



Skonsolidowany raport półroczny zawierający
skrótowe jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe



Sprawozdanie finansowe

Grupy Kapitałowej PZ CORMAY

za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011

Tomasz Tuora
Prezes Zarządu

Barbara Tuora-Wysocka
Członek Zarządu

Data sporządzenia :11.08.2011

Jolanta Kożuszek
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

Spis treści

1.	Sprawozdanie finansowe.....	9
1.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej skonsolidowane	9
1.2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów skonsolidowane	11
1.3.	Przepływy pieniężne	12
1.4.	Zmiana stanów kapitałów własnych	14
2.	Informacja dodatkowa	16
2.1.	Informacje ogólne	16
2.1.1.	Informacje o jednostce dominującej	16
2.1.2.	Informacja dotycząca Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz ewentualnych zmian w okresie sprawozdawczym.....	16
2.1.3.	Skład Osobowy Zarządu	16
2.1.4.	Skład osobowy Rady Nadzorczej	17
2.1.5.	Kapitał zakładowy spółki PZ Cormay S.A.	17
2.1.6.	Informacje o Grupie Kapitałowej.....	17
2.2.	Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego oraz dane porównywalne.....	20
2.2.1.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.....	20
2.2.2.	Istotne zasady rachunkowości.....	21
2.2.3.	Zasady wyceny aktywów i pasywów.....	31
2.2.4.	Dane finansowe w Euro	36
2.3.	Segmenty działalności.....	37
2.3.1.	Segmenty operacyjne	37
2.4.	Polityka zarządzania ryzykiem.....	38
2.4.1.	Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną	38
2.4.2.	Ryzyko zmiany przepisów prawnych i ich interpretacji	38
2.4.3.	Ryzyko rozwoju technologii w zakresie diagnostyki in-vitro.....	39
2.4.4.	Ryzyko walutowe.....	39
2.4.5.	Ryzyko związane z dużą koncentracją sprzedaży na rynku rosyjskim.....	40
2.4.6.	Ryzyko związane z działalnością w niszy rynkowej i możliwością nasilenia się konkurencji	40
2.4.7.	Ryzyko związane z sytuacją finansową publicznych zakładów opieki zdrowotnej	40
2.4.8.	Ryzyko związane z instrumentami finansowymi.....	41
2.5.	Zdarzenia po bilansie	42
2.6.	DODATKOWE OBJAŚNIENIA	42
3.	Dodatkowe Noty do Informacji Dane Skonsolidowane	43
3.1.1.	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów.....	44

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

3.1.2.	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania.....	55
3.1.3.	Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.....	55
3.1.4.	Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na ochronę środowiska.....	55
3.1.5.	Pozostałe przychody operacyjne	56
3.1.6.	Pozostałe koszty operacyjne	57
3.1.7.	Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.....	57
3.1.8.	Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów, o których mowa w art. 34 ust. 5. ustawy	57
3.1.9.	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaprzestania w roku następnym.....	58
3.1.10.	Przychody finansowe.....	58
3.1.11.	Koszty finansowe.....	59
3.1.12.	Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.....	59
3.1.13.	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto.....	60
3.1.14.	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	61
3.1.15.	Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62
3.1.16.	Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 30.06.2011.....	63
3.1.17.	Zmiany w środkach trwałych w 30.06.2011	64
3.1.18.	Wartość amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów.....	65
3.1.19.	Wartość gruntów użytkowanych wieczystość	65
3.1.20.	Zmiany w należnościach długoterminowych.....	65
3.1.21.	Zmiany w inwestycjach długoterminowych	66
3.1.22.	Inwestycje w nieruchomości amortyzowane przez Spółkę	67
3.1.23.	Instrumenty finansowe - Charakterystyka instrumentów finansowych.....	67
3.1.24.	Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych	68
3.1.25.	Instrumenty finansowe - Informacje na temat ryzyka stopy procentowej i kredytowego	69
3.1.26.	Instrumenty finansowe - Informacje na temat stosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń	70
3.1.27.	Instrumenty finansowe - Planowane transakcje i uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania objęte zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	71
3.1.28.	Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny wynikające z wyceny instrumentów zabezpieczających w przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych.....	71
3.1.29.	Pochodne instrumenty finansowe.....	71
3.1.30.	Długoterminowe aktywa finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym (jeżeli wartość bilansowa przekracza ich wartość godziwą).....	72
3.1.31.	Zapasy.....	72
3.1.32.	Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna)	72
3.1.33.	Zmiany w inwestycjach krótkoterminowych	75
3.1.34.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	76
3.1.35.	Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych	76
3.1.36.	Stan rezerw	77

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

3.1.37.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów	77
3.1.38.	Kapitał podstawowy	78
3.1.39.	Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych.....	78
3.1.40.	Kapitał zapasowy.....	78
3.1.41.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	78
3.1.42.	Kapitały mniejszości.....	79
3.1.43.	Zysk (strata) z lat ubiegłych.....	79
3.1.44.	Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)	79
3.1.45.	Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa	80
3.1.46.	Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna)	81
3.1.47.	Fundusze specjalne.....	81
3.1.48.	Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki	82
3.1.49.	Zobowiązania warunkowe	82
3.1.50.	Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli 82	
3.1.51.	Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych.....	83
3.1.52.	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach (które nie podlegają konsolidacji)	85
3.1.53.	Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo, które nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	85
3.1.54.	Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów 85	
3.1.55.	Spółki nieobjęte konsolidacją i przyczyny odstąpienia od konsolidacji	85
3.1.56.	Informacje o spółkach nieobjętych konsolidacją	86
3.1.57.	Informacje o połączeniu jednostek.....	86
3.1.58.	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych.....	87
3.1.59.	Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych.....	87
3.1.60.	Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych	88
3.1.61.	Kursy przyjęte do wyceny poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych	88
3.1.62.	Wynagrodzenia audytorów.....	89
3.1.63.	Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.....	89
3.1.64.	Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe z jednostkami powiązanymi oraz innymi wymienionymi w ust. 4 pkt 2) załącznika nr 1 do Ustawy o Rachunkowości w części "Dodatkowe informacje i objaśnienia"	89
4.	Skrócone Półroczne Sprawozdanie Jednostkowe.....	91
4.1.	Rachunek zysków i strat [wariant kalkulacyjny]	91
4.2.	Bilans.....	92
4.3.	Przepływy pieniężne	94
4.4.	Zmiana stanów kapitałów własnych	95

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

4.5.	Prezentacja sprawozdania finansowego	97
4.5.1.	Porównywalność danych	97
4.6.	Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.....	97
4.7.	Rachunek Zysków i Strat	97
4.7.1.	Przychody	97
4.7.2.	Przychody z wykonania nie zakończonej usługi.....	97
4.8.	Koszty	98
4.9.	Opodatkowanie.....	98
4.9.1.	Podatek dochodowy bieżący.....	98
4.9.2.	Podatek dochodowy odroczony	99
4.10.	Bilans	99
4.10.1.	Wartości niematerialne i prawne	99
4.10.2.	Środki trwałe.....	100
4.10.3.	Środki trwałe w budowie	101
4.10.4.	Inwestycje długoterminowe.....	101
4.10.5.	Długoterminowe aktywa finansowe	101
4.10.6.	Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe(instrumenty pochodne) Instrumenty finansowe	102
4.10.7.	Aktywa finansowe	102
4.10.8.	Należności krótko- i długoterminowe i roszczenia.....	102
4.10.9.	Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)	103
4.10.10.	Leasing.....	103
4.10.11.	Zapasy.....	104
4.10.12.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	104
4.10.13.	Rozliczenia międzyokresowe.....	104
4.10.14.	Kapitał zakładowy.....	104
4.10.15.	Zobowiązania długo- i krótkoterminowe	104
4.10.16.	Rezerwy	105
4.10.17.	Odroczony podatek dochodowy.....	105
4.10.18.	Odsetki	105
4.10.19.	Dywidendy	106
4.10.20.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	106
4.11.	Omówienie dokonanych w roku obrotowym zmian metod księgowości i wyceny	106
4.12.	Zdarzenia po dacie bilansu.....	106
4.13.	Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych nie ujęte w sprawozdaniu finansowym	107
4.14.	Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego 30.06.2011	108
4.14.1.	Wybrane dane finansowe w EUR	108
4.15.	NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO INFORMACJI DODATKOWEJ Skrócone Sprawozdanie Jednostkowe.....	109

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

4.15.1.	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów.....	110
4.15.2.	Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży	110
4.15.3.	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania.....	111
4.15.4.	Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów	111
4.15.5.	Pozostałe przychody operacyjne	112
4.15.6.	Pozostałe koszty operacyjne	113
4.15.7.	Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.....	113
4.15.8.	Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów, o których mowa w art. 34 ust. 5. ustawy	113
4.15.9.	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaprzestania w roku następnym.....	114
4.15.10.	Przychody finansowe.....	114
4.15.11.	Koszty finansowe.....	114
4.15.12.	Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.....	115
4.15.13.	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto.....	116
4.15.14.	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	117
4.15.15.	Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	118
4.15.16.	Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2011.06.30.....	118
4.15.17.	Zmiany w środkach trwałych w 2011.06.30	119
4.15.18.	Wartość amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów.....	120
4.15.19.	Wartość gruntów użytkowanych wieczystość	120
4.15.20.	Zmiany w należnościach długoterminowych.....	120
4.15.21.	Zmiany w inwestycjach długoterminowych	122
4.15.22.	Inwestycje w nieruchomości amortyzowane przez Spółkę	123
4.15.23.	Instrumenty finansowe - Charakterystyka instrumentów finansowych.....	123
4.15.24.	Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych ...	124
4.15.25.	Instrumenty finansowe - Informacje na temat ryzyka stopy procentowej i kredytowego	124
4.15.26.	Instrumenty finansowe - Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych.....	125
4.15.27.	Instrumenty finansowe - Informacje na temat stosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń	126
4.15.28.	Instrumenty finansowe - Planowane transakcje i uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania objęte zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	126
4.15.29.	Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny wynikające z wyceny instrumentów zabezpieczających w przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych.....	126
4.15.30.	Pochodne instrumenty finansowe.....	127
4.15.31.	Długoterminowe aktywa finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym (jeżeli wartość bilansowa przekracza ich wartość godziwą).....	127
4.15.32.	Zapasy.....	127
4.15.33.	Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna)	128
4.15.34.	Zmiany w inwestycjach krótkoterminowych	130

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

4.15.35.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	131
4.15.36.	Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych	131
4.15.37.	Stan rezerw	132
4.15.38.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów	132
4.15.39.	Kapitał podstawowy	133
4.15.40.	Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych.....	133
4.15.41.	Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)	134
4.15.42.	Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa	135
4.15.43.	Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna)	135
4.15.44.	Fundusze specjalne.....	136
4.15.45.	Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki	136
4.15.46.	Zobowiązania warunkowe	137
4.15.47.	Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli 137	
4.15.48.	Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych.....	137
4.15.49.	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach (które nie podlegają konsolidacji)	139
4.15.50.	Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo, które nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	139
4.15.51.	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych.....	140
4.15.52.	Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych.....	140
4.15.53.	Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych	140
4.15.54.	Kursy przyjęte do wyceny poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych	141

1. Sprawozdanie finansowe

1.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej skonsolidowane

		30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010
AKTYWA TRWAŁE	13	34857	17416	23509
Rzeczowe aktywa trwałe		16357	9033	10801
Nieruchomości inwestycyjne		1711		
Wartość firmy	12	5113	5113	5113
Pozostałe Wartości niematerialne		6519	467	508
Inwestycje w jednostkach zależnych				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	1067	236	905
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Długoterminowe aktywa finansowe	15			1020
Należności handlowe oraz pozostałe należności	14,20	4090	2567	5162
AKTYWA OBROTOWE		61621	48318	61556
Zapasy	16,28,21a	23385	21624	23272
Należności handlowe oraz pozostałe należności	17;20	15068	12868	12945
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Bieżące aktywa podatkowe				
Pochodne instrumenty finansowe				
Pozostałe aktywa	18	980	1120	60
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	22188	12706	25279
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
Aktywa razem		96478	65734	85065

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

A. KAPITAŁ WŁASNY		76893	47139	66450
I. Akcje zwykłe. Wyemitowany kapitał akcyjny	22a	28862	21862	24862
II. Nadwyżka ze sprzedaży akcji	22b	30907	14237	13997
Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe				14446
III. Kapitał rezerwowy				
z aktualizacji wyceny rzecz. akt. trwałych				
z aktualizacji wyceny inwestycji				
ustawowy kapitał rezerwowy		8671	4973	4898
kapitał rezerwowy na zabezpieczenia			2760	
kapitał rezerwowy na przewalutowanie		-984	-1650	306
IV. Zyski zatrzymane		9435	4955	7939
V. Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
VI. Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej				
VII. Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym		2	2	2
B. ZOBOWIĄZANIA		19585	18595	18615
Zobowiązania długoterminowe	23	4594	5670	5633
Kredyty i pożyczki		1980		1898
Pozostałe zobowiązania finansowe		91	260	181
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	21	44	46	44
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		452	321	326
Rezerwy na zobowiązania				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania			5043	1383
Przychody przyszłych okresów	20	2027		1801
C. Zobowiązania krótkoterminowe		14991	12925	12982
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	24;20	9869	9304	8286
Kredyty i pożyczki		4801	3192	2942
Pozostałe zobowiązania finansowe		173	157	1219
Bieżące zobowiązania podatkowe		134	74	194
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	21	14	198	341
Przychody przyszłych okresów	20			0
Pozostałe zobowiązania				
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży"				
Pasywa razem		96478	65734	85065

1.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów skonsolidowane

	Nota	Za okres 3- mcy zakończony 30.06.2011	Za okres 3 m-cy zakończony 30.06.2010	Za okres 6-mcy zakończony 30.06.2011	Za okres 6 m-cy zakończony 30.06.2010
Przychody netto ze sprzedaży	1	19623	15361	39038	30847
Koszty sprzedanych produktów,	3	13940	11462	24026	19443
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		5683	3899	15012	11404
Koszty sprzedaży		1157	701	5852	4777
Koszty administracyjne		2343	1499	3053	3023
Pozostałe przychody	4	399	187	616	275
Pozostałe (straty/zyski netto)	5	-15	188	109	923
Zysk/strata z działalności		2597	1698	6614	2956
Przychody finansowe	7	453	750	846	1182
Koszty finansowe	8	614	428	1958	692
Koszty finansowe netto					
Zysk/strata netto z działalności		2436	2020	5502	3446
Podatek dochodowy (aktywa i rezerwy)	10	335	215	265	300
Zysk/strata netto roku obrotowego działalności		2101	1805	5237	3146
Inne dochody całkowite					
Zysk/strata netto z działalności					
Zysk Netto roku obrotowego		2101	1756	5237	3146
Niezrealizowane zyski na papierach wartościowych					
Nadwyżka z aktualizacji wyceny					
Przeliczenie na walutę					
Przeliczenie na walutę					
Niezrealizowane zyski na operacjach zabezpieczających					
Podatek dochodowy dotyczący					
łącznie inne całkowite dochody					
Wynik całościowy (zysk/strata netto + - inne całkowite		2101	1756	5237	3146
Zysk netto przypadający :					
Akcjonariuszom jednostki		2101	1756	5237	3146
Udziałowcom mniejszościowym					
Całkowity dochód ogółem					
Akcjonariuszom jednostki					
Udziałowcom mniejszościowym					
Zysk/strata netto (N - O - P)		2101	1756	5237	3146
Zysk/strata na jedną akcję		0,07	0,08	0,18	0,14

1.3. Przepływy pieniężne

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) (PLN)

Treść	Nota	30.06.2011	30.06.2010	2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto		5237	3146	6130
II. Korekty razem		1227	-10187	-15877
1. Amortyzacja	3	1006	817	1376
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych, koszty i przychody z tytułu odsetek			-1650	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	28			
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw		-201	4855	15
6. Zmiana stanu zapasów		-113	-9463	-11111
7. Zmiana stanu należności		-3327	-7830	-4193
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		1562	3039	3206
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		2300		-5170
10. Inne korekty			45	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +II)		6464	-7041	-9747
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy				
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:				
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki		14284	6667	9035
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		14284	1908	4276
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:			4759	4759
a) w jednostkach powiązanych			4759	4759
b) w pozostałych jednostkach				
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-14284	-6667	-9035
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy		7247		23338
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		5206	2760	17512

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

2. Kredyty i pożyczki		1941	2755	5826
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe		100	75	
II. Wydatki		2518		167
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek				
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego i pozostałych zobowiązań finansowych		2518	66	167
8. Odsetki				
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		4729	5524	23171
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)		-3091	-8184	4389
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-3091	-8184	4389
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu		25279	20890	20890
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)		22188	12706	25279
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

1.4. Zmiana stanów kapitałów własnych

	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	66450	42808	42808
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	66450	42808	42808
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	24862	21862	21862
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	4000		3000
a) zwiększenie (z tytułu)	4000		3000
- wydania udziałów (emisji akcji)	4000		3000
-			
-			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
- umorzenia udziałów (akcji)			
-			
-			
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	28862	21862	24862
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu			
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy			
a) zwiększenie (z tytułu)			
-z emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
-z podziału zysku			
- z innych tytułów			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
-			
-			
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu			
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu			
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu			
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	33341	17047	17047
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	6237	4923	16294
a) zwiększenie (z tytułu)	20683	5163	17764
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	16910		
- z podziału zysku (ustawowo)	3741	2088	2088
- z innych odpisów-korekta konsoli.		75	15676
- z innych tytułów ,korekta konsolidacyjna	32	3000	
b) zmniejszenie (z tytułu)	14446	240	1470
- pokrycia straty			
- z innych tytułów-przeniesienie na kap z emisji akcji	14446	240	1470
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	39578	21970	33341
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	306		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny			306
a) zwiększenie (z tytułu)			306
- korekty aktualizującej wartość z wyceny spółek zagr.			306
b) zmniejszenie (z tytułu)	1290	1650	
- zbycia środków trwałych			
- korekty aktualizującej wartość	1290	1650	

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-984	-1650	306
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu			
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych			
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1809	941	941
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1809	941	941
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1809	941	941
a) zwiększenie (z tytułu)	6130	2956	2956
- odpis z zysku	3741	2088	2088
- ujęty zysk roku ubiegłego w ramach grupy	2389	868	868
b) zmniejszenie (z tytułu)	3741	2088	2088
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	3741	2088	2088
- korekta konsolidacyjna			
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4198	1809	1809
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,			
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			
a) zwiększenie (z tytułu)			
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
-			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
-			
-			
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	4198	1809	1809
8. Wynik netto	5237	3146	6130
a) zysk netto	5237	3146	6130
b) strata netto			
c) odpisy z zysku			
9. Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	76891	47137	66448
10. Kapitał przypadający udziałowcom mniejszościowym	2	2	2
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	76893	47139	66450
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)			

2. Informacja dodatkowa

2.1. Informacje ogólne

2.1.1. Informacje o jednostce dominującej

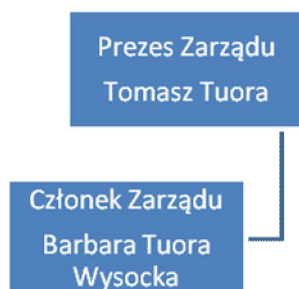
Spółka dominująca Grupy Kapitałowej PZ CORMAY została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 04 grudnia 2006 roku, (Rep. Nr A nr 9204/2006), w którym wolą założyciela, Cormay AG, do spółki wniesiono aportem istniejące od 1985 roku Przedsiębiorstwo Zagraniczne Cormay jako zorganizowaną jednostkę.

