

GRUPA KAPITAŁOWA KCI
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE PÓŁROCZNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2011 ROKU
(rozszerzone o skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe)

według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Kraków, 29 sierpnia 2011 rok

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje podstawowe na temat Jednostki

Firma pod którą działa Spółka: GRUPA KAPITAŁOWA KCI

Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej jest KCI S.A. z siedzibą w Krakowie (30-011), ul. Wrocławska 53, numer KRS: 0000112631 (poprzednia firma pod którą działała Jednostka Dominująca to Ponar S.A.).

KCI S.A. powstała w wyniku przekształcenia w 1992 roku przedsiębiorstwa państwowego Fabryka Elementów Obrabiarkowych Ponar-Wadowice z siedzibą w Wadowicach w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa pod nazwą Fabryka Elementów Obrabiarkowych Ponar-Wadowice S.A.

Przedmiotem działalności Emitenta (zgodnie z KRS) jest m. in.: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków; kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek; wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi; pośrednictwo w obrocie nieruchomościami; zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie; działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych; działalność holdingów finansowych.

Czas trwania Jednostki Dominującej nie jest ograniczony.

Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie: **Deweloperzy**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje, poza Jednostką Dominującą, sprawozdanie z sytuacji finansowej spółek: Ponar-Holding Sp. z o.o. oraz PONAR REAL ESTATE Sp. z o.o.

Na dzień 30 czerwca 2011r. Grupa Kapitałowa KCI wycenia udziały w Spółce KCI Zabłocie Sp. z o.o. metodą praw własności.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w I półroczu 2011 roku obejmuje przychody Jednostki Dominującej oraz spółek: Ponar-Holding Sp. z o.o. oraz PONAR REAL ESTATE Sp. z o.o.

Dane porównawcze za okres od dnia 01 stycznia 2010r. do dnia 30 czerwca 2010r. obejmują, poza Jednostką Dominującą sprawozdanie z sytuacji majątkowej: Ponar-Holding Sp. z o.o., PONAR REAL ESTATE Sp. z o.o. Grupy Kapitałowej Relpol oraz Ponar-Silesia S.A.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w I półroczu 2010 roku obejmuje przychody Jednostki Dominującej oraz spółek: Ponar-Holding Sp. z o.o., PONAR REAL ESTATE Sp. z o.o. Grupy Kapitałowej Relpol oraz Ponar-Silesia S.A.

Informacja dotycząca okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe.

Definicje:

Ileokroć w niniejszym sprawozdaniu finansowym jest mowa o:

Okresie sprawozdawczym/okresie bieżącym – rozumie się przez to okres od 01 stycznia 2011r. do 30 czerwca 2011r.,

Poprzednim okresie sprawozdawczym/okresie poprzednim – rozumie się przez to okres od 01 stycznia 2010r. do 31 grudnia 2010r.,

Porównywalnym okresie sprawozdawczym – rozumie się przez to okres od 01 stycznia 2010r. do 30 czerwca 2010r.,

Jednostce, Emitencie, Spółce – rozumie się przez to KCI S.A.

Grupie Kapitałowej – rozumie się przez to Grupę Kapitałową KCI

Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

Na dzień 01 stycznia 2011 r. skład Zarządu był następujący:

Kazimierz Mochol	– Prezes Zarządu,
Wojciech Suchowski	– Wiceprezes Zarządu.

Skład Zarządu do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie uległ zmianie.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 1 stycznia 2011 r. był następujący:

Grzegorz Hajdarowicz	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dariusz Leśniak	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Bogusław Kośmider	- Członek Rady Nadzorczej
Leszek Szwedo	- Członek Rady Nadzorczej
Kazimierz Hajdarowicz	- Członek Rady Nadzorczej

W dniu 28 czerwca 2011 r. Pan Leszek Szwedo złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta.

W dniu 28 czerwca 2011 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało na członka Rady Nadzorczej Pana Bogusława Szwedo.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego skład osobowy Rady Nadzorczej był następujący:

Grzegorz Hajdarowicz	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dariusz Leśniak	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Bogusław Kośmider	- członek Rady Nadzorczej
Bogusław Szwedo	- członek Rady Nadzorczej
Kazimierz Hajdarowicz	- członek Rady Nadzorczej

Struktura Grupy Kapitałowej KCI na dzień 30 czerwca 2011r.

Na dzień 30 czerwca 2011 r. Grupa Kapitałowa składa się z następujących podmiotów:

KCI S.A. – jednostka dominująca

Siedziba: Kraków, ul. Wrocławska 53

Regon 071011304; NIP: 5510007742

Przedmiotem działalności Emitenta jest m.in. realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków, kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, pośrednictwo w obrocie nieruchomościami, działalność holdingów finansowych.

PONAR HOLDING sp. z o.o. – jednostka zależna (konsolidacja pełna)

Siedziba : Wadowice, ul. Wojska Polskiego 29

Regon: 120374450 ; NIP: 5512478428

Podstawowy przedmiot działalności: działalność holdingów, doradztwo w zakresie działalności gospodarczej i zarządzania, przetwarzanie danych.

PONAR REAL ESTATE sp. z o.o. – jednostka zależna od Ponar Holding sp. z o.o. (konsolidacja pełna)

Siedziba: Warszawa, ul. Krzyżówki 36

Regon 140506691; NIP: 5272502729

Podstawowy przedmiot działalności: działalność deweloperska i zarządcza.

KCI Centrum Zabłocie sp. z o.o. - jednostka stowarzyszona (wyceniana na dzień bilansowy metodą praw własności).

KCI S.A. posiada 79.586 udziałów w spółce KCI - Centrum Zabłocie sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, które stanowią 20% udziału w kapitale zakładowym spółki KCI - Centrum Zabłocie sp. z o.o. i dają prawo do 79.586 głosów na walnym zgromadzeniu spółki KCI - Centrum Zabłocie sp. z o.o. co stanowi 20% wszystkich głosów. Podstawowy przedmiot działalności: wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

PONAR CORPORATE CENTER sp. z o.o. – jednostka zależna (wyłączona z konsolidacji z powodu nieistotności danych)

Siedziba : Wadowice, ul. Wojska Polskiego 29

Regon 120527214 ; NIP: 5512503132

Podstawowy przedmiot działalności: działalność inwestycyjna związana z dokonywaniem inwestycji w związku z planami Grupy Kapitałowej.

HYDROMECA S.A. – jednostka zależna (nie konsolidowana z uwagi na nieistotności danych), w roku 2009 konsolidacja pełna)

Siedziba: Font Saint Landry 9; 1120 Brussels

TVA: 427.842.452

Podstawowy przedmiot działalności: wytwarzanie układów hydraulicznych, hurtowy handel układami hydraulicznymi, doradztwo techniczne w zakresie układów hydraulicznych.

Zarząd w trakcie 2009 roku stopniowo ograniczał funkcjonowanie spółki Hydromeca z zamiarem jej całkowitego wygaszenia, a dotychczasowy przedmiot jej działalności przeniósł do Spółki Emitenta. Obecnie w związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta trwają przygotowania do zakończenia działalności spółki Hydromeca i ewentualnej jej likwidacji lub sprzedaży.

Georgia Hydraulic Cylinder Inc. – spółka w której Emitent posiada 50.5% akcji (nie konsolidowana z uwagi na brak ze strony Emitenta kontroli nad spółką).

Private Company, Headquarters Location: 260 The Bluffs, Austell, GA 30168

Podstawowa działalność (SIC): Pompy i osprzęt pomp, Podstawowa działalność (NAICS): Produkcja pomp i osprzętu. Opis działalności: produkcja cylindrów obsługujących pompy, cylindrów hydraulicznych i urządzeń uruchamiających, produkcja pomp hydraulicznych i silników.

Z uwagi na brak kontroli i realnego wpływu na działalność Georgia Hydraulic Cylinder Inc. Emitent nie konsoliduje danych finansowych spółki Georgia Hydraulic Cylinder Inc. w ramach skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

Na chwilę obecną Emitent podjął, z pomocą amerykańskiej kancelarii prawnej, działania zmierzające do uzyskania, przysługującej Emitentowi jako akcjonariuszowi większościowemu, formalnej możliwości kontroli i wpływu na zarządzanie operacyjne spółką Georgia Hydraulic Cylinder Inc. Do czasu uzyskania kontroli nad spółką, gwarantującej możliwość wpływu na bieżącą działalność oraz możliwość badania i weryfikowania danych finansowych, Emitent nie będzie konsolidował wyników finansowych Georgia Hydraulic Cylinder Inc.

Biorąc pod uwagę cenę zakupu akcji (14 mln USD) w relacji do wysokości kapitałów własnych wynikających z raportów otrzymanych od Georgia Hydraulic Cylinder Inc. i brak kontroli nad Spółką Emitent dokonał w latach ubiegłych odpisu aktualizującego wartość posiadanych akcji Georgia Hydraulic Cylinder Inc. w wysokości odpowiadającej cenie ich zakupu. Transakcja zakupu akcji Georgia Hydraulic Cylinder Inc., w związku z doniesieniem Emitenta o podejrzeniu popełnienia przestępstwa, jest aktualnie przedmiotem postępowania prokuratorskiego o czym Emitent informował w raportach bieżących.

Uwzględniając dotychczasowy postęp w tej sprawie Zarząd Emitenta postanowił zintensyfikować działania zmierzające do ochrony interesów Spółki poprzez pozyskanie finansowania działań koniecznych do dochodzenia wszelkich roszczeń, które mogą zaistnieć w związku z nabyciem akcji Georgia Hydraulic Cylinder Inc. oraz podpisał w dniu 08 marca 2011 r. Przedwstępną umowę dotyczącą dochodzenia i zbycia roszczeń (Umowa), pozyskując tym samym wsparcie w zakresie realizacji tych działań zwłaszcza poza terytorium Polski. Podpisana przez Emitenta Umowa przewiduje zawarcie w przyszłości umowy ostatecznej, na podstawie której, po skutecznym wyegzekwowaniu roszczeń na rzecz Spółki, dokonane zostanie wzajemne rozliczenie kosztów finansowania dochodzenia tych roszczeń.

FAM Grupa Kapitałowa S.A. – KCI S.A. posiada 3.505.000 akcji w spółce FAM Grupa Kapitałowa S.A., reprezentujących 10,99% kapitału zakładowego i uprawniających do 3.505.000 głosów, stanowiących 10,99% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu tejże spółki.

W dniu 12 stycznia 2010 r. Emitent zawarł z Jupiter NFI S.A. przedwstępną warunkową umowę sprzedaży 3.105.000 akcji spółki FAM GK S.A. za łączną cenę 7.452.000,00 zł. Na podstawie w/w umowy Ponar zobowiązała się do zawarcia w terminie nie później niż do 31 lipca 2010 r. umowy przyrzeczonej pod warunkiem zawieszającym, że 1.000.000 akcji FAM GK S.A. zostanie zwolnionych z obciążenia zastawem rejestrowym na rzecz Gospodarczego Banku Wielkopolskiego S.A.

W dniu 30 lipca 2010 r. Emitent zawarł z Jupiter NFI S.A. porozumienie na podstawie którego strony postanowiły, iż zawarcie umowy przyrzeczonej nastąpi w terminie do dnia 31 grudnia 2010 r.

W dniu 15 lutego 2011 r. KCI S.A. zawarła z Jupiter NFI S.A. porozumienie na podstawie którego strony postanowiły, iż zawarcie umowy przyrzeczonej nastąpi w terminie do dnia 31 grudnia 2011 r.

oraz, że przysługiwało im będzie wzajemne prawo odstąpienia od przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży pod warunkiem zapłaty odstępnego.

Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego

Pod pojęciem MSSF rozumie się w niniejszym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z art. 2 ust. 3 Ustawy o rachunkowości Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Zgodnie z Rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 roku w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (Dz. Urz. UE z roku 2002, nr 243, poz. 1) skonsolidowane sprawozdania finansowe spółek notowanych w obrocie publicznym sporządzone za okresy rozpoczynające się po 31 grudnia 2004 roku winny być zgodne z międzynarodowymi standardami rachunkowości/międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej (zwanymi dalej MSSF) przyjętymi przez państwa członkowskie zgodnie z ustanowioną w Rozporządzeniu procedurą (artykuł 4). Dopuszczono również możliwość, aby Państwa Członkowskie zezwoliły innym spółkom na sporządzanie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF.

Ustawa o rachunkowości dokonała recepcji regulacji Rozporządzenia 1606/2002 w art. 55 ust. 6a-6d w zakresie obowiązku sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych spółek notowanych w obrocie publicznym zgodnie z MSSF oraz w art. 45 ust. 1a-1c w zakresie opcji stosowania MSSF przez inne Spółki.

Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe Jednostki Dominującej za okresy rozpoczynające się po 31 grudnia 2006 roku są, zgodnie z uchwałą nr 5 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy sporządzane zgodnie z MSSF, z uwzględnieniem przepisów Ustawy o Rachunkowości w zakresie nie uregulowanym przez MSSF.

Emitent przyjął zasady MSSF po raz pierwszy w 2007r. Datą przejścia Emitenta na MSSF jest dzień 1 stycznia 2005 roku.

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, w szczególności zgodnie z mającym zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między MSSF, które weszły w życie, a standardami i interpretacjami zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zaprezentowano w złotych („PLN”, „zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy sporządzonym zgodnie z MSSF za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

Zaprezentowane jednostkowe i skonsolidowane dane finansowe za I półrocze 2011 roku oraz dane porównywalne, zgodnie z przepisami prawa podlegało przeglądowi niezależnego biegłego rewidenta.

Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 29 sierpnia 2011r. i sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Jeżeli nie zaznaczono inaczej, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w tysiącach złotych polskich (PLN). Złoty polski stanowi walutę funkcjonalną i walutę sprawozdawczą Emitenta.

Zdarzenia po dniu bilansowym

Zgodnie z MSR 10, do zdarzeń następujących po dniu bilansowym zalicza się wszystkie zdarzenia, jakie miały miejsce od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji.

Istotne zdarzenia/zmiany po dniu 30 czerwca 2011r., dotyczące zamiaru połączenia ze spółkami zależnymi Ponar Holding sp. z o.o. i Ponar Corporate Center sp. z o.o., oraz o zawarciu przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu, str. 7.

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego sprawozdania finansowego

Do końca stycznia 2011 r. Emitent pośredniczył w sprzedaży wyrobów hydraulicznych na rzecz Caterpillar. W związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa – hydraulicznej działalności produkcyjnej, Emitent wykazał ww. przychody i koszty w pozostałej działalności operacyjnej.

W bilansie na dzień 30.06.2011 r. aktywa i pasywa przedstawiają dane dotyczące działalności kontynuowanej.

W rachunku zysków i strat za okres kończący się 30.06.2011 r. wykazano dane dotyczące działalności kontynuowanej oraz rachunek zysków i strat dotyczący działalności kontynuowanej (działalność zaniechana nie wystąpiła). Odpowiednio okres porównawczy wykazano dane dotyczące działalności kontynuowanej oraz zaniechanej (rachunek zysków i strat z działalności zaniechanej oraz sprawozdanie z przepływów z działalności zaniechanej).

Spółka na dzień bilansowy oraz za okres porównawczy prezentuje aktywa z tytułu podatku odroczonego do wysokości rezerwy z tytułu podatku odroczonego. Na dzień 30.06.2011 r. podatek odroczonego dotyczy działalności kontynuowanej.

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad, co sprawozdanie sporządzone za okres porównawczy.

Opis przyjętych zasad (zastosowanie MSSF) przedstawiono poniżej.

I.1. Regulacje ogólne

I.1.1. Aktywa i pasywa Spółki, a także jej wynik finansowy są ustalane zgodnie z zasadami określonymi w MSSF. Poniżej przedstawiono szczegółowe regulacje przywołujące najważniejsze postanowienia MSSF oraz określające wybór Spółki w odniesieniu do zagadnień, dla których MSSF taki wybór umożliwia. Ponadto przedstawiono stanowisko Spółki w kwestiach nie sprecyzowanych przez MSSF.

I.1.2. Jeżeli nie zaznaczono inaczej, wszystkie postanowienia niniejszej polityki rachunkowości dotyczące Spółki stosuje się również do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą sporządzającą sprawozdanie finansowe jest Spółka.

I.1.3 Istotność. Spółka przyjmuje, że możliwe jest odstępianie od zasad uregulowanych w niniejszej polityce i w MSSF, jeżeli wpływ odstępiania na wartość aktywów i pasywów, kapitałów własnych i wynik finansowy nie będzie istotny. Jeżeli w dalszych postanowieniach nie zdecydowano inaczej, za nieistotne uważa się skutki odstępień, których łączna wartość nie przekracza żadnej z wartości granicznych:

I.1.3.1. 1,5% wartości aktywów – dla odstępień wpływających na wartość aktywów i pasywów,

I.1.3.2. 1,0 % wartości przychodów ze sprzedaży – dla odstępień wpływających na wartości ujawnione w rachunku zysków i strat,

I.1.3.3. 5,0% kapitałów własnych – dla odstępień wpływających na wynik finansowy lub inne pozycje kapitałów własnych.

I.1.4. Definicje:

I.1.4.1. MSSF – Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej.

I.1.4.2. MSR – Międzynarodowy Standard Rachunkowości.

I.1.4.3. Dzień przejścia na MSSF – 1 stycznia 2005 roku.

I.1.4.4. Aktywa i pasywa krótkoterminowe - § 57 i § 60 MSR 1.

I.1.4.5. Aktywa i pasywa długoterminowe - § 57 i § 60 MSR 1.

I.1.4.6. Zamortyzowany koszt - § 9 MSR 39.

I.1.4.7. Efektywna stopa procentowa - § 9 MSR 39.

I.1.4.8. Aktywa finansowe - § 11 MSR 32.

I.1.4.9. Zobowiązania finansowe - § 11 MSR 32.

I.1.4.10. Instrument kapitałowy - § 11 MSR 32.

I.1.4.11. Zapasy - § 6 MSR 2.

I.1.4.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych - § 6 MSR 7.

I.2. Zwolnienia zastosowane przy wprowadzeniu MSSF po raz pierwszy.

I.2.1. Celem prawidłowego ustalenia bilansu otwarcia na dzień przejścia na MSSF Spółka stosuje postanowienia MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”.

I.2.2. Spółka zastosowała następujące zwolnienia ze stosowania MSSF:

I.2.1.1. Jako zakładany koszt historyczny środków trwałych na dzień przejścia na MSSF uznano ich wartość godziwą na ten dzień zgodnie z § 16-19 MSSF 1.

I.2.1.2. Skorzystano z opcji ponownego wyznaczenia instrumentów finansowych na dzień przejścia na MSSF zgodnie z dyspozycją § 25A-C MSSF 1.

I.3. Sprawozdanie finansowe

I.3.1. Elementy oraz minimalny zakres sprawozdania finansowego określa MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

I.3.2. Sprawozdania finansowe sporządzane są przy zastosowaniu zasad zdefiniowanych w § 25-28 MSR 1:

I.3.2.1. Kontynuacji działalności,

I.3.2.2. Memoriału,

I.3.2.3. Ciągłości prezentacji.

I.3.3. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym i dla własnych potrzeb w wariantcie porównawczym.

I.3.4. Spółka sporządza sprawozdanie przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

I.4. Polityka rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i błędów poprzednich okresów

I.4.1. Spółka będzie dokonywać zmian polityki rachunkowości oraz ujmować skutki zmian wartości szacunkowych oraz dokonywać korekt błędów zgodnie z regulacjami MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”.

I.4.2. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości Spółka dokonuje tylko wówczas, gdy taki wymóg nakłada MSR/MSSF lub też, gdy zmiana zasad (polityki) rachunkowości zapewni bardziej właściwą prezentację zdarzeń lub transakcji w sprawozdaniu finansowym jednostki lub grupy kapitałowej.

I.4.3. W wypadku zmiany zasad rachunkowości skutki zmiany polityki rachunkowości odnosi się w nie podzielony wynik finansowy i odpowiednio koryguje się dane porównywalne, chyba że nie jest to możliwe ze względów praktycznych.

