

Colian Holding SA

Skrócony śródroczny skonsolidowany raport finansowy

GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A.

za okres 01.01.2014 – 30.09.2014 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 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 30.09.2014 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. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTEJ SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2014 R.:	7
XI. SPÓŁKI STOWARZYSZONE:	8
XII. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY COLIAN HOLDING S.A. PRZELICZONE NA EURO	8
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 KAPITAŁE WŁASNYM.....	12
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	13
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	15
II. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	15
III. ZASADY KONSOLIDACJI.....	15
IV. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW.....	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 30.09.2014 R.:	26
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	28

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.**

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

NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	28
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE	28
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	34
NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	35
NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	35
NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	36
NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	37
NOTA 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	37
NOTA 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	39
NOTA 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	39
NOTA 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	39
NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	40
NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	45
NOTA 14. WARTOŚĆ FIRMY	46
NOTA 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	47
NOTA 16. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH NA 30.09.2014 R.	48
NOTA 17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	49
NOTA 18. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	49
NOTA 19. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	49
NOTA 20. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	49
NOTA 21. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	49
NOTA 22. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	49
NOTA 23. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	50
NOTA 24. ZAPASY	50
NOTA 25. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	51
NOTA 26. NALEŻNOŚCI HANDLOWE	51
NOTA 27. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	54
NOTA 28. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	55
NOTA 29. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	55
NOTA 30. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	55
NOTA 31. KAPITAŁ ZAPASOWY	57
NOTA 32. POZOSTAŁE KAPITAŁY	57
NOTA 33. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	58
NOTA 34. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIESPRAWUJĄCYCH KONTROLI	58
NOTA 35. KREDYTY I POŻYCZKI	58
NOTA 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	61
NOTA 37. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	61
NOTA 38. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	62
NOTA 39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	62
NOTA 40. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS/ZFRON	63
NOTA 41. ZOBOWIĄZANIA/AKTYWA WARUNKOWE	64
NOTA 42. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	64
NOTA 43. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	64
NOTA 44. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	64
NOTA 45. POZOSTAŁE REZERWY	65
NOTA 46. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	66
NOTA 47. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	67
NOTA 48. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	68
NOTA 49. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	68
NOTA 50. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	69
NOTA 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO	70
NOTA 52. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	71
NOTA 53. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE	71
NOTA 54. SPRAWY SĄDOWE	71
NOTA 55. ROZLICZENIA PODATKOWE	71
NOTA 56. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	71
NOTA 57. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE, NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA	

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

NINIEJSZEGO RAPORTU WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB	71
NOTA 58. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI.....	72
NOTA 59. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM.....	72
NOTA 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	72
NOTA 61. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	73
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COLIAN HOLDING S.A.	74
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	74
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	74
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	75
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	76
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	77
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES TRZECH KWARTAŁÓW 2014 ROKU.....	78
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	78
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE	79
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	79
NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	79
NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	79
NOTA 6. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH.....	79
NOTA 7. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	81
NOTA 8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	81
NOTA 9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	81
NOTA 10. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	81
NOTA 11. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	82
NOTA 12. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	82
NOTA 13. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	82
NOTA 14. SPRAWY SĄDOWE.....	83
NOTA 15. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI.....	83
NOTA 16. INFORMACJA O ZDARZENIACH NIETYPOWYCH ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ	83
NOTA 17. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	83
NOTA 18. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY	83
NOTA 19. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	83
NOTA 20. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW WARUNKOWYCH.....	83

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

WPROWADZENIE

Zgodnie z § 82 ust.1 pkt.1 i ust.2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. (Dz. U. 33, Poz. 259 z 2009 r.) Zarząd Colian Holding S.A. podaje do publicznej wiadomości skrócony śródroczny skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2014 roku obejmujący skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. oraz jednostkowe dane finansowe Colian Holding S.A. za okres trzech kwartałów 2014 r.

Śródroczny skrócony skonsolidowany raport kwartalny Colian Holding S.A. za III kwartał 2014 roku („Raport”) zawiera:

- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2014 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2014 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 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 kwartalnego raportu jednostkowego. Kwartalny raport jednostkowy Colian Holding S.A. stanowi uzupełnienie skróconego kwartalnego 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 września 2014 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 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 września 2013 roku oraz 31 grudnia 2013 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2013 roku do 30 września 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 30.09.2014 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.– 30.09.2014 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:

Piotr Woźniak
tel.+48 502 288 180
e-mail: pwozniak@colian.pl

VIII. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej:

Na dzień 30.09.2014 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

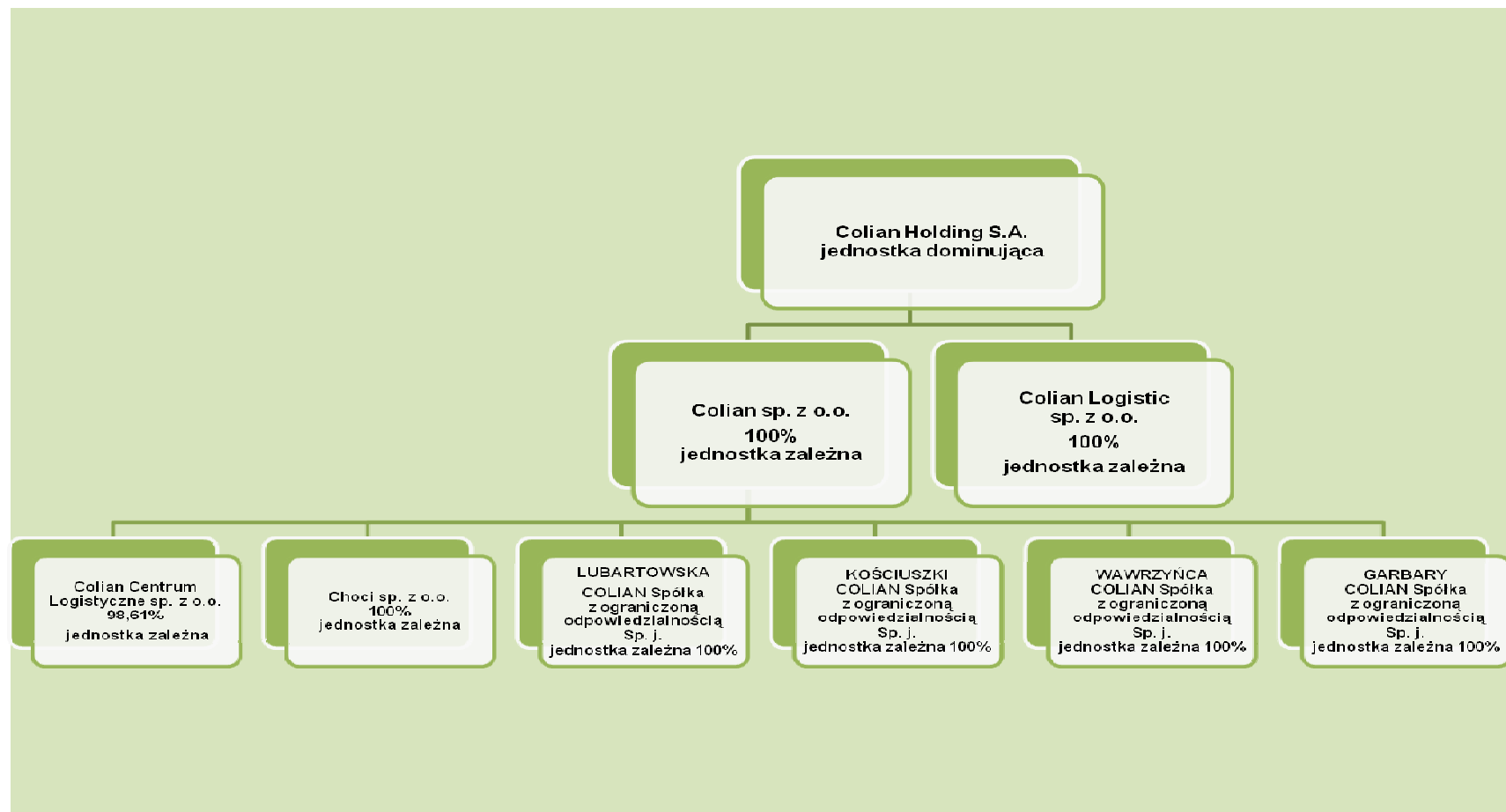
Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Porozumienie akcjonariuszy w tym:	85 747 995	59,81%	85 790 795	59,81%
Barbara Kolańska	5 000 000	3,49%	5 000 000	3,49%
Ziołopex sp. z o.o.	80 587 600	56,21%	80 587 600	56,18%
Jan Kolański	160 395	0,11%	203 195	0,14%
Pozostali akcjonariusze, 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 września 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.
- KOŚCIUSZKI COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.
- LUBARTOWSKA COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.
- GARBARY COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.
- WAWRZYŃCA COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.

X. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 30 września 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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

XI. Spółki stowarzyszone:

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

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 - 30.09.2014	4,1803	4,0998	4,2375	4,1755
01.01.2013 - 30.09.2013	4,2231	4,0671	4,3432	4,2163

*) 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.

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 30.09.2014		01.01.2013 - 30.09.2013	
	TYS. PLN	TYS. EUR	TYS. PLN	TYS. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	646 058	154 548	558 327	132 208
Koszt własny sprzedaży	443 602	106 117	377 902	89 485
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	31 147	7 451	25 825	6 115
Zysk (strata) brutto	29 884	7 149	21 670	5 131
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	24 483	5 857	16 402	3 884
Aktywa razem	1 087 269	260 393	1 112 536	263 865
Zobowiązania razem	404 855	96 960	357 694	84 836
w tym zobowiązania krótkoterminowe	367 626	88 044	231 931	55 008
Kapitał własny	682 414	163 433	754 842	179 029
Kapitał zakładowy	22 930	5 492	22 930	5 438
Średnioważona liczba akcji w okresie***	134 501 128	134 501 128	134 698 054	134 698 054
Liczba akcji na dzień bilansowy	134 501 128*	134 501 128*	134 501 128**	134 501 128**
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	5,07	1,22	5,61	1,33
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,18	0,04	0,12	0,03
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	55 850	13 360	108 402	25 669
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-35 658	-8 530	-270 366	-64 021
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-49 163	-11 761	183 552	43 464

*Liczba akcji na dzień 30.09.2014 r. w ilości 134 501 128 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 30.09.2014 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 30 września 2014 r. akcje własne w ilości 8 858 332 szt.

**Liczba akcji na dzień 30.09.2013 r. w ilości 134 501 128 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 30.09.2013 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 30 września 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 - 30.09.2014	4,1803	4,0998	4,2375	4,1755
01.01.2013 - 30.09.2013	4,2231	4,0671	4,3432	4,2163

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

*) 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 - 30.09.2014		01.01.2013 - 30.09.2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	49	12	373	88
Koszt własny sprzedaży	22	5	373	88
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 910	-457	-498	-118
Zysk (strata) brutto	2 283	546	49 722	11 774
Zysk (strata) netto	2 283	546	49 722	11 774
Aktywa razem	770 817	184 605	663 438	157 351
Zobowiązania razem	108 549	25 997	2 033	482
w tym zobowiązania krótkoterminowe	108 549	25 997	2 033	482
Kapitał własny	662 268	158 608	661 405	156 869
Kapitał zakładowy	22 930	5 492	22 930	5 438
Liczba akcji na dzień bilansowy	134 501 128*	134 501 128*	134 501 128**	134 501 128**
Średnioważona liczba akcji w okresie***	134 501 128	134 501 128	134 698 054	134 698 054
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	4,92	1,18	4,92	1,17
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,02	0,00	0,37	0,09
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 901	-455	-168	-40
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 100	742	6 580	1 558
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	-4 428	-1 049

*Liczba akcji na dzień 30.09.2014 r. w ilości 134 501 128 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 30.09.2014 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 30 września 2014 r. akcje własne w ilości 8 858 332 szt.