Nazwa Spółki	PZ Cormay Spółka Akcyjna
Siedziba	Łomianki
Sąd rejonowy	Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie XIV
Nr Rejestru Przedsiębiorców	0000270105
Nr Identyfikacji Podatkowej	1181872269
REGON	140777556
Rodzaj działalności wg EKD	2466-produkcja pozostałych wyrobów chemicznych gdzie indziej niesklasyfikowana
Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony	

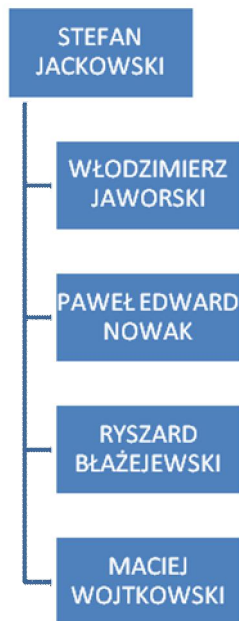
2.1.2. Informacja dotycząca Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz ewentualnych zmian w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu PZ Cormay S.A. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej jest następujący:

2.1.3. Skład Osobowy Zarządu



2.1.4. Skład osobowy Rady Nadzorczej



2.1.5. Kapitał zakładowy spółki PZ Cormay S.A.

Kapitał zakładowy PZ Cormay S.A. na dzień 30.06.2011 r. wynosił 28.861.977 zł i dzielił się na 28.861.977 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

2.1.6. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej PZ CORMAY wchodzi PZ CORMAY S.A. jako podmiot dominujący oraz 3 spółki zależne.

PZ Cormay S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której według stanu na dzień 30 czerwiec 2011 roku wchodziły następujące podmioty:

2.1.6.1. KORMEJ DIANA Sp. z o.o.

Forma prawna	KORMEJ DIANA Spółka z o.o.
Siedziba	Mińsk, Białoruś
Kod OKJLP (Ogólny rosyjski Klasyfikator Osób Prawnych)	100344141
Kod OKED (Ogólny rosyjski Klasyfikator Rodzajów Działalności Gospodarczej)	517097113
Przedmiot działalności :	Handel hurtowy

Udział PZ Cormay S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na zgromadzeniu wspólników:

PZ Cormay S.A. jest właścicielem 98,5% udziałów spółki KORMEJ DIANA, co daje 98,5 % udziału w głosach na zgromadzeniu wspólników oraz 98,5% udziału w kapitale zakładowym.

2.1.6.2. KORMIEJ - RUSŁAND Sp. z oo.

Forma prawna	KORMIEJ RUSŁAND
Siedziba	Moskwa
Kod OKJLP (Ogólno rosyjski Klasyfikator Osób Prawnych)	31739928
Kod OKED (Ogólno rosyjski Klasyfikator Rodzajów Działalności Gospodarczej)	51.46.1
Przedmiot działalności :	Handel hurtowy

Udział PZ Cormay S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na walnym zgromadzeniu:

PZ Cormay S.A. jest właścicielem 100% udziałów spółki KORMIEJ - RUSŁAND Sp z o.o, co daje 100 % udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

2.1.6.3. Orphee SA.

Forma prawna	ORPHEE Spółka Akcyjna
Siedziba	Plan-les-Quates/Geneva
Genewski Rejestr Handlowy	CH-660-1111002-1
Nr VAT/nr identyfikacyjny dla potrzeb podatku obrotowego	570 927/060,696,064
Przedmiot działalności	Handel techniką

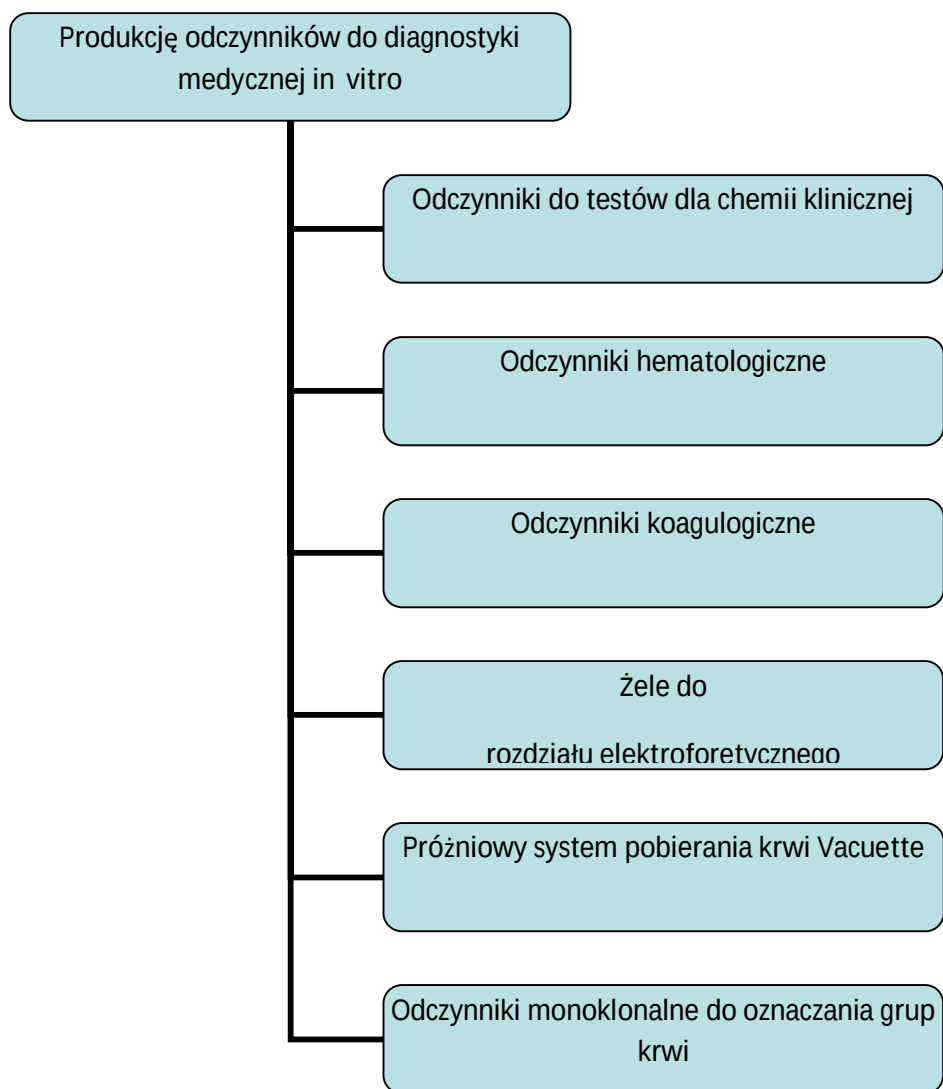
Udział PZ Cormay S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na walnym zgromadzeniu:

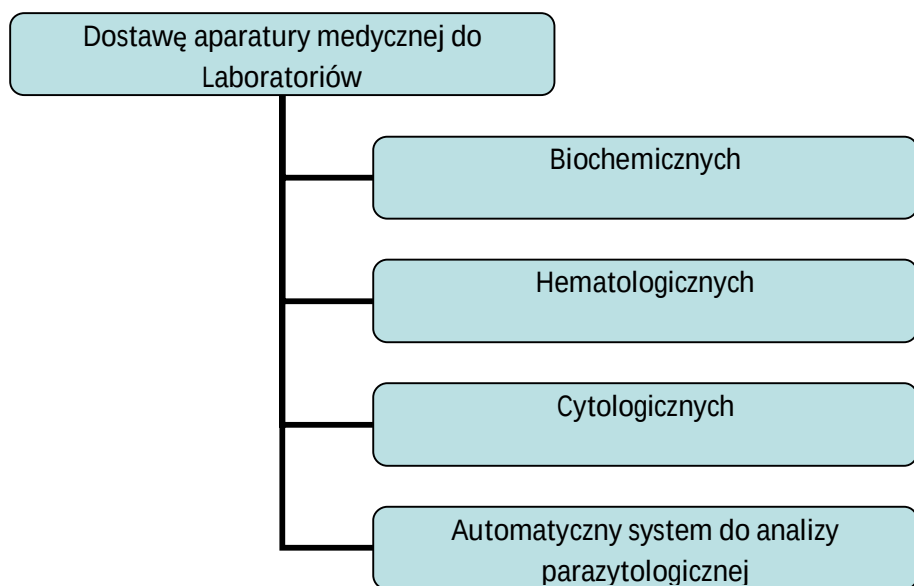
PZ Cormay S.A. jest właścicielem 100% udziałów spółki ORPHEE S.A., co daje 100 % udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz 100% udziału w kapitale zakładowym. Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości

Rokiem obrotowym Spółki Dominującej oraz spółek wchodzących w skład grupy jest rok kalendarzowy.

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej obejmuje:





2.2. Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego oraz dane porównywalne

Półroczny raport został sporządzony zgodnie z: Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (Internal Accounting Standard- IAS) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej International Financial Reporting Standard –IFRS) i przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów. Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego oraz dane porównywalne wartościowych (Dz. U. z 2009r. nr 33, poz. 259).

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy tj. od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku, dane porównywalne obejmujące okres 6 miesięcy od dnia 1 stycznia 2010 do 30 czerwca 2010 , oraz dodatkowo za okres od 01.01.2010 do 31 grudnia 2010

2.2.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba, że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2.2.2. Istotne zasady rachunkowości

2.2.2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie Rozporządzeń Wykonawczych Komisji Europejskiej a także przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209 poz.1744).

Pełną konsolidacją objęte jest sprawozdanie spółki dominującej PZ Cormay S.A., oraz wszystkich spółek zależnych. Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PZ Cormay.

Składniki aktywów i pasywów wykazane w sprawozdaniu skonsolidowanym wycenione zostały zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych, które są wyceniane w wartości godziwej.

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

2.2.2.2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej PZ Cormay zawiera:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PZ Cormay za okres sprawozdawczy od 01.01.2011 r. do 30.06.2011 w tym bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
- Porównywalne dane finansowe - za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010
- Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Dodatkowe informacje w zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych znowelizowanym rozporządzeniem 19 luty 2009 Dz. U. nr 33.

2.2.2.3. Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską

Data Obowiązywania – w większości poprawek pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 30 czerwca 2010 r. lub 31 grudnia 2010 r

(a) MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”- opublikowany 27 listopada 2008 roku. Dokonano reorganizacji treści i przesunięcia większości licznych w tym Standardzie wyjątków i zwolnień do załączników. Rada usunęła również zdezaktualizowane postanowienia przejściowe i wprowadziła drobne poprawki redakcyjne do tekstu Standardu. Standard wymagany jest przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania finansowego jednostki zgodnego z MSSF dla okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2009 roku z dopuszczeniem wcześniejszego zastosowania.

Data obowiązywania-pierwszy rok obrotowy zaczynający się po 30 czerwca 2010

(b) MSSF 3 (zmiana) „Połączenia jednostek gospodarczych”- opublikowany w dniu 10 stycznia 2008 roku i obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. W określonych warunkach dopuszczalne jest wcześniejsze zastosowanie. Zmodyfikowany MSSF 3 wymaga ujęcia kosztów związane z przejściem w koszty okresu. Zmiany do MSSF 3 jak i związane z tym zmiany do MSR 27 sprawiają, że połączenie jednostek gospodarczych wymuszające zastosowanie księgowości przejęcia obowiązuje tylko w momencie przejęcia kontroli, w konsekwencji wartość firmy ustalana jest tylko na ten moment. MSSF 3 zwiększa nacisk na wartości godziwej na dzień przejęcia precyzując sposób jego ujmowania. Zmiana standardu umożliwia również wycenę wszystkich udziałów niesprawujących kontroli w jednostce przejmowanej w wartości godziwej lub wg udziału proporcjonalnego tych udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej. Zmodyfikowany standard wymaga również wyceny wynagrodzenia z tytułu przejęcia w wartości godziwej na dzień przejęcia. Dotyczy to również wartości godziwej wszelkich należnych wynagrodzeń warunkowych. MSSF 3 w wersji z roku 2008 dopuszcza bardzo nieliczne zmiany wyceny pierwotnego ujęcia rozliczenia połączenia i to wyłącznie wynikające z uzyskania dodatkowych informacji dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia. Wszelkie inne zmiany ujmuje się w wyniku finansowym. Standard określa wpływ na rachunkowość przejęcia w przypadku, gdy strona przejmująca i przejmowana były stronami uprzednio istniejącej relacji. MSSF 3 w wersji z roku 2008 stanowi, że jednostka gospodarcza musi klasyfikować wszystkie warunki umowne na dzień przejęcia z dwoma wyjątkami: umów leasingu, oraz umów ubezpieczeniowych. Jednostka przejmująca stosuje swoje zasady rachunkowości i dokonuje możliwych wyborów w taki sposób, jak gdyby przejęta dane relacje umowne niezależnie od połączenia jednostek gospodarczych.

(c) MSSF9, „Instrumenty finansowe”,

Data obowiązywania –pierwszy rok obrotowy zaczynający się po 31 grudnia 2012

Standard został wydany jako część kompleksowego przeglądu rachunkowości instrumentów finansowych. Nowy standard jest mniej kompleksowy w porównaniu z bieżącymi wymogami i zastąpi MSR 39-Instrumenty finansowe ujmowanie i wycena. Nowy standard będzie dotyczył wyłącznie zasad klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych

(c) Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych. Opublikowane w dniu 5 marca 2009 roku i obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Zmiany do MSSF 7 wprowadzają trzypoziomą hierarchię ujawnień dotyczących wycen wartości godziwej oraz wymaga ujawnienia dodatkowych informacji przez jednostki na temat relatywnej wiarygodności wycen wartości godziwej. Zmiany dodatkowo uściślają oraz rozszerzają istniejące wymogi ujawnień dotyczących ryzyka płynności.

(e) MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych,

Data obowiązywania –pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2010

Wprowadzone zmiany dotyczą głównie wymogów dotyczących ujawnień transakcji z podmiotami powiązanymi podmiotów pozostających pod kontrolą państwa oraz definicji podmiotu powiązanego

(f) MSR 27 (zmiana) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”- opublikowana w dniu 10 stycznia 2008 roku zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. W określonych warunkach dopuszczalne jest wcześniejsze zastosowanie. Zmodyfikowany standard określa, iż zmiany w udziałach jednostki dominującej w spółce zależnej, nie powodujące utraty kontroli, rozliczane są w kapitale własnym jako transakcje z właścicielami pełniącymi funkcje właścicielskie. Przy takich transakcjach nie ujmuje się wyniku finansowego ani nie dokonuje przeszacowania wartości firmy. Wszelkie różnice między zmianą udziałów nie sprawujących kontroli a wartością godziwą wypłaconego lub otrzymanego wynagrodzenia ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym i przypisywane właścicielom jednostki dominującej. Standard określa czynności księgowe, jakie powinna zastosować jednostka dominująca w przypadku utraty kontroli nad spółką zależną. Zmiany do MSR 28 i MSR 31 poszerzają wymagania dotyczące rozliczania utraty kontroli. Jeśli zatem inwestor utraci znaczący wpływ na jednostkę stowarzyszoną, wyksięguje tę jednostkę i ujmuje w wyniku finansowym różnicę między sumą wpływów i zachowanym udziałem w wartości godziwej a wartością bilansową inwestycji w jednostkę stowarzyszoną na dzień utraty znaczącego wpływu. Podobne podejście wymagane jest w przypadku utraty przez inwestora kontroli nad jednostką współkontrolowaną.

(g) MSR 39 (zmiana) „Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena”- opublikowane w dniu 31 lipca 2008 roku zmiany te stosuje się retrospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczalne. Wyjaśniają one dwie kwestie związanych z rachunkowością zabezpieczeń: rozpoznawanie inflacji jako ryzyka lub części ryzyka podlegającego zabezpieczeniu oraz zabezpieczenie w formie opcji. Zmiany te precyzują, że inflacja może podlegać zabezpieczeniu jedynie w przypadku, gdy jej zmiany są umownie określonym elementem przepływów pieniężnych ujmowanego instrumentu finansowego. Zmiany precyzują również, że wolną od ryzyka lub stanowiącą modelową stopę procentową część wartości godziwej instrumentu finansowego o stałym oprocentowaniu w normalnych okolicznościach można wydzielić i wiarygodnie wycenić, a zatem podlega ona zabezpieczeniu. Znowelizowany MSR 39 zezwala podmiotom na wyznaczenie nabytych opcji (lub nabytych opcji netto) jako instrumentów zabezpieczających zabezpieczenie składnika finansowego lub niefinansowego. Podmiot może wyznaczyć opcję jako zabezpieczenie zmian w przepływach pieniężnych lub wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub poniżej określonej ceny czy wg innej zmiennej (ryzyko jednostronne).

(h) Zmiany do MSR 39 „Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty Finansowe: ujawnianie informacji”- przekwalifikowanie aktywów finansowych, data wejścia w życie i postanowienia przejściowe. Opublikowane dnia 27 listopada 2008 roku i wchodzi w życie z dniem 1 lipca 2008 roku. Rada objaśnia kwestie dotyczące daty wejścia w życie standardu i postanowień przejściowych znowelizowanego w październiku 2008 roku MSR 39. Dla reklasyfikacji dokonanych przed dniem 1 listopada 2008 roku: spółka może przeklasyfikować aktywa finansowe z datą obowiązującą od 1 lipca 2008 roku (ale nie wcześniej) albo na jakikolwiek inny dzień po 1 lipca 2008 roku, nie później jednak niż na 31 października 2008 roku. Aktywa te muszą zostać rozpoznane i udokumentowane przed dniem 1 listopada 2008 roku. Wszelkie przeklasyfikowania dokonane w dniu 1 listopada 2008 roku lub po tym dniu (niezależnie od momentu rozpoczęcia okresu sprawozdawczego) obowiązują od dnia przeklasyfikowania tj. reklasyfikacje dokonywane są na moment ich rzeczywistego przeklasyfikowania.

(i) Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej”- opublikowana w dniu 3 lipca 2008 roku interpretacja KIMSF 15 obowiązuje w odniesieniu do rocznych sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się 1 października 2008 roku lub po tej dacie. Interpretacja określa: (i) jakie ryzyko walutowe kwalifikuje się do zabezpieczenia i jaka kwota może być zabezpieczana (ii) gdzie w zakresie grupy instrument zabezpieczający może być utrzymywany (iii) jaka kwota powinna być ujęta w rachunku zysków i strat w przypadku sprzedaży jednostki zagranicznej.

(j) Interpretacja KIMSF 17 „Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli” opublikowana w dniu 27 listopada 2008 roku. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania dystrybucji aktywów niepieniężnych pomiędzy udziałowców. Z Interpretacji wynika przede wszystkim, że dywidendę należy wyceniać w wartości godziwej wydanych aktywów, a różnice między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym w momencie rozliczania należnej dywidendy. Interpretacja nie dotyczy

podziału aktywów niepieniężnych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie KIMSF 17 stosuje się prospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie.