I.4.3.1. Zmienioną zasadę rachunkowości wdraża się tak, jakby była stosowana „od zawsze” i koryguje się dane porównywalne wprost w sprawozdaniu finansowym. Nie dopuszcza się możliwości zaprezentowania danych

porównywalnych jedynie w informacji dodatkowej. Dopuszcza się zwolnienie ze stosowania zasad rachunkowości określonych w MSR/MSSF, jeżeli wpływ odstąpienia jest nieistotny dla sprawozdania

I.4.4. Niektóre dane zawarte w sprawozdaniach finansowych oparte są o oceny dotyczące przyszłości dokonane przez sporządzających sprawozdania finansowe. Ponieważ dane dotyczące przyszłości obarczone są niepewnością, wielu pozycji sprawozdań finansowych nie można precyzyjnie wycenić, lecz tylko oszacować. Proces szacowania wymaga dokonania własnego osądu na podstawie najbardziej aktualnych, dostępnych informacji. Stosowanie rozsądnych wartości szacunkowych jest podstawowym elementem procesu sporządzania sprawozdań finansowych i nie podważa wiarygodności tychże sprawozdań.

I.4.5. Zastosowanie wartości szacunkowych może być wymagane między innymi w przypadku określenia:

I.4.5.1. Wątpliwych należności,

I.4.5.2. Zapasów, które utraciły przydatność gospodarczą,

I.4.5.3. Ustalenia długości okresów użytkowania aktywów podlegających amortyzacji,

I.4.5.4. Rezerwy na przyszłe świadczenia.

I.4.6. Skutki zmian danej wartości szacunkowej uwzględnia się przy ustalaniu wysokości zysku lub straty netto:

I.4.6.1. W okresie, w którym nastąpiła zmiana, jeśli zmiana ta dotyczy tylko tego okresu lub

I.4.6.2. W okresie, w którym nastąpiła zmiana i w okresach przyszłych, jeśli zmiana ta dotyczy wszystkich tych okresów.

I.4.7. Jeżeli zostanie stwierdzony istotny błąd dotyczący poprzednich okresów sprawozdawczych (nie mający charakteru zmiany szacunku), wówczas skutki ujawnienia błędu zostaną ujęte w saldach bilansu otwarcia najwcześniejszego okresu sprawozdawczego zaprezentowanego w sprawozdaniu finansowym lub w najwcześniejszym okresie sprawozdawczym zaprezentowanym w sprawozdaniu finansowym, jeżeli błąd dotyczy tego okresu.

I.4.8. Nowe standardy i interpretacje wchodzące w życie od dnia 1 stycznia 2011 roku.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2011 roku, zakończone dnia 30 czerwca 2011 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i poprzedniego roku obrotowego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospektywne zastosowanie.

♣ Zmiany wynikające ze zmian MSSF od 1 stycznia 2011 roku

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2011 roku:

- Zmieniony MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*
- Zmiana do MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* opublikowana 4 listopada 2009 roku.
- Zmiana do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja*
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements)
- Zmiana do Interpretacji KIMSF 14 *Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania*
- Interpretacja KIMSF 19 *Zamiana zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe*

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- Zmieniony MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*

Zmieniony MSSF1 został opublikowany w dniu 28 stycznia 2010 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Zmieniony standard zawiera regulacje dotyczące ograniczonego zwolnienia z ujawniania danych porównywalnych w zakresie MSSF 7.

Zmieniony MSSF 1 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiana do MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* opublikowana 4 listopada 2009 roku.

Zmiana do MSR 24 została opublikowana w dniu 4 listopada 2009 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiany obejmują uproszczenie definicji jednostek powiązanych oraz wprowadzenie uproszczeń odnośnie ujawniania transakcji z podmiotami będącymi własnością Skarbu Państwa.

Zmiana do MSR 24 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiana do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja*

W dniu 8 października 2009 roku opublikowano zmianę dotyczącą regulacji związanych z klasyfikacją praw poboru denominowanych w obcej walucie. Poprzednio prawa takie jako instrumenty pochodne prezentowane były w zobowiązaniach finansowych. Po zmianie mają być one, po spełnieniu określonych warunków, ujmowane jako składnik kapitału własnego, niezależnie od tego w jakiej walucie są denominowane. Zmiana do MSR 32 ma zastosowanie dla sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później.

Zmiana do MSR 32 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements)

W dniu 6 maja 2010 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w sierpniu 2009 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później (w zależności od standardu).

Grupa stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2011 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiana do Interpretacji KIMSF 14 *Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania*

Zmiana została opublikowana 26 listopada 2009 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiana interpretacji będzie miała zastosowanie w przypadkach, gdy jednostka podlega minimalnym wymogom finansowania w związku z istniejącymi programami świadczeń pracowniczych i dokonuje przedpłat składek w celu spełnienia tych wymogów.

Zmieniona interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Interpretacja KIMSF 19 *Zamiana zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe*

Interpretacja KIMSF 19 została wydana w dniu 26 listopada 2009 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2010 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania transakcji zamiany zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe.

Zmieniona interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

♣ **Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę**

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

- **Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)**

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- **Zmiany w MSSF 1 Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat**

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF.

Grupa zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 stycznia 2012 roku.

Zmieniony MSSF 1 nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych**

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 7 października 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Celem zmian w standardzie jest umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych lepszego zrozumienia transakcji przekazania aktywów finansowych (np. sekurytyzacji), w tym zrozumienia potencjalnych efektów ryzyk, które zostają w jednostce, która przekazała aktywa. Zmiany wymuszają także dodatkowe ujawnienia w przypadku przekazania aktywów o znaczącej wartości w pobliżu końca okresu sprawozdawczego.

Grupa zastosuje zmieniony MSSF 7 od 1 stycznia 2012 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **MSSF 9 Instrumenty finansowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku i jest pierwszym krokiem RMSR w celu zastąpienia MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena. Nowy standard wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2013 roku.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **Zmiana do MSR 12 Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia**

Zmiana do MSR 12 została opublikowana w dniu 20 grudnia 2010 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne. Wejście w życie zmienionego standardu spowoduje też wycofanie interpretacji SKI – 21 Podatek dochodowy – odzyskiwalność przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji.

Grupa zastosuje zmieniony MSR 12 od 1 stycznia 2012 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- **MSSF 9 Instrumenty finansowe opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku (z późniejszymi zmianami),**

- Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych opublikowane w dniu 7 października 2010 roku,
- Zmiany w MSSF 1 Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
- Zmiana do MSR 12 Podatek odroczonej: odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku.

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe opublikowane w dniu 12 maja 2011 roku (standard będzie obowiązywał do dnia 1 stycznia 2013 roku. Rada dopuszcza możliwość wcześniejszego wdrożenia). Ma on zastąpić interpretację SKI 12 Konsolidacja - Jednostki specjalnego przeznaczenia i część postanowień MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe.
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne opublikowane w dniu 12 maja 2011 roku (standard będzie obowiązywał do dnia 1 stycznia 2013 roku. Rada dopuszcza możliwość wcześniejszego wdrożenia). zastąpi interpretację SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników i MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

- MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki, opublikowane w dniu 12 maja 2011 roku (standard będzie obowiązywał do dnia 1 stycznia 2013 roku. Rada dopuszcza możliwość wcześniejszego wdrożenia).

- MSSF 13 Wycena wartości godziwej, opublikowane w dniu 12 maja 2011 roku (standard będzie obowiązywał do dnia 1 stycznia 2013 roku. Rada dopuszcza możliwość wcześniejszego wdrożenia).

I.5. Transakcje w walutach obcych

I.5.1. Zasady wyceny i ujęcia transakcji w walutach obcych reguluje MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”.

I.5.2. Walutą funkcjonalną Spółki jest złoty polski (PLN). Spółka sporządza sprawozdania finansowe w walucie funkcjonalnej.

I.5.3. Spółka wycenia transakcje w walutach obcych według kursu natychmiastowej wymiany na dzień transakcji. Przyjmuje się, że kursem natychmiastowej wymiany na dzień transakcji jest kurs średni NBP z dnia poprzedzającego transakcję lub odpowiednio średni tygodniowy kurs NBP.

I.5.4. Spółka wycenia na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych:

I.5.4.1. Pieniężne (waluty oraz należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych) – wg kursu natychmiastowej wymagalności na dzień bilansowy, tj. wg kursu kupna dla aktywów i kursu sprzedaży dla pasywów,

I.5.4.2. Pozycje niepieniężne wyceniane wg kosztu historycznego – wg kursu z dnia transakcji, tzn. nie podlegają przeszacowaniu na dzień bilansowy,

I.5.4.3. Pozycje niepieniężne wyceniane wg wartości godziwej – przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który ustalono wartość godziwą, tj. kursu kupna dla aktywów oraz kursu sprzedaży dla pasywów na ten dzień.

I.5.5. Jeżeli skutki wyceny pozycji niepieniężnej w wartości godziwej odnoszone są w kapitały własne, w ten sam sposób ujmowane są różnice kursowe z wyceny. W innym wypadku różnice kursowe ujmowane są w wyniku okresu.

I.6. Wartości niematerialne (WN)

I.6.1. Definicja składnika WN została określona w §12 MSR 38 „Wartości niematerialne”, zaś kryteria ujmowania w §21 MSR 38.

I.6.2. Spółka ujmuje początkowo WN nabyte w odrębnych transakcjach według cen nabycia, zaś WN wytworzone we własnym zakresie według kosztu wytworzenia.

I.6.3. W przypadku nabycia licencji na oprogramowania lub podobnych składników majątkowych, do wartości początkowej WN zalicza się koszty wdrożenia oprogramowania poniesione do dnia doprowadzenia oprogramowania do założonej użyteczności określonej przez Zarząd Spółki.

I.6.4. Do WN wytworzonych we własnym zakresie kwalifikuje się wyłącznie WN spełniające kryteria określone dla prac rozwojowych w § 57 MSR 38. Nie kwalifikuje się do WN wartości firmy, znaków firmowych, towarowych itp. o ile zostały wytworzone we własnym zakresie.

I.6.5. Po początkowym ujęciu Spółka wycenia WN według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszych o dokonane odpisy umorzeniowe, zgodnie z modelem określonym w § 74 MSR 38.

I.6.6. W odniesieniu do każdej WN Spółka ustala okres ekonomicznej użyteczności. Okres ekonomicznej użyteczności może być nieograniczony. Okres ekonomicznej użyteczności wynikający z tytułów prawnych nie może być dłuższy niż okres obowiązywania tych tytułów.

I.6.7. WN podlegają równomiernej amortyzacji w okresie ekonomicznej użyteczności od dnia, gdy składnik jest gotowy do użycia do dnia wyłączenia z ujmowania lub dnia przeznaczenia do sprzedaży.

I.6.8. Jednostka stosuje liniową metodę amortyzacji WN, chyba, że inne metody (degresywna, oparta o jednostki produkcji) lepiej odzwierciedlają konsumpcję korzyści ekonomicznych.

I.6.9. Okres amortyzacji oraz metoda amortyzacji podlegają okresowej weryfikacji, co najmniej na koniec każdego roku obrotowego. W przypadku stwierdzenia znaczącej zmiany względem poprzednich szacunków, jednostka dokonuje zmiany stawek i/lub metody amortyzacji począwszy od pierwszego dnia okresu sprawozdawczego.

I.6.10. WN o nieograniczonym okresie ekonomicznej użyteczności nie podlegają amortyzacji, są jednak poddawane testom z tytułu trwałej utraty wartości na koniec każdego roku obrotowego oraz gdy występują przesłanki, że wystąpiła trwała utrata wartości WN. Ponadto corocznie weryfikowana jest poprawność założenia, że WN ma nieograniczony okres ekonomicznej użyteczności i – w razie potrzeby – WN podlega przekwalifikowaniu do WN amortyzowanych.

I.7. Rzeczowe aktywa trwałe

I.7.1. Zasady wyceny rzeczowych aktywów trwałych zawarte są przede wszystkim w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”.

I.7.2. Rzeczowe aktywa trwałe podlegają początkowemu ujęciu według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

I.7.3. Cena nabycia lub koszty wytworzenia podlegają powiększeniu o koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów trwałych oraz renowacji miejsca używania aktywów trwałych, jeżeli Spółka jest do tego zobowiązana.

I.7.4. Cena nabycia lub koszty wytworzenia nie podlegają skorygowaniu o różnice kursowe dotyczące zobowiązań finansujących nabycie składnika aktywów naliczone do dnia przekazania składnika aktywów do używania, chyba, że wynika to z przyjętej polityki w zakresie rachunkowości zabezpieczeń.

I.7.5. Cena nabycia lub koszty wytworzenia podlegają powiększeniu o koszty odsetek od zobowiązań finansujących nabycie składnika aktywów naliczone do dnia przekazania składnika aktywów do używania.

I.7.6. Po początkowym ujęciu Spółka wycenia rzeczowe aktywa trwałe według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszych o dokonane odpisy umorzeniowe, zgodnie z modelem określonym w § 30 MSR 16.

I.7.7. Jako zakładany koszt historyczny środków trwałych na dzień przejścia na MSSF uznano ich wartość godziwą na ten dzień zgodnie z § 16-19 MSSF 1. Przeszacowanie do wartości godziwej ma charakter jednorazowy.

I.7.8. W odniesieniu do każdego składnika rzeczowych aktywów trwałych Spółka ustala okres ekonomicznej użyteczności. Jeżeli w odniesieniu do istotnych części składowych środka trwałego uzasadnione jest zastosowanie różnych okresów ekonomicznej użyteczności i stawek/metod amortyzacji Spółka stosuje różne stawki/metody amortyzacji w odniesieniu do każdej istotnej części składowej.

I.7.9. Rzeczowe aktywa trwałe podlegają równomiernej amortyzacji w okresie ekonomicznej użyteczności od dnia, gdy składnik jest gotowy do użycia do dnia wyłączenia z ujmowania lub dnia przeznaczenia do sprzedaży.

I.7.10. Spółka przyjmuje, że wartość końcowa (rezydualna) używanych rzeczowych składników trwałych zwykle nie jest istotna i nie będzie ustalana, chyba, że w odniesieniu do danego składnika aktywów wartość rezydualna będzie istotna. Za istotną uznaje się wartość rezydualną stanowiącą, co najmniej 25,0% wartości początkowej środka trwałego.

I.7.11. Jednostka stosuje liniową metodę amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych, chyba, że inne metody (degresywna, oparta o jednostki produkcji) lepiej odzwierciedlają konsumpcję korzyści ekonomicznych.

I.7.12. Okres amortyzacji, metoda amortyzacji oraz wartość rezydualna (o ile została ustalona) podlegają okresowej weryfikacji, co najmniej na koniec każdego roku obrotowego. W przypadku stwierdzenia znaczącej zmiany względem poprzednich szacunków, jednostka dokonuje zmiany stawek i/lub metody amortyzacji począwszy od pierwszego dnia okresu sprawozdawczego.

I.7.13. Środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500,00 zł są odpisywane w koszty w miesiącu oddania ich do używania (wyjątek stanowią zespoły komputerowe amortyzowane w okresie 3 lat niezależnie od

wartości początkowej). Środki trwałe o wartości poniżej 1.000,00 zł są ujmowane wyłącznie w ewidencji pozabilansowej.

I.7.14. Koszty ulepszenia rzeczowych aktywów trwałych powiększają ich wartość początkową, pod warunkiem, że ulepszenie polega na wydłużeniu okresu ekonomicznej użyteczności lub poprawie parametrów rzeczowych aktywów trwałych mierzonych kosztami eksploatacji, wydajnością, jakością wytwarzanych wyrobów bądź zakresem funkcjonalności.

I.7.15. Koszty bieżących remontów i przeglądów rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane jako koszty okresu, w którym je poniesiono, chyba, że prowadzą do wydłużenia okresu ekonomicznej użyteczności względem pierwotnie zakładanego.

I.7.16. W przypadku wyłączenia rzeczowych aktywów trwałych z używania, Spółka nie zaprzestaje amortyzacji, chyba, że środek trwały jest przeznaczony do zbycia w ciągu 12 miesięcy. W takiej sytuacji środki trwałe wyceniane są według wartości początkowej pomniejszonej o odpisy aktualizujące lub w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, w zależności od tego, która z nich jest niższa i nie podlegają amortyzacji – zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”.

I.8. Leasing

I.8.1. Spółka ujmuje i wycenia składniki majątkowe będące przedmiotem leasingu zgodnie z MSR 17 „Leasing”.

I.8.2. Spółka kwalifikuje składniki majątkowe do będących przedmiotem umów leasingu finansowego lub operacyjnego na podstawie kryteriów określonych w § 7-19 MSR 17.

I.8.3. W przypadku składników majątkowych będących przedmiotem leasingu finansowego, podlegają one wykazaniu jako aktywa korzystającego, zaś w przypadku leasingu operacyjnego jako aktywa leasingodawcy.

I.8.4. W przypadku leasingu finansowego Spółka ujmuje zdyskontowaną wartość zobowiązania (bez części odsetkowej) w podziale na zobowiązania długo- i krótkoterminowe. Część odsetkowa rat leasingowych ujmowana jest jako koszty okresu. Jeżeli Spółka nie planuje skorzystać z opcji wykupu przedmiotu leasingu finansowego, ustala okres ekonomicznej użyteczności nie dłuższy niż czas trwania umowy leasingu.

I.8.5. Jeżeli Spółka dokona transakcji leasingu zwrotnego, to ewentualny zysk z tytułu zbycia składnika aktywów do leasingodawcy nie podlega ujęciu jako przychody i jest rozliczana w czasie, chyba, że leasing zwrotny jest leasingiem operacyjnym i transakcję zawarto według wartości godziwych.

I.9. Aktywa finansowe

I.9.1. Dla wyceny aktywów finansowych Spółka stosuje zasady określone w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”.

I.9.2. Spółka wycenia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych w cenach nabycia zgodnie z § 37 MSR 27.

I.9.3. Spółka kwalifikuje aktywa finansowe inne niż inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych zgodnie z definicjami określonymi w § 9 MSR 39 przy początkowym ujęciu do następujących kategorii:

I.9.3.1. Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Kwalifikuje się tutaj:

I.9.3.1.1. Przeznaczone do obrotu – wyceniane w wartości godziwej, przy czym skutki wyceny odnoszone są w wynik okresu. Spółka kwalifikuje do tej podkategorii:

I.9.3.1.2. Instrumenty pochodne nie będące instrumentami zabezpieczającymi objętymi rachunkowością zabezpieczeń, w tym wbudowane instrumenty pochodne podlegające wyodrębnieniu i ujęciu,

I.9.3.1.3. Instrumenty przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od daty nabycia, o ile można dla nich wiarygodnie ustalić wartość godziwą.

I.9.3.2. Zaliczone do tej kategorii przy początkowym ujęciu.

I.9.3.2.1. Spółka kwalifikuje do tej podkategorii aktywa finansowe jeżeli takie ujęcie powoduje zmniejszenie niespójności w zakresie wyceny lub ujmowania (np. finansujące zobowiązanie jest wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat).

I.9.3.2.2. Do kategorii tej Spółka zalicza również inne aktywa finansowe, dla których możliwe jest wiarygodne wyznaczenie wartości godziwej, jeżeli decyzje zarządcze dotyczące tych instrumentów dokonywane są w oparciu o udokumentowaną procedurę według wartości godziwych.

I.9.3.3. Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności – aktywa o ustalonych i możliwych do określenia płatnościach, które jednostka w sposób stanowczy zamierza utrzymywać do terminu wymagalności. Podlegają wycenie w zamortyzowanej cenie nabycia (koszcie) z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, przy czym amortyzacja odnoszona jest w wynik okresu.

I.9.3.4. Pożyczki i należności – aktywa o ustalonych i możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku i które nie zostały zaliczone przy początkowym ujęciu do innych grup.

Podlegają wycenie w zamortyzowanej cenie nabycia (koszcie) z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, przy czym amortyzacja odnoszona jest w wynik okresu.

I.9.3.4.1. Spółka wycenia należności z tytułu dostaw i usług i innych należności w cenie nabycia (nie dyskontuje), jeżeli termin ich wymagalności nie przekracza 360 dni licząc od daty ujęcia.

I.9.3.5. Aktywa dostępne do sprzedaży – wyceniane w wartościach godziwych, przy czym skutki zmian wartości bilansowej odnoszone są w kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Do aktywów dostępnych do sprzedaży kwalifikowane są:

I.9.3.5.1. Aktywa wyznaczone do tej kategorii przy początkowym ujęciu,

I.9.3.5.2. Aktywa nie zakwalifikowane do innych kategorii.