**Liczba akcji na dzień 30.09.2013 r. w ilości 134 501 128 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 30.09.2013 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione do dnia 30 września 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 września 2014 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 września 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 14 listopada 2014 roku.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 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 - 30.09.2014	za okres 01.07.2014- 30.09.2014	za okres 01.01.2013 - 30.09.2013	za okres 01.07.2013- 30.09.2013
Przychody ze sprzedaży	1,2	646 058	227 432	558 327	222 916
Przychody ze sprzedaży produktów		566 693	206 573	490 205	197 855
Przychody ze sprzedaży usług		30 447	10 948	25 914	9 319
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		48 918	9 911	42 208	15 742
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2,3	443 602	151 852	377 902	149 725
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		401 644	138 036	341 585	136 103
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		41 958	13 816	36 317	13 622
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		202 456	75 580	180 425	73 191
Pozostałe przychody operacyjne	4	8 212	2 069	14 009	6 133
Koszty sprzedaży	3	127 036	43 665	117 009	42 766
Koszty ogólnego zarządu	3	40 903	12 729	40 875	13 463
Pozostałe koszty operacyjne	4	11 582	2 172	10 725	1 762
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		31 147	19 083	25 825	21 333
Przychody finansowe	5	5 077	202	2 050	410
Koszty finansowe	5	6 340	2 372	6 205	2 324
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		29 884	16 913	21 670	19 419
Podatek dochodowy	6	3 426	1 932	3 661	2 860
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		26 458	14 981	18 009	16 559
Zysk (strata) z działalności zaniechanej					
Zysk (strata) netto		26 458	14 981	18 009	16 559
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym		1 975	0	1 607	6 261
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		24 483	14 981	16 402	10 298
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8				
Podstawowy za okres obrotowy		0,18	0,11	0,13	0,12
Rozwodniony za okres obrotowy		0,15	0,08	0,13	0,12
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)					
Podstawowy za okres obrotowy		0,18	0,11	0,13	0,12
Rozwodniony za okres obrotowy		0,15	0,08	0,13	0,12
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 - 30.09.2014	za okres 01.04.2014- 30.06.2014	za okres 01.01.2013 - 30.09.2013	za okres 01.07.2013- 30.09.2013
Zysk (strata) netto		26 458	14 981	18 009	16 559
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	10	693	0	-36	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	11	-132	0	7	7
Suma dochodów całkowitych		27 019	14 981	17 980	16 566
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym		1 975	0	1 607	6 261
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		25 044	14 981	16 373	10 305

Opatówek, dnia 14 listopada 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.– 30.09.2014 R.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	nota	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Aktywa trwałe		749 910	753 714	740 883
Rzeczowe aktywa trwałe	12	401 146	364 123	389 533
Wartości niematerialne	13	306 099	325 058	306 825
Wartość firmy	14	2 534	19 754	2 534
Nieruchomości inwestycyjne	17	765	765	765
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	39 366	44 014	41 226
Aktywa obrotowe		328 648	346 386	381 181
Zapasy	24	93 838	79 368	74 703
Należności handlowe	26	197 313	191 831	213 997
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		413	6	350
Pozostałe należności	27	3 915	5 575	29 732
Pozostałe aktywa finansowe	23	15 682	14 980	15 205
Rozliczenia międzyokresowe	28	2 903	4 915	4 063
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	14 584	49 711	43 131
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7	8 711	12 436	7 463
AKTYWA RAZEM		1 087 269	1 112 536	1 129 527

PASYWA	nota	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Kapitały własne		682 414	754 842	768 181
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		682 414	651 741	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	-212 092	-219 087
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		25 044	16 373	27 550
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	34	0	103 101	105 026
Zobowiązania długoterminowe		37 229	125 763	104 373
Kredyty i pożyczki	35		67 299	62 375
Inne zobowiązania długoterminowe	37	4 035	9 934	9 022
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	27 790	42 190	27 246
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	5 404	6 340	5 730
Zobowiązania krótkoterminowe		367 626	231 931	256 973
Kredyty i pożyczki	35	52 379	31 079	31 651
Pozostałe zobowiązania finansowe	36			3 186
Zobowiązania handlowe	38	110 462	116 604	110 309
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		7	93	
Pozostałe zobowiązania	39	144 879	39 404	54 199
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	43	22 209	9 857	22 209
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	6 275	3 933	4 518
Pozostałe rezerwy	45	31 415	30 961	30 901
PASYWA RAZEM		1 087 269	1 112 536	1 129 527
Wartość księgową na akcję w zł.		5,07	5,61	5,71

Opatówek, dnia 14 listopada 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.– 30.09.2014 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
dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2014 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	22 930	756 864	98 898	116	-191 653	0	-24 000	663 155
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						25 044		25 044
Pozostałe			283		832			1 115
Kapitał własny na dzień 30.09.2014 r.	22 930	825 282	116 956	116	-283 914	25 044	-24 000	682 414
dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2013 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	22 930	713 031	98 839	0	-175 237	0	-19 572	639 991
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						16 373		16 373
Opcje menadżerskie		67						67
Różnica na umorzeniu udziałów jednostki zależnej					-262			-262
Zakup akcji własnych							-4 428	-4 428
Kapitał własny na dzień 30.09.2013 r.	22 930	749 691	98 839	0	-212 092	16 373	-24 000	651 741
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
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
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 14 listopada 2014 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2014 - 30.09.2014	za okres 01.07.2014- 30.09.2014	za okres 01.01.2013 - 30.09.2013	za okres 01.07.2013- 30.09.2013
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	29 884	16 913	21 670	19 420
Korekty razem:	27 485	-1 431	87 814	-264
Amortyzacja	22 521	7 985	18 602	6 773
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-483	-415	791	-150
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 146	1 174	1 498	986
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 541	776	-1 117	-1 642
Zmiana stanu rezerw	1 944	4 726	10 497	339
Zmiana stanu zapasów	-19 134	-6 668	-7 281	-10 262
Zmiana stanu należności	41 419	-15 223	-10 985	-23 202
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-21 662	5 155	21 686	24 995
Zmiana stanu pozostałych aktywów	1 151	1 795	-2 349	3 198
Inne korekty	124	-736	56 472	-1 299
Gotówka z działalności operacyjnej	57 369	15 482	109 484	19 156
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 519	-304	-1 082	-597
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	55 850	15 178	108 402	18 559
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	3 231	-906	4 401	1 943
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 148	-989	3 809	1 943
Zbycie inwestycji w nieruchomości				
Zbycie aktywów finansowych			4	
Odsetki	83	83	588	
Inne wpływy inwestycyjne				
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych				
Wydatki	38 889	12 249	274 767	12 916
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	38 687	12 213	31 149	12 974
Nabycie inwestycji w nieruchomości				
Wydatki na aktywa finansowe			243 214	-74
Udzielone pożyczki	84	84		
Inne wydatki inwestycyjne	118	-48	404	16

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	za okres 01.01.2014 - 30.09.2014	za okres 01.07.2014- 30.09.2014	za okres 01.01.2013 - 30.09.2013	za okres 01.07.2013- 30.09.2013
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-35 658	-13 155	-270 366	-10 973
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	28 713	-15 611	251 567	1 196
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			101 426	
Kredyty i pożyczki	26 859	-15 611	138 078	
Emisja dłużnych papierów wartościowych				
Inne wpływy finansowe	1 854		12 063	1 196
Wydatki	77 876	365	68 015	8 059
Nabycie udziałów (akcji) własnych			6 431	
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	6 900			
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
Spląty kredytów i pożyczek	68 070		59 833	7 113
Wykup dłużnych papierów wartościowych				
Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
Odsetki	1 930	365	1 554	944
Inne wydatki finansowe	976		197	2
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-49 163	-15 976	183 552	-6 863
D. Przepływy pieniężne netto razem	-28 971	-13 953	21 588	723
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-28 547	-13 576	20 857	216
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-425	-378	671	408
F. Środki pieniężne na początek okresu	43 686	28 668	28 648	49 513
G. Środki pieniężne na koniec okresu	14 715	14 715	50 236	50 236

Opatówek, dnia 14 listopada 2014 r.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

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

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

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

Do dnia sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 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 przejścia 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 września 2014 roku i 30 września 2013 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.09.2014	30.09.2013
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
KOŚCIUSZKI COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.	100,00	
GARBARY COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.	100,00	
LUBARTOWSKA COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.	100,00	
WAWRZYŃCA COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. j.	100,00	

*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, w układzie chronologicznym zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Colian Holding S.A. jakie miały miejsce w okresie trzech kwartałów 2014 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 obejmie nieodpłatnie 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 zawarły 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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

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 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 prezentowanym okresie trzech kwartałów 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 podwyższanym, 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 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. – 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.– 30.09.2014 R.

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

W dniu 04.09.2014 r. została podpisana umowa spółki LUBARTOWSKA COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna z siedzibą w Kaliszu.

Wkład pieniężny wspólników wynosi ogółem 10 tys. PLN i został wniesiony przez:

- 9,90 tys. PLN Jutrzenka Colian sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku, tj.99%
- 0,10 tys. PLN Choci sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku, tj.1%

Dnia 23.09.2014 r. spółka została zarejestrowana w KRS pod numerem 0000524101. Spółka została objęta kontrolą przez Grupę i włączona metodą pełną do sprawozdania skonsolidowanego na dzień 30.09.2014 r.

W dniu 04.09.2014 r. została podpisana umowa spółki GARBARY COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna z siedzibą w Kaliszu.

Wkład pieniężny wspólników wynosi ogółem 10 tys. PLN i został wniesiony przez:

- 9,90 tys. PLN Jutrzenka Colian sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku, tj.99%
- 0,10 tys. PLN Choci sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku, tj.1%

Dnia 23.09.2014 r. spółka została zarejestrowana w KRS pod numerem 0000524105. Spółka została objęta kontrolą przez Grupę i włączona metodą pełną do sprawozdania skonsolidowanego na dzień 30.09.2014 r.

W dniu 04.09.2014 r. została podpisana umowa spółki KOŚCIUSZKI COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna z siedzibą w Kaliszu.

Wkład pieniężny wspólników wynosi ogółem 10 tys. PLN i został wniesiony przez:

- 9,90 tys. PLN Jutrzenka Colian sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku, tj.99%
- 0,10 tys. PLN Choci sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku, tj.1%

Dnia 23.09.2014 r. spółka została zarejestrowana w KRS pod numerem 0000524103. Spółka została objęta kontrolą przez Grupę i włączona metodą pełną do sprawozdania skonsolidowanego na dzień 30.09.2014 r.

W dniu 04.09.2014 r. została podpisana umowa spółki WAWRZYŃCA COLIAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna z siedzibą w Kaliszu.

Wkład pieniężny wspólników wynosi ogółem 10 tys. PLN i został wniesiony przez:

- 9,90 tys. PLN Jutrzenka Colian sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku, tj.99%
- 0,10 tys. PLN Choci sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku, tj.1%

Dnia 23.09.2014 r. spółka została zarejestrowana w KRS pod numerem 0000524090. Spółka została objęta kontrolą przez Grupę i włączona metodą pełną do sprawozdania skonsolidowanego na dzień 30.09.2014 r.

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 się 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. Grześki, 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 Ziółpex, 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. 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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

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.

Podatek odroczony

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich istotnych dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich istotnych ujemnych różnic przejściowych. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego weryfikowana jest na każdy dzień bilansowy. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba, że jednostka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego w Spółkach tworzona jest także wobec podatkowego uznania za koszt uzyskania przychodu amortyzacji podatkowej znaków towarowych: Grześki, Goplana, Hellena i 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 użytkowania, 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. Częściami składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok.

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

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Grunty (prawa wieczystego użytkowania)	0%	0 lat
Budynki i budowle	2 – 12,50%	50–8 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	2,78 – 50 %	36–2 lat
Urządzenia biurowe	6,67–40 %	15–2,5 lat
Środki transportu	8,33 – 40,00 %	12–2,5 lat
Komputery	20 – 40%	5–2,5 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10%	10 lat

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne. Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat. Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

MSR 36 wymaga testowania: wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania i takich, które nie są jeszcze gotowe do użytkowania - co rok, zaś pozostałych składników aktywów - gdy występują do tego przesłanki. Identyfikacja ta jest pierwszym krokiem testowania pod kątem utraty wartości posiadanych przez Grupę aktywów niefinansowych. Testowanie odbywa się na minimalnym poziomie pojedynczego składnika aktywów bądź ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Wartość firmy testuje się na poziomie pogrupowanych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, lecz nie może to być poziom wyższy niż poziom segmentu operacyjnego, będącego częścią składową jednostki zaangażowanej w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty.

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

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

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

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

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

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

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

Instrumenty finansowe

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

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- pożyczki i należności,
- 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:

- pożyczki i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej oraz
- 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:

- 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,
- 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,

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

- przeterminowanych powyżej 365 dni odpisuje w 100%.

Ostateczną decyzję podejmuje zarząd po indywidualnej analizie i ocenie kontrahenta.

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

Wycena środków pieniężnych na dzień bilansowy.