(k) KIMSF 14(zmiana) „Przedpłaty z tytułu minimalnych wymogów finansowania,,

Data obowiązywania –pierwszy rok obrotowy zaczynający się po 31 grudnia 2010

Zgodnie ze zmienionym KIMSF14 wpłacona zaliczka w przypadku planu z minimalnymi wymogami finansowania powinna być ujęta jako składnik aktywów

(l) Interpretacja KIMSF 18 „Transfer aktywów od klientów” opublikowana w dniu 29 stycznia 2009 roku oraz obowiązująca prospektywnie do transakcji mających miejsce po dniu 30 września 2009 roku. Interpretacja ta dotyczy szczególnie sektora użyteczności publicznej i stosuje się do wszystkich umów, w ramach których jednostka otrzymuje od klienta składnik rzeczowego majątku trwałego (lub środki pieniężne przeznaczone na budowę takiego składnika), który musi następnie wykorzystać do przyłączenia klienta do sieci lub do zapewnienia mu ciągłego dostępu do dostaw towarów lub usług.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa nie podjęła decyzji o wcześniejszym zastosowaniu jakichkolwiek Standardów, zmian do Standardów i Interpretacji. Nowe regulacje zastosowane po raz pierwszy do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w kolejnej notce.

(ł) KIMSF 19 Wygaśnięcie zobowiązań finansowych w związku z wyemitowaniem instrumentów kapitałowych

Data obowiązywania –pierwszy rok obrotowy zaczynający się po 30 czerwca 2010

Interpretacja określa, że instrumenty kapitałowe wyemitowane w celu pokrycia zobowiązania finansowego stanowią „zapłatę „, w myśl MSR 39,41 .Wyżej opisane instrumenty kapitałowe powinny zostać wycenione w wartości godziwej , natomiast różnica między wartością bilansową wygasłego zobowiązania finansowego a wycena instrumentu kapitałowego powinna ujęta zostać jako zysk lub strata bieżącego okresu.

(m) MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe :Prezentacja

Data zatwierdzenia w UE-23 grudnia 2009r .Data obowiązywania pierwszy rok obrotowy zaczynający się po 31 stycznia 2010.

Zmiana do standardu precyzuje w jaki sposób należy ujmować określone prawa poboru w sytuacji , gdy emitowane instrumenty finansowe są denominowane w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Jeżeli tego rodzaju instrumenty są oferowane pro rata aktualnym udziałowcom emitenta w zamian za ustaloną kwotę środków pieniężnych, powinny one być klasyfikowane jako instrumenty kapitałowe również wtedy , Dy ich cena wykonania jest określona w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta

2.2.2.4. Regulacje zastosowane po raz pierwszy przy sporządzaniu skonsolidowane sprawozdania finansowego

(a) Zmiana do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – opublikowana w dniu 6 września 2007 i zatwierdzona w UE w dniu 17 grudnia 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Zmiana obejmuje zmiany dotyczące nazewnictwa podstawowych sprawozdań finansowych oraz prezentacji bilansu, rachunku zysków i strat oraz zmian w kapitale własnym. Grupa zastosowała do niniejszego sprawozdania finansowego znowelizowany standard wprowadzając zmiany w sposób retrospektywny. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, a jedynie na prezentację sprawozdań finansowych oraz tytułu tych sprawozdań.

(b) Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – zmiana opublikowana w dniu 29 marca 2007 i zatwierdzona w UE w dniu 10 grudnia 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Zmiana standardu obejmuje eliminację dotychczasowej opcji możliwości ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Grupa do poprzednich sprawozdań finansowych stosowała zasadę ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Od 1 stycznia 2009 roku Grupa stosuje zasadę kapitalizacji zgodnie ze znowelizowanym standardem. Zgodnie z przepisami przejściowymi, zmiana ta wprowadzona została prospektywnie. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

(c) MSSF 8 „Segmenty operacyjne” – opublikowany w dniu 30 listopada 2006 roku i zatwierdzony w UE w dniu 21 listopada 2007 roku i mający zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Standard zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość według segmentów działalności” i wymaga między innymi by segmenty operacyjne były określone na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących komponentów jednostki gospodarczej podlegających okresowym przeglądów dokonywanym przez członka kierownictwa odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych, w celu alokacji zasobów do poszczególnych segmentów i oceny ich działania.

Standard został zastosowany przez Grupę retrospektywnie, zgodnie z wymogami przejściowymi. Zastosowanie Standardu nie miało wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, zaś zmiany prezentacyjne wynikające z jego implementacji przedstawiono w Nocie 1a 1b 1c

(d) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” oraz do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” - opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku i zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Dopuszcza się wcześniejsze zastosowanie. Po nowelizacji MSSF 1 dopuszcza ujęcie inwestycji w jednostkach zależnych, współ kontrolowanych i stowarzyszonych wycenianych w koszcie, według formuły „kosztu zakładanego”. Jednostki po raz pierwszy stosujące MSSF mogą wybrać sposób wyceny poszczególnych inwestycji – wobec czego część z nich może być wyceniana zgodnie z ogólnymi zasadami MSR 27, a część po koszcie zakładanym. Koszt zakładany może być mierzony według wartości godziwej, zgodnej z podejściem zawartym w MSR 39, lub według wartości księgowej wynikającej z wcześniej stosowanych zasad rachunkowości. W przypadku inwestycji wycenianych po koszcie zakładanym wyboru pomiędzy wartością godziwą a poprzednią wartością bilansową wg uprzednich zasad rachunkowości dokonuje się indywidualnie dla każdej inwestycji. Rada usunęła również z MSR 27 z definicji wyceny według kosztu, wymóg rozróżniania dywidendy sprzed przejęcia od dywidendy po przejęciu. W obecnej wersji Standard stosuje ogólne wymogi MSR 18 „Przychody” i wymaga, by dywidendy otrzymane od jednostek zależnych, współ kontrolowanych i stowarzyszonych ujmowane były w wyniku finansowym w chwili ustanowienia prawa podmiotu do dywidendy. Zastosowanie Standardu nie ma wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, jako że sprawozdawczość wszystkich podmiotów Grupy oparta jest już na MSSF.

(e) MSSF (2008) „Poprawki do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej” - opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku oraz zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku. Większość poprawek obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania (po spełnieniu określonych w standardzie warunków). Wprowadzone poprawki doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub znowelizowane wymogi dotyczące: (I) klasyfikacji aktywów i zobowiązań podmiotu zależnego jako przeznaczonych do zbycia w sytuacji, gdy podmiot dominujący jest zobowiązany do zaplanowania sprzedaży udziałów kontrolnych, ale zamierza zachować udział nie kontrolny, (II) przeniesienie składników rzeczowego majątku trwałego, przeznaczonego pierwotnie do wynajęcia, do zapasów w chwili gdy aktywa te nie są już przedmiotem najmu i są przeznaczone do zbycia oraz ujęcie wpływów ze zbycia takich aktywów w przychodach, (III) ujmowanie dotacji państwowych wynikających z kredytów oprocentowanych poniżej stopy rynkowej, (IV) klasyfikacja środków trwałych w budowie przeznaczonych na cele inwestycyjne jako nieruchomości inwestycyjnych zgodnie z MSR 40, co powoduje, że jeśli jest to zgodne z ogólnymi zasadami rachunkowości jednostki, wycenia się je w wartości godziwej, a wartość godziwa środków trwałych w budowie da się wiarygodnie wycenić. Grupa zastosowała

zmiany wynikające z poprawek zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

(f) Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”- opublikowane w dniu 14 lutego 2008 i zatwierdzone w UE w dniu 21 stycznia 2009 roku Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Dopuszcza się zastosowanie z wyprzedzeniem pod warunkiem spełnienia określonych w standardzie warunków. Zmiany te dotyczą emitentów instrumentów finansowych, które: (1) mają opcję sprzedaży lub (2) instrumentów lub ich składników, które nakładają na podmiot obowiązek przekazanie drugiej stronie proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki wyłącznie w przypadku jej likwidacji. Według znowelizowanego MSR 32 – pod warunkiem spełnienia określonych kryteriów – instrumenty te będą klasyfikowane jako kapitał własny. Przed modyfikacją Standardu klasyfikowano je jako zobowiązania finansowe. Według znowelizowanego MSR niektóre instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz nakładające na emitenta obowiązek przekazania posiadaczowi proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji stanowią kapitał własny. Poprawki odnoszą się oddzielnie do każdego z tych dwóch typów instrumentów i wyznaczają szczegółowe kryteria, które należy spełnić, by móc zaprezentować dany instrument w kapitale własnym. Grupa zastosowała zmiany wynikające z poprawek zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

2.2.2.5. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

W roku obrotowym nie miały miejsca zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, wywierające istotny wpływ na sytuację majątkowo-finansową i wynik finansowy jednostki, oprócz opisanych w części jednostkowego sprawozdania Zasady (polityki) rachunkowości są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2010.

2.2.2.6. Zakres i metoda konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej za II półrocze 2011 r. zastosowano pełną metodę konsolidacji w przypadku podmiotów zależnych. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą.

Konsolidacja metodą pełną jednostek zależnych dokonana została z zachowaniem następujących zasad:

- wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów jednostki dominującej i jednostek zależnych zostały zsumowane w pełnej wysokości,

- wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostki dominującej i jednostek zależnych zostały zsumowane w pełnej wysokości za okres objęty kontrolą,
- po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych,
- uzyskany w wyniku sumowania zysk netto pomniejszono o zysk udziałowców mniejszościowych,
- wyłączenia w szczególności obejmowały:
 - kapitały własne jednostek zależnych powstałe przed objęciem kontroli
 - część kapitału własnego spółek zależnych, która odpowiadała udziałowi jednostki dominującej
 - wzajemne należności i zobowiązania
 - przychody i koszty dotyczące operacji gospodarczych dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją
 - nie zrealizowane zyski zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów.

Do wymagających wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją zaliczono wszelkie rozrachunki między tymi jednostkami.

Udziały mniejszości w aktywach netto obejmują wartość udziałów mniejszości z dnia pierwotnego połączenia oraz zmiany w kapitale własnym przypadające na udziały mniejszości począwszy od dnia połączenia.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez PZ Cormay S.A. i jednostki grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. W ocenie Zarządu PZ Cormay S.A. nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

2.2.2.7. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Jednostki gospodarcze wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PZ Cormay sporządzają sprawozdania finansowe w walucie kraju, w którym prowadzą działalność.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub w przypadkach określonych zasadami rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PZ Cormay prezentowane jest w tysiącach złotych polskich. Różnice kursowe z przewalutowania ujęte zostały w kapitale własnym.

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

Przy sporządzeniu sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej PZ Cormay za okres od
za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 przyjęto kursy :

średnia arytmetyczna średnich kursów NBP EUR za okres 01.01.-31.12.2010	
Tabela m-c kurs EUR	
20/A/NBP/2010 z dnia 29.01.2010 styczeń	4,0616
40/A/NBP/2010 z dnia 26.02.2010 luty	3,9768
63/A/NBP/2010 z dnia 31.03.2010 marzec	3,8622
84/A/NBP/2010 z dnia 30.04.2010 kwiecień	3,9020
104/A/NBP/2010 z dnia 31.05.2010 maj	4,0770
125/A/NBP/2010 z dnia 30.06.2010 czerwiec	4,1458
147/A/NBP/2010 z dnia 30.07.2010 lipiec	4,0080
169/A/NBP/2010 z dnia 31.08.2010 sierpień	4,0038
191/A/NBP/2010 z dnia 30.09.2010 wrzesień	3,9870
212/A/NBP/2010 z dnia 29.10.2010 październik	3,9944
232/A/NBP/2010 z dnia 30.11.2010 listopad	4,0734
255/A/NBP/2010 z dnia 31.12.2010 grudzień	3,9603

średni kurs euro 4,0044

Kurs Euro dla wyliczenia pozycji bilansowych:	
Średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2010 r	Tabela 255/A/NBP/2010 3,9603

Kursy przyjęte do wyceny poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach
obcych na 30.06.2011

	1 USD	1 EUR	1 CHF	1 GBP	100 JPY	1 RUB	Nr tabeli		
data	dolar amerykański	euro	frank szwajcarski	funt szterling	jen (Japonia)	rubel rosyjski			
2011-01-31	2,8845	3,9345	3,0590	4,5769	3,5090	0,0967	20	/A/NBP/2011	
2011-02-28	2,8765	3,9763	3,1043	4,6583	3,5178	0,0995	40	/A/NBP/2011	
2011-03-31	2,8229	4,0119	3,0825	4,5530	3,4102	0,0994	63	/A/NBP/2011	
2011-04-29	2,6501	3,9376	3,0533	4,4215	3,2538	0,0971	83	/A/NBP/2011	
2011-05-31	2,7468	3,9569	3,2254	4,5312	3,3709	0,0982	104	/A/NBP/2011	
2011-06-30	2,7517	3,9866	3,3004	4,4102	3,4237	0,0987	125	/A/NBP/2011	
średnie		3,9673	3,1375			0,0983			

data	Białoruś	Nr tabeli	
		100 BYR	
2011-01-26	0,0940	4	/B/NBP/2011
2011-02-23	0,0954	8	/B/NBP/2011
2011-03-30	0,0932	13	/B/NBP/2011
2011-04-27	0,0883	17	/B/NBP/2011
2011-05-25	0,0571	21	/B/NBP/2011
2011-06-29	0,0559	26	/B/NBP/2011
średni	0,0807		

2.2.3. Zasady wyceny aktywów i pasywów

2.2.3.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o amortyzację i odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia lub koszt wytworzenia obejmują koszty poniesione na zakup lub wytworzenie składnika rzeczowego majątku trwałego oraz nakłady poniesione w terminie późniejszym w celu zwiększenia przydatności składnika, zamiany części lub jego bieżącej obsługi.

Środki trwałe w budowie są amortyzowane od momentu, w którym są dostępne do użytkowania.

Jeżeli zaistniały zdarzenia, bądź zaszły zmiany, które wskazują na to, że wartość bilansowa środków trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych środków trwałych jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez szacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacyjnych:

budynki i budowle	od 2,5 % do 10%
- maszyny i urządzenia	od 2,5% do 50 %
- sprzęt komputerowy	od 20% do 33%
- środki transportu	od 10% do 33%
- pozostałe środki trwałe	od 6% do 50%

Stawki amortyzacyjne odzwierciedlają okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

2.2.3.2. Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest w rachunku zysków i strat.

2.2.3.3. Wartości niematerialne

Składnik aktywów spełnia kryterium identyfikowalności zawartej w definicji składnika wartości niematerialnych, jeśli:

1. Można go wyodrębnić, tzn. można go wyłączyć lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować, lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim.
2. Wynika z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy są one zbywalne lub możliwe do wyodrębnienia z jednostki gospodarczej, lub z innych tytułów lub zobowiązań.

Wartości niematerialne podlegają amortyzacji metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania. Amortyzację rozpoczyna się w momencie, gdy składnik aktywów gotowy jest do użycia, tzn. kiedy składnik ten znajdzie się w miejscu i stanie umożliwiającym użytkowanie go w sposób zamierzony przez kierownictwo. Amortyzację kończy się w dniu, gdy składnik ten został sklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub w dniu, w którym ten składnik przestaje być ujmowany w aktywach.

2.2.3.4. Znaki towarowe i licencje

Znaki towarowe i licencje posiadają ograniczone (skończone) okresy ekonomicznej użyteczności i wykazywane są w bilansie według kosztu historycznego pomniejszonego o dotychczasowe umorzenie. Amortyzację nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia kosztu przez szacowany okres użytkowania.

2.2.3.5. Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania.

2.2.3.6. Zapasy

Zapasy są to materiały, nabyte w celu zużycia na własne potrzeby oraz towary nabyte w celu odsprzedaży w stanie nieprzetworzonym oraz wyroby gotowe i produkcja w toku. Zapasy wycenia się według cen zakupu lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto. Na koszty wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich, wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich. Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych oraz kosztów transportu. Koszt ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze przyszło-pierwsze wyszło” (FIFO).

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się oceny składników zapasów pod kątem utraty ich wartości, dokonując, jeśli zajdą ku temu przesłanki, odpisu aktualizującego ich wartość.

W momencie sprzedaży zapasów wartość bilansową tych zapasów ujmuje się jako koszt okresu, w którym ujmowane są odnośne przychody. Kwotę wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszelkie straty w zapasach ujmuje się jako koszt okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce.

2.2.3.7. Należności i rozliczenia międzyokresowe

Należności z tytułu dostaw i usług, są ujmowane i wykazywane według wartości nominalnej powstałej w dniu rozpoznania przychodu. Na dzień bilansowy należności handlowe wycenia się z zachowaniem zasad ostrożności. Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty poniesione przez Grupę, dotyczące przyszłych okresów obrotowych.

2.2.3.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym jednego miesiąca.

2.2.3.9. Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania tworzy się na pewne i prawdopodobne przyszłe zobowiązania do poniesienia w następnych okresach sprawozdawczych, które można w sposób wiarygodny oszacować.

Do głównych pozycji rezerw zalicza się:

- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwę na świadczenia emerytalne.

Grupa tworzy rezerwy na odprawy emerytalne wynikające z przepisów prawa pracy. Rezerwa oszacowywana jest przy przyjęciu założeń aktuarialnych.

2.2.3.10. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu). Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne), a wartością wykupu ujmuje się w rachunku zysków i strat przez okres obowiązywania odnośnych umów metodą efektywnej stopy procentowej.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba, że jednostka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania, o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Kredyty w przypadku nieistotnych zmian wartości pieniądza w czasie są wykazywane w cenach wymagalnej zapłaty. Lokaty są dotrzymywane do wymagalnego terminu zapadalności.

2.2.3.11. Odroczony podatek dochodowy

Grupa tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do dodatnich różnic przejściowych.

Jeżeli wartość bilansowa danego składnika aktywów przekracza jego wartość podatkową, to kwota podlegających opodatkowaniu korzyści ekonomicznych będzie wyższa od kwoty uznanej za koszt uzyskania przychodu. Różnica ta stanowi dodatnią różnicę przejściową, a obowiązek zapłaty w przyszłych okresach związanego z nią podatku dochodowego znajduje wyraz w rezerwie z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W odniesieniu do ujemnych różnic przejściowych wykazuje się składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Jeżeli wartość bilansowa danego składnika aktywów jest niższa niż jego wartość podatkowa, to różnica stanowi ujemną różnicę przejściową, która uzasadnia ujęcie składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, który będzie można zrealizować w przyszłych okresach.

2.2.3.12. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe przychodów

Za zobowiązania uznaje się obecny, wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Grupy. Zobowiązania ujmowane są w wartościach godziwych to jest w wartościach nominalnych powstałych w dniu rozpoznania zobowiązania.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują przychody z tytułu dotacji.

2.2.3.13. Leasing

Leasing jest kwalifikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki lub właściwego podmiotu grupy i wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

2.2.3.14. Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych, pomniejszonych o rabaty i podatek VAT.

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane według zasady memoriałowej metodą efektywnej stopy procentowej.