I.9.3.6. Aktywa finansowe wyceniane w cenie nabycia – do tej kategorii kwalifikowane są aktywa, które nie zostały zakwalifikowane do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności ani należności i pożyczek oraz dla których nie można w sposób wiarygodny ustalić wartości godziwej.

I.9.4. Spółka identyfikuje i wyodrębnia wbudowane instrumenty pochodne, jeżeli spełniają one kryteria określone w § 11 MSR 39. Spółka nie wyodrębnia walutowych instrumentów pochodnych wbudowanych w kontrakty zawarte w walucie innej niż waluta funkcjonalna Spółki, jeżeli waluta kontraktu jest walutą funkcjonalną dla drugiej strony kontraktu.

I.9.5. Zasady ujmowania i wyłączenia aktywów finansowych regulują § 14-42 MSR 39.

I.9.6. Zasady ujmowania odpisów aktualizujących aktywa finansowe zawierają § 58-70 MSR 39.

I.9.7. Spółka przyjmuje następujące zasady tworzenia odpisów aktualizujących należności (od których można odstąpić w wyjątkowych wypadkach po uzyskaniu zgody Zarządu):

I.9.7.1. Należności przeterminowane ponad 180 dni → w wysokości 50 % wartości kwoty głównej i odsetek,

I.9.7.2. Należności przeterminowane ponad 360 dni → w wysokości 100 % wartości kwoty głównej i odsetek,

I.9.7.3. Należności od odbiorców w stosunku do których rozpoczęto czynności prawne lub ugodowe traktuje się jako wątpliwe od momentu wszczęcia w/w czynności obejmując je odpisem w wysokości 100 % wartości kwoty głównej i odsetek.

I.10. Rachunkowość zabezpieczeń

I.10.1. Spółka może wyznaczyć instrumenty finansowe jako instrumenty zabezpieczające, jeżeli spełniają one warunki określone w § 88 MSR 39. Zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń zależy od uznania jednostki. Zabezpieczenia mogą dotyczyć:

I.10.1.1. Zabezpieczenia przyszłych przepływów pieniężnych – wtedy skutki wyceny instrumentów zabezpieczających w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie odnoszone są w kapitał własny, w części stanowiącej nieefektywne zabezpieczenie, w wynik okresu;

I.10.1.2. Zabezpieczenia wartości godziwej – skutki wyceny instrumentów zabezpieczających i zabezpieczanych odnoszone są w wynik finansowy;

I.10.1.3. Zabezpieczenie wartości godziwej inwestycji netto w podmiocie zagranicznym – skutki wyceny ujmuje się analogicznie do zabezpieczenia przyszłych przepływów pieniężnych.

I.11. Zapasy

I.11.1. Zasady ujmowania i wyceny zapasów zawarto w MSR 2 „Zapasy”.

I.11.2. Zapasy są wyceniane w cenach nabycia lub kosztach wytworzenia, nie wyższych niż wartość netto możliwa do uzyskania.

I.11.3. Do kosztu wytworzenia produkcji w toku lub wyrobów gotowych Spółka zalicza wszystkie koszty bezpośrednie oraz zmienne koszty pośrednie wytworzenia składnika zapasów oraz tę część stałych kosztów pośrednich, która została poniesiona w ramach wykorzystania normalnych zdolności produkcyjnych.

I.11.4. Do kosztu wytworzenia zapasów nie są wliczane różnice kursowe lub odsetki dotyczące zobowiązań finansujących zapasy.

I.11.5. Koszty zakupu dające się w sposób bezpośredni przyporządkować nabywanym aktywom stanowią cenę nabycia, pozostałe rozliczane są na zlecenia proporcjonalnie do wartości zużycia materiałów.

I.11.6. Rozchód zapasów wyceniany jest według metody pierwsze przyszło – pierwsze wyszło (FIFO).

I.11.7. Na koniec każdego półrocznego i rocznego okresu sprawozdawczego, Spółka porównuje wycenę zapasów według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia do wartości netto możliwej do uzyskania. Dla pozycji, dla których wartość netto możliwa do uzyskania jest niższa od wartości bilansowej Spółka dokonuje odpisu do wartości netto możliwej do uzyskania.

I.11.8. Opis zasad wyceny i sposobu ewidencji działalności deweloperskiej opisano w punkcie I.20.

I.12. Środki pieniężne i sprawozdanie przepływu środków pieniężnych

I.12.1. Spółka kwalifikuje do środków pieniężnych środki pieniężne w kasie oraz depozyty płatne na żądanie. W przypadku depozytów, których płatność uzależniona jest od spełnienia określonych warunków (akredytywy, blokady) ujmowane są one jako środki pieniężne o ograniczonej zdolności dysponowania.

I.12.2. Do ekwiwalentów środków pieniężnych Spółka zalicza lokaty bankowe, bony skarbowe oraz bony komercyjne o wysokiej jakości kredytowej, dla których termin wymagalności nie przekracza 3 miesięcy od daty ujęcia aktywa finansowego (dotyczy również lokat bankowych).

I.12.3. Spółka wycenia środki pieniężne inne niż wymienione w punkcie I.12.2 w wartości nominalnej. Spółka wycenia ekwiwalenty środków pieniężnych wymienione w punkcie I.12.2 w wartości godziwej, która co do zasady nie powinna istotnie odbiegać od wyceny w zamortyzowanej cenie nabycia.

I.12.4. Spółka sporządza sprawozdanie przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Wyróżnia się następujące rodzaje przepływów pieniężnych:

I.12.4.1. Z działalności operacyjnej – kwalifikacja zgodnie z § 13-15 MSR 7;

I.12.4.2. Z działalności inwestycyjnej – kwalifikacja zgodnie z § 16 MSR 7;

I.12.4.3. Z działalności finansowej – kwalifikacja zgodnie z § 17 MSR 7.

I.13. Rozliczenia międzyokresowe aktywne

I.13.1. Spółka rozlicza w czasie koszty poniesione, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. W szczególności rozliczeniu proporcjonalnie do upływu czasu podlegają:

I.13.1.1. Koszty ubezpieczeń;

I.13.1.2. Koszty prenumerat i abonamentów;

I.13.1.3. Z góry opłacone koszty dostarczanych mediów, najmu itp.;

I.13.2. Nie podlegają rozliczaniu w czasie koszty remontów. Nie rozlicza się w czasie kosztów o wartości nie przekraczającej 3.500,00 zł;

I.13.3. Opis zasad wyceny i sposobu ewidencji kontraktów długoterminowych (działalności deweloperskiej) opisano w punkcie I.20.

I.14. Kapitały własne

I.14.1. Spółka zalicza do kapitałów własnych:

I.14.1.1. Równowartość wyemitowanych instrumentów kapitałowych (akcje, opcje na akcje itp.). Instrumenty kapitałowe Spółka odróżnia od zobowiązań zgodnie z regulacjami § 15-20 MSR 32 „Instrumenty finansowe – ujawnienia i prezentacja”. W zależności od regulacji prawnych podlegają ujęciu jako kapitał podstawowy, zapasowy lub rezerwowy.

I.14.1.1.1. W przypadku emisji instrumentów złożonych, składających się z instrumentu kapitałowego i zobowiązania finansowego (np. obligacje zamienne na akcje) Spółka wyodrębnia i wycenia instrument kapitałowy prezentując jego wartość jako kapitały własne.

I.14.1.2. Zyski zatrzymane – w zależności od decyzji akcjonariuszy prezentowane jako kapitały zapasowe lub kapitały rezerwowe. Wyceniane są w wartości nominalnej.

I.14.1.3. Skutki wyceny aktywów i pasywów odnoszone bezpośrednio w kapitały własne – prezentowane jako kapitały rezerwowe. Wyceniane są w wartości nominalnej.

I.14.1.4. Niepodzielony wynik z lat poprzednich. Wyceniany jest w wartości nominalnej.

I.14.2. Kapitały własne nie podlegają przeszacowaniom, za wyjątkiem wystąpienia hiperinflacji zgodnie z MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”.

I.15. Rezerwy na zobowiązania

I.15.1. Spółka tworzy następujące rezerwy na inne tytuły:

I.15.1.1. Na skutki sporów prawnych – w wysokości pełnej wartości przedmiotu sporu i przewidywanych kosztów związanych ze sporem, jeżeli z oceny prawnej wynika średnie lub wysokie prawdopodobieństwo przegranej; (pozycja nie występuje na dzień bilansowy)

I.15.1.2. Na przyszłe straty z operacji gospodarczych w toku – tworzone, jeżeli umowa, której stroną jest Spółka rodzi obciążenia, np. podpisano kontrakt, który przyniesie straty, nie wywiązano się z warunków kontraktu, co spowoduje obowiązek wypłaty odszkodowań; (pozycja nie występuje na dzień bilansowy)

I.16. Zobowiązania

- I.16.1. Dla wyceny zobowiązań finansowych Spółka stosuje zasady określone w MSR 39 „Aktywa finansowe – ujmowanie i wycena”.
- I.16.2. Spółka wycenia zobowiązania finansowe z zastosowaniem metody zamortyzowanego kosztu, z wyjątkami określonymi w § 47 MSR 39. Do wyjątków zaliczono m.in.:
- I.16.2.1. Instrumenty pochodne będące zobowiązaniami finansowymi wyceniane są w wartości godziwej przez RZiS, chyba że wyznaczono je na instrumenty zabezpieczające;
- I.16.2.2. Zobowiązania finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez RZiS przy początkowym ujęciu. Spółka kwalifikuje do tej podkategorii zobowiązania finansowe wyłącznie wtedy, jeżeli takie ujęcie powoduje zmniejszenie niespójności w zakresie wyceny lub ujmowania (np. finansowany składnik aktywów jest wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat).
- I.16.3. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego Spółka wycenia z zastosowaniem metody zamortyzowanego kosztu.
- I.16.4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są z zastosowaniem metody zamortyzowanego kosztu, przy czym nie dyskontuje się zobowiązań, jeżeli termin płatności nie przekracza 360 dni.
- I.16.5. Zasady ujmowania i wyłączania zobowiązań finansowych zawarto w § 14-42 MSR 39.

I.17. Dotacje i pomoc państwa

- I.17.1. Zasady rozliczania otrzymanych dotacji i pomocy Państwa reguluje MSR 20 „Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej”.
- I.17.2. Dotacje do kosztów lub przychodów poniesionych lub uzyskanych w przeszłości ujmuje się jako przychód w okresie, w którym stały się należne. Dotacje prezentuje się jako odrębną pozycję przychodów z podstawowej działalności operacyjnej, chyba, że dotyczą kosztów lub przychodów pozostałej działalności operacyjnej – wtedy prezentuje się je jako pozostałe przychody operacyjne. (pozycja nie wystąpiła)
- I.17.3. Dotacje do aktywów ujmuje się jako przychody przyszłych okresów i rozlicza w przychody proporcjonalnie do wartości dotowanego aktywa odpisanego w koszty. Rozliczoną część dotacji prezentuje się jako przychód na tym samym poziomie rachunku zysków i strat, na którym ujmowane są koszty dotyczące dotowanego aktywa. (pozycja nie wystąpiła)

I.18. Przychody

- I.18.1. Zasady ujmowania przychodów określone zostały w MSR 18 „Przychody”.
- I.18.2. Przychód wycenia się w wartości godziwej zapłaty. Jeżeli termin płatności jest odroczony, przychody należy ująć w dacie powstania w kwocie zdyskontowanej. Wartość dyskonta stanowi przychód odsetkowy (finansowy) ujmowany zgodnie z efektywną stopą procentową w okresie odroczonego terminu płatności. Nie dyskontuje się przychodów, jeżeli termin płatności nie przekracza 360 dni.
- I.18.3. Przychód należy rozpoznawać w dacie przekazania znaczących ryzyk i korzyści związanych z towarem oraz gdy Spółka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie towarem jako właściciel. Ponadto przychód uznaje się za osiągnięty, jeżeli kwotę przychodów można wiarygodnie oszacować i istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz jeżeli poniesione koszty można wycenić w sposób wiarygodny.
- I.18.4. Spółka standardowo rozlicza sprzedaż zgodnie z formułą EX WORKS. Rozliczenie z uwzględnieniem innych metod dokonywane jest tylko wtedy, gdy sprzedaż na warunkach innych niż EX WORKS w ostatnim kwartale przed dniem bilansowym przekracza 10% sprzedaży ogółem w tym ostatnim kwartale.
- I.18.5. W przypadku świadczenia usług, gdy wynik transakcji można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji należy ująć na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy. Wynik transakcji można ocenić w wiarygodny sposób, jeżeli zostaną spełnione wszystkie następujące warunki:
- I.18.6.1. Kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- I.18.6.2. Istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- I.18.6.3. Stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób oraz
- I.18.6.4. Koszty poniesione w związku transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.
- I.18.7. Dywidendy należy ujmować w momencie ustalenia praw udziałowców do ich otrzymania.
- I.18.8. Opis zasad wyceny i sposobu ewidencji kontraktów długoterminowych (działalności deweloperskiej) opisano w punkcie I.20.

I.19. Koszty

I.19.1. Koszty ujmowane są w ciężar wyniku w dacie ich poniesienia, tzn. w dacie wyłączenia aktywów lub ujęcia zobowiązań którym odpowiadają.

I.19.2. Koszty świadczeń pracowniczych ujmowane są w okresie, w którym pracownicy świadczyli dotyczącą ich pracę.

I.19.3. Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty okresu, w którym je poniesiono, za wyjątkiem kosztów, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów. Należy je wówczas aktywować jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów, zgodnie z podejściem alternatywnym MSR 22 „Koszty finansowania zewnętrznego”.

I.19.4. Opis zasad wyceny i sposobu ewidencji kontraktów długoterminowych (działalności deweloperskiej) opisano w punkcie I.20.

I.20. Zasady wyceny i ewidencji działalności deweloperskiej

I.20.1. Sposób rozliczania i ujmowania budowy i sprzedaży budynków mieszkalnych w ramach działalności deweloperskiej zasady wyceny i sposób ujęcia w księgach przyjmuje zgodnie z Interpretacją KIMSF 15 – Umowy dotyczące budowy nieruchomości.

I.20.2. Przychody ujmowane są zgodnie z § 14 MSR 18. Koszty budowy nieruchomości do momentu przekazania do użytkowania ujmowane są jako produkcja w toku.

I.20.2.1. Zafakturowane zaliczki nie stanowią przychodu ze sprzedaży i ujmowane są w „Rozliczeniach międzyokresowych przychodów” aż do momentu oddania inwestycji i uzyskania pozwolenia na użytkowanie obiektu.

I.20.2.2. Faktury za lokale mieszkalne wystawiane są zgodnie z ustalonym harmonogramem z nabywcą lokalu.

I.20.3. Produkcja w toku w momencie ponoszenia kosztów wyceniana jest w wysokości poniesionych nakładów, w tym kosztów finansowania zewnętrznego inwestycji.

I.21. Podatek dochodowy

I.21.1. Zasady wyceny i ujmowania podatku dochodowego reguluje MSR 12 „Podatek dochodowy”.

I.21.2. Dochód do opodatkowania (strata podatkowa) Spółki stanowi dochód (strata) za dany okres, ustalony zgodnie z zasadami ustanowionymi przez polskie władze podatkowe, na podstawie których podatek dochodowy podlega zapłacie (zwrotowi).

I.21.3. Podatek bieżący jest to kwota podatku dochodowego podlegającego zapłacie (zwrotowi) od dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) za dany okres.

I.21.4. Dodatkowo i ujemne różnice przejściowe, aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy (ODPD), wartość podatkowa i bilansowa aktywów i pasywów zdefiniowane są w § 5 MSR 12.

I.21.5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowią kwoty przewidziane w przyszłych okresach do odliczenia od podatku dochodowego ze względu na:

I.21.5.1. Ujemne różnice przejściowe,

I.21.5.2. Przeniesienie na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych oraz

I.21.5.3. Przeniesienie na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych.

I.21.6. Obciążenie podatkowe (przychód podatkowy) składa się z bieżącego obciążenia podatkowego (bieżącego przychodu podatkowego) oraz odroczonego obciążenia podatkowego (odroczonego przychodu podatkowego).

I.21.7. Spółka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego (ujmuje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego), we wszystkich tych przypadkach, w których realizacja lub rozliczenie wartości bilansowej składnika aktywów lub pasywów spowoduje zwiększenie (zmniejszenie) kwoty przyszłych płatności podatkowych w porównaniu do kwoty, która byłaby właściwa, gdyby ta realizacja lub rozliczenie nie wywoływałyby skutków podatkowych.

I.21.8. Bieżącej wyceny należności i zobowiązań podatkowych należy dokonywać w kwotach wymagających zapłaty według stawek obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy.

I.21.9. Na podstawie sporządzanych prognoz wyników finansowych w latach następnych należy ocenić czy istnieją przesłanki (planowany dochód do opodatkowania) do tworzenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub dokonania korekty jego wartości.

I.21.10. Spółka nie dyskontuje aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego.

I.21.11. Aktywa i rezerwy od różnic przejściowych, których skutki odniesiono bezpośrednio na kapitał własny, zostaną odniesione na kapitał własny a nie w wynik okresu.

I.21.12. Należności i zobowiązania podatkowe podlegają odrębnemu ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym, podobnie jak aktywa i rezerwy z tytułu ODPD.

I.21.13. Nie należy kompensować zobowiązań i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego. Kompensata jest dopuszczona jedynie wtedy, gdy Spółka:

I.21.13.1. Posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat ujmowanych kwot,

I.21.13.2. Ma zamiar zapłacić podatek w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

I.21.14. Nie należy kompensować aktywów i rezerw z tytułu ODPD. Kompensata jest dopuszczona jedynie wtedy, gdy Spółka:

I.21.14.1. Posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat ujmowanych kwot,

I.21.14.2. Aktywa i rezerwy dotyczą podatku dochodowego nałożonego na jednego podatnika lub wielu podatników pod kilkoma warunkami.

I.21.15. Spory z organami skarbowymi skutkują ujęciem zobowiązań warunkowych. Jeżeli prawdopodobieństwo niekorzystnego rozstrzygnięcia jest wysokie, Spółka ujmuje rezerwy zgodnie z MSR 37 „Rezerwy”.

I.22. Segmenty działalności

I.22.1. Spółka wyodrębnia i prezentuje informacje o segmentach działalności zgodnie z MSSF 8 „segmenty operacyjne”. Informacje podlegają prezentacji wyłącznie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

I.22.2. Spółka ustala segmenty branżowe jako podstawowy wzór sprawozdawczy.

I.22.2.1. W dniu zatwierdzenia polityki Spółka zidentyfikowała jeden segment branżowy – produkcja urządzeń hydraulicznych. Na dzień bilansowy, w związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa segmentem, w którym działa Spółka jest pozostała działalność finansowa. Zgodnie z przyjętą strategią Emitent rozszerzył działalności o sektor nieruchomości, czego wyrazem był zakup udziałów w Spółce KCI Centrum Zabłocie.

I.22.3. Spółka ustala segmenty geograficzne jako uzupełniający wzór sprawozdawczy.

I.22.3.1. W dniu zatwierdzenia polityki Spółka zidentyfikowała jeden segment ze względu na kryterium lokalizacji aktywów Spółki – działalność w krajach UE,

I.22.3.2. W dniu zatwierdzenia polityki Spółka zidentyfikowała następujące segmenty geograficzne ze względu na kryterium lokalizacji klientów:

I.22.3.2.1. Kraje należące do UE;

I.22.3.2.2. Pozostałe kraje należące do OECD;

I.22.3.2.3. Pozostałe kraje.

I.22.4. Spółka ustala, że nie będzie wyodrębniać segmentów, jeżeli przychody lub zyski/straty lub aktywa segmentu stanowią będą mniej niż 10% odpowiednio przychodów, zysków/strat lub aktywów wszystkich segmentów, przy czym wyłączyć na tej podstawie z prezentacji w odrębnych segmentach nie można więcej niż 25% skonsolidowanych przychodów, zysków i aktywów.

I.23. Zasady konsolidacji

I.23.1. Spółka przeprowadza konsolidację zgodnie z regulacjami MSSF 3 „Połączenia jednostek”, MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”.