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

1) krótkoterminowe - to rozliczenia, które będą trwały nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,

2) długoterminowe - to rozliczenia mające trwać dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

Działalność zaniechana

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

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

W prezentowanych okresach trzech kwartałów 2014 r. i trzech kwartałów 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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego. Rezerwy tworzy się również na przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów spółki są zobowiązane do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań, przy czym stosowną decyzją o utworzeniu rezerwy podejmują zarządy spółek. W przypadku braku odpowiedniego planu restrukturyzacji w sprawozdaniu finansowym ujawnia się wówczas zobowiązanie warunkowe z tego tytułu.

Rezerwy na zobowiązania tworzy się według następujących tytułów:

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

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

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

Świadczenia pracownicze

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

Odprawy emerytalne

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Spółkach pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych dla większości pracowników Grupy zależy od stażu pracy oraz średniej płacy brutto w spółce za poprzedni rok kalendarzowy. Dla części pracowników Grupy do wyliczenia odprawy emerytalnej przyjmowane jest średnie wynagrodzenie 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 zdyskontowanemu 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.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Spółki tworzą rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narodziło 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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

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 Spółki, Zarząd uchwalił w dniu 15 czerwca 2007 roku Regulamin Programu Opcji Pracowniczo-Menedżerskich. Zgodnie z powyżej wskazaną Uchwałą regulamin został zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Spółki.

W spółkach objętych programem opcji menedżerskich zarezerwowano kwoty z wyniku finansowego za okres III kwartałów 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	III kwartały 2014 r.	III kwartały 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.

Wyplata dywidend

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

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

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

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i 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 operacyjnego.

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

b) Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

Spółki Grupy przeprowadziły testy na utratę wartości udziałów, wartości firmy oraz posiadanych znaków towarowych wg stanu na 31 grudnia 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 okresie trzech kwartałów 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 trzy kwartały 2014 oraz trzy kwartały 2013 r.

VII. Zgodność skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy z MSR i MSSF

Sporządzając skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za trzy kwartały 2014 Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013, z wyjątkiem

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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 okresie trzech kwartałów 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”;
- 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 30.09.2014 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. Grupa zastosuje zmiany od 1 stycznia 2015 r.

- c) Zmiany do MSSF 11 „Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 r. Celem zmian jest przedstawienie szczegółowych wytycznych wyjaśniających sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Zmiany wymagają, aby stosować zasady identyczne do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek.

- d) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – standard obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 r. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i określa zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów określonych obecnie w MSSF, w szczególności w MSR 18 - Przychody, MSR 11 - Umowy o usługę budowlaną oraz wydanych w powiązaniu z nimi interpretacji.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

e) Zmiany do MSR 16 i MSR 38 „Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji” - zmiany w MSSF 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne i prawne stanowią dodatkowe wyjaśnienie w stosunku do dozwolonych do stosowania metod amortyzacji. Celem zmian jest wskazanie, że metoda naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych oparta na przychodach nie jest właściwa, jednak w przypadku wartości niematerialnych i prawnych metoda ta może być stosowana w określonych okolicznościach. Standard ma zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później.

f) Zmiany do MSR 16 i MSR 41 „Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne” - zmiany w MSSF 16 i 41 wskazują, że rośliny produkcyjne powinny być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16. W związku z powyższym rośliny produkcyjne należy rozpatrywać przez pryzmat MSR 16, zamiast MSR 41. Zmieniony standard ma zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później.

g) MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts - nowy standard został opublikowany 30.01.2014 r. i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Ma on charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy grupa podejmuje decyzję o przejściu na MSSF. Standard nie dotyczy Grupy.

h) 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.

i) „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 Spółkę 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.

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 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	48 918	42 208
Sprzedaż produktów	566 693	490 205
Sprzedaż usług	30 447	25 914
SUMA przychodów ze sprzedaży	646 058	558 327
Pozostałe przychody operacyjne	8 212	14 009
Przychody finansowe	5 077	2 050
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	659 347	574 386
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	659 347	574 386

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 słodczyce 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, bakalii i dodatków cukierniczych pod markami Appetita i Siesta.

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

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

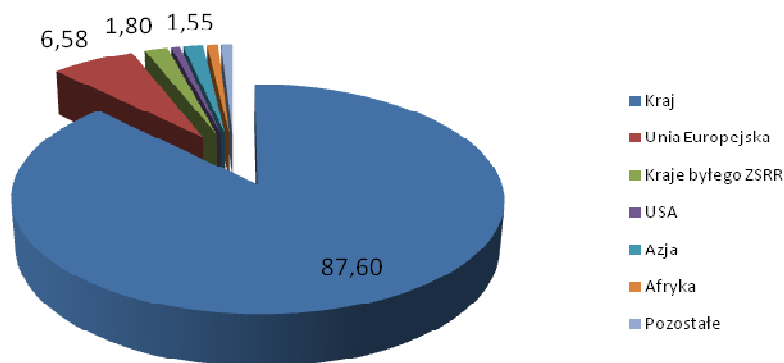
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

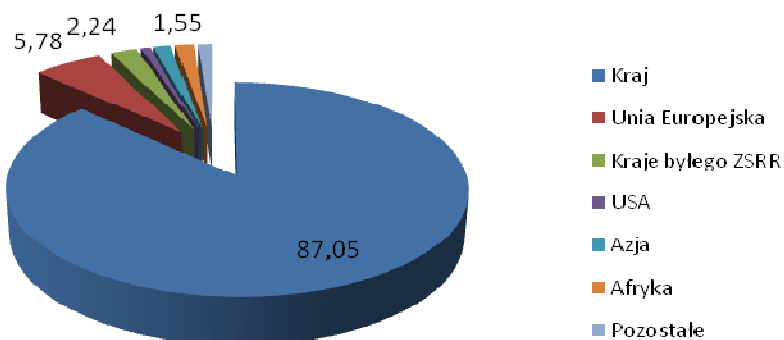
Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna:

	01.01.2014 - 30.09.2014		01.01.2013 - 30.09.2013	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	565 940	87,60	486 016	87,05
Eksport, w tym:	80 118	12,40	72 311	12,95
Unia Europejska	42 486	6,58	32 261	5,78
Kraje byłego ZSRR	11 657	1,80	12 510	2,24
USA	4 420	0,68	4 017	0,72
Azja	10 044	1,55	8 210	1,47
Ameryka Południowa	3 689	0,57	3 421	0,61
Kanada	1 834	0,28	1 522	0,27
Afryka	5 591	0,87	8 635	1,55
Australia	375	0,07	513	0,09
Pozostałe	22	0,00	1 222	0,22
Razem	646 058	100,00	558 327	100,00

Struktura geograficzna sprzedaży 01.01.-30.09.2014 r. (%)



Struktura geograficzna sprzedaży 01.01.-30.09.2013 r. (%)



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 30.09.2014 r.

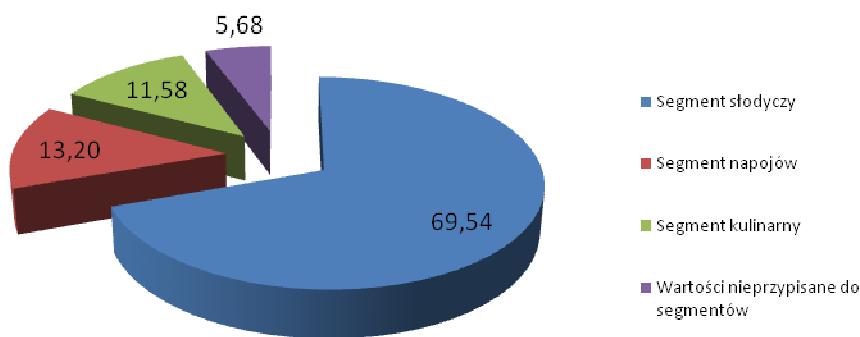
	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Przychody ogółem	454 950	86 340	75 797	37 183		654 270
Sprzedaż na zewnątrz	449 334	85 936	75 464	35 324		646 058
Sprzedaż pomiędzy segmentami						
Pozostałe przychody operacyjne	5 616	404	333	1 859		8 212
Koszty segmentu	426 075	76 169	72 375	36 922		611 541
Pozostałe koszty operacyjne	8 957	680	674	1 271		11 582
Wynik segmentu	19 918	9 491	2 748	- 1 010		31 147
Wynik netto na sprzedaży działalności zaniechanej						
Zysk z działalności operacyjnej	19 918	9 491	2 748	- 1 010		31 147
Przychody finansowe	744			4 333		5 077
Koszty finansowe	2 477	538	317	3 008		6 340
Zysk przed opodatkowaniem	18 185	8 953	2 431	315		29 884
Podatek dochodowy	3 036	355	438	- 403		3 426
Zysk netto roku obrotowego	15 149	8 598	1 993	718		26 458
Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:						
Amortyzacja środków trwałych	15 177	3 318	934	1 933		21 362
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	554	594	11			1 159
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	1 611	379	351	141		2 482
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności	815	156	143	518		1 632
Pozostałe koszty niepieniężne						-
Wyceny finansowe przychody	382	68	60	196		706
Wyceny finansowe koszty	1 287	232	228	65		1 812

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

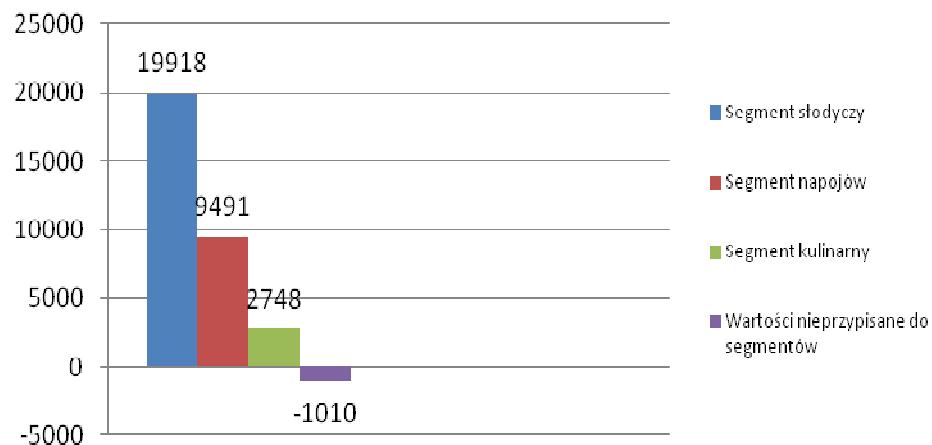
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych						
Aktywa ogółem						
Aktywa segmentu	1 062 052	150 847	77 990	1 309 612	- 1 513 232	1 087 269
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych						-
Nieprzypisane aktywa całej grupy						-
Pasywa ogółem						
Pasywa segmentu	534 831	12 318	- 4 934	2 058 286	- 1 513 232	1 087 269
Nieprzypisane pasywa całej grupy						-
Nakłady inwestycyjne na:	32 832	106	265	4 748		37 951
rzeczowe aktywa trwałe	32 743	106	265	4 404		37 518
wartości niematerialne i prawne	89			344		433
aktywa do zbycia						-

Przychody wg segmentów (%) 9 miesięcy 2014 r.



Zysk z działalności operacyjnej w tys. PLN 9 miesięcy 2014 r.



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 30.09.2013 r.