2.2.3.15. Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się podatek bieżący CIT oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowanego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów przejściowo oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Bieżący podatek obliczany został na podstawie wyniku podatkowego danego okresu sprawozdawczego. Obciążenie podatkowe obliczono na podstawie stawki podatkowej 19% od dochodu wypracowanego przez Spółkę PZ Cormay S.A. oraz na podstawie stawki podatkowej 24% od dochodu wypracowanego przez Spółkę KORMEJ DIANA 20 %-KORMIEJ RUSŁAND ,ORPHEE SA jest zwolniona z zapłaty podatku dochodowego.

2.2.3.16. Instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych z których korzysta PZ Cormay należą kredyty bankowe oraz środki pieniężne (w tym lokaty bankowe). Celem korzystania z instrumentów finansowych jest pozyskiwanie środków finansowych. Instrumenty finansowe są ujmowane w sprawozdaniu w wartości godziwej.

2.2.4. Dane finansowe w Euro

Wybrane dane finansowe	30.06.2011 PLN	30.06.2011 EUR	30.06.2010 PLN	30.06..2010 EUR
I. Przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	39038	9840	30847	7704
II. Zysk(strata) z działalności operacyjnej	6614	1667	2956	738
III. Zysk(strata) brutto	5502	1387	3446	861
IV. Zysk(strata) netto	5237	1320	3146	786
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6464	1629	-7041	-1758
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14284	-3600	-6667	-1665
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4729	1192	5524	1380
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	-3091	-779	-8184	-2044
IX. Suma bilansowa	96478	24201	65734	15856
X. Aktywa trwałe	34857	8744	17416	4201
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19585	4913	18595	4485
XII. Zobowiązania długoterminowe	4594	1152	5670	1368
XIII. Zobowiązania Krótkoterminowe	14991	3760	12925	3118
XIV. Kapitał własny	76893	19288	47139	11370
XV. Kapitał zakładowy	28862	7240	21862	5273
XVI. Liczba akcji w szt.	28861977		21861977	21861977
XVII. Zysk(strata) na jedna akcje zwykłą	0,18	0,05	0,14	0,03
XVIII. Wartość księgowa na jedna akcję	2,66	0,67	2,16	0,52

Pozycje bilansu wyrażone w walutach obcych wyceniono wg średniego kursu NBP dla danej waluty obowiązującego w dniu bilansowym.

2.2.4.1. Zasady przyjęte przy przeliczeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego na EUR

Pozycje bilansowe zostały przeliczone na EUR wg kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu bilansowego. Pozycje z rachunku zysków i strat oraz zmiana stanu środków pieniężnych zostały przeliczone na EUR wg kursu średniego obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego.

Na daty bilansowe objęte sprawozdaniem finansowym Spółka nie wyemitowała instrumentów finansowych zamiennych na akcje, stąd rozwodniona wartość księgowa akcji jest równa zwykłej wartości księgowej akcji. Kapitał podstawowy na dzień sporządzenia sprawozdania wynosi 28861977 tys. zł i dzieli się na 28861977 akcji o wartości 1 zł.

2.3. Segmenty działalności

2.3.1. Segmenty operacyjne

Od 1 stycznia 2009 roku Grupa zastosowała nowy MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Dla porównania, zgodnie z wymogami poprzednio obowiązującego MSR 14, jednostka była zobowiązana identyfikować dwa zestawy segmentów (branżowe i geograficzne) stosując kryteria ryzyka i korzyści, przy czym wewnętrzny system sprawozdawczości finansowej dla kluczowych członków kierownictwa służył wyłącznie jako punkt wyjściowy do identyfikacji takich segmentów. W związku z tym po przyjęciu MSSF 8 zmieniła się identyfikacja segmentów sprawozdawczych występujących w Grupie.

2.3.1.1. Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

W poprzednich latach informacje o segmentach prezentowane w raportach zewnętrznych analizowano na podstawie rodzaju towarów dostarczanych przez jednostki operacyjne Grupy. Tymczasem informacje sporządzane dla osób decydujących w Grupie o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu koncentrują się raczej na grupach nabywców każdego rodzaju towarów. Główne grupy nabywców obejmują: sprzedaż bezpośrednią do wiodących klientów, odbiorców hurtowych, detalicznych oraz sprzedaż. Segmenty Grupy objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 są zatem następujące:

- odczynniki do testów dla chemii klinicznej (biochemia),
- odczynniki hematologiczne,
- odczynniki koagulologiczne
- żele do rozdziału elektroforetycznego.

Ponadto w ofercie Emitenta znajdują się trzy grupy towarów:

- próżniowy system do pobierania krwi Vacuette,
- odczynniki monoklonalne do oznaczania grup krwi,
- aparatura do laboratoriów diagnostycznych.

Uzupełniającym podziałem na segmenty działalności jest segment geograficzny określony na podstawie lokalizacji rynków zbytu.

2.4. Polityka zarządzania ryzykiem

2.4.1. Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną

Produkty oferowane przez Emitenta dedykowane są dla laboratoriów medycznych funkcjonujących w ramach zakładów opieki zdrowotnej. O ile nie jest możliwe, aby popyt na odczynniki do badań laboratoryjnych uległ zmniejszeniu poniżej minimalnego poziomu gwarantującego zabezpieczenie podstawowych potrzeb służby zdrowia w zakresie wykrywania i diagnostyki chorób, to kształtowanie się popytu na aparaty diagnostyczne oferowane przez Emitenta jest bezpośrednio związane z tempem wzrostu gospodarczego, które przekłada się na sytuację finansową podmiotów służby zdrowia, a tym samym skłonność laboratoriów medycznych do inwestowania w nową aparaturę.

Tym samym spadek tempa wzrostu produktu krajowego brutto może wpłynąć na pogorszenie sytuacji finansowej polskich zakładów opieki zdrowotnej i uszczuplić ich budżety przeznaczone na inwestycje między innymi w zakresie aparatury medycznej, co mogłoby się przyczynić do spadku popytu na towary PZ Cormay. Grupa Kapitałowa posiada ograniczony wpływ na rozwój rynku, jednakże negatywne skutki ewentualnych zmian koniunktury stara się minimalizować poprzez geograficzną dywersyfikację swojej sprzedaży i zwiększanie udziału sprzedaży eksportowej w łącznych przychodach ze sprzedaży.

2.4.2. Ryzyko zmiany przepisów prawnych i ich interpretacji

Przepisy prawa obowiązujące na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ulegają częstym zmianom, a ich wpływ na działalność PZ Cormay może mieć charakter negatywny.

Zmiany przepisów w zakresie prawa podatkowego mogą mieć niekorzystne konsekwencje dla Grupy Kapitałowej, w szczególności zmiany ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych czy ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług. Przepisy podatkowe nie są tworzone w sposób precyzyjny, przez co pojawia się ryzyko związane z ich odmienną interpretacją przez przedsiębiorców i obywateli niż interpretacja stosowana przez organa administracji państwowej.

Z uwagi na fakt, iż PZ Cormay działa w obszarze ściśle regulowanym przez przepisy prawa, należy też wskazać na ryzyko zmiany przepisów w zakresie produkcji i wprowadzania do obrotu wyrobów medycznych, w szczególności ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o wyrobach medycznych.

W przypadku różnic w interpretacji obowiązujących przepisów lub pojawienia się nowych regulacji PZ Cormay może liczyć się z negatywnymi konsekwencjami w zakresie prowadzonej przez niego działalności jak i ewentualnie wyniku finansowego.

2.4.3. Ryzyko rozwoju technologii w zakresie diagnostyki in-vitro

Postępujący rozwój światowej diagnostyki laboratoryjnej powoduje, iż sukces rynkowy PZ Cormay uzależniony jest od jego zdolności do stałej obserwacji zachodzących zmian technologicznych oraz szybkości w dostosowaniu swoich produktów do oczekiwań rynku.

Tym samym, możliwość skutecznego konkutowania na rynku wymaga ciągłego prowadzenia prac rozwojowych oraz dokonywania inwestycji w nowe linie produktowe.

Działalność prowadzona przez PZ CORMAY, w szczególności w aspekcie skutecznego rozwoju sprzedaży na rynkach zagranicznych, wykazuje wysoką skuteczność adoptowania portfela produktowego do zmian w oczekiwaniach odbiorców.

Niemniej jednak nie można wykluczyć pojawienia się na rynku nowych technologii, które spowodują, iż odczynniki produkowane przez PZ Cormay wymagać będą dostosowania do zmieniających się wymogów aparatów diagnostycznych, gdyż w innym przypadku popyt na nie ulegnie ograniczeniu, prowadząc tym samym do zmniejszenia wpływów ze sprzedaży.

2.4.4. Ryzyko walutowe

PZ Cormay realizuje przeważającą część swoich przychodów ze sprzedaży na rynkach zagranicznych, głównie na rynku Federacji Rosyjskiej. Tym samym osiąga istotną część swoich przychodów w walutach obcych. Jednocześnie PZ Cormay S.A. pozyskuje około 90% materiałów do produkcji odczynników do badań laboratoryjnych oraz towarów na rynkach zagranicznych realizując płatności za powyższe towary i materiały głównie za pomocą EURO, japońskiego jena oraz funta brytyjskiego.

Tym samym, zarówno sprzedaż realizowana na rynku polskim, jak i większość przychodów ze sprzedaży realizowanych na rynkach eksportowych związana jest z ryzykiem kursowym, które może powodować obniżenie rentowności sprzedaży w przypadku niekorzystnych zmian kursów walut, w których są dokonywane zakupy towarów i materiałów, jak i kursów walut, w których są osiąganе przychody ze sprzedaży.

Należy jednak mieć na uwadze, iż osiąganе przez Grupę Kapitałową przychody ze sprzedaży nie bazują na umowach o charakterze długoterminowym, co pozwala na modyfikację swojej polityki cenowej w przypadku zmian kursów walut powodujących wzrost ceny zakupu surowców.

2.4.5. Ryzyko związane z dużą koncentracją sprzedaży na rynku rosyjskim

Emitent realizuje przeważającą część swoich przychodów ze sprzedaży na rynkach eksportowych, głównie na rynku Federacji Rosyjskiej. PZ Cormay nie posiada żadnych oficjalnych informacji, które mogłyby wskazywać na możliwość wprowadzenia ograniczenia bądź całkowitego zakazu eksportu polskich odczynników do badań laboratoryjnych do Federacji Rosyjskiej.

Niemniej jednak mając na uwadze historię stosunków dyplomatycznych pomiędzy obydwojema krajami, nie można wykluczyć wprowadzenia ograniczeń w wymianie handlowej z Federacją Rosyjską w zakresie produktów oferowanych przez PZ Cormay S.A.

Wprowadzenie przez Rosję zakazu importu polskich odczynników do badań laboratoryjnych doprowadziłoby do istotnego spadku przychodów ze sprzedaży, a tym samym mogłoby negatywnie wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe.

2.4.6. Ryzyko związane z działalnością w niszy rynkowej i możliwością nasilenia się konkurencji

Specyfika produktów oferowanych PZ Cormay powoduje, iż oferta handlowa kierowana jest do stosunkowo wąskiej grupy klientów. Tym samym działalność Grupy Kapitałowej ma charakter niszowy.

PZ Cormay S.A. jest pierwszym i, w ocenie Zarządu, największym polskim producentem odczynników do badań laboratoryjnych, niemniej jednak zarówno na rynku polskim, jak i na rynkach zagranicznych produkty PZ Cormay S.A. konkurują z ofertą szeregu innych producentów, których działalność ma w wielu przypadkach charakter globalny.

Mając na uwadze skalę prowadzonej działalności, która ogranicza wachlarz dostępnych środków utrzymania klienta, rozwój Grupy Kapitałowej kształtowany jest w oparciu o jak najwyższą jakość obsługi klientów, która stanowi podstawę budowy długoterminowej współpracy z odbiorcami.

Niemniej jednak nie można wykluczyć wzrostu konkurencyjności rynku, na którym działa Grupa Kapitałowa, co może znaleźć swoje odzwierciedlenie w obniżeniu poziomu uzyskiwanych marż ze sprzedaży oferowanych produktów, skutkującym pogorszeniem się wielkości sprzedaży i wyników finansowych.

2.4.7. Ryzyko związane z sytuacją finansową publicznych zakładów opieki zdrowotnej

Grupa kapitałowa generuje znaczną część przychodów ze sprzedaży krajowej do publicznych zakładów opieki zdrowotnej, które w wielu przypadkach znajdują się w trudnej sytuacji finansowej wynikającej zarówno z ograniczonej ilości środków pozyskiwanych ze źródeł publicznych, jak i braku stosownych działań restrukturyzacyjnych. Trudna sytuacja niektórych publicznych zakładów opieki zdrowotnej przekłada się w wielu przypadkach na trudności w regulowaniu bieżących zobowiązań.

PZ Cormay przykłada szczególną staranność w zakresie wyboru swoich odbiorców pod kątem ewentualnych zagrożeń w zakresie regulowania płatności za dostarczane produkty bądź towary. Jednocześnie w celu zwiększenia efektywności polityki zarządzania płynnością, PZ Cormay S.A. prowadzi bieżącą współpracę z firmą windykacyjną.

Niemniej jednak nie można wykluczyć ryzyka, iż skutki prowadzonych działań w tym zakresie nie będą przynosić oczekiwanych efektów, co skutkować może pogorszeniem się wskaźników płynności.

2.4.8. Ryzyko związane z instrumentami finansowymi

Ryzyko cenowe

Grupa nie posiada na dzień bilansowy ani w okresie objętym sprawozdaniem inwestycji w papiery wartościowe sklasyfikowanych w

bilansie jako dostępne do sprzedaży; w związku z tym nie jest narażona na ryzyko cenowe dotyczące tego rodzaju inwestycji.

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

W pierwszym półroczu 2011 i 2010 roku Grupa nie zawierała kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej.

W okresie objętym śródrocznym sprawozdaniem finansowym Grupa nie była stroną żadnych transakcji zabezpieczających, w tym

nie nabywała instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego.

Ryzyko kredytowe

Ryzykiem kredytowym zarządza się w oparciu o zatwierdzoną politykę udzielania kredytu kupieckiego. Grupa zawiera transakcje skutkujące wystąpieniem kredytu kupieckiego wyłącznie z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną

korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są zatwierdzonym przez Grupę procedurom wstępnej weryfikacji. W oparciu o zatwierdzone kryteria i zasady przyznawane są indywidualne limity kredytowe. Wykorzystanie przyznanych limitów podlega

regularnemu monitorowaniu i kontroli.

Udzielone przez Spółki Grupy kredyty kupieckie charakteryzują się sporym zróżnicowaniem i rozproszeniem ryzyka, ponieważ udzielane są znacznej liczbie niejednorodnych podmiotów. W Grupie nie występują istotna koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

Grupa zarządza ryzykiem związanym z płynnością finansową poprzez monitorowanie bieżących oraz prognozowanie przyszłych przepływów pieniężnych, a także poprzez analizę poziomu płynnych aktywów. Celem Grupy jest utrzymanie ciągłości i elastyczności finansowania oraz zapewnienie Grupie odpowiednich źródeł finansowania.

Cel realizowany jest poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe itp.

2.5. Zdarzenia po bilansie

Zawarto w części dotyczącej jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego.

2.6. DODATKOWE OBJAŚNIENIA

Zawarto szczegółowo w sprawozdaniu zarządu z działalności

3. Dodatkowe Noty do Informacji Dane Skonsolidowane

SPIS NOT UZUPEŁNIAJĄCE DO INFORMACJI DODATKOWEJ

Nota 1	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów
Nota 1a	Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży
Nota 2	Nota 2
Nota 3	Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów
Nota 4	Pozostałe przychody operacyjne
Nota 5	Pozostałe koszty operacyjne
Nota 6	Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe
Nota 7	Przychody finansowe
Nota 8	Koszty finansowe
Nota 9	Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych
Nota 10	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto
Nota 11a	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nota 11b	Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nota 12	Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 30.06.2011
Nota 13a	Zmiany w środkach trwałych w 30.06.2011
Nota 13b	Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów
Nota 13c	Wartość gruntów użytkowanych wieczystość
Nota 14	Zmiany w należnościach długoterminowych
Nota 15	Zmiany w inwestycjach długoterminowych
Nota 15a	Inwestycje w nieruchomości amortyzowane przez Spółkę
Nota 15b	Instrumenty finansowe - Charakterystyka instrumentów finansowych
Nota 15c	Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych
Nota 15d	Instrumenty finansowe - Informacje na temat ryzyka stopy procentowej i kredytowego
Nota 15e	Instrumenty finansowe - Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych
Nota 15f	Instrumenty finansowe - Informacje na temat stosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń
Nota 15g	Instrumenty finansowe - Planowane transakcje i uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania objęte zabezpieczeniem przepływów pieniężnych
Nota 15h	Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny wynikające z wyceny instrumentów zabezpieczających w przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych
Nota 15i	Pochodne instrumenty finansowe
Nota 15j	Długoterminowe aktywa finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym (jeżeli wartość bilansowa przekracza ich wartość godziwą)
Nota 16	Zapasy
Nota 17	Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna)
Nota 18	Zmiany w inwestycjach krótkoterminowych
Nota 19	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
Nota 20	Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych
Nota 21	Stan rezerw
Nota 21a	Odpisy aktualizujące wartość aktywów
Nota 22a	Kapitał podstawowy
Nota 22b	Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych
Nota 22c	Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)
Nota 23	Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa
Nota 24	Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna)
Nota 24a	Fundusze specjalne
Nota 25	Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki
Nota 26	Zobowiązania warunkowe
Nota 27	Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

Nota 28	Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych
Nota 29	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach (które nie podlegają konsolidacji)
Nota 30a	Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo, które nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym
Nota 30b	Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów
Nota 30c	Spółki nieobjęte konsolidacją i przyczyny odstępiania od konsolidacji
Nota 30d	Informacje o spółkach nieobjętych konsolidacją
Nota 30e	Informacje o połączeniu jednostek
Nota 31	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych
Nota 32	Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych
Nota 33	Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych
Nota 34	Kursy przyjęte do wyceny poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych
Nota 35	
Nota 36	Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki
Nota 37	Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe z jednostkami powiązanymi oraz innymi wymienionymi w ust. 4 pkt 2) załącznika nr 1 do Ustawy o Rachunkowości w części "Dodatkowe informacje i objaśnienia"

Nota 1

3.1.1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
1. Sprzedaż usług	1172	2 145	679
2. Sprzedaż materiałów			
3. Sprzedaż towarów	11053	21 110	9 730
4. Sprzedaż produktów	26813	38 685	20 438
5. Inne przychody ze sprzedaży			
RAZEM	39038	61 940	30 847
w tym:			
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	6150	11 657	5 847
Sprzedaż eksportowa	32888	49 934	25 360

Nota 1a

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów

	30.06.2011	30.06.2010
1. Sprzedaż usług	1 172	679
2. Sprzedaż materiałów	0	0
3. Sprzedaż towarów	11 053	9 730
4. Sprzedaż wyrobów	26 813	20 438
5. Inne przychody ze sprzedaży	0	0
RAZEM	39 038	30 847
w tym:		0