I.23.2. Spółka może nie obejmować konsolidacją jednostki zależnej lub stowarzyszonej, jeżeli spełnione są łącznie trzy warunki (w wyjątkowych przypadkach możliwe jest odstępianie od poniższego):

I.23.2.1. Aktywa jednostki zależnej lub stowarzyszonej nie przekraczają 10% zsumowanych aktywów jednostek objętych konsolidacją bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych;

I.23.2.2. Łączne przychody (ze wszystkich rodzajów działalności) jednostki zależnej lub stowarzyszonej nie przekraczają 10% zsumowanych przychodów jednostek objętych konsolidacją bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych;

I.23.2.3. Bezwzględna wartość wyniku (zysku lub straty) jednostki zależnej lub stowarzyszonej stanowi nie więcej niż 10% zsumowanych kapitałów własnych jednostek objętych konsolidacją bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych.

I.23.3. Jeżeli Spółka zdecyduje się nie obejmować konsolidacją więcej niż jednej jednostki, zsumowane wartości określone w punkcie I.23.2 dla wyłączonych jednostek nie mogą przekroczyć progów określonych w tym punkcie.

I.23.4. Spółka konsoliduje sprawozdania finansowe metodą pełną w odniesieniu do danych jednostki dominującej i jednostek zależnych zgodnie z wymogami § 22-36 MSR 27.

I.23.5. Spółka konsoliduje sprawozdania finansowe metodą praw własności w odniesieniu do danych jednostek stowarzyszonych zgodnie z wymogami § 13-30 MSR 28.

I.23.6. Spółka nie dokonuje wyłączenia marży niezrealizowanej zawartej w aktywach, jeżeli bezwzględna, łączna wartość marży niezrealizowanej nie przekracza 5% wartości bezwzględnej skonsolidowanego wyniku finansowego bez wyłączeń konsolidacyjnych. Można nie wyłączać marż niezrealizowanych wyłącznie dla środków trwałych, jeżeli samodzielnie spełniają warunek określony w zdaniu poprzednim.

I.23.7. Spółka tworzy aktywa lub rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu wyłączonych marż niezrealizowanych, jeżeli wartość jest zrealizowana w Jednostce, która uzyska planowane dochody podatkowe pozwalające na rozliczenie utworzonych aktywów na odroczony podatek dochodowy.

I.23.8. Nie tworzy się rezerw na odroczony podatek dochodowy z tytułu dodatniej wartości firmy.

Ważne oszacowania i osądy

Szacunki Zarządu KCI S.A., wpływające na wartości wykazane w śródrocznym sprawozdaniu finansowym, dotyczą:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych,
- wartości rezydualnej środków trwałych oraz wartości niematerialnych,
- odpisów aktualizujących składniki aktywów,
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczony podatek dochodowy.

Stosowana metodologia ustalania wartości szacunkowych opiera się na najlepszej wiedzy Zarządu i jest zgodna z wymogami MSSF.

Metodologia ustalania wartości szacunkowych jest stosowana w sposób ciągły względem ostatniego okresu sprawozdawczego i nie została zmieniona w okresie sprawozdawczym.

Zmiany polityki rachunkowości i stwierdzone błędy dotyczące lat poprzednich i ich wpływ na wynik finansowy i kapitał własny

Emitent nie dokonywał zmian zasad polityki rachunkowości w porównaniu do danych porównawczych.

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Podstawowe zagrożenia i ryzyka związane z pozostałymi miesiącami roku obrotowego zaprezentowano w Sprawozdaniu Zarządu na str. 7.

Wybrane dane finansowe

TYTUŁ	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11 562	75 944	2 914	18 966
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(460)	(1 593)	(116)	(398)
III. Zysk (strata) brutto	(1 304)	(5 961)	(329)	(1 489)
IV. Zysk (strata) netto	(1 397)	(10 061)	(352)	(2 513)
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 397)	(7 661)	(352)	(1 913)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 271	31 366	2 085	7 833
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 003)	(8 054)	(757)	(2 011)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 200)	3 774	(1 059)	943
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	1 068	27 086	269	6 764
X. Aktywa razem	37 506	144 031	9 408	34 741
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 334	66 789	1 338	16 110
XII. Zobowiązania długoterminowe	1 263	10 664	317	2 572
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	4 071	56 125	1 021	13 538
XIV. Kapitał własny	32 172	77 242	8 070	18 631
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	32 172	32 443	8 070	7 826
XVI. Kapitał zakładowy	126 284	126 284	31 677	30 461
XVII. Liczba akcji na koniec okresu	36 393 000	36 393 000	36 393 000	36 393 000
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,88	0,89	0,22	0,22
XIX. Średnia ważona liczba akcji	36 393 000	36 393 000	36 393 000	36 393 000
XX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,04)	(0,21)	(0,01)	(0,05)

Informacja na temat przyjętych kursów przy przeliczaniu danych:

Dane bilansowe na dzień 30 czerwca 2011r. zostały przeliczone po kursie 3,9866; natomiast na dzień 30 czerwca 2010r. - po kursie 4,1458

Dane w rachunku zysków i strat za okres od 01 stycznia 2011r. do 30 czerwca 2011r. zostały przeliczone po kursie 3,9673; natomiast dane za okres 01 stycznia 2010r. do 30 czerwca 2010r. po kursie 4,0042.

Pozycję XVIII Wartość księgowa na akcję ustalono, jako iloraz kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej XV (bez kapitału akcjonariuszy/udziałowców mniejszościowych) oraz liczby akcji zwykłych na koniec okresu XVII. Pozycję XX Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą ustalono jako iloraz pozycji Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (V) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych (XIX)

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)

Wyszczególnienie		RZiS za okres: 01.01.2011 - 30.06.2011	RZiS za okres: 01.01.2010 - 30.06.2010
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23	11 562	75 944
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	24	10 584	64 337
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		978	11 607
Koszty sprzedaży	24	79	575
Koszty ogólnego zarządu	24	1 307	7 443
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY		(408)	3 589
Pozostałe przychody operacyjne	25	24	764
Pozostałe koszty operacyjne	26	77	5 946
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		(461)	(1 593)
Przychody finansowe	27	749	19 190
Koszty finansowe	28	1 708	23 558
Udział w zyskach i stratach jednostek rozliczanych metodą praw własności		115	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		(1 305)	(5 961)
Podatek dochodowy	29	92	409
Pozostałe zmniejszenia zysku		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		(1 397)	(6 370)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	(3 691)
ZYSK (STRATA) NETTO		(1 397)	(10 061)
w tym zysk akcjonariuszy mniejszościowych			(2 400)
ZYSK PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		(1 397)	(7 661)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	SCD za okres 01.01.2011-30.06.2011	SCD za okres 01.01.2010- 30.06.2010
ZYSK (STRATA) NETTO	(1 397)	(10 061)
Przeszacowanie aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Przeszacowanie środków trwałych i WN		(5 459)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Różnice z przeliczenia działalności zagranicznej	-	102
Udział w pozostałych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-
Skutki ujęcia programu motywacyjnego	-	-
Skutki zmian polityki rachunkowości	-	-
Błędy z lat poprzednich	-	-
POZOSTAŁE DOCHODY RAZEM	-	(5 357)
Podatek dochodowy od pozostałych dochodów ogółem	-	-
POZOSTAŁE DOCHODY RAZEM PO OPODATKOWANIU	-	(5 357)
Dochody całkowite z działalności zaniechanej		5 459
DOCHODY CAŁKOWITE RAZEM	(1 397)	(9 959)
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 397)	(10 046)
w tym przypadające mniejszości	-	87

Sprawozdanie z sytuacji finansowej – Aktywa

Wyszczególnienie	Nota	Na dzień 30.06.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 30.06.2010
AKTYWA TRWAŁE		15 454	15 396	56 767
Rzeczowe aktywa trwałe	1	147	162	28 424
Nieruchomości inwestycyjne	2	-	-	-
Wartości niematerialne	3	-	9	6 133
Wartość firmy	3a,3b	503	503	2 702
Akcje i udziały	4	13 536	13 421	13 370
- w tym: inwestycje rozliczane metodą praw własności	4	13 527	13 412	12 977
Należności długoterminowe	5	-	-	231
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	6	-	-	24
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	1 268	1 301	5 883
Pozostałe aktywa trwałe	7	-	-	-
AKTYWA OBROTOWE		22 052	30 086	87 264
Zapasy	8	5 356	15 855	37 337
Należności z tytułu dostaw i usług	9	338	586	18 284
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	-	-	-
Pozostałe należności	9	84	441	5 209
Pozostałe aktywa finansowe	10	13 303	11 303	14 800
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	2 958	1 890	11 209
Rozliczenia międzyokresowe i inne	12	13	11	425
AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	13	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	13	-	-	-
Inne aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	13	-	-	-
Aktywa razem :		37 506	45 482	144 031

Sprawozdanie z sytuacji finansowej – Pasywa

Wyszczególnienie		Na dzień 30.06.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 30.06.2010
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		32 172	33 569	77 242
KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		32 172	33 569	32 443
Kapitał podstawowy	14	126 284	126 284	126 284
Należne wpłaty na kapitał podstawowy i akcje własne			-	(1 603)
Kapitał zapasowy z emisji akcji		55 107	55 107	55 092
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego		8 468	8 468	5 668
Pozostały kapitał zapasowy		5 914	5 914	5 914
Kapitał z aktualizacji wyceny			-	2 631
Kapitał rezerwowy		-		-
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych				377
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(162 204)	(152 603)	(151 859)
Zysk (strata) netto roku obrotowego przypadający akcjonariuszom spółki dominującej		(1 397)	(9 601)	(7 661)
Zysk (strata) netto roku obrotowego przypadający akcjonariuszom mniejszościowym				(2 400)
Odpisy z zysku netto roku obrotowego				
KAPITAŁ WŁASNY AKCJONARIUSZY I UDZIAŁOWCÓW MNIJSZOŚCIOWYCH				44 799
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		1 263	1 211	10 664
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	1 207	1 148	5 253
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	16		-	793
- w tym: długoterminowe			-	442
Pozostałe rezerwy	16	-	-	-
- w tym: długoterminowe		-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	17	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	18	56	63	4 618
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	19	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		4 071	10 702	56 125
Kredyty i pożyczki	17	-	5 188	22 342
Inne zobowiązania finansowe	18	15	674	9 226
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		242	1 574	11 259
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-		665
Pozostałe zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe	20	2 001	571	8 196
Przychody przyszłych okresów	21	1 813	2 695	4 437
ZOBOWIĄZANIA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	22	-	-	-
Pasywa razem :		37 506	45 482	144 031

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 30.06.2010
Kapitał podstawowy na początek okresu	126 284	126 284	126 284
Emisja akcji	-	-	-
Umorzenie akcji	-	-	-
Kapitał podstawowy na koniec okresu	126 284	126 284	126 284
Należne wpłaty na kapitał podstawowy, akcje własne na początek okresu	-	(1 603)	(1 603)
Zwiększenie należnych wpłat na poczet kapitału podst.	-	-	-
Dokonane wpłaty na poczet kapitału podstawowego	-	-	-
Nabyte akcje własne	-	-	-
Akcje własne posiadane przez spółkę zależną	-	1 603	-
Zbyte akcje własne	-	-	-
Umorzone akcje własne	-	-	-
Należne wpłaty na kapitał podstawowy, akcje własne na koniec okresu	-	-	(1 603)
Kapitał zapasowy z emisji akcji na początek okresu	55 107	55 107	55 107
Zwiększenie z tytułu emisji akcji po cenie powyżej wartości nominalnej	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	(15)
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji na koniec okresu	55 107	55 107	55 092
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego na początek okresu	8 468	4 620	4 620
Podział wyniku finansowego	-	-	-
Wyplacone dywidendy	-	-	-
Przeniesienie z kapitału rezerwowego utworzonego z zysków	-	-	-
Inne	-	3 848	1 048
Zbycie przeszacowanych środków trwałych	-	-	-
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego na koniec okresu	8 468	8 468	5 668
Pozostały kapitał zapasowy na początek okresu	5 914	3 562	3 562
Zbycie przeszacowanych środków trwałych	-	2 352	2 352
Pozostały kapitał zapasowy na koniec okresu	5 914	5 914	5 914
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	9 337	9 337
Dochody z aktualizacji wyceny rzeczowego majątku trwałego	-	-	-
Dochody z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-
Przeniesienie aktualizacji wyceny do nie podzielonego wyniku finansowego	-	(5 459)	(5 459)
Dochody ze zbycia przeszacowanych środków trwałych	-	(2 352)	(2 352)
Przeniesienie aktualizacji wyceny aktywów finansowych na wynik finansowy	-	1 104	1 104
Pozostałe	-	(2 630)	1
Przeniesienie podatku odroczonego z aktualizacji wyceny do nie podzielonego wyniku finansowego	-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	2 631

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – cd.

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 30.06.2010
Kapitał rezerwowy na początek okresu		-	-
Podział wyniku finansowego		-	-
Wyplacone dywidendy		-	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy - sprzedaż akcji własnych		-	-
Kapitał rezerwowy na koniec okresu		-	-
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń na początek okresu			-
Dochody odnoszone na kapitał własny			-
Dochody przeniesione do wyniku finansowego okresu			-
Dochody uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych			-
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń na koniec okresu			-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych na początek okresu		275	275
Zmiana stanu w okresie sprawozdawczym		(275)	102
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych na koniec okresu		-	377
Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych i pozostałe dochody na początek okresu	(162 204)	(158 370)	(158 370)
Skutki zmian polityki rachunkowości	-	-	-
Skutki ujętych błędów		-	
Wyplacone dywidendy			(305)
Wynik finansowy spółek zależnych wyłączonych z konsolidacji		1 412	3 204
Podział wyniku finansowego - przeniesienie na inne pozycje kapitałów własnych		-	-
Przeniesienie z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny		4 355	4 370
Wyplacone dywidendy		-	-
Pozostałe korekty			(758)
Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych i pozostałe dochody na koniec okresu	(162 204)	(152 603)	(151 859)
Wynik netto roku obrotowego	(1 397)	(9 601)	(7 661)
Kapitał mniejszości na początek roku obrotowego	-	51 493	47 850
Wynik roku obrotowego przypadający mniejszości	-		(2 400)
Pozostałe dochody przypadające mniejszości		(47 850)	(3 051)
Kapitał mniejszości na koniec roku obrotowego	-		42 399
Kapitał własny na koniec okresu	32 172	33 569	77 242

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) netto	(1 397)	(6 370)
Korekty razem	9 668	37 736
Amortyzacja	64	2 729
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	356
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	772	2 882
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	230	2 737
Zmiana stanu rezerw	59	(16)
Zmiana stanu zapasów	10 499	33 628
Zmiana stanu należności	615	(3 484)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	(1 675)	(3 160)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych aktywnych i przychodów przyszłych okresów	(851)	(22 043)
Bieżący podatek dochodowy	-	475
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Inne korekty	(45)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej zaniechanej	-	23 632
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 271	31 366
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(7)	(738)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	4	(306)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	200
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	(866)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	3 500
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	(12 977)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	1 000
Wydatki na nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-
Wpływy z wykupu aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-
Pożyczki udzielone	(3 000)	(4 000)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-
Otrzymane odsetki	-	115
Otrzymane dywidendy	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej zaniechanej	-	(1 207)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 003	(15 279)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) – cd.

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie/zbycie akcji własnych	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	384	1 348
Spłaty kredytów i pożyczek	(4 433)	(23 168)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	7	(951)
Dywidendy wypłacone		(332)
Wpływy z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Odsetki zapłacone	(158)	(1 924)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej zaniechanej		3 797
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 200)	(21 230)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	1 068	(5 143)
w tym z działalności zaniechanej	(1)	26 222
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	1 068	(5 143)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 890	16 352
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	2 958	11 209
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	1 621

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Rzeczowe aktywa trwałe

1.1 - Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Grunty	-		
Prawo wieczystego użytkowania gruntów			368
Budynki i budowle			6 487
Urządzenia techniczne i maszyny	24	20	19 296
Środki transportu	123	142	434
Pozostałe środki trwałe	-	-	1 522
Środki trwałe w budowie	-	-	317
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:	147	162	28 424

Wartość bilansowa środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu na dzień: 30.06.2011r. wynosi 71 tys. zł.

Wartość bilansowa środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu na dzień: 31.12.2010r. wynosiła 78 tys. zł.

1.2 - Rzeczowe aktywa trwałe w okresie sprawozdawczym	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	-	-	-	47	222	4	-
Przypisane do działalności zaniechanej		-					-
Zwiększenia w ciągu okresu	-			7	1		
Zmniejszenia w ciągu okresu	-			(5)			
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	-	-	-	49	223	4	-
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	-	27	80	4	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-					-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-		2	20		
Zmniejszenia w ciągu okresu	-	-		(4)			-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	-	25	100	4	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia w ciągu okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	-	24	123	-	-

Wykaz zakresu rocznych stawek amortyzacyjnych środków trwałych w poszczególnych grupach:

- Grupa 0 -
- Grupa 1 od 1,13% do 9,4%
- Grupa 2 od 0,67% do 8,5%
- Grupa 3 od 5,0% do 50%
- Grupa 4 od 0,04% do 50%
- Grupa 5 od 2,6% do 50%

Grupa 6 od 0,4% do 50%
Grupa 7 od 1,3% do 50%
Grupa 8 od 0,6% do 50%

1.3 - Rzeczowe aktywa trwałe w poprzednim okresie sprawozdawczym	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	1 131	1 043	33 049	111 753	4 728	17 810	384
Zwiększenia w ciągu okresu				10	146	105	109
Zmniejszenia w ciągu okresu	(1 131)	(1 043)	(33 049)	(111 716)	(4 652)	(17 911)	(493)
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	-	-	-	47	222	4	-
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	12 905	70 480	2 942	12 691	-
Zwiększenia w ciągu okresu			128	656	124	424	
Zmniejszenia w ciągu okresu			(13 033)	(71 109)	(2 986)	(13 111)	
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	-	27	80	4	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	96	1 342	3 358	86	354	63
Zwiększenia w ciągu okresu							
Zmniejszenia w ciągu okresu		(96)	(1 342)	(3 358)	(86)	(354)	(63)
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	-	20	142	-	-

Nieruchomości inwestycyjne

2.1 - Nieruchomości inwestycyjne	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Grunty	-	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-	-
Budynki i budowle	-	-	-
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE RAZEM:	-	-	-

Wartości niematerialne

3.1 - Wartości niematerialne	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Wartość firmy	-	-	-
Patenty i licencje	-	9	506
Koszty prac rozwojowych	-	-	3 987
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	578
Nie oddane do użytkowania	-	-	1 062
WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE RAZEM:	-	9	6 133

3.2 - Wartości niematerialne i prawne w okresie sprawozdawczym	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Nie oddane do użytkowania
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	-	1 629	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-	-
Zmniejszenia w ciągu okresu	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	-	1 629	-	-	-
Wartość umorzenia na początek okresu	-	725	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	40	-	-	-
Zmniejszenia w ciągu okresu	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	-	765	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	895	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	9	-	-	-
Zmniejszenia w ciągu okresu	-	(40)	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	864	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	-	-	-

3.3 - Wartości niematerialne i prawne w poprzednim okresie sprawozdawczym	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Nie oddane do użytkowania
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	10 163	6 217	12 731	1 808	4 077
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-	-
Zmniejszenia w ciągu okresu	(10 163)	(4 588)	(12 731)	(1 808)	(4 077)
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	-	1 629	-	-	-
Wartość umorzenia na początek okresu	-	4 335	8 490	855	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	201	-	-	-
Zmniejszenia w ciągu okresu	-	(3 811)	(8 490)	(855)	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	-	725	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	2 540	71	1 118	132	1 592
Zwiększenia w ciągu okresu	-	895	-	-	-
Zmniejszenia w ciągu okresu	(2 540)	(71)	(1 118)	(132)	(1 592)
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	895	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	9	-	-	-

Roczne stawki amortyzacyjne wartości niematerialnych i prawnych w grupie licencje na programy komputerowe wynoszą od 10% do 50%. Nie występują WN o nieokreślonym terminie używania.