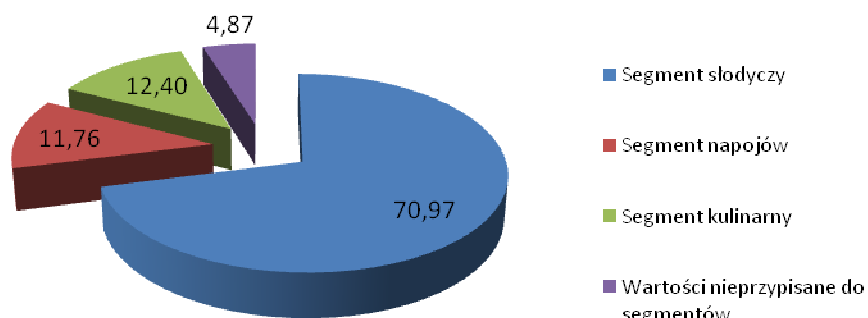
	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów		Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Przychody ogółem	406 200	67 322	70 992	27 822			572 336
Sprzedaż na zewnątrz	394 984	66 227	70 344	26 772			558 327
Sprzedaż pomiędzy segmentami							
Pozostałe przychody operacyjne	11 216	1 095	648	1 050			14 009
Koszty segmentu	370 758	67 765	68 326	28 937			535 786
Pozostałe koszty operacyjne	8 968	466	776	515			10 725
Wynik segmentu	26 474	- 909	1 890	- 1 630			25 825
Wynik netto na sprzedaży działalności zaniechanej							
Zysk z działalności operacyjnej	26 474	- 909	1 890	- 1 630			25 825
Przychody finansowe	1 557	194	180	119			2 050
Koszty finansowe	1 658	1 074	382	3 091			6 205
Zysk przed opodatkowaniem	26 373	- 1 789	1 688	- 4 602			21 670
Podatek dochodowy	4 888	747	249	2 223			3 661
Zysk netto roku obrotowego	21 485	- 2 536	1 439	- 2 379			18 009
Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat to:							
Amortyzacja środków trwałych	10 937	3 504	916	1 842			17 199
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	758	617	28				1 403
Odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych				1			1
Odpis aktualizujący wartość aktywów do zbycia				9			9
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywów do zbycia				256			256
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych							-
Odpis aktualizujący wartości niematerialne							-
Odpis aktualizujący wartość zapasów	324	1	391				716
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy	742	180	73				995
Odpis aktualizujący wartość należności	684	153	158	52			1 047
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności	1 232	269	276	257			2 034
Pozostałe koszty niepieniężne							
Wyceny finansowe przychody			1	1			2
Wyceny finansowe koszty	613	144	168	128			1 053

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

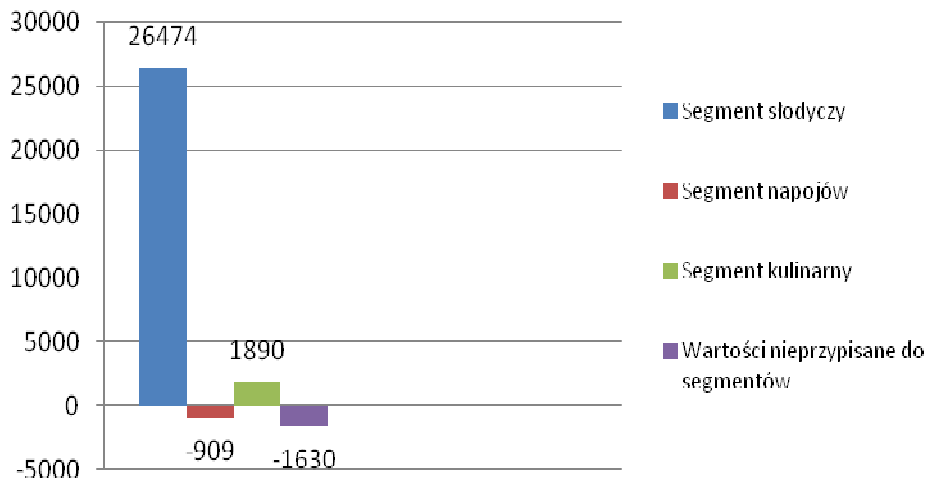
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Segment słodczy	Segment napojów	Segment kulinarny	Wartości nieprzypisane do segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Opcje pracownicze				67		67
Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych						
Aktywa ogółem						
Aktywa segmentu	715 348	149 991	72 064	1 998 585	- 1 823 452	1 112 536
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych						
Nieprzypisane aktywa całej grupy						
Pasywa ogółem						
Pasywa segmentu	508 524	9 933	- 4 951	2 422 482	- 1 823 452	1 112 536
Nieprzypisane pasywa całej grupy						
Nakłady inwestycyjne na:	2 725	836	410	19 005		22 976
rzeczowe aktywa trwałe	2 696	836	400	19 005		22 937
wartości niematerialne i prawne	29					29
aktywa do zbycia			10			10

Przychody wg segmentów (%) 9 miesięcy 2013 r.



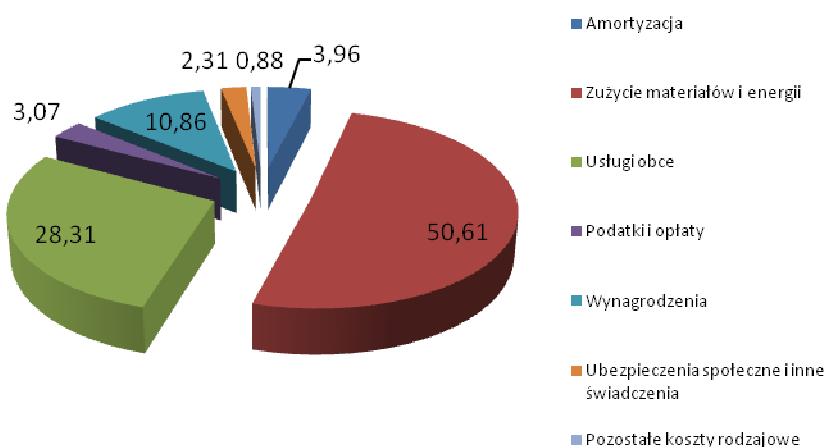
Zysk z działalności operacyjnej w tys. PLN 9 m-cy 2013 r.



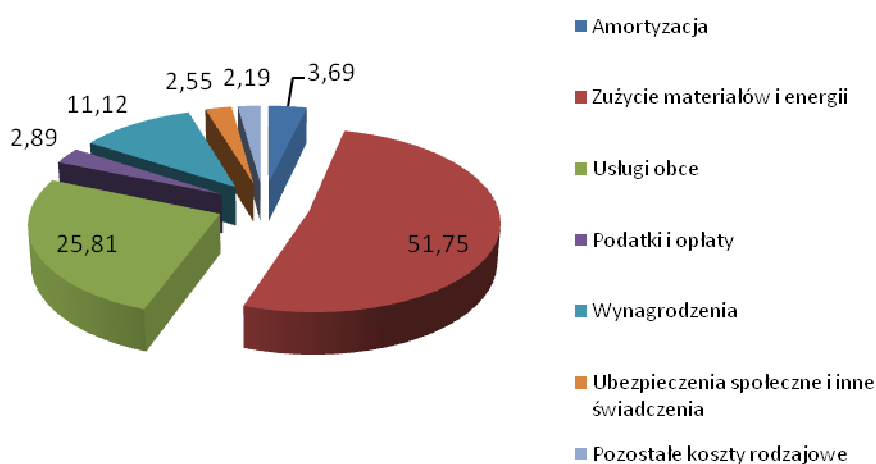
Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Amortyzacja	22 521	18 603
Zużycie materiałów i energii	287 864	260 717
Usługi obce	161 017	130 023
Podatki i opłaty	17 435	14 554
Wynagrodzenia	61 739	56 020
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	13 145	12 826
Pozostałe koszty rodzajowe	5 011	11 041
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	568 732	503 784
Zmiana stanu produktów	-3 049	-3 345
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	3 909	-970
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-127 045	-117 009
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-40 903	-40 875
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	401 644	341 585

Koszty wg rodzaju 01.01.-30.09.2014 r. (%)



Koszty wg rodzaju 01.01.-30.09.2013 r. (%)



Prezentowane koszty rodzajowe Grupy dotyczą działalności kontynuowanej.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 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 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Zysk ze zbycia majątku trwałego	2 015	3 540
Rozwiązanie rezerw	592	3 453
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	2 145	2 279
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	224	521
Zwrot kosztów egzekucyjnych		9
Otrzymane dotacje PFRON	1 326	2 075
Otrzymany środek trwały		779
Nadwyżki inwentaryzacyjne	578	
Otrzymane bonusy	343	221
Korekta kosztów lat ubiegłych/zwrot podatków		696
Spisanie podatku PIT		122
Zwroty VAT	14	
Pozostałe	975	314
Razem	8 212	14 009

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Rezerwy restrukturyzacyjne	1 359	
Zawiązanie rezerw	4 552	3 035
Zawiązanie rezerw na świadczenia	20	21
Odprawy restrukturyzacyjne		2 089
Darowizny	21	36
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	559	97
Odpisy aktualizujące aktywa	2 964	1 763
Odpisane należności	449	93
Likwidacja aktywów	796	2 884
Koszty lat ubiegłych	3	9
Kary umowne	365	391
Koszty egzekucyjne	8	11
Koszty powypadkowe	43	8
Pozostałe	443	288
Razem	11 582	10 725

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Należności	2 482	1 047
Zapasy	188	716
Rzeczowe aktywa trwałe do zbycia	294	
Razem	2 964	1 763

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Przychody z tytułu odsetek	1 028	2 032
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na odsetki	851	
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	12	18
Pozostałe	3 186	
Razem	5 077	2 050

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

Koszty finansowe	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Koszty z tytułu odsetek	3 638	2 355
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	1 234	945
Odpisane należności z tytułu odsetek	851	
Wycena opcji zakupu udziałów		1 974
Aktualizacja wartość inwestycji		32
Prowizje od kredytów i gwarancji	88	213
Dyskonto zobowiązań długoterminowych	225	681
Pozostałe	304	5
Razem	6 340	6 205

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

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

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Bieżący podatek dochodowy	1 155	324
Dotyczący roku obrotowego	1 155	324
Podatek u źródła od dywidendy		
Odroczony podatek dochodowy	2 271	3 337
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	2 271	3 337
W tym rozliczony z kapitałem własnym	-132	7
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	3 426	3 661

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

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2014	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2014
Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalno-rentowe, urlopy wypoczynkowe	10 551	6 015	4 275	12 291
Rezerwy na koszty handlowe	28 214	34 322	27 413	35 123
Rezerwy na premię	203	4 456	3 576	1 083
Pozostałe rezerwy	15 243	36 489	33 798	17 934
Znak towarowy	97 169		15 408	81 761
Ujemne różnice kursowe	1 975	6 185	5 596	2 564
Straty podatkowe do odliczenia w okresach następnych	39 673	17 038	25 018	31 693
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	1 455	8 060	7 895	1 620
Odsetki od kredytu i pożyczek	477	41	518	0
Odpisy aktualizujące zapasy	740	499	320	919
Odpisy aktualizujące należności	6 032	676	636	6 072
ZFŚS nieprzekazane środki pieniężne		742	742	
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	9 644	294	1 609	8 329
Przeterminowane zobowiązania	5 487	2 956	759	7 684
Zysk ze zbycia środków trwałych	118			118
Dyskonto		400	400	0
Suma ujemnych różnic przejściowych	216 981	118 173	127 963	207 191
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	41 226	22 453	24 313	39 366

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 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	30.09.2014
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	87 733	2 803		90 536
Wycena środków trwałych	52 519	40 519	40 440	52 598
Zyski aktuarialne odniesione na kapitał	143	693		836
Dodatnie różnice kursowe	39	-15	52	-28
Należne odsetki	2 925	693	1 790	1 828
ZFŚS		1 030	581	449
Skorygowana cena nabycia kredytu		239	239	
Pozostałe	43			43
Suma dodatnich różnic przejściowych	143 402	45 962	43 102	146 262
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	27 246	8 733	8 189	27 790

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	39 366	44 014
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	27 790	42 190
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	11 576	1 824

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność operacyjna zaniechana w okresie trzech kwartałów 2014 r. oraz trzech kwartałów 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 września 2014 r., 30 września 2013 r. oraz 31 grudnia 2013 r.

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2014	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2013
Grunty	898	4 191	1 530
Wieczyste użytkowanie gruntów	263		
Budynki i budowle	5 579	6 186	4 296
Maszyny i urządzenia Gr.3-6	1 958	2 037	1 623
Środki transportu	12	18	14
Pozostałe środki trwałe	1	4	
suma	8 711	12 436	7 463

Aktywa trwałe 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 III kwartałów 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 prezentowanym okresie III kwartałów 2013 r. czynniki rozwadniające nie wystąpiły.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 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 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Zysk netto z działalności kontynuowanej	24 483	18 009
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	24 483	18 009
Efekt rozwodnienia	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	24 483	18 009

Liczba wyemitowanych akcji

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	134 501 128	134 698 054
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	31 332 841	
- warranty subskrypcyjne na akcje	31 332 841	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	165 833 969	134 698 054

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 średnioważonej liczby akcji z uwzględnieniem dni w poszczególnych przedziałach czasowych za okres III kwartałów 2014 roku.

Ilość akcji wg KRS	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie	od 01.01.2014 do 30.09.2014 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 30.09.2014	273	36 718 807 944
					średnioważona ilość akcji
					134 501 128

Ilość akcji wg KRS	Rozwodnienie akcji - ilość wydanych warrantów subskrypcyjnych	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia średnioważonej 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 30.09.2014	173	31 822 560 601
					273	45 272 673 401
					rozwodniona średnioważona ilość akcji	
					165 833 969	

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 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 trzech kwartałów 2013 roku.