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

Sprzedaż dla odbiorców krajowych	6 150	5 487
w tym:		
wyroby	2 508	2 432
towary	3 304	2 715
usługi	338	340
w tym:		
usługi serwisowe	69	80
czynsz dzierżawny	265	258
usługi transportowo-spedycyjne	2	2
usługi pozostałe	2	
Sprzedaż eksportowa w tym:	32 888	25 360
wyroby	24 305	18 006
towary	7 749	7 015
usługi	834	339
w tym:		
usługi serwisowe		
czynsz dzierżawny		
usługi transportowo-spedycyjne	834	332
usługi pozostałe		7

Nota 1b

Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży

segmenty operacyjne

	30.06.2011	30.06.2010
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	1 172	679
- usługi serwisowe	69	80
- czynsz dzierżawny	265	258
- usługi transportowo-spedycyjne	836	334
- usługi pozostałe	2	7
Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:		
- kraj		
- eksport		
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	11 053	9 730
- kraj	3 304	2 715
- diagnostyczne	3 286	2 715
- software	18	
Segmenty w tym :		
Biochemia	452	626
Hematologia	142	139
Serologia	8	31
Analityka Ogólna	87	107
Parazytologia	111	71
Elektroforeza	24	4
Koagulologia		
Cytologia		
Vacurette	2 364	1 599
Serwis	74	80
Pozostałe	24	58
- eksport	7 749	7 015
- diagnostyczne	7 749	7 015
- software		
Segmenty w tym :		
Dostawy na teren UE	825	871
Biochemia	169	363

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

Hematologia	382	449
Serologia		
Analityka Ogólna		
Parazytologia	7	11
Elektroforeza	20	1
Koagulologia	25	3
Cytologia	87	
Vacurette		
Serwis	110	19
Pozostałe	25	25
Dostawy -Eksport	6 924	6 144
Biochemia	1 257	1 222
Hematologia	2 196	2 566
Serologia	1	
Analityka Ogólna		
Parazytologia	893	1 050
Elektroforeza	170	131
Koagulologia	925	302
Cytologia	120	
Vacurette		35
Serwis	1 227	200
Pozostałe	135	638
Przychody ze sprzedaży wyrobów, w tym:	26 813	20 438
- kraj	2 508	2 432
-diagnostyczne	2 508	2 432
-software		
Segmenty w tym :		
Biochemia	1 686	1 688
Hematologia	750	650
Serologia		
Analityka Ogólna		
Parazytologia		
Elektroforeza	70	92
Koagulologia	2	2
Cytologia		
Vacurette		
Serwis		
Pozostałe		
- eksport	24 305	18 006
-diagnostyczne	24 305	18 006
-software		
Segmenty w tym :		
Dostawy na teren UE	1 566	1 957
Biochemia	621	975
Hematologia	859	904
Serologia		
Analityka Ogólna		
Parazytologia		
Elektroforeza	81	52
Koagulologia	5	26
Cytologia		
Vacurette		
Serwis		
Pozostałe		
Dostawy -Eksport	22 739	16 049
Biochemia	5 938	5 419
Hematologia	16 287	10 136

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

Serologia		
Analityka Ogólna		
Parazytologia		
Elektroforeza	375	388
Koagulologia	139	106
Cytologia		
Vacurette		
Serwis		
Pozostałe		
Inne przychody ze sprzedaży		
- kraj		
- eksport		
RAZEM	39 038	30 847

Nota 1c

Wynik oraz aktywa segmentu operacyjnego 01.01.2010-30.06.2010 (dane skonsolidowane GK CORMAY)

	Biochemia	Hematologia	Serologia	Analityka Ogólna	Parazytologia	Elektroforeza	Koagulologia	Cytologia	Vacurette	Serwis	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	10 465	14 870	31	118	1 135	671	439		1 639	376	1 103	30 847
Koszty własny sprzedaży	6 830	8 965	24	77	716	476	297		1 337	216	505	19 443
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	3 635	5 905	7	41	419	195	142	0	302	160	598	11 404
Koszty sprzedaży	1 465	2 380	3	17	169	79	57	0	122	64	421	4 777
Koszty ogólnego zarządu	964	1 565	2	11	111	52	38	0	80	42	159	3 023
Zysk/strata ze sprzedaży	1 206	1 959	2	14	139	65	47	0	100	53	18	3 604
Pozostałe przychody (nie przypisane do segmentu)	275											275
Pozostałe koszty (nie przypisane do segmentu)	923											923

	Biochemia	Hematologia	Serologia	Analityka Ogólna	Parazytologia	Elektroforeza	Koagulologia	Cytologia	Vacurette	Serwis	Pozostałe	RAZEM
Rzeczowe aktywa trwałe	4 771	1 380		42	5	182			132			6 512
Aktywa trwałe nie przypisane do segmentu	10 904											10 904
Aktywa obrotowe	11 702	16 627	35	132	1 269	750	491	0	1 833	420	1 233	34 492

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

Aktywa obrotowe nie przypisane do segmentu	13 826											13 826
Zobowiązania krótkoterminowe	4 540	5 960	16	51	476	316	197	0	889	144	336	12 925
Zobowiązania i rezerwy nie przypisane do segmentu	5 670											5 670

Wynik oraz aktywa segmentu operacyjnego 01.01.2011-31.03.2011 (dane skonsolidowane GK CORMAY)

	Biochemia	Hematologia	Serologia	Analityka Ogólna	Parazytologia	Elektroforeza	Koagulologia	Cytologia	Vacuette	Serwis	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	10 289	20 676	9	98	1 015	750	1 097	207	2 373	1 476	1 048	39 038
Koszty własny sprzedaży	5 304	13 926	7	57	551	498	643	159	1 870	929	82	24 026
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	4 985	6 750	2	41	464	252	454	48	503	547	966	15 012
Koszty sprzedaży	1 827	2 474	1	15	170	92	166	18	184	200	704	5 852
Koszty ogólnego zarządu	1 014	1 373	0	8	94	51	92	10	102	111	196	3 053
Zysk/strata ze sprzedaży	2 144	2 903	1	18	200	108	195	21	216	235	65	6 107
Pozostałe przychody (nie przypisane do segmentu)	616											616
Pozostałe koszty (nie przypisane do segmentu)	109											109

	Biochemia	Hematologia	Serologia	Analityka Ogólna	Parazytologia	Elektroforeza	Koagulologia	Cytologia	Vacuette	Serwis	Pozostałe	RAZEM
Aktywa trwałe przypisane do segmentu	13 138	2 498		77	9	330			239			16 291
Aktywa trwałe nie przypisane do segmentu	18 566											18 566
Aktywa obrotowe	10 135	20 366	9	97	1 000	739	1 081	204	2 337	1 454	1 032	38 453
Aktywa obrotowe nie przypisane do segmentu	23 168											23 168
Zobowiązania krótkoterminowe	3 309	8 689	4	36	344	311	401	99	1 167	580	51	14 991
Zobowiązania i rezerwy nie przypisane do segmentu	4 594											4 594

Nota 1d

Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży
segmenty operacyjne - kraje odbiorców
PRZYCHODY - SEGMENTY GEOGRAFICZNE 01.01.2010-30.06.2010 (dane skonsolidowane GK CORMAY)

	Biochemia		Hematologia		Serologia		Analityka Ogólna		Parazytologia		Elektroforeza		Koagulologia		Cytologia		Vacuette		Serwis		Pozostałe		RAZEM	
KRAJ	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%
POLSKA	2 491	23,8%	850	5,7%	31	100,0%	118	100,0%	74	6,5%	97	14,5%	2	0,5%			1 604	97,9%	157	41,7%	63	5,6%	5 487	17,8%
ROSJA	2 002	19,2%	1 055	7,1%					997	87,9%	447	66,6%	283	64,4%					186	49,5%	38	3,3%	5 008	16,2%
CHINY	75	0,7%	2 801	18,8%															2	0,5%	5	0,5%	2 883	9,3%
TURCJA	1 833	17,6%	192	1,3%					22	1,9%											67	6,0%	2 114	6,9%
BIAŁORUŚ	468	4,6%	469	3,2%							49	7,3%	123	28,0%					2	0,5%			1 111	3,6%
SZWAJCARIA			816	5,5%																	2	0,2%	818	2,7%
KAZACHSTAN	427	4,1%	234	1,6%					11	1,0%							35	2,1%			63	5,6%	770	2,5%
INDONEZJA	57	0,5%	551	3,7%																	51	4,5%	659	2,1%
INDIE	83	0,8%	396	2,7%																	29	2,6%	508	1,6%
RUMUNIA	215	2,1%	190	1,3%							43	6,4%	19	4,3%					1	0,3%	11	1,0%	479	1,6%
PANAMA			445	3,0%																	33	3,0%	478	1,5%
ZJED. EMIR. ARAB. - DUBAI	241	2,3%	26	0,2%																	194	17,5%	461	1,5%
BANGLADESZ			429	2,9%																	3	0,3%	432	1,4%
ALGERIA	109	1,0%	301	2,0%																	13	1,2%	423	1,4%
PAKISTAN	63	0,6%	350	2,4%																	10	0,8%	423	1,4%
EGIPT	11	0,1%	366	2,5%																	27	2,4%	404	1,3%
UKRAINA	198	1,9%	131	0,9%					10	0,9%	25	3,7%											364	1,2%
AZERBEJDŻAN	10	0,1%	333	2,2%															3	0,8%	15	1,4%	361	1,2%
AUSTRIA	45	0,4%	289	1,9%																	2	0,2%	336	1,1%
LIBIA	119	1,1%	147	1,0%																	41	3,7%	307	1,0%
WIETNAM	200	1,9%	88	0,6%																			288	0,9%
CZECHY	245	2,3%	20	0,1%									5	1,1%							16	1,5%	286	0,9%
BRAZYLIA			277	1,9%																			277	0,9%
WŁOCHY	94	0,9%	171	1,1%															2	0,5%	4	0,4%	271	0,9%
SUDAN	99	0,9%	108	0,7%															7	1,9%	51	4,6%	265	0,9%
ARABIA SAUDYJSKA	86	0,8%	157	1,1%																	13	1,2%	256	0,8%
ARGENTYNA			235	1,6%																	9	0,8%	244	0,8%
GRECJA	30	0,3%	204	1,4%																	7	0,6%	241	0,8%

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe 30.06.2011

LITWA	201	1,9%	18	0,1%					5	0,4%								6	1,6%	6	0,5%	236	0,8%
TAJLANDIA			220	1,5%																16	1,5%	236	0,8%
FILIPINY	8	0,1%	219	1,5%																2	0,2%	229	0,7%
JEMEN			216	1,5%																6	0,5%	222	0,7%
KOREA	64	0,6%	133	0,9%																18	1,6%	215	0,7%
EKWADOR			188	1,3%																17	1,5%	205	0,7%
JORDANIA	181	1,7%	1	0,0%																15	1,4%	197	0,6%
BULGARIA	178	1,7%	1	0,0%								2	0,5%					1	0,3%	4	0,4%	186	0,6%
USA			184	1,2%																		184	0,6%
TUNEZJA			148	1,0%																36	3,3%	184	0,6%
GWATEMALA			180	1,2%																4	0,4%	184	0,6%
DOMINIKANA			155	1,0%																15	1,4%	170	0,6%
MAROKO	133	1,3%	22	0,1%																12	1,1%	167	0,5%
HISZPANIA	33	0,3%	111	0,7%																2	0,2%	146	0,5%
WYBRZ. KOŚCI SŁONI.			133	0,9%																8	0,7%	141	0,5%
NIEMCY	60	0,6%	62	0,4%																5	0,5%	127	0,4%
IRAK			118	0,8%																		118	0,4%
MELEZJA			99	0,7%																13	1,2%	112	0,4%
ALBANIA	9	0,1%	82	0,6%																3	0,3%	94	0,3%
URUGWAJ			87	0,6%																4	0,4%	91	0,3%
BŁUGARIA			86	0,6%																2	0,2%	88	0,3%
WĘGRY	24	0,2%	58	0,4%																1	0,1%	83	0,3%
IRAN	41	0,4%	17	0,1%					10	0,9%										2	0,2%	70	0,2%
FRANCJA	47	0,4%	17	0,1%																3	0,3%	67	0,2%
UK	60	0,6%																		7	0,6%	67	0,2%
ŁOTWA	26	0,2%	12	0,1%					6	0,5%	10	1,5%						3	0,8%	5	0,5%	62	0,2%
SŁOWENIA	9	0,1%	48	0,3%																4	0,4%	61	0,2%
MACEDONIA	43	0,4%	9	0,1%																10	0,9%	62	0,2%
WENEZUELA			38	0,3%																20	1,8%	58	0,2%
FINLANDIA			56	0,4%																2	0,2%	58	0,2%
JAPONIA			35	0,2%																16	1,5%	51	0,2%
MALEZJA	48	0,5%																		2	0,2%	50	0,2%
SRI LANKA			40	0,3%																10	0,9%	50	0,2%
PERU			48	0,3%																2	0,2%	50	0,2%
ARMENIA			43	0,3%								2	0,5%							3	0,3%	48	0,2%
SERBIA			44	0,3%																2	0,2%	46	0,1%
KOLUMBIA			41	0,3%																		41	0,1%
LIBAN			33	0,2%																6	0,5%	39	0,1%
IZRAEL			38	0,3%																		38	0,1%
KOSOVO			35	0,2%																2	0,2%	37	0,1%
KOSTARYKA			28	0,2%																8	0,7%	36	0,1%

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe 30.06.2011

PORTUGALIA	28	0,3%	1	0,0%														6	1,6%	1	0,1%	36	0,1%	
BOLIWIA			34	0,2%																1	0,1%	35	0,1%	
PALESTYNA			24	0,2%																		24	0,1%	
ESTONIA	24	0,2%																				24	0,1%	
QATAR			19	0,1%																3	0,3%	22	0,1%	
BURKINA FASO			17	0,1%																2	0,2%	19	0,1%	
SŁOWACJA	14	0,1%											3	0,7%								17	0,1%	
KAMERUN			7	0,0%																7	0,6%	14	0,0%	
MOŁDAWIA	9	0,1%	2	0,0%																3	0,3%	14	0,0%	
RPA			4	0,0%																8	0,7%	12	0,0%	
SYRIA			6	0,0%																5	0,5%	11	0,0%	
CYPR	11	0,1%																				11	0,0%	
BENIN	9	0,1%																		1	0,1%	10	0,0%	
GHANA			6	0,0%																1	0,1%	7	0,0%	
OMAN			4	0,0%																1	0,1%	5	0,0%	
BOŚNIA I HERCEGOWINA			3	0,0%																2	0,2%	5	0,0%	
MALAWI	4	0,0%																		1	0,1%	5	0,0%	
GABON			2	0,0%																1	0,1%	3	0,0%	
SERBIA I CZRNOGÓRA			2	0,0%																2	0,2%	4	0,0%	
KENIA			3	0,0%																		3	0,0%	
SZWECJA																				3	0,3%	3	0,0%	
HOLANDIA			1	0,0%																1	0,1%	2	0,0%	
CHILE			1	0,0%																		1	0,0%	
RAZEM	10 465	100%	14 870	100%	31	100%	118	100%	1 135	100%	671	100%	439	100%			1 639	100%	376	100%	1 103	100%	30 847	100%

PRZYCHODY - SEGMENTY GEOGRAFICZNE 01.01.2011-30.06.2011 (dane skonsolidowane GK CORMAY)

	Biochemia		Hematologia		Serologia		Analityka Ogólna		Parazytologia		Elektroforeza		Koagulologia		Cytologia		Vacuette		Serwis		Pozostate		RAZEM	
KRAJ	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%
POLSKA	2 305	22,4%	955	4,6%	8	####	98	100,0%	115	11,3%	103	13,7%	2	0,2%			2 373	100,0%	137	9,3%	54	5,2%	6 150	15,8%
ROSJA	2 519	24,5%	1 220	5,9%					830	81,8%	375	50,0%	784	71,5%	18	8,7%			181	12,3%	2	0,2%	5 929	15,2%
TURCJA	2 065	20,1%	396	1,9%															40	2,7%	54	5,2%	2 555	6,5%
CHINY	131	1,3%	2 264	10,9%																17	1,6%	2 412	6,2%	
BRAZYLIA			2 106	10,2%															8	0,5%			2 114	5,4%

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe 30.06.2011

INDIE	9	0,1%	1 576	7,6%														46	3,1%	45	4,3%	1 676	4,3%
TAJLANDIA			1 085	5,2%														116	7,9%	19	1,8%	1 220	3,1%
BIAŁORUŚ	392	3,8%	200	1,0%						160	21,3%	213	19,4%					16	1,1%	119	11,4%	1 100	2,8%
WENEZUELA			790	3,8%														4	0,3%	14	1,3%	808	2,1%
BANGLADESZ			688	3,3%														32	2,2%	25	2,4%	745	1,9%
KAZACHSTAN	302	2,9%	312	1,5%																93	8,9%	707	1,8%
FILIPINY	142	1,4%	502	2,4%								10	0,9%					21	1,4%	25	2,4%	700	1,8%
UKRAINA	154	1,5%	452	2,2%				46	4,5%	9	1,2%											661	1,7%
PAKISTAN	96	0,9%	496	2,4%														4	0,3%	10	1,0%	606	1,6%
JORDANIA	295	2,9%	218	1,1%								6	0,5%					33	2,2%	31	3,0%	583	1,5%
SZWAJCARIA			491	2,4%														76	5,1%			567	1,5%
MEKSYK			508	2,5%																14	1,3%	522	1,3%
AZERBEJDŻAN	32	0,3%	456	2,2%	1							27	2,5%							1	0,1%	517	1,3%
INDONEZJA	44	0,4%	355	1,7%								2	0,2%					74	5,0%	21	2,0%	496	1,3%
AUSTRIA	44	0,4%	389	1,9%														12	0,8%	2	0,2%	447	1,1%
CHILE			384	1,9%														9	0,6%	21	2,0%	414	1,1%
ARABIA SAUDYJSKA	88	0,9%	181	0,9%				8	0,8%					102	49,3%					14	1,3%	393	1,0%
RUMUNIA	137	1,3%	124	0,6%						94	12,5%	10	0,9%					14	0,9%	8	0,8%	387	1,0%
KOREA	96	0,9%	203	1,0%														28	1,9%	20	1,9%	347	0,9%
UK	47	0,5%	238	1,2%														1	0,1%	23	2,2%	309	0,8%
SUDAN	165	1,6%	77	0,4%														15	1,0%	36	3,4%	293	0,8%
WŁOCHY	74	0,7%	177	0,9%														4	0,3%	3	0,3%	258	0,7%
PANAMA			182	0,9%														36	2,4%	19	1,8%	237	0,6%
WIETNAM	96	0,9%	122	0,6%																15	1,4%	233	0,6%
ZJED. EMIR. ARAB. - DUBAI	159	1,5%	60	0,3%														3	0,2%	8	0,8%	230	0,6%
DOMINIKANA			177	0,9%														29	2,0%	13	1,2%	219	0,6%
JAPONIA			100	0,5%														100	6,8%	17	1,6%	217	0,6%
BUŁGARIA	184	1,8%	40	0,2%						1	0,1%	11	1,0%					7	0,5%	3	0,3%	290	0,7%
ALGIERIA	44	0,4%	128	0,6%														24	1,6%	6	0,6%	202	0,5%
GWATEMALA			107	0,5%														83	5,6%	10	1,0%	200	0,5%
IRAN	30	0,3%	169	0,8%																1	0,1%	200	0,5%
BOŚNIA			187	0,9%																1	0,1%	188	0,5%
ANGOLA			153	0,7%														15	1,0%	20	1,9%	188	0,5%
EKWADOR	21	0,2%	136	0,7%														1	0,1%	12	1,1%	170	0,4%
BOLIWIA			158	0,8%														8	0,5%			166	0,4%
SŁOWACJA	10	0,1%	57	0,3%								2	0,2%	87	42,0%			6	0,4%			162	0,4%
MAROKO	107	1,0%	19	0,1%														11	0,7%	6	0,6%	143	0,4%
KOLUMBIA			72	0,3%														68	4,6%	1	0,1%	141	0,4%
OMAN			123	0,6%																6	0,6%	129	0,3%
LITWA	18	0,2%	91	0,4%						1	0,1%							11	0,7%	6	0,6%	127	0,3%
SERBIA	18	0,2%	87	0,4%														13	0,9%	8	0,8%	126	0,3%