3a.1 - Wartość firmy	30.06.2011			31.12.2010			30.06.2010		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Relpol S.A.	-	-	-			-	25 001	25 001	-
Ponar Real Estate Sp. z o.o.	16 438	15 935	503	16 438	15 935	503	16 438	13 736	2 702
RAZEM FIRMY:	16 438	15 935	503	16 438	15 935	503	41 439	38 737	2 702

3a.2 Wartość firmy	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Wartość na początek okresu	503	5 334	5 334
Odpisy aktualizujące	-	(4 831)	(2 632)
WARTOŚĆ FIRMY NA KONIEC OKRESU	503	503	2 702

Na dzień 30.06.2011r. nie nastąpiła zmiana wartości firmy. Odpis aktualizujący wartość firmy Ponar Real Estate tworzony jest do wysokości szacowanych, przyszłych korzyści ekonomicznych wygenerowanych przez aktywa tej Spółki ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Akcje i udziały

4.1 - Akcje i udziały	Siedziba	Wartość bez pomniejszania o odpisy			% posiadanych udziałów/ % posiadanych głosów			Metoda wyceny
		30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010	
Nazwa jednostki								
Hydrotor S.A.	Tuchola	8	8	8	-	-	-	Cena nabycia
Pozostałe	-	20	20	20	-	-	-	Cena nabycia
Hydromeca SA**	Brussels	2 442	2 442	2 442	100	100	100	Cena nabycia
FAM S.A.	Warszawa	-	-	46 906	-	-	15,76	Cena nabycia
KCI Centrum Zabłocie Sp. z o.o. *	Kraków	13 527	13 412	12 977	20,00	-	-	Praw własności
Georgia Hydraulic Cylinders INC	Douglasville	37 903	37 903	37 903	50,50	50,50	50,50	Cena nabycia
Relpol Hungary	Węgry - Budapeszt	-	-	51	100,00	100,00	100,00	Cena nabycia
Relpol M	Białoruś - Mińsk	-	-	71	60,00	60,00	60,00	Cena nabycia
Relpol BG	Bułgaria- Warna	-	-	6	52,00	52,00	52,00	Cena nabycia
Relpol Altera	Ukraina - Kijów	-	-	848	51,00	51,00	51,00	Cena nabycia
Relpol France	Francja - Paryż	-	-	419	51,00	51,00	51,00	Cena nabycia
Relpol Altera DP	Ukraina - Czernihów	-	-	446	100,00	100,00	100,00	Cena nabycia
Relpol Elektronik	Polska - Mirostowice	-	-	52	100,00	100,00	100,00	Cena nabycia
Relpol Deutschland	Niemcy	-	-	350	100,00	100,00	100,00	Cena nabycia
Razem wartość brutto		53 900	53 785	55 593				

* Spółka wyceniana metodą praw własności

** Do końca roku 2009 spółka była konsolidowana metodą pełną

4.2 - Odpisy aktualizujące akcje i udziały	30.06.2011			31.12.2010			30.06.2010		
Nazwa jednostki	Wartość odpisów na początek okresu	Zmiany w okresie	Wartość odpisów na koniec okresu	Wartość odpisów na początek okresu	Zmiany w okresie	Wartość odpisów na koniec okresu	Wartość odpisów na początek okresu	Zmiany w okresie	Wartość odpisów na koniec okresu
Hydromeca SA	2 442		2 442	2 442	-	2 442	2 442	-	2 442
FAM S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Georgia Hydraulic Cylinders INC	37 903		37 903	37 903	-	37 903	37 903	-	37 903
Relpol Hungary	-	-	-	-	-	-	51	-	51
Relpol Altera	-	-	-	-	-	-	542	-	542
Relpol Altera DP	-	-	-	-	-	-	442	4	446
Relpol France	-	-	-	-	-	-	419	-	419
Relpol Elektronik	-	-	-	-	-	-	52	-	52
Ponar Corporate Center	-	-	-	-	-	-	26	(26)	-
Relpol Deutschland	-	-	-	-	-	-	350	-	350
Pozostałe	19	-	19	19	-	19	18	-	18
Razem wartość	40 364	-	40 364	40 364	-	40 364	42 245	(22)	42 223
Razem wartość bilansowa akcji i udziałów	13 536			13 421			13 370		

W dniu 15 lutego 2011 r. Emitent podpisał z Jupiter Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. z siedzibą w Krakowie porozumienie do przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży akcji spółki FAM Grupa Kapitałowa S.A. z dnia 12 stycznia 2010 r. (Rap. b. 5/2010 z dnia 13.01.2010 r.)

Na podstawie w/w porozumienia Strony postanowiły, że zawarcie przyrzeczonej umowy sprzedaży akcji FAM Grupa Kapitałowa S.A. nastąpi w terminie do dnia 31 grudnia 2011 r. Ponadto Strony postanowiły, że przysługiwało im będzie wzajemne prawo do odstąpienia od przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży akcji, z którego mogą one skorzystać co najmniej na 14 dni przed terminem zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży, przy czym warunkiem skuteczności oświadczenia o odstąpieniu będzie jednoczesna zapłata przez stronę odstępującą odstępnego w wysokości 500.000 zł.

W związku z posiadaniem przez KCI S.A. 50,5% ogólnej liczby akcji w spółce Georgia Hydraulic Cylinder Inc., brakiem porozumienia z drugim akcjonariuszem i związanym z tym brakiem możliwości wykonywania uprawnień właścicielskich jako jej akcjonariusz większościowy, Spółka, za pośrednictwem amerykańskiej kancelarii prawnej, prowadzi działania mające na celu realizację uprawnień KCI S.A. jako udziałowca Georgia Hydraulic Cylinder Inc.

Uwzględniając dotychczasowy postęp w tej sprawie Zarząd Emitenta postanowił zintensyfikować działania zmierzające do ochrony interesów Spółki poprzez pozyskanie finansowania działań koniecznych do dochodzenia wszelkich roszczeń, które mogą zaistnieć w związku z nabyciem akcji Georgia Hydraulic Cylinder Inc. oraz podpisał w dniu 08 marca 2011 r. Przedwstępną umowę dotyczącą dochodzenia i zbycia roszczeń (Umowa), pozyskując tym samym wsparcie w zakresie realizacji tych działań zwłaszcza poza terytorium Polski. Podpisana przez Emitent Umowa przewiduje zawarcie w przyszłości umowy ostatecznej, na podstawie której, po skutecznym wyegzekwowaniu roszczeń na rzecz Spółki, dokonane zostanie wzajemne rozliczenie kosztów finansowania dochodzenia tych roszczeń.

W dniu 24 maja 2010 r. Spółka zawarła z KCI Krowodrza sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie "Umowę sprzedaży", na podstawie której Emitent nabył udziały w spółce KCI - Centrum Zabłocie sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Spółka nabyła 79.586 udziałów w spółce KCI - Centrum Zabłocie Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział, za cenę 161,43 zł za każdy udział tj. za łączną kwotę 12.847.567,98 zł, co stanowi 20% wszystkich głosów. Nabycie udziałów w spółce KCI - Centrum Zabłocie sp. z o.o. ma charakter długoterminowej lokaty kapitałowej Emitenta.

Spółka, z powodu nieistotności danych, zaprzestała w roku 2010 konsolidacji wyników spółki Hydromeca. Wartość nabytych udziałów objęta jest całkowitym odpisem aktualizującym.

Podstawowe dane Spółek powiązanych objętych konsolidacją na dzień 30.06.2011r.- bez wyłączeń konsolidacyjnych

Wyszczególnienie	Ponar Holding	Ponar Real Estate	KCI Centrum Zabłocie
Suma bilansowa	1 835	6 544	68.395
Kapitał własny	(40 955)	857	57.848
Przychody ze sprzedaży	0	11 522	4 899
Wynik finansowy	(108)	(49)	575

Należności długoterminowe

5.1 - Należności długoterminowe	30.06.2011			31.12.2010			30.06.2010		
Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności wymagalne w ciągu 2 lat od dnia bilansowego							1 355	1 124	231
Należności wymagalne od 2 do 5 lat od dnia bilansowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności wymagalne powyżej 5 lat od dnia bilansowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMIN.			-			-			231

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

6.1 - Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	30.06.2011			31.12.2010			30.06.2010		
Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone							24	-	24
POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE RAZEM:	-	-	-	-	-	-	24	-	24

Pozostałe aktywa trwałe – pozycja nie wystąpiła

7.1 - Pozostałe aktywa trwałe	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
	-	-	-
POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:	-	-	-

Zapasy

8.1 - Zapasy	30.06.2011			31.12.2010			30.06.2010		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Materiały i towary	-	-	-				5 115	411	4 704
Półprodukty i produkcja w toku	-	-	-				5 610	191	5 419
Wyroby gotowe	5 692	336	5 356	16 150	295	15 855	26 160	1 758	24 402
Towary	-	-	-				3 690	1 296	2 394
Zaliczki na poczet dostaw	-	-	-				418	-	418
RAZEM ZAPASY:	5 692	336	5 356	16 150	295	15 855	40 993	3 656	37 337

Należności

9.1 - Należności	30.06.2011			31.12.2010			30.06.2010		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	1 909	1 571	338	2 167	1 581	586	22 697	4 413	18 284
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	12	-	12	12		12	-	-	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	44	-	44	377		377	543	-	543
Pozostałe należności	28	-	28	52		52	4 870	204	4 666
RAZEM NALEŻNOŚCI:	1 993	1 571	422	2 608	1 581	1 027	28 110	4 617	23 493

9.2 - Odpisy aktualizujące należności	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Odpisy na początek okresu	1 581	5 693	5 693
Przypisane do działalności zaniechanej		(4 462)	1 590
Utworzenie	-	657	1 843
Rozwiązanie	(10)	(264)	(4 509)
Wykorzystanie	-	(43)	-
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	1 571	1 581	4 617

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

10.1 - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	30.06.2011			31.12.2010			30.06.2010		
Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	18 809	10 791	8 018	15 253	10 497	4 756	16 819	10 807	6 012
Udziały i akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wycena transakcje Forward, opcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	27 863	22 578	5 285	27 862	21 315	6 547	28 995	20 207	8 788
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Konwersja akcji i udziałów z poz. długoterminowej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE:	46 672	33 369	13 303	43 115	31 812	11 303	45 814	31 014	14 800

Na dzień 30.06.2011r. saldo udzielonych pożyczek krótkoterminowych wraz z należnymi odsetkami wynosi brutto 18.809 tys. zł, netto 8.018 tys. zł w tym: Ponar Corporate Center 11.418 tys. zł (odpis aktualizujący 10.791tys. zł); Dragmor Sp. z o.o. 4.389 tys. zł., KCI Łobzów Sp. z o.o. 3.002 tys. zł.

Na dzień 30.06.2011r. aktywa dostępne do sprzedaży stanowią akcje i udziały spółek: FAM S.A. w wys. 27.760 tys. zł (odpis aktualizujący 22.503 tys. zł.); Ponar Corporate Center Sp. z o.o. w wys. 75 tys. zł. (odpis aktualizujący 75 tys. zł.) oraz inne j/n.

Na dzień 31.12.2010r. na saldo udzielonych pożyczek krótkoterminowych wraz z należnymi odsetkami składały się pożyczki: Ponar Corporate Center 11.062 tys. zł (odpis aktualizujący 10.497tys. zł); Dragmor Sp. z o.o. 4.191 tys. zł.

Na dzień 31.12.2010r. aktywa dostępne do sprzedaży stanowią akcje i udziały spółek: FAM S.A. w wys. 27.760 tys. zł (odpis aktualizujący 21.240 tys. zł.); Ponar Corporate Center Sp. z o.o. w wys. 75 tys. zł. (odpis aktualizujący 75 tys. zł.) oraz inne.

Środki pieniężne

11.1 - Środki pieniężne	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Środki pieniężne w kasie	5	5	44
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 103	1 885	11 165
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 850	-	-
RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE:	2 958	1 890	11 209
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	716	5 630

Rozliczenia międzyokresowe aktywne

12.1 - Rozliczenia międzyokresowe aktywne	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Koszty związane z marketingiem			1
Ubezpieczenia	2	7	61
Licencje i certyfikaty			10
Odpis ZFŚS			244
Pozostałe	11	4	28
Odsetki dot. leasingu fin.			81
RAZEM ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE:	13	11	425

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży – pozycja nie wystąpiła

13.1 - Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	30.06.2011			31.12.2010			30.06.2010		
Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Kapitał własny

14.1 - Kapitał własny	Ilość wyemitowanych akcji na dzień	Ilość wyemitowanych akcji na dzień	Ilość wyemitowanych akcji na dzień	Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na dzień	Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na dzień	Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na dzień
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
A - zwykłe na okaziciela	399 750	399 750	399 750	0	0	0
B - zwykłe na okaziciela	399 750	399 750	399 750	0	0	0
C - zwykłe na okaziciela	67 000	67 000	67 000	0	0	0
D - zwykłe na okaziciela	5 199 000	5 199 000	5 199 000	0	0	0
E - zwykłe na okaziciela	30 327 500	30 327 500	30 327 500	0	0	0
Razem:	36 393 000,00	36 393 000,00	36 393 000,00	0,00	0,00	0,00

14.2 - Najwięksi akcjonariusze na dzień bilansowy	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział w głosach
Leszek Szwedo	3 597 330	3 597 330	12 482 735	9,88%	9,88%
JUPITER NFI S.A.	9 684 678	9 684 678	33 605 833	26,61%	26,61%
Pozostali	23 110 992	23 110 992	80 195 142	63,51%	63,51%
Razem:	36 393 000	36 393 000	126 283 710	100,00%	100,00%

Informacje o zmniejszeniu zaangażowania Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego od dnia 31 grudnia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku zostały opisane na stronie 14 „Sprawozdania Zarządu KCI S.A. z działalności Grupy Kapitałowej”.

14.3 - Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Zysk netto za rok obrotowy	(1 397)	(9 601)	(7 661)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	36 393 000	36 393 000	36 393 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	-0,04	-0,26	-0,21
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	36 393 000	36 393 000	36 393 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	-0,04	-0,26	-0,21

14.4 - Wartość księgowa na akcję i rozwodniona wartość księgowa na akcję	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Wartość księgowa	32 172	33 569	32 443
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	36 393 000	36 393 000	36 393 000
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,88	0,92	0,89

Wartość księgową na akcję ustalono jako iloraz kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (bez kapitału akcjonariuszy mniejszościowych) oraz liczby akcji zwykłych na koniec okresu.

15.1 - Kapitał mniejszości	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Relpol S.A.	-	-	44 799
Razem:	-	-	44 799

16.1 - Rezerwy długoterminowe	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Długoterminowe			
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	-	-	442
RAZEM REZERWY DŁUGOTERMINOWE:	-	-	442
Krótkoterminowe			
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	-	-	351
RAZEM REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	-	-	351

Rezerwy długoterminowe oraz rezerwy krótkoterminowe

16.2 - Rezerwy długoterminowe - zmiany stanu	Świadczenia pracownicze	Spory sądowe	Ryzyko gospodarcze	Restrukturyzacja	Pozostałe
Wartość rezerwy na 01.01.2011	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Utworzenie	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-	-
Wartość rezerwy na 30.06.2011	-	-	-	-	-
Wartość rezerwy na 01.01.2010	684	-	-	-	-
Utworzenie	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	(684)	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-	-
Wartość rezerwy na 31.12.2010	-	-	-	-	-

W związku ze zmniejszeniem liczby pracowników w Grupie KCI wynikającym z transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa kwota rezerw na odprawy emerytalne i świadczenia pracownicze jest nieistotna dla sprawozdania finansowego, wobec czego zgodnie z zasadą istotności odstępiono od jej wprowadzania.

16.3 - Rezerwy krótkoterminowe - zmiany stanu	Świadczenia pracownicze	Spory sądowe	Ryzyko gospodarcze	Restrukturyzacja	Pozostałe
Wartość rezerwy na 01.01.2011	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Utworzenie	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-	-
Wartość rezerwy na 30.06.2011	-	-	-	-	-
Wartość rezerwy na 01.01.2010	747	-	-	433	484
Utworzenie	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	(747)	-	-	-	(484)
Rozwiązanie	-	-	-	(433)	-
Wartość rezerwy na 31.12.2010	-	-	-	-	-

Kredyty i pożyczki

17.1 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego	Wartość kredytu	Saldo	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty
Długoterminowe					
Nie występują	-	-	-	-	-
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe					
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	-	-	-	-	-

Dnia 05 kwietnia 2011 r. Spółka (pożyczkobiorca) zawarła z KCI Centrum Zabłocie sp. z o.o. umowę pożyczki na kwotę 200.000 zł z terminem spłaty do dnia 04 maja 2011 r. Oprocentowanie pożyczki – stawka WIBOR dla 3-miesięcznych depozytów złotych na rynku międzybankowym z dnia 05 kwietnia 2011 r., powiększona o 4% w stosunku rocznym. Pożyczka została spłacona w dniu 06 maja 2011 r.

W dniu 16 czerwca 2011 r. Spółka (pożyczkobiorca) zawarła z KCI Centrum Zabłocie sp. z o.o. umowę pożyczki na kwotę 100.000 zł z terminem spłaty do dnia 20 czerwca 2011 r. Oprocentowanie pożyczki – stawka WIBOR dla 3-miesięcznych depozytów złotych na rynku międzybankowym z dnia 16 czerwca 2011 r., powiększona o 4% w stosunku rocznym. Pożyczka została spłacona w dniu 20 czerwca 2011 r.

W dniu 29 czerwca 2011 r. Spółka (pożyczkodawca) zawarła z KCI Łobzów sp. z o.o. umowę pożyczki na kwotę 3.000.000 zł z terminem spłaty do dnia 29 lutego 2012 r. Oprocentowanie pożyczki – stawka WIBOR dla 3-miesięcznych depozytów złotych na rynku międzybankowym z dnia 29 czerwca 2011 r., powiększona o 6,5% w stosunku rocznym.

17.2 - Kredyty i pożyczki na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	Wartość kredytu	Saldo	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty
Długoterminowe					
	-	-	-	-	-
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe					
JUPITER NFI S.A.	-	24	PLN	Zmienna WIBOR 3M + 4 pp	spłacono kapitał 12/2010
KCI CENTRUM ZABŁOCIE	500	519	PLN	Zmienna WIBOR 3M + 4 pp	spłacono 03/2011
BRE BANK HIPOTECZNY	47 041	4 645	PLN	WIBOR 1M+2,6%	spłacono 05/2011
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	47 541	5 188	-	-	-

*Data spłaty ostatniej raty kredytu

W dniu 09 maja 2011 r. Emitent otrzymał od spółki zależnej Ponar Real Estate sp. z o.o. informację o otrzymaniu przez Ponar Real Estate sp. z o.o. pisma zawiadamiającego o dokonaniu całkowitej spłaty kredytu w wysokości 47.041.202,00 zł (kwota wykorzystana 46.313.403,19 zł), udzielonego przez BRE Bank Hipoteczny S.A. w dniu 04 czerwca 2008 r. (o udzieleniu kredytu Emitent komunikował Raportem bieżącym nr 86/2008 z dnia 05 czerwca 2008 r.). BRE Bank Hipoteczny S.A. poinformował, że rozliczenia spłaty kredytu dokonano w dniu 15 kwietnia 2011 r.

17.3 - Kredyty i pożyczki	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Kredyty i pożyczki	-	5 188	22 342

Inne zobowiązania finansowe

18.1 - Inne zobowiązania finansowe	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Długoterminowe	56	63	4 618
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	56	63	4 618
Krótkoterminowe	15	674	9 226
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i operacyjnego	15	14	2 014
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	660	6 880
Wycena umowy warunkowej sprzedaży akcji FAM	-	-	332

W pierwszym półroczu 2011 roku dokonano spłaty dłużnych papierów wartościowych pochodzących z lat ubiegłych.

Pozostałe zobowiązania długoterminowe – pozycja nie występuje

19.1 - Pozostałe zobowiązania długoterminowe	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE:	-	-	-

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

20.1 - Pozostałe zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	41	45	1 290
Zobowiązania z tytułu podatków innych niż dochodowy, cel i ubezpieczeń społecznych	607	197	1 790
Inne zobowiązania wobec pracowników	2	-	743
Inne	1 351	314	4 306
Inne koszty dotyczące roku obrotowego poniesione w roku następnym	-	15	67
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE:	2 001	571	8 196

Na dzień 30.06.2011r. na kwotę 1.351 tys. zł. składa się min. zaliczka w kwocie 1.104 tys. zł. otrzymana przez KCI S.A. zgodnie z przedwstępną umową dochodzenia i zbycia roszczeń.