Ilość akcji wg KRS	Skupione akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie (1-2)	od 01.01.2013 do 30.09.2013 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 30.09.2013	215	28 917 742 520,00
suma				273	36 772 568 656,00
				średnioważona ilość akcji	
				134 698 054	

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 III kwartałów 2014 r. i III kwartałów 2013 r. nie uchwalono wypłaty dywidendy.

W okresie trzech kwartałów 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 okresie trzech kwartałów 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 01.01-30.09.2014 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 trzech kwartałów 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 trzech kwartałów 2013 r. wystąpił efekt podatkowy pozostałych dochodów całkowitych na kwotę 7 tys. PLN. Efekt podatkowy dotyczy straty aktuarialnej z pracowniczych programów świadczeń emerytalnych.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 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 01.01.2014-30.09.2014 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	19 356	36 861	4 233	905	33 812	95 167
.- nabycia środków trwałych bezpośrednio				3 392	314		3 706
. nabycia środków trwałych na inwestycje						33 812	33 812
- przyjęcie z inwestycji		19 356	36 280	841	591		57 068
- inne			581				581
Zmniejszenia, z tytułu:	408	1 740	9 778	2 251	432	57 090	71 699
- zbycia			2 545	2 251	158		4 954
- likwidacji		414	1 690		257		2 361
- inne	408	1 326	5 543		17	22	7 316
- oddanie z inwestycji do użytkowania						57 068	57 068
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2014	50 221	210 917	342 134	19 364	8 255	11 777	642 668
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0	46 957	164 872	11 263	5 756	0	228 848
Zwiększenia, z tytułu:	0	5 313	13 667	1 731	651	0	21 362
- amortyzacji		5 313	13 667	1 731	651		21 362
Zmniejszenia, z tytułu:	0	113	6 663	2 144	358	0	9 278
- likwidacji		113	1 592		255		1 960
- sprzedaży			906	2 144	87		3 137
- inne			4 165		16		4 181
Umorzenie na dzień 30.09.2014	0	52 157	171 876	10 850	6 049	0	240 932
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 30.09.2014	0	0	589	1	0	0	590
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2014	50 221	158 760	169 669	8 513	2 206	11 777	401 146

Zaliczki na środki trwałe na dzień 30.09.2014 r. nie występują.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2013-30.09.2013 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	33 579	43 654	3 293	1 761	22 990	112 498
- nabycia środków trwałych bezpośrednio				11			11
- nabycia środków trwałych na inwestycje						22 937	22 937
- połączenia jednostek gospodarczych	7 221	32 941	33 944	1 227	1 311	53	76 697
- przyjęcie z inwestycji		638	9 702	1 273	450		12 063
- inne			8	782	0		790
Zmniejszenia, z tytułu:	0	2 506	1 336	3 936	214	12 063	20 055
- zbycia			299	3 369	53		3 721
- likwidacji		2 506	1 020	8	161		3 695
- przemieszczenia			11				11
- inne			6	559			565
- oddanie z inwestycji do użytkowania						12 063	12 063
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2013	50 629	194 641	281 273	17 714	7 395	34 629	586 281
Umorzenie na dzień 01.01.2013	0	41 098	144 741	12 744	4 812	0	203 395
Zwiększenia, z tytułu:	0	6 796	15 120	1 965	1 016	0	24 897
- amortyzacji		4 748	10 610	1 421	420		17 199
- połączenia jednostek gospodarczych		2 048	4 504	544	596		7 692
- inne			6				6
Zmniejszenia, z tytułu:	0	1 168	1 245	3 535	190	0	6 138
- likwidacji		1 168	937	8	29		2 142
- sprzedaży			293	2 968	161		3 422
- przemieszczenia			9				9
- inne			6	559			565
Umorzenie na dzień 30.09.2013	0	46 726	158 616	11 174	5 638	0	222 154
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013	0	0	2	1	0	0	3
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	1	0	0	0	1
- inne			1				1

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 30.09.2013	0	0	3	1	0	0	4
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2013	50 629	147 915	122 654	6 539	1 757	34 629	364 123

Zaliczki na środki trwałe na dzień 30.09.2013 r. nie występują.

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
- 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.

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					Inne środki trwałe	Oddanie do użytkowania jako środki niskiej wartości	30.09.2014
		Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu				
35 055	33 812		19 356	36 280	841	591	22	11 777	

01.01.2013	Połączenie jednostki	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					Inne środki trwałe	30.09.2013
			Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu			
23 702	53	22 937		638	9 702	1 273	450	34 629	

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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 września 2014 r.; 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2013 r. nie występują.

Rzeczowe aktywa trwałe – ograniczenie w dysponowaniu

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	66 408	53 237	44 625
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	66 408	53 237	44 625

Struktura własnościowa

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Własne	381 528	344 096	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	401 146	364 123	389 533

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 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 01.01.2014-30.09.2014 r.

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	352 328	24 934	2 048	223	0	379 533
Zwiększenia, z tytułu:	0	376	60	0	0	436
- nabycia		373	60			433
- inne		3				3
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	38	0	0	38
- inne			38			38
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2014	352 328	25 310	2 070	223	0	379 931
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0	14 922	1 773	223	0	16 918
Zwiększenia, z tytułu:	0	990	172	0	0	1 162
- amortyzacji		987	172			1 159
- inne		3				3
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	38	0	0	38
- inne			38			38
Umorzenie na dzień 30.09.2014	0	15 912	1 907	223	0	18 042
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014	55 790	0	0	0	0	55 790
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2014	55 790	0	0	0	0	55 790
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2014	296 538	9 398	163	0	0	306 099

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2013-30.09.2013 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	3 686	1 673	0	0	101 063
- nabycia		24	5			29
- połączenia jednostek gospodarczych	95 704	3 662	1 668			101 034
Zmniejszenia, z tytułu:	0	15	0	15	0	30
- zbycia		15				15
- likwidacji				15		15
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2013	352 328	24 800	2 011	223	20	379 382
Umorzenie na dzień 01.01.2013	0	10 371	208	231	0	10 810
Zwiększenia, z tytułu:	0	4 234	1 513	1	0	5 748
- amortyzacji		1 284	118	1		1 403
- połączenia jednostek gospodarczych		2 950	1 395			4 345
Zmniejszenia, z tytułu:	0	15	0	9	0	24
- likwidacji				9		9
- sprzedaży		15				15
Umorzenie na dzień 30.09.2013	0	14 590	1 721	223	0	16 534
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013	37 790	0	0	0	0	37 790
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2013	37 790	0	0	0	0	37 790
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2013	314 538	10 210	290	0	20	325 058

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	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Własne	306 099	325 058	306 825
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu			
Razem	306 099	325 058	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	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Wartość firmy ustalona w toku konsolidacji kapitałowej spółek krajowych	2 534	19 754	2 534
Wartość firmy (netto)	2 534	19 754	2 534

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

Na dzień 30.09.2013 r. wartość firmy wynosi 19 754 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 30.09.2013 oku 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 księgowe oraz dostępne na dzień rozliczenia wyceny środków trwałych oraz wartości niematerialnych. Transakcja podlegała ostatecznemu rozliczeniu w ciągu dwunastu miesięcy od dnia nabycia kontroli nad spółką.

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:

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 odroczony	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

W okresie trzech kwartałów 2014 r. ustalona na 31.12.2013 r. wartość firmy na nabyciu FC Solidarność-rok założenia 1952 sp. z o.o. nie podlegała zmianom.

Nota 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W okresie trzech kwartałów 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,

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

• 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 Solidarności. 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 Solidarności, 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,

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 dokonanego 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 30.09.2014 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
Kościuszki Colian sp. z o.o. sp. j.	10		10	100	100	pełna
Garbary Colian sp. z o.o. sp. j.	10		10	100	100	pełna
Lubartowska Colian sp. z o.o. sp. j.	10		10	100	100	pełna
Wawrzyńca Colian sp. z o.o. sp. j.	10		10	100	100	pełna
Choci sp. z o.o. Opatówek	100 005		100 005	100	100	pełna

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Colian sp. z o.o. Opatówek	871 156	1 102 629	18 935	1 370 918	862 768	508 150	268 289	660 695
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	500	3 651	1 221	12 519	1 018	11 501	8 869	48 119
Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o. Opatówek	305	-3 101	-2 076	71 059	56 399	14 660	74 160	72 644
Kościuszki Colian sp. z o.o. sp. j.	10	10	0	10	0	10	0	0
Garbary Colian sp. z o.o. sp. j.	10	10	0	10	0	10	0	0
Lubartowska Colian sp. z o.o. sp. j.	10	10	0	10	0	10	0	0
Wawrzyńca Colian sp. z o.o. sp. j.	10	10	0	10	0	10	0	0
Choci sp. z o.o. Opatówek	100 005	111 487	7 027	375 149	357 199	17 950	263 661	18 119

Nota 17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	765	765	765
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	765	765	765
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 nieruchomość inwestycyjną stanowią grunty w Wykrotach nabyte w 2006 r. o powierzchni 3,0402 ha, dla których założona jest KW numer JG1B/00025831/5. Nieruchomość wyceniona jest w cenie nabycia i utrzymywana w celu dalszej odsprzedaży. 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 30.09.2014 r., 30.09.2013 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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

Nota 23. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje krótkoterminowe	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Pożyczki udzielone, w tym:	15 607	14 905	15 130
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	75	75	75
Razem	15 682	14 980	15 205

Udzielone pożyczki

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Udzielone pożyczki, w tym:	15 607	14 905	15 130
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
Suma netto udzielonych pożyczek	15 607	14 905	15 130
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	15 450	14 905	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 30.09.2014		15 607				
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	13 700	15 523	6,5%	6,5%	31.12.2014	brak
Klaster Spożywczy Południowa Włkp.	84	84	3,3%	3,3%	30.10.2014	brak
Wg stanu na dzień 30.09.2013		14 905				
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	13 700	14 905	6,5%	6,5%	31.12.2013	brak
Wg stanu na dzień 31.12.2013		15 130				
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	13 700	15 130	6,5%	6,5%	31.12.2014	brak

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.06.2013	31.12.2013
zablokowane na rachunku bankowym środki pieniężne	75	75	75
Razem inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	75	75	75
- krótkoterminowe	75	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 Klaster 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	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Materiały	34 270	30 838	27 580
Półprodukty i produkcja w toku	9 325	7 513	3 776
Produkty gotowe	33 894	31 415	31 063
Towary	16 149	9 602	12 284
Zaliczki na zapasy	200		
Zapasy ogółem	93 838	79 368	74 703

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
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
30.09.2014	478	0	0	0	478
01.01.2013	920	7	0	0	927
Zwiększenia w tym:	686	24	39	5	754
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	647	24	39	5	715
- połączenie jednostek	39				39
Zmniejszenia w tym:	987	7	0	0	994
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	987	7			994
30.09.2013	619	24	39	5	687
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	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Należności handlowe	197 313	191 831	213 997
- od jednostek powiązanych	546	124	160
- od pozostałych jednostek	196 767	191 707	213 837
Odpisy aktualizujące	42 809	35 865	42 676
Należności handlowe brutto	240 122	227 696	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 września 2014 roku wartość odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług wynosi 42 809 tys. PLN (30.09.2013 – 35 865 tys. PLN).