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe 30.06.2011

JEMEN			65	0,3%													33	2,2%	15	1,4%	113	0,3%
ARMENIA	2	0,0%	90	0,4%				9	0,9%			2	0,2%				1	0,1%	4	0,4%	108	0,3%
HISZPANIA	16	0,2%	88	0,4%													2	0,1%	2	0,2%	108	0,3%
GRECJA	18	0,2%	60	0,3%								1	0,1%				18	1,2%	10	1,0%	107	0,3%
CZECHY	27	0,3%	51	0,2%								6	0,5%				10	0,7%	8	0,8%	102	0,3%
TUNEZJA	3	0,0%	70	0,3%													2	0,1%	28	2,7%	103	0,3%
SZWECJA			101	0,5%													1	0,1%			102	0,3%
MELEZJA			59	0,3%													20	1,4%	15	1,4%	94	0,2%
ARGENTYNA			75	0,4%													13	0,9%	4	0,4%	92	0,2%
GRUZJA			83	0,4%													2	0,1%	5	0,5%	90	0,2%
ŁOTWA	50	0,5%	20	0,1%				6	0,6%	6	0,8%						2	0,1%	4	0,4%	88	0,2%
EGIPT	9	0,1%	42	0,2%													28	1,9%	7	0,7%	86	0,2%
NIGERIA	13	0,1%	66	0,3%								2	0,2%						4	0,4%	85	0,2%
SYRIA	5	0,0%	67	0,3%													1	0,1%	10	1,0%	83	0,2%
FRANCJA	72	0,7%	5	0,0%															4	0,4%	81	0,2%
KENIA			73	0,4%															4	0,4%	77	0,2%
IZRAEL			68	0,3%															9	0,9%	77	0,2%
SŁOWENIA	24	0,2%	48	0,2%															4	0,4%	76	0,2%
IRAK			70	0,3%															3	0,3%	73	0,2%
MACEDONIA	13	0,1%	52	0,3%															2	0,2%	67	0,2%
LIBAN	13	0,1%	46	0,2%													1	0,1%	6	0,6%	66	0,2%
PARAGWAJ			60	0,3%													1	0,1%	4	0,4%	65	0,2%
USA			54	0,3%																	54	0,1%
NIKARAGUA			44	0,2%															2	0,2%	46	0,1%
NIEMCY			26	0,1%						1	0,1%						15	1,0%	2	0,2%	44	0,1%
KAMERUN	28	0,3%	6	0,0%															9	0,9%	43	0,1%
WYBRZEŻE KOŚCI SŁONIOWEJ	17	0,2%	41	0,2%								19	1,7%				1	0,1%	3	0,3%	81	0,2%
CYPR	21	0,2%	4	0,0%				1	0,1%								5	0,3%	6	0,6%	37	0,1%
PORTUGALIA	30	0,3%	3	0,0%													2	0,1%			35	0,1%
ALBANIA			21	0,1%													14	0,9%	1	0,1%	36	0,1%
MOLDAWIA	24	0,2%	4	0,0%															5	0,5%	33	0,1%
WĘGRY	14	0,1%	19	0,1%																	33	0,1%
IRLANDIA			32	0,2%																	32	0,1%
ESTONIA	27	0,3%																	1	0,1%	28	0,1%
KOSTARYKA			8	0,0%													4	0,3%	12	1,1%	24	0,1%
PERU			15	0,1%															6	0,6%	21	0,1%
RPA	17	0,2%																	1	0,1%	18	0,0%
LIBIA	13	0,1%															3	0,2%	1	0,1%	17	0,0%
MAURITIUS			3	0,0%													8	0,5%	3	0,3%	14	0,0%
SRI LANKA	2	0,0%	6	0,0%															6	0,6%	14	0,0%
URUGWAJ			6	0,0%													2	0,1%	4	0,4%	12	0,0%

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe 30.06.2011

MALEZJA	6	0,1%																1	0,1%	2	0,2%	9	0,0%	
KOSOVO			8	0,0%																		8	0,0%	
GANA			3	0,0%																3	0,3%	6	0,0%	
CZRNÓGÓRA	1	0,0%	1																	3	0,3%	5	0,0%	
SENEGAL																				1	0,1%	1		
FINLANDIA			1																	1	0,1%	2	0,0%	
KATAR																				1	0,1%	1		
CHORWACJA			1																			1		
RAZEM	10 289	100%	20 676	100%	9	89%	98	100%	1 015	100%	750	100%	1 097	100%	207	100%	2 373	100%	1 476	100%	1 048	101%	39 038	100%

Nota 2

3.1.2. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Środki trwałe w budowie, w tym:	329	178,00	109,00
- odsetki			
- skapitalizowane różnice kursowe			
-zaliczki na środki trwałe w budowie	5700		
RAZEM	6029	178,00	109,00

3.1.3. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Nakłady poniesione w roku obrotowym		4 013,00	
Nakłady planowane na następny rok obrotowy			

3.1.4. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na ochronę środowiska

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Poniesione nakłady na ochronę środowiska			
Planowane nakłady na ochronę środowiska			
Nie wystąpiła bezpośrednia potrzeba ponoszenia nakładów na ochronę środowiska ani nie ma też takiego zapotrzebowania w roku następnym			

Nota 3

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
A. Koszty wg rodzajów	17757	28850	12190
1. Amortyzacja	1006	1376	817
2. Zużycie materiałów i energii	1023	1668	688
3. Usługi obce	4516	7597	3670
4. Podatki i opłaty, w tym:	525	276	86
- podatek akcyzowy			
5. Wynagrodzenia	5379	10656	5344
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	701	959	558
7. Pozostałe koszty rodzajowe	4607	6318	1027
RAZEM	17757	28850	12190
B. Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych +/-			
1. Z tytułu różnic inwentaryzacyjnych			
2. Odpisania zaniechanej produkcji			
3. Odpisania kosztów bez efektu gospodarczego			
4. Inne			

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

C. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-	-1132	-6768	4390
1. Produkty gotowe	-88	385	3719
2. Półprodukty i produkty w toku	-81	14	-61
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1301	-7167	732
D. Koszt własny produkcji sprzedanej (A+/-B+/-C)	16625	35618	7800
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7578	14639	9705
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby			
- koszty sprzedaży	5852	18361	4777
- koszty ogólnego zarządu	3053	2618	3023
E. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16448	20991	9738
Komentarz:			
Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym oraz w kalkulacyjnym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich Część stałych pośrednich kosztów produkcji, która nie odpowiada poziomowi tych kosztów przy wykorzystaniu zdolności produkcyjnych stanowi część okresu w którym została poniesiona			

Nota 4

3.1.5. Pozostałe przychody operacyjne

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
I. Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	15		
II. Dotacje		11	
III. Inne przychody operacyjne, w tym:	616	781	275
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	173	291	182
2) rozwiązane rezerwy z tytułu ...		59	
3) zwrócone, umorzone podatki			
4) otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	18		15
5) z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	2		
6) przedawnione zobowiązania		190	
7) odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji		64	
8) odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji			
9) odpis aktualizujący, rozliczenie ujemnej wartości firmy			
10) inne	8	151	
11) odszkodowania kary otrzymane	4	26	78
12.) zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	411		
RAZEM	631	792	275
Komentarz:			
Do pozostałych przychodów spółka zalicza przychody i zyski pośrednio związane z działalnością podstawową spółki w zakresie między innymi zysków ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań. Otrzymane odszkodowania obejmują szkody w majątku obrotowym oraz szkody dotyczące ubezpieczonych środków transportu			

Nota 5

3.1.6. Pozostałe koszty operacyjne

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
I. Wartość zbycia niefinansowych aktywów trwałych	20		
- wartość netto środków trwałych	20		
- koszty likwidacji środków trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:		130	648
- odpis aktualizujący wartość zapasów		1	
- odpis aktualizujący wartość należności		129	648
- odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji			
- odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji			
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	104	896	275
1) utworzone rezerwy z tyt.operacji finansowych oraz inne		422	
2) darowizny	17	29	
3) odpisane należności		62	
4) koszty postępowania spornego		7	59
5) koszty likwidacji zapasów	6	18	
6) Koszty z tyt kar odszkodowań reklamacji i napraw powypadkowych, dobrowolne składki ,koszty refakturowane	19	65	14
7) inne	62	293	35
RAZEM	124	1026	923
Komentarz:			
Do pozostałych kosztów spółka zalicza koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością podstawową. Kategoria ta obejmuje odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych poniesione z tytułu szkód, rezerwy na przyszłe zobowiązania, koszty likwidacji oraz różnic inwentaryzacyjnych dotyczących zapasów, jak też koszty lat ubiegłych oraz straty na sprzedaży majątku trwałego i przekazane darowizny			

Nota 6

3.1.7. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010

3.1.8. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów, o których mowa w art. 34 ust. 5. ustawy

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
kwoty odpisów aktualizujących ujętych w okresie jako koszt		-1,00	
Odpisy aktualizujące majątek obrotowy (+)/(-) rozwiązanie odpisu w momencie zużycia materiałów do produkcji		270,00	
wyroby			116,00
towary			165,00

3.1.9. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaprzestania w roku następnym

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010

Nota 7

3.1.10. Przychody finansowe

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:			
- zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych			
- zyski z tytułu udziału w innych jednostkach			
4) Zyski z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych			
II. Odsetki, w tym:	435	681	467
- odsetki od spółek powiązanych			
- odsetki od pozostałych kontrahentów	8	64	35
- odsetki od obligacji			
- odsetki budżetowe			
- odsetki bankowe		85	263
- odsetki pozostałe	32	532	169
- odsetki od lokat	395		
III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:			
- ...			
- ...			
IV. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a			
- ...			
- ...			
V. Inne, w tym:	1210	3836	1923
1) różnice kursowe	575	2379	1643
- różnice kursowe od kredytu	26		
- różnice kursowe od pożyczek			
- różnice kursowe od środków na rachunkach bankowych			
różnice kursowe od środków na rachunkach bankowych i kontrahentów zagranicznych	549	2379	1643
2) pozostałe przychody finansowe	231	1021	280
3) aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	180	436	
4) Zyski z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych	177		
5. inne	47		
RAZEM	1645	4517	2390
Komentarz:			
do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, lokat bankowych, wynagrodzenia z tytułu udzielonych poręczeń, zyski z tytułu różnic kursowych oraz zyski ze sprzedaży aktywów finansowych			

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

Nota 8

3.1.11. Koszty finansowe

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
I. Odsetki, w tym:	27	250	176
- odsetki do spółek powiązanych			
- odsetki do pozostałych kontrahentów			3
- odsetki budżetowe		4	
- odsetki bankowe	20	63	166
- odsetki pozostałe	7	183	7
-Straty z tytułu różnic kursowych			
II. Koszty zbycia inwestycji, w tym:			
- ...			
- ...			
III. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a, w tym:		17	
- udziały zakupionych spółek			
- zakupione akcje własne			
-odpisy aktualizujące należności z tyt operacji finansowych		17	
- ...			
IV. Inne, w tym:	2506	3156	1724
1) różnice kursowe	2203	1413	1208
- różnice kursowe od kredytu			
- różnice kursowe od pożyczek			
- różnice kursowe od środków na rachunkach bankowych			
-różnice kursowe od środków na rachunkach bankowych i rozrachunkach z kontrahentami zagranicznymi	2203	1413	1208
-Straty z tytułu różnic kursowych			
2) utworzone rezerwy			
3) pozostałe koszty finansowe		44	302
4) Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego		14	39
5) Inne, (w tym : straty z tytułu utraty wartości godziwej instrumentów finansowych	303	1545	170
6) koszt faktoringu		140	
RAZEM	2533	3423	1900
Komentarz:			
Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu leasingu finansowego i różnice kursowe			

Nota 9

3.1.12. Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
1. Zyski losowe			
2. Pozostałe zyski			
Razem zyski nadzwyczajne			

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

1. Straty losowe			
2. Pozostałe straty			
Razem straty nadzwyczajne			
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			
Komentarz:			
ta pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym			

Nota 10

3.1.13. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010	Diana	Rusland	Orphee
ZYSK / STRATA brutto	5502	6191	3446	-90	265	3052
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	1185	3228				
- odpis aktualizujący należności		129				
- pozostałe rezerwy z tyt. przyszłych kosztów ponoszonych przez spółkę		422				
- rezerwa na koszty						
- rezerwa na koszty badania bilansu i odprawy E+R		28				
-składki ZUS z roku bieżącego termin zapłaty 15 luty nr		136				
- różnice kursowe	256	821				
- opłaty karne na rzecz budżetu		4				
- VAT od spisanych należności w postępowaniu układowym						
kary umowne		24				
- odsetki do zapłaty						
- PFRON	13	21				
- odpisane należności						
amortyzacja bilansowa	902	1472				
- inne koszty (n.k.u.p.)						
- koszt tworzenia pozostałych rezerw						
- darowizny i składki	14	9				
inne koszty NKUP		33				
odpisane należności i aktualizacja wartości majątku obrotowego		129				
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania różnice trwałe						
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	1607	2541				
- zapłacone odsetki						
- różnice kursowe dotyczące	25					
- amortyzacja podatkowa	1132	1899				
- spłata kapitału w leasingu	79	141				
-ZUS i wynagrodzenia z roku ubiegłego kosztem roku bieżącego	136	132				
-wydatki wykorzystane w ramach rezerwy z roku ubiegłego		335				
koszty promocji oferty akcji	235	34				
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	218	3845	1838			
- nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi						
- rozwiązanie rezerwy na należności		80				

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

- rozwiązanie rezerwy z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów.		290				
- niezrealizowane różnice kursowe	201	806				
- dywidenda						
Wyniki Spółek działających za granicą wyłączone z podstawy opodatkowania według prawa polskiego		2528				
- zasądzone odsetki budżetowe						
- przedawnione zobowiązania						
- z tytułu różnic inwentaryzacyjnych						
- naliczone odsetki	-21	1				
-rozwiązanie rezerw na straty prawdopodobne		45				
odpis aktualizujący wartość firmy	38	75				
inne		20				
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych						
- odsetki uzyskane						
- ...						
Odliczenie od dochodu (Np. darowizny)						
- darowizny						
- 50% straty roku						
- ...						
- ...						
Podstawa opodatkowania	4862	3033	1608		265	
Podatek dochodowy bieżący	924	576	306			
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony	162	690	18			
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	126	36	12			
Korekta podatku wynikającego z podatków płaconych przez spółki zależne w innej wysokości według przepisów danego kraju w tym podatku kantonalnego w Orphee	-659					
Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat	265	-78	300		53	20

Nota 11a

3.1.14. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	905	215	215
a) odniesionych na wynik finansowy	905	215	215
b) odniesionych na kapitał własny			
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
2. Zwiększenia	2203	1711	47
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2203	1711	47
- odpis aktualizujący zapasy			34
nie wypłacone wynagrodzenia			
- rezerwa na niewykorzystane urlopy			
nie zapłacone składki ZUS			
- rezerwa na nagrody jubileuszowe			
nie zrealizowane różnice kursowe	49	111	
rezerwa na badanie bilansu i inne rezerwy	61	65	
przeszacowania majątku			
rezerwy na należności do odzyskania	111	167	13
rozliczenia międzyokresowe	1982	1368	

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

- odpis aktualizujący wyroby gotowe			
- rezerwa na koszty usług obcych			
- rezerwa na ...			
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi			
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
- ...			
- ...			
3. Zmniejszenia	2041	1021	29
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2041	1021	29
- ...nie wypłacone wynagrodzenia		4	
nie opłacone składki ZUS		21	21
nie zrealizowane różnice kursowe	3	133	
rezerwa na badanie bilansu i inne rezerwy	31	46	4
przeszacowania majątku		51	
rezerwy na należności do odzyskania	133	202	
rozliczenia międzyokresowe	1874	564	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1067	905	233
a) odniesionych na wynik finansowy	1067	905	233
b) odniesionych na kapitał własny			
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			

Nota 11b

3.1.15. Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	326	290	290
a) odniesionej na wynik finansowy	326	290	290
b) odniesionej na kapitał własny			
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
2. Zwiększenia	805	1099	302
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	805	1099	302
- nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt. ...			
różnice wartość bilansowa a podatkowa ST	768	983	302
przychody niepodatkowe w okresie	37	116	

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
3. Zmniejszenia	679	1063	290
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	679	1063	290
różnice wartość bilansowa a podatkowa ST	664	946	290
przychody niepodatkowe w okresie	15	117	
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi			
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	452	326	302
a) odniesionej na wynik finansowy	452	326	302
b) odniesionej na kapitał własny			
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			

Nota 12

3.1.16. Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 30.06.2011

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje oraz oprogramowanie komputerów	Pozostałe licencje	Inne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	298	5113	221		178	5810
Zwiększenia, w tym:	6048		20			6068
- nabycie			20			20
- przemieszczenie wewnętrzne-wytworzenie we własnym zakresie	6048					6048
- inne						
Zmniejszenia						
- likwidacja						
- aktualizacja wartości						
- sprzedaż						
- przemieszczenie wewnętrzne						
- inne						
Wartość brutto na koniec okresu	6346	5113	241		178	11878
Umorzenia na początek okresu	54		63		72	189
Umorzenia bieżące - zwiększenia	32		18		7	57

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

Umorzenia - zmniejszenia						
- likwidacja						
- sprzedaż						
- przemieszczenie wewnętrzne						
- inne						
Razem umorzenia na koniec okresu	86		81		79	246
Wartość księgowa netto na koniec okresu	6260	5113	160		99	11632
Komentarz:						
Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia ,lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac badawczo-rozwojowych pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Za wartości niematerialne i prawne uznaje się : - koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem , który zostanie wykorzystany do produkcji ; -nabyta wartość firmy; -nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje; -nabyte prawa do wynalazków, patentów , znaków towarowych ,wzorów użytkowych; - know-how w ocenie zarządu nie występują przesłanki do dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy						

Nota 13a

3.1.17. Zmiany w środkach trwałych w 30.06.2011

	Grunty własne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	1351		1828	1977	1922	8967	16045
Zwiększenia, w tym:	411	6029	67	125	116	1792	8540
- nabycie		5700		125	116	1792	7733
- przemieszczenie wewnętrzne							
- inne w tym zwiększenie z przeszacowania	411	329	67				807
Zmniejszenia, w tym:			363	366	408	633	1768
- likwidacja							
- aktualizacja wartości							
- sprzedaż				3	45	270	318
- przemieszczenie wewnętrzne							
- inne- korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia			363	363	363	363	1450
Wartość brutto na koniec okresu	1762	6029	1533	1737	1631	10127	22817
Umorzenie na początek okresu			192	799	651	2403	4045
Umorzenia bieżące - zwiększenia			25	106	113	623	867
Zmniejszenia, w tym:				1	28	134	163
- likwidacja							
- sprzedaż				1	28	134	163
- przemieszczenie wewnętrzne							
- inne							
Umorzenie na koniec okresu			217	904	736	2892	4749
Wartość księgowa netto	1762	6029	1316	833	895	7235	18068
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)							
Komentarz:			14%	52%	45%	29%	21%
Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metoda liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności .Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zalicza się koszty obsługi							

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nimi związane. W pozycji grunty własne wykazywana jest nieruchomość w Maryninie oraz nieruchomość inwestycyjna w wartości godziwej w wysokości 1711. Emitent dokonał przeszacowania wartości nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej o kwotę 411 tys. zgodnie z wyceną w operacie szacunkowym

Nota 13b

3.1.18. Wartość amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów

	Rodzaj umowy			Razem
	Najem	Leasing	O innym charakterze	
Stan na początek roku 30.06.2011		720		
- zwiększenia				
- zmniejszenia		209		
Stan na koniec roku 30.06.2011		511		
Komentarz:				
Przedmiotem leasingu jest linia technologiczna TREPAK, środek podlega amortyzacji bilansowej, wartość bilansowa netto 511,-tys.				