Przychody przyszłych okresów

21.1 - Przychody przyszłych okresów	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Otrzymane zaliczki na dostawy	1 813	2 695	4 437
RAZEM PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	1 813	2 695	4 437

Przychody ze sprzedaży

23.1 - Przychody ze sprzedaży	Za okres zakończony 30.06.2011	Za okres zakończony 30.06.2010
Przychody ze sprzedaży produktów	11 478	62 841
Przychody ze sprzedaży usług	84	806
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	-	12 297
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	11 562	75 944

Koszty w układzie rodzajowym

24.1 - Koszty według rodzaju	Za okres zakończony 30.06.2011	Za okres zakończony 30.06.2010
Amortyzacja	64	4 029
Zużycie materiałów i energii	29	27 422
Usługi obce	754	8 191

Podatki i opłaty	9	1 303
Wynagrodzenia	370	14 899
Świadczenia na rzecz pracowników	16	3 335
Pozostałe koszty rodzajowe	276	633
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 730	7 541
RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	13 248	67 353
Korekty:		
Zmiana stanu produktów	(1 278)	28 296
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	(438)
Korekty konsolidacyjne	-	(5 123)
RAZEM KOSZTY OPERACYJNE	11 970	90 088
w tym koszty dot. działalności zaniechanej	-	17 733

Pozostałe przychody operacyjne

25.1 - Pozostałe przychody operacyjne	Za okres zakończony 30.06.2011	Za okres zakończony 30.06.2010
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		12
Rozwiązanie rezerw		252
Odwroćenie odpisów aktualizujących, w tym:	10	221
- należności z tytułu dostaw i usług	10	77
- innych aktywów	-	144
Otrzymane odszkodowania	-	37
Inne pozostałe przychody operacyjne	14	242
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	24	764

Pozostałe koszty operacyjne

26.1 - Pozostałe koszty operacyjne	Za okres zakończony 30.06.2011	Za okres zakończony 30.06.2010
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Zawiązanie rezerw	-	1 628
Utworzenie odpisów aktualizujących, w tym:	9	3 745
- rzeczowych aktywów trwałych	-	88
- wartości niematerialnych	9	797
- należności z tytułu dostaw i usług	-	448
- zapasów	-	2 412
Złomowanie zapasów	-	30
Inne pozostałe koszty operacyjne	68	543
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	77	5 946

W pierwszej połowie 2011 roku występowała sprzedaż za granice do klienta przejętego przez nabywcę ZCP w 2010 roku związana z długim procesem zmian w systemie kwalifikowanych dostawców klienta na nowego dostawcę. Obroty z tego tytułu odbywały się bez marży i nie są związane z obecną działalnością emitenta, a polegają na umożliwieniu kontynuowania współpracy pomiędzy klientem a nabywcą ZCP.

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.03.2011 roku, transakcja ta została zaprezentowana jako działalność zaniechana. W sprawozdaniu sporządzonym za pierwsze półrocze 2011 roku zmieniono prezentację w stosunku do sprawozdania za pierwszy kwartał 2011 roku, gdyż transakcja ta była jednorazowym zdarzeniem gospodarczym.

Przychody finansowe

27.1 - Przychody finansowe	Za okres zakończony 30.06.2011	Za okres zakończony 30.06.2010
Odsetki	587	813
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	-	356
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	162	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa finansowe inne niż należności z tytułu dostaw i usług	-	17 999
Aktualizacja wartości inwestycji	-	19
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązanie finansowe	-	3
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE	749	19 190

Koszty finansowe

28.1 - Koszty finansowe	Za okres zakończony 30.06.2011	Za okres zakończony 30.06.2010
Odsetki	128	1 830
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	950
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	16 225
Utworzenie odpisów aktualizujących aktywa finansowe inne niż należności z tytułu dostaw i usług	1 556	1 224
Prowizje i opłaty	3	303
Pozostałe	21	394
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość firmy	-	2 632
RAZEM KOSZTY FINANSOWE	1 708	23 558

Spółka na dzień bilansowy przypadający na 30.06.2011r. utworzyła odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych w wys. 1.556 tys. zł w tym min.: odpis aktualizujący wartość udzielonej pożyczki oraz wartości udziałów Ponar Corporate Center w wys. 295 tys. zł; wycenę akcji FAM wg. kursu obowiązującego na Giełdzie Papierów Wartościowych na dzień bilansowy w wys. 1.261 tys. zł.

Na dzień 30.06.2010r. dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy Ponar Real Estate do wysokości szacowanych, przyszłych korzyści ekonomicznych wygenerowanych przez aktywa tej Spółki ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Odpis wyniósł 2.632 tys.. zł

29.1 - Podatek dochodowy	Za okres zakończony 30.06.2011	Za okres zakończony 30.06.2010
Podatek dochodowy ujęty w deklaracji podatkowej okresu	-	-
w tym podatek wykazany bezpośrednio w kapitale	-	-
w tym podatek wykazany w rachunku zysków i strat	-	664
Odroczony podatek dochodowy	92	-
w tym podatek wykazany bezpośrednio w kapitale	-	-
w tym podatek wykazany w rachunku zysków i strat	92	(255)
RAZEM PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	92	409

Podatek dochodowy

29.3 - Odroczony podatek dochodowy	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Aktywa z tytułu ODPD	Wartość	Wartość	Wartość
Odpisy aktualizujące zapasy	-	-	585
Odpisy aktualizujące udziały i aktywa finansowe	1 191	1 057	1 045
Nie wypłacone wynagrodzenia i ZUS	-	-	47
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	296
Pozostałe	16	91	854
Wycena umowy warunkowej	-	-	63
Odpisy aktualizujące należność	-	-	867
Ujemne różnice kursowe	-	-	653
Strata podatkowa	61	153	1 211
Nie opłacony ZFŚŚ	-	-	93
Nadwyżka wartości podatkowej nad wartością bilansową leasingu	-	-	169
AKTYWA Z TYTUŁU ODPD RAZEM:	1 268	1 301	5 883
Rezerwa z tytułu ODPD	Wartość	Wartość	Wartość
Nadwyżka wartości bilansowej środków trwałych w leasingu nad ich wartością podatkową		14	311
Dodatnie różnice kursowe		2	-
Odsetki memoriałowe	1 207	1 130	866
Wycena krótkoterminowych aktywów finansowych		-	85
Nadwyżka wartości bilansowej środków trwałych nad ich wartością podatkową z tytułu różnych stawek amortyzacyjnych i przeszacowania			3 745
Nadwyżka wartości bilansowej wartości niematerialnych i prawnych nad ich wartością podatkową z tytułu różnych stawek amortyzacyjnych i przeszacowania			116
Inne			130
REZERWA Z TYTUŁU ODPD RAZEM:	1 207	1 148	5 253

31.1 Leasing operacyjny – nie występuje

Transakcje i salda z podmiotami powiązanymi

32.1 - Stan należności i zobowiązań pomiędzy podmiotami powiązanymi		Zobowiązania							
		KCI S.A.	Ponar-Holding	Ponar Real Estate	Hydromeca*	KCI Centrum Zabłocie***	JUPITER NFI#	Ponar Corporate Center*	Georgia Hydraulic Cylinders*
Należności	KCI S.A.		28 286**	3 257	1 333****	6	-	-	-
	Ponar-Holding	-		-	-	-	-	-	-
	Ponar-Real Estate	-	-		-	-	-	-	-
	Hydromeca*	-	-		-	-	-	-	-
	KCI Centrum Zabłocie***	-	-	-	-		-	-	-
	JUPITER NFI#	-	-	-	-	-		-	-
	Ponar Corporate Center*		-	-	-	-	-		-
	Georgia Hydraulic Cylinders*	-		-	-	-	-	-	-

* Spółki wyłączone z konsolidacji

** w tym należność za akcje Relpol 28 286 tys.

*** Spółka wyceniana metodą praw własności od 30.06.2010

Spółka wywierająca znaczący wpływ na Grupę Kapitałową KCI

**** należność objęta odpisem 1. 208 tys. zł

32.2 - Wzajemne obroty pomiędzy podmiotami powiązanymi		Zakup							
		KCI S.A.	Ponar-Holding	Ponar Real Estate	Hydromeca*	KCI Centrum Zabłocie***	JUPITER NFI#	Ponar Corporate Center*	Georgia Hydraulic Cylinders*
Sprzedaż	KCI S.A.		495	170	-	10	-	356	-
	Ponar-Holding	-		32	-	-	-	-	-
	Ponar-Real Estate	-	-		-	-	-	-	-
	Hydromeca*	-	-	-	-	-	-	-	-
	KCI Centrum Zabłocie***	-	-	-	-		-	-	
	JUPITER NFI#	-	-	-	-	-			
	Ponar Corporate Center*	-	-	-	-	-	-		-
	Georgia Hydraulic Cylinders*	-	-	-	-	-	-	-	

* Spółki wyłączone z konsolidacji

*** Spółka wyceniana metodą praw własności od 30.06.2010

Spółka wywierająca znaczący wpływ na Grupę Kapitałową KCI

32.3 - Stan pożyczek i wyemitowanych obligacji pomiędzy podmiotami powiązanymi wraz z odsetkami		Zobowiązania							
		KCI S.A.	Ponar-Holding	Ponar Real Estate	Hydromeca*	KCI Centrum Zabłocie***	JUPITER NFI#	Ponar Corporate Center*	Georgia Hydraulic Cylinders*
Należności	KCI S.A.		14 501	3 257	-	-	-	11 418	-
	Ponar-Holding	-		-	-	-	-	-	-
	Ponar-Real Estate	-	-		-	-	-	-	-
	Hydromeca*	-	-	-	-	-	-	-	-
	KCI Centrum Zabłocie***	-	-	-	-		-	-	-
	JUPITER NFI#	-	-	-	-	-		-	-
	Ponar Corporate Center*	-	-	-	-	-	-		-
	Georgia Hydraulic Cylinders*	-	-	-	-	-	-	-	

* Spółki wyłączone z konsolidacji

*** Spółka wyceniana metodą praw własności od 30.06.2010

Spółka wywierająca znaczący wpływ na Grupę Kapitałową KCI

33.1. „Poręczenia udzielone przez Emitenta” zaprezentowano na Str. 19 Sprawozdania Zarządu.

Nota nr 34 „Instrumenty finansowe- ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko kredytowe” .

W publikowanym okresie nie stwierdzono istotnych odchyłeń od informacji prezentowanych w poprzednim publikowanym sprawozdaniu.

Wynagrodzenia kluczowego personelu i podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań

35.1 - Wynagrodzenia otrzymywane w Spółce Dominującej	30.06.2011			30.06.2010		
	Wynagrodzenie podstawowe	Premie	Inne	Wynagrodzenie podstawowe	Premie	Inne
Członkowie zarządu:	171	-	-	254	-	-
Jan Godłowski	-	-	-	52	-	-
Kazimierz Mochol	60	-	-	57	-	-
Bogusław Szwedo	-	-	-	56	-	-
Wojciech Suchowski	111	-	-	80	-	-
Jadwiga Wiśniowska	-	-	-	9	-	-

35.2 - Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej otrzymane w Spółce Dominującej	Za okres zakończony 30.06.2011	Za okres zakończony 30.06.2010
Członkowie Rady Nadzorczej:	69	64
Leszek Szwedo	12	12
Grzegorz Hajdarowicz	18	8
Franciszek Leki		5
Renata Szwedo		4
Dorota Hajdarowicz		13
Kazimierz Hajdarowicz	12	12
Marta Kondera		3
Bogusław Kośmider	12	1
Dariusz Leśniak	15	1
Artur Łopuszko		16

35.3 - Wynagrodzenia otrzymywane w Spółkach zależnych i stowarzyszonych	Za okres zakończony 30.06.2011	Za okres zakończony 30.06.2010
Członkowie Zarządu Spółek zależnych :	60	12
Kazimierz Mochol	60	-
Wojciech Suchowski		12
Członkowie Rady Nadzorczej:		35
Dorota Hajdarowicz		6
Renata Szwedo		9
Artur Rawski		8
Dariusz Leśniak		11
Artur Łopuszko		1

35.4 - Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych	Za okres zakończony 30.06.2011	Za okres zakończony 31.12.2010	Za okres zakończony 30.06.2010
Za wykonanie przeglądu i badania sprawozdania finansowego	30	90	53
Za inne usługi	-	-	-
Razem wynagrodzenie	30	90	53

Zatrudnienie

36.1 - Przeciętne zatrudnienie w etatach	Za okres zakończony 30.06.2011	Za okres zakończony 30.06.2010
Produkcja podstawowa	-	558
Produkcja pomocnicza	-	121
Administracja	2	264
Razem przeciętna liczba etatów	2	943

Dane segmentowe

Działalność kontynuowana

Segmenty branżowe Grupy	Nieruchomości	Pozostała działalność w tym działalność finansowa z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych	Razem
Rachunek zysków i strat			
Sprzedaż	11 522	40	11 562
EBIT	350	(2 586)	(2 236)
Amortyzacja	-	64	0
EBITDA	350	(2 522)	(2 172)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(49)	(1 348)	(1 397)
Bilans			
Aktywa	6 544	30 962	37 506
Zobowiązania i rezerwy razem	2 430	2 904	5 334
- krótkoterminowe	2 430	1 641	4 071
- długoterminowe	-	1 263	1 263

Działalność zaniechana nie wystąpiła w pierwszym półroczu 2011 roku.

Działalność zaniechana

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny) -działalność zaniechana

Wyszczególnienie	RZiS za okres: 01.01.2011 - 30.06.2011		RZiS za okres: 01.01.2010 - 30.06.2010
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23	-	20 202
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	24	-	14 190
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY			6 012
Koszty sprzedaży	24	-	221
Koszty ogólnego zarządu	24	-	3 322
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY		-	2 469
Pozostałe przychody operacyjne	25	-	50 254
Pozostałe koszty operacyjne	26	-	55 460
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		-	(2 737)
Przychody finansowe	27	-	2 566
Koszty finansowe	28	-	(132)
Udział w zyskach i stratach jednostek rozliczanych metodą praw własności			-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		-	(39)
Podatek dochodowy	29	-	388
Pozostałe zmniejszenia zysku i korekty		-	2 409
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ		-	(2 836)
w tym zysk akcjonariuszy mniejszościowych			855
ZYSK PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ		-	(3 691)

W pierwszym półroczu 2011r. w Grupie KCI nie wystąpiła działalność zaniechana.

23.1 - Przychody ze sprzedaży	Za okres zakończony 30.06.2011	Za okres zakończony 30.06.2010
Przychody ze sprzedaży produktów	-	15 834
Przychody ze sprzedaży usług	-	626
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	-	3 742
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	-	20 202

25.1 - Pozostałe przychody operacyjne	Za okres zakończony 30.06.2011	Za okres zakończony 30.06.2010
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Rozwiązanie rezerw	-	3 448
Przychody ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	46 798
Inne pozostałe przychody operacyjne	-	8
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	-	50 254

26.1 - Pozostałe koszty operacyjne	Za okres zakończony 30.06.2011	Za okres zakończony 30.06.2010
Koszty sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	53 410
Koszty pośrednie - niewykorzystane moce produkcyjne	-	2 050
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	-	55 460

27.1 - Przychody finansowe	Za okres zakończony 30.06.2011	Za okres zakończony 30.06.2010
Odsetki	-	14
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	-	11
Aktualizacja wartości inwestycji	-	2 541
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE	-	2 566

28.1 - Koszty finansowe	Za okres zakończony 30.06.2011	Za okres zakończony 30.06.2010
Odsetki	-	103
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	14
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	(543)
Prowizje i opłaty	-	46
Pozostałe	-	248
RAZEM KOSZTY FINANSOWE	-	(132)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – działalność zaniechana.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych - działalność zaniechana	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) netto	-	(2 836)
Korekty razem	-	26 468
Amortyzacja	-	1 300
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	233
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	(10 616)
Zmiana stanu rezerw	-	(2 656)
Zmiana stanu zapasów	-	12 807
Zmiana stanu należności	-	(861)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	-	23 998
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych aktywnych i przychodów przyszłych okresów	-	(32)

Bieżący podatek dochodowy	-	280
Zapłacony podatek dochodowy	-	(81)
Inne korekty	-	2 096
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-	23 632
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(24)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	(82)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	(24 602)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-
Wpływy z wykupu aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-
Pożyczki udzielone	-	(6 850)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-
Otrzymane odsetki	-	7
Otrzymane dywidendy	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	30 344
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	(1 207)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie/zbycie akcji własnych	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	6 522
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(200)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	(2 286)
Dywidendy wypłacone	-	-
Wpływy z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Odsetki zapłacone	-	(239)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	3 797
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-	26 222

Skrócony Jednostkowy Raport za I półrocze 2011 roku

Wybrane dane finansowe – Działalność kontynuowana

TYTUŁ	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	40	-	10	-
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(940)	(1 823)	(237)	(455)
III. Zysk (strata) brutto	(1 428)	(4 923)	(360)	(1 229)
IV. Zysk (strata) netto	(1 428)	(6 775)	(360)	(1 692)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 068)	(3 745)	(521)	(935)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 439	13 782	615	3 442
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	554	(9 509)	140	(2 375)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	925	528	233	132
IX. Aktywa razem	34 854	51 392	8 743	12 396
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 901	15 821	728	3 816
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 263	5 706	317	1 376
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	1 638	10 115	411	2 440
XIII. Kapitał własny	31 953	35 571	8 015	8 580
XIV. Kapitał zakładowy	126 284	126 284	31 677	30 461
XV. Liczba akcji	36 393 000	36 393 000	36 393 000	36 393 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,04	-0,19	-0,01	-0,04
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,88	0,98	0,22	0,24

Informacja na temat przyjętych kursów przy przeliczaniu danych:

Dane bilansowe na dzień 30 czerwiec 2011r. zostały przeliczone po kursie 3,9866; natomiast na dzień 30 czerwiec 2010 r. - po kursie 4,1458

Dane w rachunku zysków i strat za okres od 01 stycznia 2011r. do 30 czerwca 2011r. zostały przeliczone po kursie 3,9673; natomiast dane za okres 01 stycznia 2010r. do 30 czerwca 2010r. po kursie 4,0042.