W stanie odpisów aktualizujących na 30.09.2014 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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	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:	2 348	2 251	9 254
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	2 501	1 047	2 374
- wycena odpisów	-153	-2	-89
- połączenie jednostek		1 206	6 969
Zmniejszenia w tym:	2 215	1 277	1 469
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	1 297	99	99
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	1 048	1 185	1 422
- wycena odpisów	-168	-7	-52
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku z przeterminowaniem należności	38		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	42 784	35 840	42 651
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	42 809	35 865	42 676

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Jednostki powiązane			
0-60		46	9
przeterminowane	571	103	176
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	571	149	185
Jednostki pozostałe			
0-60	135 040	123 536	135 467
61-90	17 414	24 329	22 831
91-180	3 471	890	592
181-360			170
powyżej 360			
przeterminowane	83 626	78 792	97 428
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	239 551	227 547	256 488
Należności handlowe brutto	240 122	227 696	256 673
odpis aktualizujący wartość należności	42 809	35 865	42 676
Należności handlowe netto	197 313	191 831	213 997

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej:

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	1 729	1 621	1 624
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	1 509	1 432	1 436
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	220	189	188

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

Należności handlowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.09.2014		30.09.2013		31.12.2013	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	182 645	182 645	172 410	172 410	200 199	200 199
EUR	2 274	9 533	3 160	13 194	2 371	9 749
USD	1 505	4 857	1 884	6 041	1 268	3 889
GBP	51	278	36	186	32	160
Razem	x	197 313	x	191 831	x	213 997

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
Jednostki powiązane			30.09.2014				
należności brutto	571	521	25				25
odpisy aktualizujące	25						25
należności netto	546	521	25				
Jednostki pozostałe							
należności brutto	239 551	155 926	32 449	5 097	3 624	3 196	39 259
odpisy aktualizujące	42 784		9		365	3 355	39 055
należności netto	196 767	155 926	32 440	5 097	3 259,00	-159	204
Ogółem							
należności brutto	240 122	156 447	32 474	5 097	3 624	3 196	39 284
odpisy aktualizujące	42 809		9	0	365	3 355	39 080
należności netto	197 313	156 447	32 465	5 097	3 259,00	-159	204
Jednostki powiązane			30.09.2013				
należności brutto	149	46	71		7,00		25
odpisy aktualizujące	25						25
należności netto	124	46	71	0	7,00	0	0
Jednostki pozostałe							
należności brutto	227 547	148 755	30 350	2 112	4 962	6 460	34 908
odpisy aktualizujące	35 840					895	34 945
należności netto	191 707	148 755	30 350	2 112	4 962	5 565	-37
Ogółem							
należności brutto	227 696	148 801	30 421	2 112	4 969,00	6 460	34 933
odpisy aktualizujące	35 865	0	0	0	-	895	34 970
należności netto	191 831	148 801	30 421	2 112	4 969,00	5 565	-37
Jednostki powiązane			31.12.2013				
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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

Nota 27. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Pozostałe należności, w tym:	4 328	5 581	30 082
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 231	4 232	28 156
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	413	6	350
- z tytułu szacowanych dofinansowań z PFRON	769	663	629
- zaliczki na dostawy	1 673	70	66
- z tytułu przekazanych kaucji, wadium, zadatków	15	54	56
- z tytułu pożyczek	85	86	85
- zaliczki agencyjne, pracownicze	42	50	25
- z tytułu sprzedaży aktywów trwałych	51		27
- inne	49	420	688
Odpisy aktualizujące	136	3	135
Pozostałe należności brutto	4 464	5 584	30 217

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Pozostałe należności, w tym:	4 328	5 581	30 082
od jednostek powiązanych			
od pozostałych jednostek	4 328	5 581	30 082
Odpisy aktualizujące	136	3	135
Pozostałe należności brutto	4 464	5 584	30 217

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	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	30.09.2014		30.09.2013		31.12.2013	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	2 695	2 695	5 581	5 581	30 082,00	30 082
EUR	403	1 633				
Razem	x	4 328	x	5 581	x	30 082

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Należności od jednostek powiązanych brutto	571	149	185
handlowe, w tym:	571	149	185
- od jednostek zależnych	571	149	185
odpisy aktualizujące wartość należności	25	25	25
pozostałe	0	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, wartość netto	546	124	160

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

Nota 28. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Ubezpieczenia	441	508	839
Prenumerata czasopism	4	12	13
Koszty reklamy		137	102
Koszty opakowań			252
Poligrafia		134	
Targi			120
Czynsze i dzierżawy	14	6	
Przychody z tytułu opłat licencyjnych		9	32
Podatki lokalne	1 665	1 524	
Media	96	378	223
Programy		5	4
Rezerwa na przychody z tytułu obsługi handlowej			2 268
Zaliczka na podatek dochodowy			12
- umowa poręczenia (wynagrodzenie)			37
ZFŚS	449	415	
Przychody ze sprzedaży znaku towarowego		750	
Dostawy niefakturowane		879	
Bony płatnicze Sodexo		100	
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	234	58	161
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 903	4 915	4 063

Nota 29. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	13 666	18 494	30 323
kasa	16	30	3
środki na rachunkach bankowych	13 650	18 464	30 320
Inne środki pieniężne:	918	31 217	12 808
Środki pieniężne w drodze		242	8
Lokaty overnight	918	17 185	12 800
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy		13 790	
Razem	14 584	49 711	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 września 2014 roku wynosi 14 584 tys. PLN (30 września 2013 roku: 49 711 tys. PLN). Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

Środki pieniężne do dyspozycji Grupy, nie wykazane w pozycji bilansowej

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Środki pieniężne ZFŚS	2 207	4 759	1 556
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	37 621	45 761	64 480
Środki pieniężne ZFRON			1 692
Razem	39 828	50 520	67 728

Nota 30. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

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

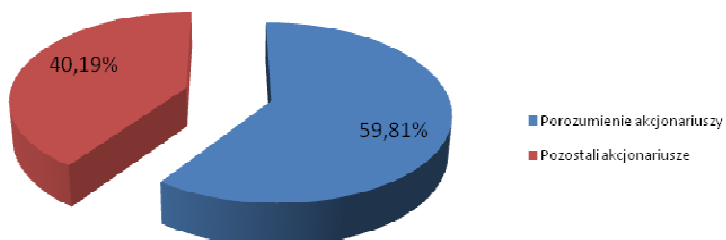
Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają trzy głosy. Akcjom serii B i C przypada jeden głos na akcję. Nie występują akcje uprzywilejowane, co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału. Przeszacowanie hiperinflacyjne ujęte w sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy w 2004 r. objęło również kapitał zakładowy. Wartość przeszacowania hiperinflacyjnego kapitału zakładowego na dzień 30.09.2014 r. wynosi 1 426 tys. PLN.

Kapitał zakładowy – struktura własności

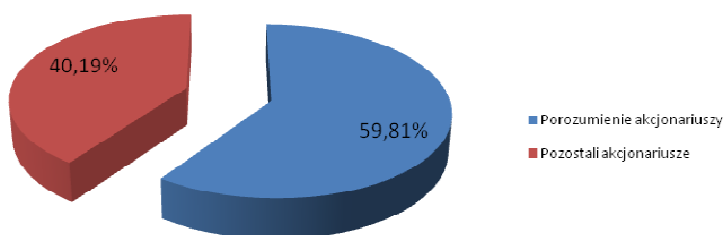
Według najlepszej wiedzy Emitenta poniższa struktura akcjonariatu jest aktualna na dzień przekazania raportu za III kwartał 2014 r.

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%

Udział w kapitale zakładowym (%)



Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

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 września 2014 r., a dniem publikacji raportu tj. 14 listopada 2014 r.

Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. od dnia 1 września 2014 r. nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez Porozumienie akcjonariuszy.

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2014-30.09.2014	01.01.2013-30.09.2013	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 KAPITAŁY

Pozostałe kapitały

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Kapitał zapasowy	825 282	749 691	756 864
Kapitał z aktualizacji wyceny			
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
30.09.2014	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
30.09.2013	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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

Nota 33. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

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

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
niepodzielony wynik finansowy spółek jednostkowych	-180 232	-47 445	
korekty niepodzielonego wyniku finansowego w toku konsolidacji	-103 682	-164 647	-219 087
Razem	-283 914	-212 092	-219 087

Nota 34. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIESPRAWUJĄCYCH KONTROLI

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	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	2 758	3 366
Rozliczenie kapitału z tytułu nabycia 100% udziałów w Solidarności	-100 236		
Na koniec okresu	0	103 101	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.

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	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Kredyty rachunku bieżącym	52 379	24 239	25 520
Kredyty bankowe		74 139	68 506
Suma kredytów i pożyczek, w tym	52 379	98 378	94 026
- długoterminowe		67 299	62 375
- krótkoterminowe	52 379	31 079	31 651

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	52 379	31 079	31 651
Kredyty i pożyczki długoterminowe		67 299	62 375
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat		20 549	31 187
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat		46 750	31 188
Kredyty i pożyczki razem	52 379	98 378	94 026

Kredyty i pożyczki – stan na 30.09.2014 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 O / WARSZAWA	30 000	25 086	WIBOR 1M+marża banku	12.03.2015
mBank	40 000	12 137	WIBOR O/N+marża banku	31.03.2017
Bank Millenium S.A.	20 000	15 156	WIBOR 1M+marża banku	17.12.2015
RAZEM	90 000	52 379		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

Kredyty i pożyczki – stan na 30.09.2013 r.

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty
PEKAO S.A O / WARSZAWA	30 000	24 239	WIBOR 1M+marża banku	11.03.2014
BRE BANK S.A.	40 000	0	WIBOR O/N+marża banku	31.03.2014
BRE BANK S.A.	68 000	68 682	WIBOR 3M+marża banku	05.02.2018
BRE BANK S.A.	1 261 tys.Euro	5 457	EURIBOR 1M+marża banku	31.12.2015
RAZEM	138 000	98 378		

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 banku	31.03.2014
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
RAZEM	138 506	94 026		

Kredyty i pożyczki struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.09.2014		30.09.2013		31.12.2013	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	52 379	52 379	92 921	92 921	94 026	94 026
EUR			1 261	5 457		
Kredyty i pożyczki razem	x	52 379	x	98 378	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 30.09.2014 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 Zamięscowy 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 Zamięscowy 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 obrębem 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, zaopatrzonej 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 30.09.2013 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:

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

- 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;
- hipoteka umowna łączna do wysokości 60 000 000,00 zł na będącej własnością Kredytobiorcy zabudowanej nieruchomości gruntowej położonej w miejscowości:

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

wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej opisanych powyżej nieruchomości;

- weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową z dnia 04 kwietnia 2011 r.;
- 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/00062456/0

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 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,

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

- 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 zaopatrzonej w deklarację wekslową z dnia 04 kwietnia 2011r.;
 - zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach należących do Jutrzenka Colian sp. z o.o., o wartości 1 650 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 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

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Inne			3 186
Razem zobowiązania finansowe	0	0	3 186
- 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 trzech kwartałów 2014 r. Obligacje, instrumenty zabezpieczające wartość godziwą oraz instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

Nota 37. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
wykup gruntów na własność	1 703	2 836	1 986
zobowiązanie dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych	2 332	7 098	7 036
Razem	4 035	9 934	9 022

Inne zobowiązania długoterminowe - struktura zapadalności:

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
zobowiązania długoterminowe, w tym:	4 035	9 934	9 022
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	2 900	8 100	7 603
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	567	667	568
- płatne powyżej 5 lat	568	1 167	851
Razem	4 035	9 934	9 022

Inne zobowiązania długoterminowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	30.09.2014		30.09.2013		31.12.2013	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	1 542	1 542	2 375	2 375	1 601	1 601
EUR	579	2 493	1 737	7 559	1 737	7 421
Razem	x	4 035		9 934	x	9 022

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Zobowiązania handlowe	110 462	116 604	110 309
Wobec jednostek powiązanych	399	307	416
Wobec jednostek pozostałych	110 063	116 297	109 893

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.09.2014	110 462	97 479	12 932	575	-492	50	-82
Wobec jednostek powiązanych	399	399					
Wobec jednostek pozostałych	110 063	97 080	12 932	575	-492	50	-82
30.09.2013	116 604	108 923	6 429	588	485	-572	751
Wobec jednostek powiązanych	307	307					
Wobec jednostek pozostałych	116 297	108 616	6 429	588	485	-572	751
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	30.09.2014		30.09.2013		31.12.2013	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	69 308	69 308	88 924	88 924	75 406	75 406
EUR	3 192	13 745	2 949	12 246	2 423	10 202
USD	1 058	3 588	601	1 879	1 433	4 456
GBP	4 285	23 626	2 662	13 535	2 174	19 891
CHF	1	2	6	20	1	2
CZK	1 238	193			2 271	352
Razem	x	110 462	x	116 604	x	110 309

Nota 39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	23 052	25 494	43 081
Podatek VAT	5 791	10 212	29 327
Podatek zryczałtowany u źródła	4		
Podatek dochodowy od osób fizycznych	886	634	746
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	4 179	4 595	4 027
Oplaty celne	144	156	54
Podatki lokalne	12 036	9 761	8 820
PFRON		120	93
Pozostałe	12	16	14
Pozostałe zobowiązania	121 827	13 910	11 118
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	2 874	3 141	2 191

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu nabycia aktywów trwałych	7 402	5 664	6 263
ZFŚS/PFRON zobowiązania funduszy	2 196	1 569	1 704
Zaliczki otrzymane		507	
Opcje		1 974	
Pożyczki		81	82
Inne zobowiązania	109 355	974	878
Bierne rozliczenia międzyokresowe			
Razem pozostałe zobowiązania	144 879	39 404	54 199

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe- struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.09.2014	144 879	144 879					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	144 879	144 879					
30.09.2013	39 404	39 404					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	39 404	39 404					
31.12.2013	54 199	54 199					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	54 199	54 199					

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe- struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.09.2014		30.09.2013		31.12.2013	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	139 779	139 779	34 342	34 342	49 229	49 229
EUR	1 178	5 073	1 163	5 062	1 163	4 970
GBP	5	27				
Razem	x	144 879	x	39 404	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	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Pożyczki udzielone pracownikom ZFŚP	1 848	2 024	2 165
Środki pieniężne ZFŚS	2 207	3 114	2 111
Środki pieniężne ZFRON		1 694	1 694
Zobowiązania z tytułu Funduszu ZFŚS/ZFRON	6 239	3 737	2 866
Saldo po skompensowaniu ZFŚS	-2 184	1 401	1 410
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym ZFRON	868	1 854	1 854
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym ZFŚS	1 344	2 421	2 818

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

Nota 41. ZOBOWIĄZANIA/AKTYWA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Poręczenie spłaty kredytu		199 570	
Inne zobowiązania umowne			
Razem zobowiązania warunkowe		199 570	

W prezentowanym okresie III kwartału 2014 r. oraz w 2013 r. zobowiązania warunkowe nie występują.