Nota 13c

3.1.19. Wartość gruntów użytkowanych wieczystie

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Wartość gruntów użytkowanych wieczystie			
W spółce nie wystąpiły na dzień bilansowy zobowiązania wobec budżetu państwa i jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli			

Nota 14

3.1.20. Zmiany w należnościach długoterminowych

	Należności brutto	Odpis aktualizujący	Należności netto
1. Od jednostek powiązanych			
Stan na początek roku obrotowego			
Stan na koniec roku obrotowego, w tym:			
a) z tytułu dostaw i usług			
b) inne			
2. Od jednostek pozostałych			
Stan na początek roku obrotowego	181		181
Stan na koniec roku obrotowego, w tym:	157		157
a) z tytułu dostaw i usług	61		61
b) inne	96		96
Razem na koniec roku obrotowego	157		157
Komentarz:			
Pozycja obejmuje należności długoterminowe z tyt. umowy factoringowej oraz ratalna sprzedaż aparatów			

3.1.21. Zmiany w inwestycjach długoterminowych

	1. Nieruchomości	2. Wartości niematerialne i prawne	3. Długoterminowe aktywa finansowe										4. Inne inwestycje długoterminowe	Inwestycje długoterminowe razem	
			Ogółem	a) w jednostkach powiązanych, w tym:					b) w pozostałych jednostkach, w tym:						
				Razem	- udziały lub akcje	- inne papiery wartościowe	- udzielone pożyczki	- inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem	- udziały lub akcje	- inne papiery wartościowe	- udzielone pożyczki			- długo- owe wa- owe
Stan na początek okresu			1020						1020			1020			1020
w tym w cenie nabycia															
Zwiększenia w tym:															
- nabycie															
- korekty aktualizujące wartość															
- przemieszczenie wewnętrzne															
Zmniejszenia			1020						1020			1020			1020
- sprzedaż- spłata			100						100			100			100
- korekty aktualizujące wartość															
- przemieszczenie wewnętrzne			920						920			920			920
Stan na koniec okresu															
w tym w cenie nabycia															

3.1.22. Inwestycje w nieruchomości amortyzowane przez Spółkę

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Wartość brutto na początek okresu			
Zwiększenia, w tym:			
- nabycie			
- przemieszczenie wewnętrzne			
- inne			
Zmniejszenia, w tym:			
- likwidacja			
- aktualizacja wartości			
- sprzedaż			
- przemieszczenie wewnętrzne			
- inne			
Wartość brutto na koniec okresu			
Umorzenia na początek okresu			
Umorzenia bieżące – zwiększenia			
Zmniejszenia, w tym:			
- likwidacja			
- sprzedaż			
- przemieszczenia wewnętrzne			
- inne			
Razem umorzenia na koniec okresu			
Wartość księgowa netto na koniec okresu			

3.1.23. Instrumenty finansowe - Charakterystyka instrumentów finansowych

Rodzaj instrumentu finansowego	Wartość bilansowa	Termin wykupu lub termin przeszacowania wartości	Rodzaj zabezpieczenia
Kredyt -w Bre Bank SA , w rachunku bieżącym kwota kredytu wg umowy 5000 tys. PLN - oprocentowania Wibor 1M +1,2 pp. marża banku	1 987,00	13-06-2013	Hipoteka kaucyjna do kwoty 700 tys na nieruchomości położonej w Maryninie , weksel in blanco opatrzony w deklaracje wekslową z dnia 02.01.2007
Kredyt- w Bre Bank SA -kwota kredytu wg umowy -59 Tys PLN oprocentowanie Wibor 1M +2,5 pp marża banku	5,00	17.08.2011	zastaw rejestrowy na samochodzie SKODA OKTAVIA SEDAN Classics o nr rej LU 3916J : weksel in blanco zaopatrzony w deklarację wekslową z dnia 18.08.2008
umowa ,kwota akredytywy 227 500. USD		22-09-2011	, weksel in blanco opatrzony w deklaracje wekslową z dnia 02.01.2007

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

Kredyt - w VOLKSWAGEN Bank Polska Oddz. Świdnik - oprocentowanie 0 % w skali roku	52,00	2.11.2011	samochód SKODA OCTAVIA
Kredyt - Milenium Bank w rach. bieżącym	1,00		
Razem	2 045,00		

Opis	zabezpieczenia	Wartość bilansowa
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:		
- instrumenty pochodne		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Pożyczki udzielone i należności własne		
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:		
- instrumenty pochodne		
Pozostałe zobowiązania finansowe		
w tym :Kredyt w rachunku bieżącym LIBOR CHF- okres 3-mcy średnio w granicach(2,65 & 2,67 %) -limit 300,- tys CHF ,termin półroczny	Zabezpieczenie w umowie na obrotach	2756
-kredyt obrotowy LIBOR CHF-okres 3 m-cy średnio w granicach (2,65 & 2,67 %)	Zabezpieczenie w umowie na obrotach	1980
Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej wynosi tys. zł.		
Skutki przeszacowania wartości godziwej zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w kwocie tys. zł.		
Do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego zaliczona została odpowiednio kwota tys. zł i tys. zł.		
Komentarz : Do głównych instrumentów z których korzysta spółka należą ; środki własne uzyskane w wyniku emisji akcji, kredyty bankowe, lokaty terminowe, umowy leasingu finansowego,środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność podstawową oraz badawczo-rozwojową. Jako kolejną grupę instrumentów należy wymienić należności i zobowiązania które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności		

Nota 15c

3.1.24. Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych

Opis	30.06.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu		
1. Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:		
- zyski lub straty z okresowej wyceny		
- kwoty przeszacowania odpisane w razie trwałej utraty wartości		
- zyski lub straty z wyceny ustalone na dzień przekwalifikowania aktywów do kategorii dostępnych do sprzedaży		
- kwoty rozliczone w przypadku zabezpieczenia wartości godziwej oprocentowanego instrumentu finansowego		

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

- kwoty rozliczone w przypadku przekwalifikowania aktywów do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności		
- kwoty odpisane na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych		
2. Okresowa wycena pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczeniem:		
- zmian w przepływach pieniężnych		
- udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych		
3. Ustalenie, przeszacowanie i odpisanie rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Stan na koniec okresu		
ta pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym		

Nota 15d

3.1.25. Instrumenty finansowe - Informacje na temat ryzyka stopy procentowej i kredytowego

Rodzaj instrumentu finansowego	Wartość bilansowa	Termin wykupu lub termin przeszacowania wartości	Efektywna stopa procentowa	Rodzaj ryzyka

Informacje na temat ryzyka kredytowego

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco.

Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty.

Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych.

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego.

Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego, również pochodnych instrumentów finansowych, przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

Opis	30.06.2011	31.12.2010
Odwrócenie uprzednio dokonanych odpisów aktualizujących, w tym:		
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny		
- Pożyczki udzielone i należności własne		
- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości, w tym:		

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny		
- Pożyczki udzielone i należności własne		
- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		

Pozostałe

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Wartość wykazana w bilansie		
Przyczyny dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej		
Dane o wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych nie wycenianych w wartości godziwej (zarówno wprowadzone jak i niewprowadzone do ksiąg)		
Dane o wartości bilansowej i godziwej aktywów i zobowiązań finansowych (jeśli wartość godziwa jest niższa od wartości wykazanej w sprawozdaniu),		
Przyczyny zaniechania odpisów aktualizujących		
Transakcje, w wyniku których aktywa finansowe przekształcone zostały w papiery wartościowe lub umowy odkupu		
Informacje na temat przeklasyfikowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej do aktywów finansowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia		
ta pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym		

Nota 15f

3.1.26. Instrumenty finansowe - Informacje na temat stosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń

Opis zabezpieczenia	Opis instrumentu zabezpieczającego	Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego	Charakterystyka zabezpieczanego rodzaju ryzyka
Wartości godziwej			
Przepływów pieniężnych			
Udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych			
ta pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym			

Nota 15g

3.1.27. Instrumenty finansowe - Planowane transakcje i uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania objęte zabezpieczeniem przepływów pieniężnych

Opis pozycji zabezpieczanej (w tym przewidywany okres jej zajęcia)	Opis zastosowanych instrumentów zabezpieczających	Kwoty odroczone lub nienaliczonych zysków lub strat	Termin uznania w rachunku wyników odroczone lub nienaliczonych zysków lub strat
pozycja nie występuje			

Nota 15h

3.1.28. Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny wynikające z wyceny instrumentów zabezpieczających w przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Opis	30.06.2011	31.12.2010
Saldo na początek okresu		
- odpisy zwiększające z tytułu aktualizacji wyceny		
- odpisy zmniejszające z tytułu aktualizacji wyceny		
- odpisy zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych		
- odpisy dodane do wartości początkowej składnika aktywów lub zobowiązań		
Saldo na koniec okresu		
pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym		

Nota 15i

3.1.29. Pochodne instrumenty finansowe

Grupa instrumentów pochodnych	Rodzaj instrumentów pochodnych	Charakter instrumentów pochodnych	30.06.2011	31.12.2010
- nie dotyczy				

Nota 15j

3.1.30. Długoterminowe aktywa finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym (jeżeli wartość bilansowa przekracza ich wartość godziwą)

Opis	30.06.2011	31.12.2010
Dane o wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów lub odpowiednich grup składników aktywów		
Dane o wartości godziwej poszczególnych składników aktywów lub odpowiednich grup składników aktywów		
Przyczyny zaniechania odpisów aktualizujących wartość tych aktywów:		
– ...		
– ...		
Przyczyny uzasadniające, że wartość bilansowa zostanie przywrócona:		
– ...		
– ... - nie dotyczy		

Nota 16

3.1.31. Zapasy

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Materiały	3449	3 009,00	3 094,00
Półprodukty i produkty w toku	21	102,00	27,00
Produkty gotowe	1642	1 730,00	5 064,00
Towary	18273	18 431,00	13 439,00
Zaliczki na dostawy			
RAZEM	23385	23 272,00	21 624,00

Nota 17

3.1.32. Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna)

	Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
1. Należności od jednostek powiązanych			
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy			
Stan na początek roku			
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane			
– do 1 miesiąca			
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy			
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy			
– powyżej 6 m-cy do 1 roku			
– powyżej 1 roku			
Razem			
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy			
Stan na początek roku			

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane			
– do 1 miesiąca			
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy			
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy			
– powyżej 6 m-cy do 1 roku			
– powyżej 1 roku			
Razem			
c) inne			
Stan na początek roku			
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane			
– do 1 miesiąca			
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy			
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy			
– powyżej 6 m-cy do 1 roku			
– powyżej 1 roku			
Razem			
2. Należności od pozostałych jednostek	14517	314	14203
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	13758	240	13518
Stan na początek roku	10649	272	10377
Stan na koniec roku, w tym:	11126		11126
– nieprzeterminowane			
– do 1 miesiąca	899		899
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	450		450
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	776		776
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	411	144	267
– powyżej 1 roku	96	96	
Razem	13758	240	13518
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy			
Stan na początek roku			
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane			
– do 1 miesiąca			
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy			
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy			
– powyżej 6 m-cy do 1 roku			
– powyżej 1 roku			
Razem			
c) należności z tyt. podatków, dotacji i ubezp. społ.	628	46	582
Stan na początek roku	328	46	282
Stan na koniec roku, w tym:	628	46	582
– nieprzeterminowane			
– do 1 miesiąca			
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy			
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy			
– powyżej 6 m-cy do 1 roku			
– powyżej 1 roku			
Razem	628	46	582
d) inne należności	131	28	103
Stan na początek roku	226	28	198
Stan na koniec roku, w tym:	131	28	103

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

– nieprzeterminowane			
– do 1 miesiąca			
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy			
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy			
– powyżej 6 m-cy do 1 roku			
– powyżej 1 roku			
Razem	131	28	103
e) należności dochodzone na drodze sądowej			
Stan na początek roku			
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane			
– do 1 miesiąca			
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy			
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy			
– powyżej 6 m-cy do 1 roku			
– powyżej 1 roku			
Razem			
Komentarz:			
Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące) . należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 1 do 30 dni. Odpisami aktualizującymi objęte są należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionujących należności oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłatą dłużej niż 12-mcy , a także w innych wypadkach gdy ocena sytuacji gospodarczej i finansowej podmiotu wskazuje ,że spłata należności w najbliższym terminie nie jest prawdopodobna. Należności na drodze sądowej obejmowane są 100 % odpisem			

3.1.33. Zmiany w inwestycjach krótkoterminowych

	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe													2. Inne inwestycje krótkoterminowe
	Ogółem	a) w jednostkach powiązanych, w tym:						b) w pozostałych jednostkach						
		Razem	- udziały lub akcje	- należności z tyt. dywidend i innych udziałów w zyskach	- inne papiery wartościowe	- udzielone pożyczki	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem	- udziały lub akcje	- należności z tyt. dywidend i innych udziałów w zyskach	- inne papiery wartościowe	- udzielone pożyczki	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	
Stan na początek okresu	60							60				60		
w tym w cenie nabycia								920				920		
Zwiększenia, w tym:	920													
- nabycie														
- korekty aktualizujące wartość														
- przemieszczenie wewnętrzne	920							920				920		
Zmniejszenia, w tym														
- sprzedaż														
- korekty aktualizujące wartość														
- przemieszczenie wewnętrzne														
Stan na koniec okresu	980							980				980		
w tym w cenie nabycia														
Pożyczkobiorca udzielonych pożyczek są firmy ;TT Managment i K2 Consulting														

3.1.34. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	22188	25279	12706
Inne środki pieniężne			
Inne aktywa pieniężne			
RAZEM	22188	25279	12706

3.1.35. Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:			
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1067	905	236
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	3933	4981	2513
- przychód nie stanowiący należności			
- znak towarowy		7	
- koszty rejestracji odczynników		78	
- prace badawczo-rozwojowe	3933	4896	2513
Razem	5000	5886	2749
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:			
- przewidywane koszty z tyt akwizycji	56		
- ubezpieczenia	333	277	163
- wieloletni czynsz za wynajem			
- inne koszty proste i złożone do rozliczenia w czasie		32	
- materiały pomocnicze	1	9	
prace badawczo-rozwojowe	149	729	95
aktywowane koszty rejestracji	302	112	
- pozostałe	24	932	83
- koszty materiałów pomocniczych		1	
Razem	865	2092	341
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:			
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2027	1840	
a) długoterminowe, w tym:	2027	1801	
- otrzymane dotacje na prace badawczo-rozwojowe	2027	1801	847
b) krótkoterminowe, w tym:		39	
- rezerwa na niewykorzystane urlopy			
- rezerwa na świadczenia pracownicze			
- rezerwa na koszty usług obcych			
- rezerwa wynikająca z przepisów podatkowych		39	
- pozostałe			
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:			
a) długoterminowe, w tym:			
- środki z tytułu przyszłych świadczeń			
- inne			
b) krótkoterminowe, w tym:			
- niezrealizowane różnice kursowe			
- przedpłaty			
- różnica wyceny aportów do spółek zależnych			
- wycena kontraktów budowlanych			

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

- inne			
Razem	2027	1840	847

Nota 21

3.1.36. Stan rezerw

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	326	452	326		452
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	44				44
a) długoterminowa	44				44
b) krótkoterminowa					
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	232	14	232		14
a) długoterminowe, w tym:					
- ...					
b) krótkoterminowa, w tym:	232	14	232		14
- na udzielone gwarancje i poręczenia					
Koszty emisji akcji					
-badanie bilansu	28	14	28		14
- przewidywany koszt własny towaru	4		4		
-przewidywane koszty związane z kolejną akwizycją	200		200		
Razem	602	466	558		510

Nota 21a

3.1.37. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
Wartości niematerialne i prawne					
Rzeczowe aktywa trwałe					
Inwestycje długoterminowe					
Zapasy	1				1
Należności krótkoterminowe	346		33		313
Inne					
Razem	347				314

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

Nota 22a

3.1.38. Kapitał podstawowy

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
1. Wysokość kapitału podstawowego	28862	24862	21862
2. Ilość udziałów/akcji tworzących kapitał, w tym:	28862	24862	21862
- akcje/udziały zwykłe	28862	24862	21862
- akcje/udziały uprzywilejowane			
3. Struktura własności, w tym:	24862	24862	
Nr Serii A- na okaziciela , brak uprzywilejowania	6882	6882	6882
Nr Serii B- na okaziciela , brak uprzywilejowania	2500	2500	2500
Nr Serii C- na okaziciela , brak uprzywilejowania	495	495	495
Nr Serii D- na okaziciela , brak uprzywilejowania	1985	1985	1985
Nr Serii E- na okaziciela , brak uprzywilejowania	10000	10000	10000
Nr Serii f- na okaziciela , brak uprzywilejowania	3000	3000	
Nr Serii G na okaziciela , brak uprzywilejowania	4000		
4. Wartość nominalna jednej akcji/jednego udziału	1	1	1

Nota 22b

3.1.39. Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych

3.1.40. Kapitał zapasowy

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Stan na początek okresu	33341	17047	17047
zwiększenia	20684	30531	5163
- dopłaty wspólników/korekty konsolidacyjne			75
- z podziału zysku	3741	2088	2088
- z innych odpisów	16910		3000
- ze sprzedaży akcji/udziałów powyżej ich wartości nominalnej		13997	
- innych tytułów zaliczka na objęcie akcji (minus korekty konsolidacyjne)	33	14446	
zmniejszenia	1447	14237	240
- pokrycie straty	1		
- inne			
kwota nadwyżki ze sprzedaży akcji ujęta już w nocie dotycząca przeniesień do oddzielnych pozycji kapitału zapasowego i rezerwowego		13997	
Rozliczenie podwyższenia kapitału i ustalenia agio	1446	240	240
Stan na koniec okresu	39578	33341	21970

3.1.41. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Stan na początek okresu	306		