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)- Działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	RZiS za okres: 01.01.2011 - 30.06.2011	RZiS za okres: 01.01.2010 - 30.06.2010
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23 40	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	24 -	-
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	40	-
Koszty sprzedaży	24 -	-
Koszty ogólnego zarządu	24 939	664
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	(899)	(664)
Pozostałe przychody operacyjne	25 24	215
Pozostałe koszty operacyjne	26 66	1 374
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(941)	(1 823)
Przychody finansowe	27 1 401	18 782
Koszty finansowe	28 1 888	21 882
Udział w zyskach i stratach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	(1 428)	(4 923)
Podatek dochodowy	29 -	-
Pozostałe zmniejszenia zysku	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	(1 428)	(4 923)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	(1 852)
Zysk (strata) netto z działalności sprzedanej	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	(1 428)	(6 775)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	SCD za okres 01.01.2011-30.06.2011	SCD za okres 01.01.2010-30.06.2010
ZYSK (STRATA) NETTO	(1 428)	(6 775)
Przeszacowanie aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Przeszacowanie środków trwałych i WN	-	(5 459)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Różnice z przeliczenia działalności zagranicznej	-	-
Udział w pozostałych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-
Skutki ujęcia programu motywacyjnego	-	-
Skutki zmian polityki rachunkowości	-	-
Błędy z lat poprzednich	-	-
POZOSTAŁE DOCHODY RAZEM	(1 428)	(5 459)
Podatek dochodowy od pozostałych dochodów ogółem	-	-
POZOSTAŁE DOCHODY RAZEM PO OPODATKOWANIU	(1 428)	(5 459)
Dochody całkowite z działalności zaniechanej		5 459
DOCHODY CAŁKOWITE RAZEM	(1 428)	(6 775)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej – Aktywa

Wyszczególnienie	Nota	Na dzień 30.06.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 30.06.2010
AKTYWA TRWAŁE		14 341	14 242	18 666
Rzeczowe aktywa trwałe	1	147	162	4 150
Nieruchomości inwestycyjne	2	-	-	-
Wartości niematerialne	3	-	-	200
Akcje i udziały, w tym:	4	12 987	12 987	12 987
- inwestycje rozliczane metodą praw własności	4	-	-	-
Należności długoterminowe	5	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	6	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	1 207	1 093	1 329
Pozostałe aktywa trwałe	7	-	-	-
AKTYWA OBROTOWE		20 513	23 275	32 726
Zapasy	8	-	-	51
Należności z tytułu dostaw i usług	9	292	551	1 596
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	-	-	-
Pozostałe należności	9	68	423	955
Pozostałe aktywa finansowe	10	18 259	21 334	28 903
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	1 881	956	1 103
Rozliczenia międzyokresowe i inne	12	13	11	118
AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	13	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	13	-	-	-
Inne aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	13	-	-	-
Aktywa razem :		34 854	37 517	51 392

Sprawozdanie z sytuacji finansowej – Pasywa

Wyszczególnienie		Na dzień 30.06.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 30.06.2010
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		31 953	33 381	35 571
Kapitał podstawowy	14	126 284	126 284	126 284
Należne wpłaty na kapitał podstawowy i akcje własne			-	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji		55 107	55 107	55 107
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego		8 468	8 468	8 468
Pozostały kapitał zapasowy		5 914	5 914	5 914
Kapitał z aktualizacji wyceny			-	-
Kapitał rezerwowy			-	-
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń			-	-
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(162 392)	(153 427)	(153 427)
Zysk (strata) netto roku obrotowego		(1 428)	(8 965)	(6 775)
Odpisy z zysku netto roku obrotowego			-	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		1 263	1 156	5 706
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	1 207	1 093	1 329
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	16		-	-
- w tym: długoterminowe			-	-
Pozostałe rezerwy	16		-	-
- w tym: długoterminowe			-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	17		-	-
Inne zobowiązania finansowe	18	56	63	4 377
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	19		-	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		1 638	2 980	10 115
Kredyty i pożyczki	17	-	543	675
Inne zobowiązania finansowe	18	15	674	6 170
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		203	1 379	1 732
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			-	-
Pozostałe zobowiązania	20	1 420	384	1 538
Przychody przyszłych okresów	21		-	-
ZOBOWIĄZANIA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	22		-	-
Pasywa razem :		34 854	37 517	51 392

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2010 - 30.06.2010
Kapitał podstawowy na początek okresu	126 284	126 284	126 284
Emisja akcji		-	-
Umorzenie akcji		-	-
Kapitał podstawowy na koniec okresu	126 284	126 284	126 284
Należne wpłaty na kapitał podstawowy, akcje własne na początek okresu		-	-
Zwiększenie należnych wpłat na poczet kapitału podst.		-	-
Dokonane wpłaty na poczet kapitału podstawowego		-	-
Nabyte akcje własne		-	-
Zbyte akcje własne		-	-
Należne wpłaty na kapitał podstawowy, akcje własne na koniec okresu		-	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji na początek okresu	55 107	55 107	55 107
Dochody zbycia akcji własnych		-	-
Przeniesienie kapitału rezerwowego na zapasowy		-	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji na koniec okresu	55 107	55 107	55 107
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego na początek okresu	8 468	8 468	8 468
Podział wyniku finansowego		-	-
Wyplacone dywidendy		-	-
Przeniesienie z kapitału rezerwowego utworzonego z zysków		-	-
Zbycie przeszacowanych środków trwałych		-	-
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego na koniec okresu	8 468	8 468	8 468
Pozostały kapitał zapasowy na początek okresu	5 914	3 562	3 562
Zbycie przeszacowanych środków trwałych		2 352	2 352
Pozostały kapitał zapasowy na koniec okresu	5 914	5 914	5 914
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	6 707	6 707
Zbycie przeszacowanych środków trwałych		(2 352)	(2 352)
Dochody z aktualizacji wyceny rzeczowego majątku trwałego		-	-
Dochody z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Przeniesienie aktualizacji wyceny do nie podzielonego wyniku finansowego		(5 459)	(5 459)
Dochody ze zbycia przeszacowanych środków trwałych		-	-
Przeniesienie podatku odroczonego z aktualizacji wyceny do nie podzielonego wyniku finansowego		1 104	1 104
Przeniesienie aktualizacji wyceny aktywów finansowych na wynik finansowy		-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – Cd.

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010– 31.12.2010	01.01.2010 – 30.06.2010
Kapitał rezerwowy na początek okresu	-	-	-
Podział wyniku finansowego		-	-
Wyplacone dywidendy		-	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy - sprzedaż akcji własnych		-	-
Kapitał rezerwowy na koniec okresu	-	-	-
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń na początek okresu	-	-	-
Dochody odnoszone na kapitał własny		-	-
Dochody przeniesione do wyniku finansowego okresu		-	-
Dochody uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych		-	-
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń na koniec okresu	-	-	-
Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu	(153 427)	(157 782)	(131 520)
Skutki zmian polityki rachunkowości		-	-
Skutki ujętych błędów		-	-
Wyplacone dywidendy		-	-
Podział wyniku finansowego - przeniesienie na inne pozycje kapitałów własnych	(8 965)	(26 262)	(26 262)
Przeniesienie z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny		4 355	4 355
Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu	(162 392)	(153 427)	(153 427)
Wynik netto roku obrotowego	(1 428)	(8 965)	(6 775)
Kapitał własny na koniec okresu	31 953	33 381	35 571

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)- Działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 428)	(4 923)
Korekty razem	(640)	1 178
Amortyzacja	63	271
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		673
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	633	2 960
Zmiana stanu rezerw	114	149
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	614	1 199
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	(1 903)	(5 189)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych aktywnych i przychodów przyszłych okresów	(116)	1 171
Bieżący podatek dochodowy		-
Zapłacony podatek dochodowy		-
Inne korekty	(45)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej zaniechanej	-	(56)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 068)	(3 745)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(206)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(7)	(213)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4	200
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(862)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		500
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych i stowarzyszonych		(12 977)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych		1 000
Wydatki na nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		-
Wpływy z wykupu aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		-
Pożyczki udzielone	(3 000)	(4 215)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	5 130	-
Otrzymane odsetki	312	55
Otrzymane dywidendy		-
Inne wydatki inwestycyjne		-
Inne wpływy inwestycyjne		-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej zaniechanej		30 500
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 439	13 782

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)- Działalność kontynuowana – c.d.

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie/zbycie akcji własnych	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	500	(5 986)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	7	(406)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone	47	(728)
Inne wpływy	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej zaniechanej	-	(2 389)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	554	(9 509)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	925	528
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	925	528
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	956	575
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1 881	1 103
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Rzeczowe aktywa trwałe

1.1 - Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Grunty	-	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-	-
Budynki i budowle	-	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	24	20	4 040
Środki transportu	123	142	110
Pozostałe środki trwałe	-	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:	147	162	4 150

Wartość bilansowa środków trwałych używanych w KCI S.A. na podstawie umów leasingu na dzień: 30.06.2011r. wynosi 71 tys. zł, natomiast na dzień: 31.12.2010r. wynosiła 78 tys. zł;

1.2 - Rzeczowe aktywa trwałe w okresie sprawozdawczym	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozost. środki trwałe	Środki trwałe w budowie
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	-	-	-	35	222	1	-
Zwiększenia w ciągu okresu				7	1		
Zmniejszenia w ciągu okresu				(5)			
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży				(5)			
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	-	-	-	37	223	1	-
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	-	15	80	1	-
Zwiększenia w ciągu okresu				2	20		
Zmniejszenia w ciągu okresu				(4)			
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży				(4)			
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	-	13	100	1	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu z tytułu utworzenia odpisu akt.	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia w ciągu okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	-	24	123	-	-

Wykaz zakresu rocznych stawek amortyzacyjnych środków trwałych w poszczególnych grupach:

- Grupa 0 -
- Grupa 1 od 1,13% do 9,4%
- Grupa 2 od 0,67% do 8,5%
- Grupa 3 od 5,0% do 10%
- Grupa 4 od 0,04% do 30%
- Grupa 5 od 2,6% do 10%
- Grupa 6 od 0,4% do 20%
- Grupa 7 od 1,3% do 20%
- Grupa 8 od 0,6% do 50%

1.2 - Rzeczowe aktywa trwałe w poprzednim okresie sprawozdawczym	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	-	578	14 801	44 915	1 888	9 861	3
Zwiększenia w ciągu okresu	-		-	10	146	105	109
Zmniejszenia w ciągu okresu	-			-	-	-	(112)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(578)	(14 801)	(44 890)	(1 812)	(9 965)	
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	-	-	-	35	222	1	-
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	6 273	24 600	1 152	7 262	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	128	656	124	424	
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	(6 401)	(25 241)	(1 196)	(7 685)	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	-	15	80	1	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia w ciągu okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	-	20	142	-	-

Nieruchomości inwestycyjne

2.1 - Nieruchomości inwestycyjne	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Grunty	-	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-	-
Budynki i budowle	-	-	-
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE RAZEM:	-	-	-

Wartości niematerialne

3.1 - Wartości niematerialne	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Wartość firmy	-	-	-
Patenty i licencje	-	-	200
Koszty prac rozwojowych	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-
Nie oddane do użytkowania	-	-	-
WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM:	-	-	200

3.2 - Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Nie oddane do użytkowania
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	-	1 614	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu					
Zmniejszenia w ciągu okresu					
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	-	1 614	-	-	-
Wartość umorzenia na początek okresu	-	719	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu		40			
Zmniejszenia w ciągu okresu					
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	-	759	-	-	-

3.2 - Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym – cd.	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Nie oddane do użytkowania
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	895	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu					
Zmniejszenia w ciągu okresu		(40)			
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	855	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	-	-	-

Roczne stawki amortyzacyjne wartości niematerialnych i prawnych w grupie licencje na programy komputerowe wynoszą od 10% do 50%. Nie występują WN o nieokreślonym terminie używania.

3.3 - Wartości niematerialne w poprzednim okresie sprawozdawczym	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Nie oddane do użytkowania
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2010	10 163	2 943	910	15	128
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	(10 163)	(1 329)	(910)	(15)	(128)
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2010	-	1 614	-	-	-
Wartość umorzenia na 01.01.2010	-	1 497	344	11	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	199	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(977)	(344)	(11)	-
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2010	-	719	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na 01.01.2010	2 540	-	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	895	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	(2 540)	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na 31.12.2010	-	895	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	-	-	-

Akcje i udziały

4.1 - Akcje i udziały	Siedziba	Wartość bez pomniejszania o odpisy			% posiadanych udziałów/ % posiadanych głosów			Metoda wyceny
		30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010	
Ponar-Holding Sp. z o.o.	Wadowice	15 138	15 138	15 138	100	100	100	Cena nabycia
Hydromeca S.A.	Bruksela	1	1	1	-	-	-	Cena nabycia
Hydrotor S.A.	Tuchola	8	8	8	-	-	-	Cena nabycia
Pozostałe	-	20	20	20	-	-	-	Cena nabycia
FAM S.A.	Warszawa	-	-	-	-	-	-	Dostępne do sprzedaży
Georgia Hydraulic Cylinders INC	Douglsville	37 903	37 903	37 903	50,50	50,50	50,5	Cena nabycia
KCI Zabłocie Sp. z o.o.	Kraków	12 977	12 977	12 977	20	20	20	Cena nabycia
Razem wartość brutto		66 047	66 047	66 047				

4.2 - Odpisy aktualizujące akcje i udziały	30.06.2011			31.12.2010			30.06.2010		
Nazwa jednostki	Wartość odpisów na początek okresu	Zmiany w okresie	Wartość odpisów na koniec okresu	Wartość odpisów na początek okresu	Zmiany w okresie	Wartość odpisów na koniec okresu	Wartość odpisów na początek okresu	Zmiany w okresie	Wartość odpisów na koniec okresu
Ponar-Holding Sp. z o.o.	15 138		15 138	15 138		15 138	15 138		15 138
Georgia Hydraulic Cylinders INC	37 903		37 903	37 903		37 903	37 903		37 903
Pozostałe	19	-	19	19	-	19	19	-	19
Razem wartość	53 060	-	53 060	53 060	-	53 060	53 060	-	53 060
Razem wartość bilansowa akcji i udziałów	12 987			12 987			12 987		

W dniu 15 lutego 2011 r. Emitent podpisał z Jupiter Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. z siedzibą w Krakowie porozumienie do przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży akcji spółki FAM Grupa Kapitałowa S.A. z dnia 12 stycznia 2010 r. (Rap. b. 5/2010 z dnia 13.01.2010 r.)

Na podstawie w/w porozumienia Strony postanowiły, że zawarcie przyrzeczonej umowy sprzedaży akcji FAM Grupa Kapitałowa S.A. nastąpi w terminie do dnia 31 grudnia 2011 r. Ponadto Strony postanowiły, że przysługiwało im będzie wzajemne prawo do odstąpienia od przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży akcji, z którego mogą one skorzystać co najmniej na 14 dni przed terminem zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży, przy czym warunkiem skuteczności oświadczenia o odstąpieniu będzie jednoczesna zapłata przez stronę odstępującą odstępnego w wysokości 500.000 zł.

W związku z posiadaniem przez KCI S.A. 50,5% ogólnej liczby akcji w spółce Georgia Hydraulic Cylinder Inc., brakiem porozumienia z drugim akcjonariuszem i związanym z tym brakiem możliwości wykonywania uprawnień właścicielskich jako jej akcjonariusz większościowy, Spółka, za pośrednictwem amerykańskiej kancelarii prawnej, prowadzi działania mające na celu realizację uprawnień KCI S.A. jako udziałowca Georgia Hydraulic Cylinder Inc.

Uwzględniając dotychczasowy postęp w tej sprawie Zarząd Emitenta postanowił zintensyfikować działania zmierzające do ochrony interesów Spółki poprzez pozyskanie finansowania działań koniecznych do dochodzenia wszelkich roszczeń, które mogą zaistnieć w związku z nabyciem akcji Georgia Hydraulic Cylinder Inc. oraz podpisał w dniu 08 marca 2011 r. Przedwstępną umowę dotyczącą dochodzenia i zbycia roszczeń (Umowa), pozyskując tym samym wsparcie w zakresie realizacji tych działań zwłaszcza poza terytorium Polski. Podpisana przez Emitent Umowa przewiduje zawarcie w przyszłości umowy ostatecznej, na podstawie której, po skutecznym wyegzekwowaniu roszczeń na rzecz Spółki, dokonane zostanie wzajemne rozliczenie kosztów finansowania dochodzenia tych roszczeń.

Należności długoterminowe

5.1 - Należności długoterminowe	30.06.2011			31.12.2010			30.06.2010		
Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa
Należności wymagalne w ciągu 2 lat od dnia bilansowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności wymagalne od 2 do 5 lat od dnia bilansowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Należności wymagalne powyżej 5 lat od dnia bilansowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE:	-			-			-		

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

6.1 - Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	30.06.2011			31.12.2010			30.06.2010		
Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE RAZEM:	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Pozostałe aktywa trwałe

7.1 - Pozostałe aktywa trwałe	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Nie występują	-	-	-
POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:	-	-	-

Zapasy

8.1 - Zapasy	30.06.2011			31.12.2010			30.06.2010		
	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.e	Wartość bilansowa
Materiały	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Półprodukty i produkcja w toku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyroby gotowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Towary	-	-	-	-	-	-	51	-	51
RAZEM ZAPASY:	-	-	-	-	-	-	51	-	51

Należności

9.1 - Należności	30.06.2011			31.12.2010			30.06.2010		
	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	1 863	1 571	292	2 132	1 581	551	3 230	1 634	1 596
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	42		42	371	-	371	-	-	-
Pozostałe należności	28 311	28 285	26	28 337	28 285	52	29 240	28 285	955
RAZEM NALEŻNOŚCI:	30 216	29 856	360	30 840	29 866	974	32 470	29 919	2 551

9.2 - Odpisy aktualizujące należności	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Odpisy na początek okresu	29 866	29 516	29 516
Utworzenie	-	657	548
Rozwiązanie	(10)	(264)	(145)
Wykorzystanie	-	(43)	-
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	29 856	29 866	29 919

Odpis należności w wys. 28.285 tys. zł dot. należności od Ponar-Holding z tyt. transakcji sprzedaży akcji GK Relpol S.A.

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

10.1 - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	30.06.2011			31.12.2010			30.06.2010		
	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	36 567	23 593	12 974	37 789	23 002	14 787	41 515	21 401	20 114
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności			-	-	-	-	-	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	27 863	22 578	5 285	27 862	21 315	6 547	27 862	19 073	8 789
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez RZiS				-	-	-	-	-	-
Konwersja akcji i udziałów z poz. długoterminowej				-	-	-	-	-	-
RAZEM POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE:	64 430	46 171	18 259	65 651	44 317	21 334	69 377	40 474	28 903

Na dzień 30.06.2011r. saldo udzielonych pożyczek krótkoterminowych wraz z należnymi odsetkami wynosi brutto 36.567 tys. zł, netto 12.973 tys. zł w tym: Ponar-Holding 14.501 tys. zł (odpis aktualizujący 12.802 tys. zł), Ponar Real Estate 3.257 tys. zł ; Ponar Corporate Center 11.418 tys. zł (odpis aktualizujący 10.791tys. zł); Dragmor Sp. z o.o. 4.389 tys. zł, KCI Łobzów Sp. z o.o. 3.002 tys. zł.

Na dzień 30.06.2011r. aktywa dostępne do sprzedaży stanowią akcje i udziały spółek: FAM S.A. w wys. 27.760 tys. zł (odpis aktualizujący 22.503 tys. zł.); Ponar Corporate Center Sp. z o.o. w wys. 75 tys. zł. (odpis aktualizujący 75 tys. zł.) oraz inne j/n.

Na dzień 31.12.2010r. aktywa dostępne do sprzedaży stanowią akcje i udziały spółek: FAM S.A. w wys. 27.760 tys. zł (odpis aktualizujący 21.240 tys. zł.); Ponar Corporate Center Sp. z o.o. w wys. 75 tys. zł. (odpis aktualizujący 75 tys. zł.) oraz inne j/n.

Na dzień 31.12.2010r. saldo udzielonych pożyczek krótkoterminowych wraz z należnymi odsetkami wynosi 37.789 tys. zł w tym: Ponar-Holding 15.956 tys. zł (odpis aktualizujący 12.505 tys. zł), Ponar Real Estate 6.580 tys. zł ; Ponar Corporate Center 11.062 tys. zł (odpis aktualizujący 10.497tys. zł); Dragmor Sp. z o.o. 4.191 tys. zł.

Na dzień 31.12.2010r. aktywa dostępne do sprzedaży stanowią akcje i udziały spółek: FAM S.A. w wys. 27.760 tys. zł (odpis aktualizujący 21.240 tys. zł.); Ponar Corporate Center Sp. z o.o. w wys. 75 tys. zł. (odpis aktualizujący 75 tys. zł.) oraz inne j/n.

Środki pieniężne

11.1 - Środki pieniężne	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Środki pieniężne w kasie	5	5	6
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	26	951	1 097
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 850	-	-
RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE:	1 881	956	1 103
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-

Rozliczenia międzyokresowe aktywne

12.1 - Rozliczenia międzyokresowe aktywne	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Koszty związane z marketingiem			1
Ubezpieczenia	2	7	5
Licencje i certyfikaty	-		10
Odsetki od leasingu finansowego			81
Pozostałe	11	4	21
RAZEM ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE:	13	11	118

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

13.1 - Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	30.06.2011			31.12.2010			30.06.2010		
Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa
Nie występują	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Kapitał własny

14.1 - Kapitał własny	Ilość wyemitowanych akcji na dzień 30.06.2011	Ilość wyemitowanych akcji na dzień 31.12.2010	Ilość wyemitowanych akcji na dzień 30.06.2010	Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na dzień 30.06.2011	Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na dzień 31.12.2010	Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na dzień 30.06.2010
A-zwykłe na okaziciela	399 750	399 750	399 750	0	0	0
B- zwykłe na okaziciela	399 750	399 750	399 750	0	0	0
C-zwykłe na okaziciela	67 000	67 000	67 000	0	0	0
D-zwykłe na okaziciela	5 199 000	5 199 000	5 199 000	0	0	0
E-zwykłe na okaziciela	30 327 500	30 327 500	30 327 500	0	0	0
Razem:	36 393 000	36 393 000	36 393 000	0,00	0,00	0,00

14.2 - Najwięksi akcjonariusze na dzień bilansowy	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział w głosach
Leszek Szwedo	3 597 330	3 597 330	12 482 735	9,88%	9,88%
JUPITER NFI S.A.	9 684 678	9 684 678	33 605 833	26,61%	26,61%
Pozostali	23 110 992	23 110 992	80 195 142	63,51%	63,51%
Razem:	36 393 000	36 393 000	126 283 710	100,00%	100,00%

Informacje o zmniejszeniu zaangażowania Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego od dnia 31 grudnia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku zostały opisane na stronie 14 „Sprawozdania Zarządu KCI S.A. z działalności Grupy Kapitałowej”.