Prezentowane zobowiązanie warunkowe na dzień 30.09.2013 r. w łącznej kwocie 199 570 tys. PLN dotyczy:

- poręczenia spłaty kredytu na kwotę 86 000 tys. PLN przez Jutrzenka Colian sp. z o.o. dla banku BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie. Poręczenie jest zabezpieczeniem wiarytelności 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 wiarytelności Banku wynikających z umowy Kredytu, nie dalej jednak niż do 4 lutego 2021 roku.
- ustanowienia zastawów rejestrowych i finansowych w kwocie 45 570 tys. PLN na posiadanych udziałach Colian Sweet sp. z o.o. przez Colian S.A. na rzecz BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie. Ustanowione zastawy stanowią zabezpieczenie wiarytelności 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 wiarytelności Banku wynikających z umowy Kredytu, nie dalej jednak niż do 4 lutego 2021 roku.
- przystąpienia do długu przez Firmę Cukierniczą „Solidarność” Sp. z o.o. na kwotę 86 000 tys. PLN, dotyczącego spłaty kredytu dla banku BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie. Przystąpienie do długu jest zabezpieczeniem wiarytelności 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 wiarytelności 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	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Dotacja do inwestycji	22 209	9 857	22 209
Przychody przyszłych okresów	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	22 209	9 857	22 209
długoterminowe	22 209	9 857	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

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	5 501	6 034	5 878
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	251	634	668
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	5 927	3 605	3 702
Rezerwy na pozostałe świadczenia			
Razem, w tym:	11 679	10 273	10 248
- długoterminowe	5 404	6 340	5 730
- krótkoterminowe	6 275	3 933	4 518

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

Rezerwa obliczona została metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno wg stanu 30.06.2014 r.; 30.06.2013 r. oraz 31.12.2013 r. Ponowna wycena aktuarialna rezerw na świadczenia pracownicze zostanie przeprowadzona na 31.12.2014 r.

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	

	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 30.09.2014, 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	1 987	1 097	1 942	
Połączenie jednostek	1 948	8 723	749	1 204
Koszty wypłaconych świadczeń	95		749	1 204
Rozwiązanie rezerwy	1 969	9 186		
Stan na 30.09.2013	6 034	634	3 605	0
- długoterminowe	5 982	358		
- krótkoterminowe	52	276	3 605	

Nota 45. POZOSTAŁE REZERWY

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Rezerwa na premię	1 251	1 618	365
Rezerwa na koszty marketingowe	23 130	21 990	20 992
Rezerwa na umowy agencyjne	0	824	3 016
Rezerwa na korekty sprzedaży		936	3 470
Rezerwa na koszty restrukturyzacyjne	0	0	0
Rezerwa na koszty transportowe		1 663	
Rezerwa na pozostałe koszty	7 034	3 930	3 058
Razem, w tym:	31 415	30 961	30 901
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	31 415	30 961	30 901

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwa na premię	Rezerwa na koszty marketingowe	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2014	365	24 723	5 813	30 901
Utworzone w ciągu roku obrotowego	4 368	21 762	50 652	76 782
Wykorzystane	156	23 355	49 431	72 942
Rozwiązane	3 326			3 326
Stan na 30.09.2014, w tym:	1 251	23 130	7 034	31 415
- krótkoterminowe	1 251	23 130	7 034	31 415
Stan na 01.01.2013	809	10 135	5 364	16 308
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 455	16 226	36 897	55 578
Połączenie jednostki		2 083	696	2 779
Wykorzystane	800	6 210	35 711	42 721
Rozwiązane	846	1 300	829	2 975
Aktualizacja		1 992		1 992
Stan na 30.06.2013	1 618	22 926	6 417	30 961
- krótkoterminowe	1 618	22 926	6 417	30 961
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 30.09.2014 r. kształtuje się dla zmiany stopy o +/-0,5% na poziomie plus minus 661 tys. PLN. i dotyczy zadłużenia kredytowego ogółem Grupy oraz zobowiązania Emitenta z tytułu zakupu udziałów niesprawujących kontroli w spółce Solidarność.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

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 30.09.2014 r. kształtuje się na poziomie plus minus 1 138 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 30.09.2014 roku zawierała się w przedziale 45%-50% należności z tytułu dostaw netto ogółem.

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

E. Ryzyko związane z płynnością

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

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

Na dzień 30.09.2014 r. aktywa obrotowe są niższe od zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 38 978 tys. PLN.

Nota 47. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013	
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)	217 323	212 392	217 323	212 392	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	15 607	14 905	15 607	14 905	należności i pożyczki
-zablokowane środki pieniężne	75	75	75	75	należności i pożyczki
-należności handlowe	197 313	191 831	197 313	191 831	należności i pożyczki
-pozostałe należności	4 328	5 581	4 328	5 581	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 584	49 711	14 584	49 711	należności i pożyczki
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych	13 666	18 494	13 666	18 494	należności i pożyczki
Środki pieniężne w drodze		242		242	należności i pożyczki
Lokaty overnight	918	17 185	918	17 185	należności i pożyczki
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy		13 790		13 790	należności i pożyczki

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	52 379	98 378	52 379	98 378	pozostałe zobowiązania finansowe
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej		67 299		67 299	pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	52 379	24 239	52 379	24 239	pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyty krótkoterminowe		6 840		6 840	pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	4 035	9 934	4 035	9 934	pozostałe zobowiązania finansowe
wykup gruntów na własność	1 703	2 836	1 703	2 836	pozostałe zobowiązania finansowe
zobowiązanie dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych	2 332	7 098	2 332	7 098	pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe	0	0	0	0	

Hierarchia wyceny wartości godziwej

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

Zabezpieczenia

Spółki Grupy nie stosują rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 48. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie zakończonym dnia 30 września 2014 roku; 30 września 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	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Oprocentowane kredyty i pożyczki	52 379	98 378	94 026
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	255 341	156 008	167 694
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 584	49 711	43 131
Zadłużenie netto	293 136	204 675	218 589
Kapitał własny	682 414	754 842	768 181
Kapitał razem	682 414	754 842	768 181
Kapitał i zadłużenie netto	975 550	959 517	986 770
Wskaźnik dźwigni	0,30	0,21	0,22

Nota 49. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	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.		
		30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
31.03.2013 r.	6,75	745 200	745 200	745 200
Razem		745 200	745 200	745 200

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

Nota 50. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych przez jednostkę dominującą Colian Holding S.A. z podmiotami powiązanymi w okresie III kwartałów 2014 r. i III kwartałów 2013 r. (informacje dotyczące zaległych zobowiązań i należności na koniec roku obrotowego przedstawione są w nocie 26 i 38):

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
Jednostka dominująca								
Colian Holding S.A.	49	373	12	8	0	0	0	0
Jednostki zależne:								
Colian sp. z o.o. Opatówek	12	8	30	10	0	0	0	0
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	0	0	13	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. Opatówek	0	0	0	2	0	0	0	0
Petra sp. z o.o. S.K.A. Opatówek	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. Lublin	0	0	0	7	0	0	0	0

Poniższa tabela zawiera wykaz wszystkich transakcji zawartych w okresie III kwartałów 2014 r. pomiędzy jednostkami powiązanymi.

Colian sp. z o.o.	kwota
stan należności na 30.09.2014 r.	8 419 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.09.2014 r.	8 255 tys. PLN
sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług	23 432 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	111 734 tys. PLN
sprzedaż środków trwałych	2 110 tys. PLN
udzielona pożyczka krótkoterminowa stan na 30.09.2014 Choci sp. z o.o.	186 315 tys. PLN
udzielona pożyczka długoterminowa stan na 30.09.2014 Choci sp. z o.o.	71 188 tys. PLN
udzielona pożyczka krótkoterminowa Ziolopec sp. z o.o.	15 523 tys. PLN
udzielona pożyczka długoterminowa Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o.	20 746 tys. PLN
Ziolopec sp. z o.o.	kwota
stan należności na 30.09.2014 r.	399 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.09.2014 r.	546 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	866 tys. PLN
sprzedaż towarów i usług	1 550 tys. PLN
zakup środków trwałych	49 tys. PLN
otrzymana pożyczka krótkoterminowa z Colian sp. z o.o.	15 523 tys. PLN
Colian Holding S.A.	kwota
sprzedaż usług	49 tys. PLN
zakup usług	12 tys. PLN
Colian Logistic sp. z o.o.	kwota
sprzedaż usług	20 782 tys. PLN
stan należności na 30.09.2014 r.	3 846 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.09.2014 r.	406 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	2 725 tys. PLN
sprzedaż środków trwałych	1 tys. PLN

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o.	kwota
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	23 050 tys. PLN
zakup środków trwałych	2 061 tys. PLN
sprzedaż produktów, usług i materiałów	72 316 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.09.2014 r.	7 588 tys. PLN
stan należności na 30.09.2014 r.	4 005 tys. PLN
otrzymana pożyczka długoterminowa od Colian sp. z o.o.	20 746 tys. PLN
Colluk sp. z o.o.	
stan zobowiązań na 30.09.2014 r.	25 tys. PLN
zakup usług	4 tys. PLN
Colian Investment sp. z o.o.	kwota
zakup usług	4 tys. PLN
Colian Investment sp. z o.o. SKA	kwota
zakup usług	4 tys. PLN
Colian Investment sp. z o.o. Developer sp. j.	kwota
zakup usług	13 tys. PLN
Choci sp. z o.o.	kwota
zakup usług	12 tys. PLN
sprzedaż usług	17 773 tys. PLN
stan należności na 30.09.2014 r.	132 tys. PLN
otrzymana pożyczka krótkoterminowa z Colian sp. z o.o.	186 315 tys. PLN
otrzymana pożyczka długoterminowa z Colian sp. z o.o.	71 188 tys. PLN

Poniżej prezentowane jest zestawienie pożyczek udzielonych pomiędzy spółkami Grupy Colian Holding S.A. na dzień bilansowy 30.09.2014 r. w tys. PLN:

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Wartość nominalna	odsetki	Stan zobowiązania 30.09.2014 r.
Colian sp. z o.o.	Ziołopex sp. z o.o.	13 700	1 823	15 523
Colian sp. z o.o.	Colian Centrum Logistyczne sp. z o.o.	19 440	1 804	20 746 w tym: wycena -498
Colian sp. z o.o.	Choci sp. z o.o.	179 893	6 422	186 315
Colian sp. z o.o.	Choci sp. z o.o.	68 704	2 484	71 188

Jednostka dominująca całej Grupy – Colian Holding S.A.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

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

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Grupa jest współnikiem

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

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

Pożyczka udzielona członkom Zarządu

W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie udzielano pożyczek członkom Zarządów Spółek Grupy.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie zawierano transakcji z członkami zarządów Spółek Grupy.

Nota 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Spółka Grupy Colian sp. z o.o jest stroną użytkującą flotę samochodową zgodnie z umową najmu OWL/102894/082008 zawartą 8 sierpnia 2008 r. 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 Ziołopex sp. z o.o., podmiot przejęty aporem 31.12.2010. Ponadto na podstawie zawartych w dniu 21 października 2011 roku umów 5722442-5011-00531 do 541

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

z VOLKSWAGEN LEASING POLSKA sp. z o.o. spółka jest stroną użytkującą flotę samochodową. Wynajmowana jest również flota samochodowa od CHOCI sp. z o.o. Umowy te również nie są kwalifikowane jako leasing. Spółka Grupy Choci sp. z o.o. ma zawarte trzy umowy leasingu operacyjnego na samochody, miesięczna kwota czynszu wynosi 8 tys. PLN. Umowy obowiązują do 15.04.2017 r.