14.3 - Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Zysk netto za rok obrotowy	(1 428)	(8 965)	(6 775)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	36 393 000	36 393 000	36 393 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	-0,04	-0,25	-0,19
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	36 393 000	36 393 000	36 393 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	-0,04	-0,25	-0,19

14.4 - Wartość księgowa na akcję i rozwodniona wartość księgowa na akcję	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Wartość księgowa	31 953	33 381	35 571
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	36 393 000	36 393 000	36 393 000
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,88	0,92	0,98

Rezerwy długoterminowe oraz rezerwy krótkoterminowe

16.1 - Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Długoterminowe			
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	-	-	-
Rezerwy na spory sądowe	-	-	-
Rezerwy na ryzyko gospodarcze	-	-	-
Rezerwy na restrukturyzację	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-
RAZEM REZERWY DŁUGOTERMINOWE:	-	-	-
Krótkoterminowe			
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	-	-	-
Rezerwy na spory sądowe	-	-	-
Rezerwy na ryzyko gospodarcze	-	-	-
Rezerwy na restrukturyzację	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-
RAZEM REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	-	-	-

W związku ze zmniejszeniem liczby pracowników wynikającym z transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa wygasła kwota Ew. rezerw na odprawy emerytalne i świadczenia pracownicze jest nieistotna dla sprawozdania finansowego.

16.2 - Rezerwy długoterminowe - zmiany stanu	Świadczenia pracownicze	Spory sądowe	Ryzyko gospodarcze	Restrukturyzacja	Pozostałe
Wartość rezerwy na 01.01.2011	-	-	-	-	-
Utworzenie	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-	-
Wartość rezerwy na 30.06.2011	-	-	-	-	-
Wartość rezerwy na 01.01.2010	169	-	-	-	-
Utworzenie	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	(169)	-	-	-	-
Wartość rezerwy na 30.12.2010	-	-	-	-	-
16.3 - Rezerwy krótkoterminowe - zmiany stanu	Świadczenia pracownicze	Spory sądowe	Ryzyko gospodarcze	Restrukturyzacja	Pozostałe
Wartość rezerwy na 01.01.2011	-	-	-	-	-

Utworzenie	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-	-
Wartość rezerwy na 30.06.2011	-	-	-	-	-
Wartość rezerwy na 01.01.2010	154	-	-	-	-
Utworzenie	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	(154)	-	-	-	-
Wartość rezerwy na 30.12.2010	-	-	-	-	-

Kredyty i pożyczki

17.1 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego	Wartość pożyczki	Saldo	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty
Długoterminowe					
Nie występują					
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe					
KCI CENTRUM ZABŁOCIE	500	-	PLN	Zmienna WIBOR 3M + 4 pp	splacono 03/2011
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	500	-	-	-	-

W I półroczu 2011 roku splacono całość pożyczki na rzecz KCI Centrum Zabłocie Sp. z o. o. w kwocie 500 tys. zł wraz z odsetkami.

17.2 - Kredyty i pożyczki na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	Wartość kredytu /pożyczki	Saldo	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty
Długoterminowe					
Nie występują					
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe					
Jupiter NFI S.A.	0	24	PLN	Zmienna WIBOR 3M + 4pp	Splacono kapitał 12/2010
KCI Centrum Zabłocie Sp. z o.o.	500	519	PLN	Zmienna WIBOR 3M + 4pp	Splacono kapitał 03/2011
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	500	543	-	-	-

17.3 - Kredyty i pożyczki	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Kredyty i pożyczki	-	543	675

Inne zobowiązania finansowe

18.1 - Inne zobowiązania finansowe	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Długoterminowe	56	63	4 377
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i operacyjnego	56	63	4 377
Krótkoterminowe	15	674	6 170
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i operacyjnego	15	14	1 365
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	660	4 473
Wycena umowy warunkowej sprzedaży akcji FAM	-	-	332

Ze względu na stałą stopę procentową umów leasingowych wartość godziwa zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego może różnić się od ich wartości bieżącej, ze względów praktycznych odstąpiono jednak od szacowania wartości godziwej, w szczególności biorąc pod uwagę planowaną spłatę zobowiązań zgodnie z umową.

Pozostałe zobowiązania długoterminowe – pozycja nie występuje

19.1 - Pozostałe zobowiązania długoterminowe	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
	-	-	-
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE:	-	-	-

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

20.1 - Pozostałe zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	41	45	68
Zobowiązania z tytułu podatków innych niż dochodowy, cel i ubezpieczeń społecznych	28	27	150
Inne	1 351	312	1 320
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE:	1 420	384	1 538

Na dzień 30.06.2011r. na kwotę 1.351 tys. zł. składa się min. zaliczka w kwocie 1.104 tys. zł. otrzymana przez KCI S.A. zgodnie z przedwstępną umową dochodzenia i zbycia roszczeń.

Przychody przyszłych okresów - pozycja nie występuje

21.1 - Przychody przyszłych okresów	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
	-	-	-
RAZEM PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	-	-	-

Zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży – pozycja nie występuje

22.1 - Zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 30.06.2010
Nie występują	-	-	-
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE:	-	-	-

Przychody ze sprzedaży

23.1 - Przychody ze sprzedaży	Za okres zakończony 30.06.2011	Za okres zakończony 30.06.2010
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	40	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY- Działalność kontynuowana	40	-
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży produktów	-	7 978
Przychody ze sprzedaży usług	-	733
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	3 492
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY- Działalność zaniechana	-	12 203

W roku bieżącym Emitent uzyskał przychody ze sprzedaży świadczonych usług.

Koszty w układzie rodzajowym

24.1 - Koszty według rodzaju	Za okres zakończony 30.06.2011	Za okres zakończony 30.06.2010
Amortyzacja	63	1 363
Zużycie materiałów i energii	26	3 038
Usługi obce	235	977
Podatki i opłaty	6	292
Wynagrodzenia	363	3 801
Świadczenia na rzecz pracowników	16	633
Pozostałe koszty rodzajowe	230	79
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	2 916
RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	939	13 099
Korekty:	-	-
Zmiana stanu produktów	-	(720)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	-
RAZEM KOSZTY OPERACYJNE	939	12 379
w tym koszty dot. działalności zaniechanej	-	11 715

Pozostałe przychody operacyjne

25.1 - Pozostałe przychody operacyjne	Za okres zakończony 30.06.2011	Za okres zakończony 30.06.2010
Działalność kontynuowana		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	9
Rozwiązanie rezerw	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących, w tym:	10	144
- należności z tytułu dostaw i usług	10	-
- innych aktywów	-	144
Otrzymane odszkodowania	-	26
Inne pozostałe przychody operacyjne	14	36
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE - Działalność kontynuowana	24	215
Działalność zaniechana		
Rozwiązanie rezerw	-	3 448
Przychody ze sprzedaży zorganizow. części przedsiębior.	-	46 798
Inne pozostałe przychody operacyjne	-	8
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE - Działalność zaniechana	-	50 254

Pozostałe koszty operacyjne

26.1 - Pozostałe koszty operacyjne	Za okres zakończony 30.06.2011	Za okres zakończony 30.06.2010
Działalność kontynuowana		
Utworzenie rezerw	-	512
Utworzenie odpisów aktualizujących, w tym:	-	776
- wartości niematerialnych i prawnych	-	776
Inne pozostałe koszty operacyjne	66	86
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE - Działalność kontynuowana	66	1 374
Działalność zaniechana		
Koszty pośrednie - niewykorzystane moce produkcyjne	-	2 048
Koszty sprzedaży zorganizow. części przedsiębior.	-	53 410
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE - działalność zaniechana	-	55 458

W pierwszej połowie 2011 roku występowała sprzedaż za granicę do klienta przejętego przez nabywcę ZPC w 2010 roku związana z długim procesem zmian w systemie kwalifikowanych dostawców klienta na nowego dostawcę. Obroty z tego tytułu odbywały się bez marży i nie są związane z obecną działalnością emitenta, a polegają na umożliwieniu kontynuowania współpracy pomiędzy klientem a nabywcą ZPC.

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.03.2011 roku, transakcja ta została zaprezentowana jako działalność zaniechana. W sprawozdaniu sporządzonym za pierwsze półrocze 2011 roku zmieniono prezentację w stosunku do sprawozdania za pierwszy kwartał 2011 roku, gdyż transakcja ta była jednorazowym zdarzeniem gospodarczym.

Przychody finansowe

27.1 - Przychody finansowe	Za okres zakończony 30.06.2011	Za okres zakończony 30.06.2010
Działalność kontynuowana		
Odsetki	1 239	1 275
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	162	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa finansowe inne niż należności z tytułu dostaw i usług	-	17 507
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE - Działalność kontynuowana	1 401	18 782
Działalność zaniechana		
Odsetki	-	5
Aktualizacja wartości inwestycji	-	2 541
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE - Działalność zaniechana	-	2 546

Koszty finansowe

28.1 - Koszty finansowe	Za okres zakończony 30.06.2011	Za okres zakończony 30.06.2010
Działalność kontynuowana		
Odsetki	11	509
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	950
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	15 911
Utworzenie odpisów aktualizujących aktywa finansowe inne niż należności z tytułu dostaw i usług	1 853	4 170
Prowizje i opłaty	3	72
Pozostałe	21	270
RAZEM KOSZTY FINANSOWE - Działalność kontynuowana	1 888	21 882
Działalność zaniechana		
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	14
Odsetki	-	53
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	(543)
Pozostałe koszty finansowe dot. działalności zaniechanej	-	138
RAZEM KOSZTY FINANSOWE - Działalność zaniechana	-	(338)

Spółka na dzień bilansowy przypadający na dzień 30.06.2011r. utworzyła odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych w wys. 1.853 tys. zł w tym: odpis aktualizujący wartość udzielonej pożyczki na rzecz Ponar-Holding w wys.297 tys. zł, odpis aktualizujący wartość udzielonej pożyczki oraz wartości udziałów Ponar Corporate Center w wys. 295 tys. zł; wycenę akcji FAM wg. kursu obowiązującego na Giełdzie Papierów Wartościowych na dzień bilansowy w wys. 1.261 tys. zł.

Na stratę ze zbycia akcji i udziałów w kwocie 15.911 tys. zł strata na zbyciu akcji FAM w kwocie 15.400 tys. zł; strata ze zbycia akcji Ponar Silesia 300 tys. zł, pozostałe 211 tys. zł.

Spółka na dzień bilansowy przypadający na 30.06.2010r. utworzyła odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych w wys. 4.170 tys. zł w tym: odpis aktualizujący wartość udzielonej pożyczki na rzecz Ponar-Holding w wys. 3.266 tys. zł, odpis

aktualizujący wartość udzielonej pożyczki oraz wartości udziałów Ponar Corporate Center w wys. 572 tys. zł; wycenę przedwstępnej umowy sprzedaży akcji FAM w wys. 332 tys. zł.

Podatek dochodowy

29.1 - Podatek dochodowy	Za okres zakończony 30.06.2011	Za okres zakończony 30.06.2010
Podatek dochodowy ujęty w deklaracji podatkowej okresu	-	-
w tym podatek wykazany bezpośrednio w kapitale	-	-
w tym podatek wykazany w rachunku zysków i strat	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	20
w tym podatek wykazany bezpośrednio w kapitale	-	-
w tym podatek wykazany w rachunku zysków i strat dot działalności zaniechanej	-	20
RAZEM PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	-	20

29.3 - Odroczony podatek dochodowy	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 30.06.2010
Aktywa z tytułu ODPD	Wartość	Wartość
Odpisy aktualizujące zapasy	-	-
Odpisy aktualizujące udziały i aktywa finansowe	1207	420
Nie wypłacone wynagrodzenia i ZUS	-	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	-	-
Wycena umowy warunkowej	-	63
Pozostałe	-	100
Odpisy aktualizujące należności	-	-
Ujemne różnice kursowe	-	653
Nie opłacony ZFŚŚ	-	93
Nie wykorzystane zdolności produkcyjne	-	-
AKTYWA Z TYTUŁU ODPD RAZEM:	1207	1 329
Rezerwa z tytułu ODPD	Wartość	Wartość
Nadwyżka wartości bilansowej środków trwałych w leasingu nad ich wartością podatkową	16	311
Dodatnie różnice kursowe	-	-
Odsetki memoriałowe	1191	817
Przychody z tytułu najmu i dzierżawy	-	-
Wycena krótkoterminowych aktywów finansowych	-	85
Nadwyżka wartości bilansowej środków trwałych nad ich wartością podatkową z tytułu różnych stawek amortyzacyjnych i przeszacowania	-	116
REZERWA Z TYTUŁU ODPD RAZEM:	1207	1 329

Na dzień 30.06.2011r. oraz w okresie porównawczym Emitent, ze względu na brak pewności rozliczenia różnic przejściowych z tytułu dokonanych odpisów aktualizujących aktywa finansowe, utworzył aktywa z tytułu podatku odroczonego do wysokości rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

Noty do rachunku przepływów pieniężnych

30.1 - Wyjaśnienie niezgodności między bilansowymi zmianami a wartościami wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych	Za okres zakończony 30.06.2011	Za okres zakończony 30.06.2010
Bilansowa zmiana stanu rezerw	114	(2 510)
Zmiana stanu rezerwy z tyt.pod. odroczonego dot. działalności zaniech.	-	2 659
Zmiana z tyt. zaokrągleń	-	-
Zmiana stanu rezerw w RPP	114	149
Bilansowa zmiana stanu zapasów	-	12 733
Zmiana z tyt. sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	(12 733)
Zmiana stanu zapasów w RPP	-	-
Bilansowa zmiana stanu należności	614	1 477
Eliminacja niezapłaconych odsetek od pożyczek	-	(278)
Zmiana stanu należności w RPP	614	1 199
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	(1 349)	(7 536)
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. nabycia aktywów finansowych	(11)	(500)
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	1 608
Różnice kursowe-wycena bilansowa	-	908
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. spłaty kredytu	(543)	-
Włączenia z tyt. umowy warunkowej sprzedaży pap. Wart.	-	331
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych w RPP	(1 903)	(5 189)
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych aktywnych i przychodów przyszłych okresów	(116)	2 279
Zmiana z tyt. zaokrągleń	-	(1)
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochod.. dot. działalności zaniechanej	-	(1 107)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w RPP	(116)	1 171

Leasing

31. Leasing			
Finansujący	Data spłaty ostatniej raty	Kwota bieżącego zobowiązania	Przedmiot leasingu
ORIX	2015	71	rzeczowe aktywa trwałe
RAZEM	-	71	-

Zasady ujęcia i wyceny przedmiotu leasingu - pkt I.8 przyjętych zasad polityki rachunkowości.

Nota nr 32 „Transakcje i salda z podmiotami powiązanymi” zaprezentowano w sprawozdaniu skonsolidowanym na str. 46-47.

Nota nr 33 „Udzielone poręczenia, gwarancje i poręczenia otrzymane” zaprezentowano w Sprawozdaniu Zarządu na str.19.

Nota nr 34 „Instrumenty finansowe- ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko kredytowe”.

W publikowanym okresie nie stwierdzono istotnych odchyłeń od informacji prezentowanych w poprzednim publikowanym sprawozdaniu.

Wynagrodzenia za okres sprawozdawczy kluczowego personelu i podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań.

35.1 - Wynagrodzenia otrzymane w Spółce	30.06.2011			30.06.2010		
	Wynagrodzenie podstawowe	Premie	Inne	Wynagrodzenie podstawowe	Premie	Inne
Członkowie zarządu:	171	-	-	254	-	-
Jan Godłowski	-	-	-	52	-	-
Kazimierz Mochol	60	-	-	57	-	-
Bogusław Szwedo	-	-	-	56	-	-
Wojciech Suchowski	111	-	-	80	-	-
Jadwiga Wiśniowska	-	-	-	9	-	-

Nie wystąpiły inne świadczenia na rzecz osób wchodzących w skład kluczowego personelu niż wykazane w tabelach.

W okresie 01.01.2011r. do 30.06.2011r. Spółka oraz podmioty powiązane nie udzieliły kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej, ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście.

35.2 - Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej otrzymane w Spółce	Za okres zakończony 30.06.2011	Za okres zakończony 30.06.2010
Członkowie Rady Nadzorczej:	69	64
Dorota Hajdarowicz		13
Kazimierz Hajdarowicz	12	12
Marta Kondera		3
Bogusław Kośmider	12	1
Dariusz Leśniak	15	1
Artur Łopuszko		16
Leszek Szwedo	12	12
Grzegorz Hajdarowicz	18	8
Franciszek Lek		5

35.3 - Wynagrodzenia członków kluczowego personelu Spółki otrzymane w Spółkach zależnych i stowarzyszonych	Za okres zakończony 30.06.2011	Za okres zakończony 30.06.2010
Członkowie Zarządu:	60	12
Wojciech Suchowski		12
Kazimierz Mochol	60	-
Członkowie Rady Nadzorczej:		35
Renata Szwedo		9
Artur Rawski		8
Dorota Hajdarowicz		6
Dariusz Leśniak		11
Artur Łopuszko		1

35.4 - Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych	Za okres zakończony 30.06.2011	Za okres zakończony 30.06.2010
Za wykonanie przeglądu i badania sprawozdania finansowego	30	27
Za inne usługi	-	-
Razem wynagrodzenie	30	27

Zatrudnienie

36.1 - Przeciętne zatrudnienie w etatach	Za okres zakończony 30.06.2011	Za okres zakończony 30.06.2010
Produkcja podstawowa	-	97
Produkcja pomocnicza	-	36
Administracja	1	73
Razem przeciętna liczba etatów		206

Na dzień bilansowy liczba zatrudnionych w Spółce wynosi 2 osoby.

Dane segmentowe

W związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa Segmentem, w którym działa Spółka jest pozostała działalność finansowa. Zgodnie z przyjętą strategią Emitent planuje rozszerzenie działalności o sektor nieruchomości, czego wyrazem jest zakup udziałów w Spółce KCI Centrum Zabłocie.

Informacje o planach rozwoju Emitenta oraz o istotnych zdarzeniach w okresie I półrocza 2011 roku jak i po dniu bilansowym zostały opisane na stronach 6 i 19 Sprawozdania Zarządu KCI SA z działalności Grupy Kapitałowej KCI.

Dane dotyczące działalności zaniechanej

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny) -działalność zaniechana

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23 -	12 203
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	24 -	9 306
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	-	2 897
Koszty sprzedaży	24 -	139
Koszty ogólnego zarządu	24 -	2 270
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-	488
Pozostałe przychody operacyjne	25	50 254
Pozostałe koszty operacyjne	26	55 458
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-	(4 716)
Przychody finansowe	27	2 546
Koszty finansowe	28	(338)
Udział w zyskach i stratach jednostek rozliczanych metodą praw własności		-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	-	(1 832)
Podatek dochodowy	29	20
Pozostałe zmniejszenia zysku		-
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	-	(1 852)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych - działalność zaniechana

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	(1 852)
Korekty razem	-	1 796
Amortyzacja	-	1 092
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		138
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(10 616)
Zmiana stanu rezerw		(2 658)
Zmiana stanu zapasów		12 733
Zmiana stanu należności		-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych		-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych aktywnych i przychodów przyszłych okresów		1 107
Bieżący podatek dochodowy		-
Zapłacony podatek dochodowy		-
Inne korekty		-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-	(56)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-
Wpływy z wykupu aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	30 500
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	30 500

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych - działalność zaniechana –cd.

Wyszczególnienie	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2010 - 30.06.2010
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie/zbycie akcji własnych	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	(2 251)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone	-	(138)
Inne wpływy	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	(2 389)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-	28 055

Data: 29 sierpnia 2011 r.

**PREZES
ZARZĄDU**

**WICEPREZES
ZARZĄDU**

Kazimierz Mochol

Wojciech Suchowski