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 trzech kwartałów 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 emitenta) - Grupy. Poniżej podajemy wartość wszystkich postępowań dotyczących spółek Grupy wg stanu na 30.09.2014 r. w zakresie spraw sądowych, upadłościowych, układowych.

Colian sp. z o.o.	tys. PLN
Razem sprawy z powództwa Colian sp. z o.o.	4 269
Razem sprawy przeciwko Colian sp. z o.o.	1 142
Colian Logistic sp. z o. o.	tys. PLN
Razem sprawy z powództwa Colian Logistic sp. z o.o.	48
Ogółem sprawy przeciwko Spółkom Grupy	1 142

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 września 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 OSÓB

Zarząd i Prokurenci

Imię i Nazwisko	Funkcja	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania raportu za 3 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 Matuszczyk – nie posiada akcji,
Wiceprzewodniczący Marcin Sadlej – nie posiada akcji,
Sekretarz Jan Mikołajczyk – nie posiada akcji,
Członek Piotr Łagowski – nie posiada akcji,
Członek Jacek Dziekoński – posiada 30.000 akcji na okaziciela.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

Nota 58. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

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

Nota 59. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Na dzień 30.09.2014 nie występują spółki zależne nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy.

Nota 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013
Środki pieniężne w bilansie	14 584	49 711
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	56	182
Różnice kursowe od lokat bankowych		268
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	75	75
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	14 715	50 236

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013
Amortyzacja:	22 521	18 602
amortyzacja wartości niematerialnych	1 159	1 403
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	21 362	17 199
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	3 146	1 498
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	12	821
odsetki zapłacone od kredytów	1 918	1 695
odsetki otrzymane od pożyczek	-83	145
odsetki naliczone od lokat		425
odsetki otrzymane od lokat		-588
odsetki zapłacone dotyczące inwestycji	66	89
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-9 528	-1 603
odsetki naliczone od zaciągniętych kredytów i pożyczek	9 123	514
odsetki naliczone od wydatków inwestycyjnych-zakup udziałów	2 144	
wycofanie wyceny kredytu w skorygowanej cenie nabycia	-506	
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-1 541	-1 117
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych	-1 675	-1 701
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych		24
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, inwestycji	-3 548	-921
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych, inwestycji	2 774	520
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	485	1 727
inne	423	-766
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	1 944	10 497
bilansowa zmiana stanu rezerw	1 944	19 100
wartość rezerw przejęta w wyniku połączenia jednostki		-8 603
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	-19 134	-7 281
bilansowa zmiana stanu zapasów	-19 134	-24 042
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:	41 419	-10 985
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	42 438	-48 458
korekta o zmianę stanu należności z tytułu nabycia wartości niematerialnych		-1 210
korekta o zmianę stanu należności dotyczącą aktywów trwałych	-1 247	

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013
korekta o zmianę stanu należności z tytułu podatku dochodowego	228	-250
wartość należności przejęta w wyniku połączenia jednostki		38 933
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-21 662	21 686
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	87 738	43 318
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów trwałych	-109 392	3 745
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-8	-93
wartość zobowiązań przejęta w wyniku połączenia jednostki		-25 284
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	1 275	56 472
prowinne i opłaty bankowe	308	197
wartość początkowa środków trwałych finansowanych z ZFRON przeniesionych na kapitał rezerwowi	418	
zmiana stanu odpisów na wartość aktywów trwałych odniesiona w wynik finansowy	65	
środki trwałe przeznaczone do zbycia	22	
dotacja PFRON	-1 186	-2 205
podatek VAT od zakupu znaków towarowych		58 617
inne korekty konsolidacyjne	-8	-175
wycena pożyczek długoterminowych	-198	
bilansowa zniżenie rozliczeń międzyokresowych	1 161	
wyceny aktuarialne	693	-29
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 14 listopada 2014 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 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 - 30.09.2014	za okres 01.01.2013 - 30.09.2013
Przychody ze sprzedaży	1	49	373
Przychody ze sprzedaży produktów			
Przychody ze sprzedaży usług		49	373
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	22	373
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		22	373
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		27	0
Pozostałe przychody operacyjne	4		123
Koszty sprzedaży			
Koszty ogólnego zarządu		1 934	612
Koszty akwizycji nowych podmiotów			
Pozostałe koszty operacyjne	4	3	9
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-1 910	-498
Przychody finansowe	5	6 337	52 197
Koszty finansowe	5	2 144	1 977
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 283	49 722
Podatek dochodowy			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 283	49 722
Zysk (strata) z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		2 283	49 722
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,02	0,37
Rozwodniony za okres obrotowy		0,01	0,37
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,02	0,37
Rozwodniony za okres obrotowy		0,01	0,37
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 - 30.09.2014	za okres 01.01.2013 - 30.09.2013
Zysk (strata) netto		2 283	49 722
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		2 283	49 722

Opatówek, dnia 14 listopada 2014 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	nota	stan na 30.09.2014 r.	stan na 30.09.2013 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		4 113	3 060	2 866
Zapasy				
Należności handlowe				
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
Pozostałe należności	7	104	143	44
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Pozostałe aktywa finansowe				
Rozliczenia międzyokresowe	8	6	3	18
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	4 003	2 914	2 804
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
AKTYWA RAZEM		770 817	663 438	663 265

PASYWA	NOTA	stan na 30.09.2014 r.	stan na 30.09.2013 r.	stan na 31.12.2013 r.
Kapitał własny		662 268	661 405	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		2 283	49 722	48 302
Zobowiązanie długoterminowe		0	0	0
Kredyty i pożyczki				
Pozostałe zobowiązania finansowe				
Inne zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Rozliczenia międzyokresowe przychodów				
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
Pozostałe rezerwy				
Zobowiązania krótkoterminowe		108 549	2 033	3 280
Kredyty i pożyczki				
Pozostałe zobowiązania finansowe	10			3 186
Zobowiązania handlowe	11	73	36	50
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
Pozostałe zobowiązania	12	108 476	1 997	23
Rozliczenia międzyokresowe przychodów				
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
Pozostałe rezerwy				21
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
PASYWA RAZEM		770 817	663 438	663 265

Opatówek, dnia 14 listopada 2014 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 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
dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2014							
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
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						2 283	2 283
Kapitał własny na dzień 30.09.2014 r.	22 930	691 666	-24 000	98 839	-129 450	2 283	662 268
dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2013							
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						0	0
Utworzenie rezerwy							0
Zakup akcji własnych			-4 428				-4 428
Połączenie z Ziolopex sp. z o.o.							0
Suma dochodów całkowitych						49 722	49 722
Kapitał własny na dzień 30.09.2013 r.	22 930	636 191	-24 000	98 839	-122 277	49 722	661 405
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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 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
Płatność w formie akcji własnych		67					67
Podział zysku netto/pokrycie straty netto		7 173			-7 173		0
Zakup akcji			-4 428				-4 428
Wypłata 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 14 listopada 2014 r.

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2014 - 30.09.2014	za okres 01.01.2013 - 30.09.2013
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	2 283	49 722
Korekty razem:	-4 184	-49 890
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-956	-52 145
Zmiana stanu rezerw	-21	-16
Zmiana stanu należności	-60	-35
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 159	1 965
Zmiana stanu pozostałych aktywów	12	341
Gotówka z działalności operacyjnej	-1 901	-168
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 901	-168
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	3 100	65 149
Zbycie aktywów finansowych	0	4
Inne wpływy inwestycyjne-dywidenda otrzymana	3 100	52 000
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	13 145
Wydatki	0	58 569
Wydatki na aktywa finansowe	0	45 569
Udzielone pożyczki	0	13 000
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 100	6 580
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0	0
Wydatki	0	4 428
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	4 428
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	-4 428
D. Przepływy pieniężne netto razem	1 199	1 984
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 199	1 984
- 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	4 003	2 914

Opatówek, dnia 14 listopada 2014 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 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 TRZECH KWARTAŁÓW 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 września 2014 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 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 września 2014 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 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 września 2013 r. oraz 31 grudnia 2013 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2013 roku do 30 września 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 dziewięciu miesięcy zakończonych 30.09.2014 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 30.09.2014 r., 30.09.2013 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 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów		
Sprzedaż produktów		
Sprzedaż usług	49	373
SUMA przychodów ze sprzedaży	49	373
Pozostałe przychody operacyjne	0	123
Przychody finansowe	6 337	52 197
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	6 386	52 693
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	6 386	52 693

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.– 30.09.2014 R.*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE**

W okresie dziewięciu 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 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Usługi obce	675	770
Podatki i opłaty	1 066	6
Wynagrodzenia	215	209
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	1 956	985
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 934	-612
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	22	373

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów – dotyczy należności		123
Razem	0	123

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Poniesione koszty sądowe, egzekucyjne	3	8
Pozostałe - koszty lat ubiegłych		1
Razem	3	9

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Przychody z tytułu odsetek	51	197
Dywidendy od spółek zależnych	3 100	52 000
Pozostałe	3 186	
Razem	6 337	52 197

Koszty finansowe	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Koszty z tytułu odsetek	2 144	
Wycena opcji zakupu udziałów		1 974
Pozostałe		3
Razem	2 144	1 977

Nota 6. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
jednostek zależnych	766 704	660 378	660 399

W okresie dziewięciu miesięcy 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 dokonane 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, (Spółką Przejmowana), przy czym:

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

- 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.

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	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 Colian Sweet sp. z o.o.		45574	45 591
- objęcie udziałów w jednostce zależnej Colian sp. z o.o.	106 305		45 570
- inne zwiększenia opcje		67	
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	4	67
- sprzedaż jednostki zależnej		4	4
- inne zmniejszenia połączenie			45 570
Stan na koniec okresu	766 704	660 378	660 399

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.09.2014 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	1 102 629	18 935	1 370 918	862 768	508 150	268 289	660 695
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	500	3 651	1 221	12 519	1 018	11 501	8 869	48 119

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.09.2013 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	899 937	8 311	1 166 909	921 499	245 410	208 813	303 722
Colian Sweet sp. z o.o. Opatówek	5 710	141 426	-5 572	210 734	208 675	2 059	68 704	234
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	500	2 289	424	10 189	638	9 550	5 986	44 546

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 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	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Pozostałe należności, w tym:	104	143	44
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	104	73	44
- zaliczki na dostawy		70	
Pozostałe należności brutto	104	143	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	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
- koszty ubezpieczeń	6	3	18
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	6	3	18

Nota 9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	4 003	114	2 804
Środki pieniężne na rachunkach bankowych:	4 003	114	2 804
Inne środki pieniężne:	0	2 800	0
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy		2 800	
Razem	4 003	2 914	2 804

Nota 10. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	30.09.2014	30.09.2013	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.– 30.09.2014 R.

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

Nota 11. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Zobowiązania handlowe	73	36	50
Wobec jednostek pozostałych	73	36	50

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane
30.09.2014	73	73
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	73	73
30.09.2013	36	36
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	36	36
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	30.09.2014	30.09.2013	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	19	15	15
Inne zobowiązania	108 449	1 974	
Bierne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Razem inne zobowiązania	108 476	1 997	23

Pozostałe zobowiązania stanowią pozycje nieprzeterminowane, nominowane w PLN.

Wykazana na dzień 30.09.2014 r. kwota innych zobowiązań 108 476 tys. PLN dotyczy zobowiązania za nabyte udziały „FC Solidarność – rok założenia 1952” sp. z o.o. wraz z odsetkami (2 144 tys. PLN) za odroczone termin płatności - patrz nota 5 sprawozdania jednostkowego Colian Holding S.A.

Wykazana na dzień 30.09.2013 r. kwota innych zobowiązań 1 974 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
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	104	143	104	143	należności i pożyczki
-pozostałe należności	104	143	104	143	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 003	2 914	4 003	2 914	należności i pożyczki
-na rachunkach bankowych	4 003	114	4 003	114	należności i pożyczki

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COLIAN HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2014 R.

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

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013	
- lokaty do trzech miesięcy	0	2 800	0	2 800	należności i pożyczki

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

Nota 14. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 30 września 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 okres dziewięciu miesięcy 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 III kwartał 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 30.09.2014 r. i 30.09.2013 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 III kwartał 2014 r. W prezentowanych okresach III kwartału 2014 i III kwartału 2013 r. aktywa warunkowe nie występują.

Opatówek, dnia 14 listopada 2014 r.