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

+ z tytułu zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- z tytułu zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- z tytułu aktualizacji inwestycji długoterminowych			
- z tytułu sprzedaży bądź likwidacji środków trwałych			
+ z tytułu aktualizacji inwestycji długoterminowych			
- z tytułu aktualizacji inwestycji długoterminowych			
+ z tytułu aktualizacji inwestycji krótkoterminowych		306	
- z tytułu aktualizacji inwestycji krótkoterminowych			
- z tytułu aktualizacji innych aktywów z różnic kursowych z przeliczenia	1290		1650
Stan na koniec okresu	-984	306	-1650

3.1.42. Kapitały mniejszości

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Stan na początek okresu	2	2	2
+ zwiększenia			
-kapitały mniejszości			
- zmniejszenia			
-			
Stan na koniec okresu	2	2	2

3.1.43. Zysk (strata) z lat ubiegłych

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1809	941	941
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1809	941	941
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1809	941	941
a) zwiększenie (z tytułu)	3741	2956	2956
- odpis z zysku	3741	2088	2088
ujęty zysk roku bieżącego w ramach grupy	2389	868	868
b) zmniejszenie (z tytułu)	3741	2088	2088
- podział zysku (na kapitał zapasowy)		2088	2088
- wypłata dywidendy			
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4198	1809	1809
Strata z lat ubiegłych na początek okresu			
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			
a) zwiększenie (z tytułu)			
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	4198	1809	1809

Nota 22c

3.1.44. Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)

	30.06.2011	31.12.2010*	30.06.2010
ZYSK / STRATA NETTO	5237	6130	3146
Fundusz zapasowy (+/-)	5237	6130	3146

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych			
Dywidendy dla wspólników (oprocentowanie kapitału)			
Fundusz nagród			
Cele społeczne			
Dopłaty wspólników			
Obniżenie kapitału podstawowego			
Pokrycie straty z lat ubiegłych			
* Za rok poprzedni faktyczny podział zysku (pokrycie straty)			

Nota 23

3.1.45. Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa

	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:					Razem
		Razem	a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe	d) inne	
Okres spłaty do roku							
początek okresu		1898				1898	1898
koniec okresu							
od 1 roku do 3 lat							
początek okresu		181			181		181
koniec okresu		91			91		91
powyżej 3 lat do 5 lat							
początek okresu							
koniec okresu							
ponad 5 lat							
początek okresu		3281	1898			1383	3281
koniec okresu		1980					1980
Razem							
początek okresu		5360	1898		181	3281	5360
koniec okresu		2071	1980		91		2071
Komentarz:							
Wartość księgowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług odpowiada w przybliżeniu ich wartości godziwej. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 30 do 90 dni. W grupie Kapitałowej nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym zobowiązania warunkowe. Spółki Grupy Kapitałowej nie udzielały poręczeń, nie wystawiały weksli, ani w żaden sposób nie obciążały swojego majątku tytułem zabezpieczenia zobowiązań podmiotów spoza grupy PZ Cormay SA							

Nota 24

3.1.46. Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna)

	Stan na początek roku obrotowego	Stan na koniec roku obrotowego						Razem na koniec roku obrotowego
		Nieprzeterminowane	do 1 miesiąca	powyżej 1 mies. do 3 mies.	powyżej 3 mies. do 6 mies.	powyżej 6 mies. do 1 roku	powyżej 1 roku	
1. Wobec jednostek powiązanych								
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:								
- do 12 miesięcy								
- powyżej 12 miesięcy								
b) pozostałe								
2. Wobec pozostałych jednostek	12602	14977						14977
a) kredyty i pożyczki	2942	4801						4801
b) z tytułu emisji dłużnych pap. wart.								
c) inne zobowiązania finansowe	1219	173						173
d) z tytułu dostaw i usług	7876	9518						9518
- do 12 miesięcy	7876	9518						9518
- powyżej 12 miesięcy								
e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw								
f) zobowiązania wekslowe								
g) z tytułu podatków, ceł, ubezp. społ.	194	134						134
h) z tytułu wynagrodzeń	297	330						330
i) inne	74	21						21
Razem	12602	14977						14977

Nota 24a

3.1.47. Fundusze specjalne

- ta pozycja nie występuje w sprawozdaniu

	30.06.2011	31.12.2010
--	------------	------------

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

Fundusze specjalne		
RAZEM		

Nota 25

3.1.48. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania (kredyt, pożyczka)	Kwota zabezpieczenia
- hipoteka		
- zastaw towarów		
- zastaw rzeczowych aktywów trwałych		
- z tytułu ustanowienia sekwestru (tj. oddania majątku pod zarząd osobie trzeciej do czasu rozstrzygnięcia sporu przez sąd)		
- inne		
Razem – opisano w notce 15		

Nota 26

3.1.49. Zobowiązania warunkowe

	30.06.2011	31.12.2010
1. Gwarancje		
2. Poręczenia (także wekslowe)		
3. Kaucje i wadła		
4. Zobowiązania z tytułu ...		
5. Nie uznane przez jednostkę roszczenia skierowane przez kontrahentów na drogę spornego postępowania i podatki		
6. Zobowiązania z tytułu zawartych, ale jeszcze nie wykonanych umów		
7. Pozostałe zobowiązania warunkowe		
Razem		
- nie występują		

Nota 27

3.1.50. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
nie występują		
Razem:		

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

Nota 28

3.1.51. Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Odsetki od lokat powyżej 3 miesięcy			
Odsetki od udzielony pożyczek			
Odsetki od kredytów			
Otrzymane i zarachowane dywidendy			
Zapłacone i zarachowane dywidendy			
Pozostałe odsetki			
Razem odsetki			
Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	452	326	321
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	44	46
Pozostałe rezerwy	14	341	198
Razem	510	711	565
Zmiana stanu	-201	15	-131
Pozycja A.II.6. Zmiana stanu zapasów	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Ogółem zapasy	23386	23273	21894
Koszty zakupu			
Aktualizacja wyceny zapasów	1	1	270
Razem	23385	23272	21624
Zmiana stanu	-113	-11111	-9463
Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Należności długoterminowe	157	181	54
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych			
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	14517	11198	12994
Razem należności brutto	14674	11379	13048
Odpisy aktualizujące wartość należności	313	345	467
Razem należności netto	14361	11034	12581
Zmiana stanu należności	-3327	-4193	-5740
Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych			
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	14977	12602	12987
Fundusze specjalne			
Razem zobowiązania, w tym:	14977	12602	12987
Zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych i prawnych i środków trwałych			
Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne			
Inne zobowiązania z tytułu działalności inwestycyjnej			
Razem zobowiązania z działalności inwestycyjnej			
Zobowiązania z tytułu nabycia (akcji) własnych			
Zobowiązania z tytułu dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli			
Zobowiązania inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, z tytułu podziału zysku			
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych			

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

Inne zobowiązania finansowe	173	1219	
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	4801	2942	3192
Razem zobowiązania z działalności finansowej	4974	4161	3192
Zobowiązania z działalności operacyjnej	10003	8441	9795
Zmiana stanu zobowiązań	1562	3206	3341
Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5000	5886	2749
Krótkoterminowe rozliczenia krótkoterminowe	865	2092	341
Razem	5865	7978	3090
1. Zmiana stanu	2113	-6999	-2111
Ujemna wartość firmy			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	2027	1801	4783
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)		39	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów			
Razem	2027	1840	4783
2. Zmiana stanu	187	1829	4772
Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)	2300	-5170	2661
Pozycja A. II. 10. Inne korekty	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Niepieniężne straty spowodowane zdarzeniami losowymi w składnikach działalności inwestycyjnej (plus)			
Odpisy netto z tytułu utraty wartości, korygujące wartość składników aktywów trwałych oraz krótkoterminowych aktywów finansowych (plus lub minus)			
Umorzenie zaciągniętych kredytów i pożyczek (minus)			
Umorzenie pożyczek długoterminowych (plus)			
Odpisanie wartości środków trwałych w budowie, które nie dały efektu gospodarczego			
Pozostałe			614
Razem			
Zmiana stanu			
Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Środki pieniężne w kasie	2	2	6
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2332	2120	9656
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	19854	23157	11228
Ekwiwalenty środków pieniężnych, w tym			
- czeki,			
- weksle,			
- inne			
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych	22188	25279	20890
Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych	-3091	4389	15375
Wycena bilansowa środków pieniężnych			
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania			

3.1.52. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach (które nie podlegają konsolidacji)

	Opis szczegółowy	Kwota
1. Nazwa i zakres działalności wspólnego przedsięwzięcia		
2. Procentowy udział jednostki w przedsięwzięciu		
3. Część wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		
4. Zobowiązania zaciągnięte na potrzeby przedsięwzięcia lub zakup używanych rzeczowych składników aktywów trwałych		
5. Część zobowiązań wspólnie zaciągniętych		
6. Przychody uzyskane ze wspólnego przedsięwzięcia		
7. Koszty związane ze wspólnym przedsięwzięciem		
8. Zobowiązania warunkowe dotyczące wspólnego przedsięwzięcia		
9. Zobowiązania inwestycyjne dotyczące wspólnego przedsięwzięcia		

Nota 30a

3.1.53. Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo, które nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Opis	Nazwa spółki	30.06.2011	31.12.2010

Nota 30b

3.1.54. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów

Nazwa i siedziba Spółki	Procent posiadanych udziałów lub głosów	Stopień udziału w zarządzaniu	Wynik finansowy netto za ostatni rok obrotowy

Nota 30c

3.1.55. Spółki nieobjęte konsolidacją i przyczyny odstąpienia od konsolidacji

Wyszczególnienie
1. Procent i wartość nominalna udziałów w Spółce
2. Mała grupa kapitałowa
3. Konsolidacji dokonuje jednostka dominująca wyższego szczebla (nazwa i siedziba)
4. Udziały jednostki zostały nabyte, zakupione lub pozyskane w innej formie z wyłącznym ich przeznaczeniem do późniejszej odsprzedaży w ciągu roku
5. Występują ograniczenia w sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad jednostką
6. Dane finansowe są nieistotne

Nota 30d

3.1.56. Informacje o spółkach nieobjętych konsolidacją

Wyszczególnienie	Razem	
	początek roku	koniec roku
1. Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych		
2. Wynik finansowy netto		
3. Kapitał własny, w tym:		
a) kapitał podstawowy		
b) kapitał zapasowy		
c) kapitał rezerwowy		
d) zysk (strata) z lat ubiegłych		
4. Wartość aktywów trwałych		
5. Przeciętne roczne zatrudnienie		
6. Inne (podać jakie)		

Nota 30e

3.1.57. Informacje o połączeniu jednostek

Spółka PZ Cormay S.A została zarejestrowana w dniu 19 grudnia 2006 r. Na dzień rejestracji kapitału podstawowy wynosił 6.882 tys zł i w 100 % był własnością firmy Cormay Aktiengesellschaft(CORMAY AG) z siedzibą w Vaduz (księstwo Lichtenstein. Na poczet kapitału podstawowego Spółka Cormay AG wniosła do spółki PZ Cormay SA aport niepieniężny w formie : 1. zorganizowanej części Przedsiębiorstwa Zagranicznego Cormay 2. 98,5 % udziałów w spółce Kormej Diana Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością , Mińsk , Białoruś 3. 100% akcji w spółce Kormiej Rusland, Spółka Akcyjna Zamknięta , Moskwa Rosja

Wyszczególnienie		Opis / dane liczbowe
1. Nazwa (firmy) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej		Przedsiębiorstwo Zagraniczne PZ Cormay
2. Liczba, wartość nominalna i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia		
3. Cena przejęcia		
4. Wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia		7368 tys
Kapitał na dzień rejestracji spółki		6882 tys
5. Wartość firmy lub ujemna wartość firmy		486 tys.
6. Opis zasad jej amortyzacji	ujemna wartość firmy wygenerowana na dzień powstania firmy PZ Cormay SA została w całości odniesiona w przychody grupy kapitałowej w okresie 19.12-31.12.2006	
2. Nazwa (firmy) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej	KORMEJ DIANA SP z O.O. . Siedziba Mińsk, Białoruś , Przedmiot działalności: Handel Hurtowy	
A. Aktywa netto na dzień przejęcia	99 tys	
B. Wartość udziałów	204 tys	
C. Udziały mniejszości	2 tys	
D. Wartość firmy	107tys	
2. Nazwa (firmy) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej	KORMIEJ RUSLAND	
A. Aktywa netto na dzień przejęcia	-213 tys	
B. Wartość udziałów	16 tys	
D. Wartość firmy	247 tys	
2. Nazwa (firmy) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej	Orphee SA Plan-les-Quates/Geneva	
A. Aktywa netto na dzień przejęcia	-900 tys.	
B. Wartość udziałów	3859 tys.	

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

D. Wartość firmy	4759 tys.
W ocenie Zarządu nie występują przesłanki do dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy	
Połączenie metodą łączenia udziałów - sprawozdanie sporządzone po połączeniu spółek	
Wyszczególnienie	Opis / dane liczbowe
1. Nazwa (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru	
2. Liczba, wartość nominalna i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia	
3. Przychody	
4. Koszty	
5. Zyski	
6. Straty	
7. Zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia	

Nota 31

3.1.58. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	164	152,00
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	130	123,00
- pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	34	29,00
- uczniowie		
- osoby wykonujące pracę nakładczą		
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych		

Nota 32

3.1.59. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych

	30.06.2011	31.12.2010
Wynagrodzenie Zarządu		508
Barbara Tuora-Wysocka	38	
Tomasz Tuora	296	
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej		7,5

Nota 33

3.1.60. Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych

Pożyczki i zaliczki	Organy nadzorcze	Zarząd			
Stan na początek roku					
- udzielone					
- spłacone					
Stan na koniec roku					

Warunki oprocentowania i terminy spłaty pożyczek i innych świadczeń o podobnym charakterze udzielonych członkom Zarządu

--	--	--	--

Warunki oprocentowania i terminy spłaty pożyczek i innych świadczeń o podobnym charakterze udzielonych członkom organów nadzorujących

W 2010 nie udzielono pożyczek członkom Zarządu i Organom Zarządów i organów zarządczych oraz ich małżonkom, krewnym lub powinowatym w linii prostej do drugiego stopnia lub związanych z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki.

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki	Kwota pożyczki na 30.06.2011	Oprocentowanie	Termin zwrotu	Zabezpieczenie
TT Managment -Data Umowy 20.01.2009	40		10 % w skali roku	18.08.2010	Weksel in blanco z klauzula bez protestu
TT Managment -Data Umowy 13.03.2009	1020	920	Wibor !M+ 3 % w skali roku	13.03.2012	Weksel in blanko z klauzula bez protestu
K2- Consulting - data Umowy 29.05.2009	120	60	10 % w skali roku	29.11.2011	

Nota 34

3.1.61. Kursy przyjęte do wyceny poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych

Waluta (kurs średni)	30.06.2011	31.12.2010
Euro	3,9866	3,9603
Dolar	2,7517	2,9641
CHF	3,3004	3,1639
średni CHF	3,1375	2,9317
GBP	4,4102	4,5938
100 JPY	3,4237	3,644
RUB	0,0987	0,097
średni RUB	0,0983	0,0998
100 BYR	0,0559	0,1014
100 BYR średni	0,0807	0,1026

Nota 35

3.1.62. Wynagrodzenia audytorów

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego		28
Inne usługi poświadczające		
Nazwa Audytora : Doradca Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. 20-011 Lublin Al. J Piłsudskiego 1 a	14	
Revera Consulting Group -Prywatne przedsiębiorstwo unitarne świadczenia usług 220007,Republika Białoruś m. Mińsk ul. Mogilewska 2/2 lokal 8 ,gabinet 9		
Inajdut-Ross.Grupa Kampanii Inajdut Zamknięta Spółka Akcyjna 123557 m. Moskwa ul.Klimaszkina 21 c piętro		13
Fidusafe SA rue de Conseil-General 6 1205 Geneve		40
Usługi doradztwa podatkowego		
Pozostałe usługi		
Razem	14	81

Nota 36

3.1.63. Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Opis	Kwota
-nie występują	

Nota 37

3.1.64. Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe z jednostkami powiązanymi oraz innymi wymienionymi w ust. 4 pkt 2) załącznika nr 1 do Ustawy o Rachunkowości w części "Dodatkowe informacje i objaśnienia"

Opis	Charakter transakcji	30.06.2011
1. Transakcje z jednostkami powiązanymi		
	Należności	
	Zobowiązania	
	Przychody	
	Zakupy	
2. Transakcje z członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej		
3. Transakcje z małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej		

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

4. Transakcje z jednostką kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostką, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w pkt 1 i 2		
5. Transakcje z jednostką realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki		

4. Skrócone Półroczne Sprawozdanie Jednostkowe

4.1. Rachunek zysków i strat [wariant kalkulacyjny]

	Nota	2011.01.31 2011.06.30	2010.12.31 2010.01.31	30.06.2010 2010.06.30
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1	19733	36194	17748
- od jednostek powiązanych		5151	10113	5248
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		10994	19591	9976
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		8739	16603	7772
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		12389	22578	11180
- jednostkom powiązanym		3001	6194	3298
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3	5730	9803	5113
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		6659	12775	6067
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		7344	13616	6568
D. Koszty sprzedaży		4970	8695	4132
E. Koszty ogólnego zarządu		880	1526	843
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		1494	3395	1593
G. Pozostałe przychody operacyjne	4	237	740	235
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje			11	9
III. Inne przychody operacyjne		237	729	226
H. Pozostałe koszty operacyjne	5	105	996	488
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		5		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			130	225
III. Inne koszty operacyjne		100	866	263
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		1626	3139	1340
J. Przychody finansowe	7	435	708	369
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
- od jednostek powiązanych				
II. Odsetki, w tym:		435	661	322
- od jednostek powiązanych				
III. Zysk ze zbycia inwestycji				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji				
V. Inne			47	47
K. Koszty finansowe	8	221	184	79
I. Odsetki, w tym:		27	47	29
- dla jednostek powiązanych				
II. Strata ze zbycia inwestycji				1
III. Aktualizacja wartości inwestycji			17	
IV. Inne		194	120	49
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)		1840	3663	1630
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	9			
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
N. Zysk (strata) brutto (L+M)		1840	3663	1630
O. Podatek dochodowy	10	193	-78	266
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)		1647	3741	1364
S. Zysk /Strata na jedną akcję		0,06	0,15	0,06

4.2. Bilans

AKTYWA	Nota	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
A. AKTYWA TRWAŁE		38614	27556	21570
I. Wartości niematerialne i prawne	12	6225	190	222
2. Wartość firmy				
II. Rzeczowe aktywa trwałe		17218	10289	8431
1. Środki trwałe	13a	11190	10111	8322
III. Należności długoterminowe	14			
1. Od jednostek powiązanych				
2. Od pozostałych jednostek				
IV. Inwestycje długoterminowe	15	11071	11191	10171
1. Nieruchomości				
2. Wartości niematerialne i prawne				
3. Długoterminowe aktywa finansowe		10171	11191	10171
a) w jednostkach powiązanych		10171	10171	10171
- udziały lub akcje		4079	4079	4079
- inne papiery wartościowe				
- udzielone pożyczki				
- inne długoterminowe aktywa finansowe		6092	6092	6092
b) w pozostałych jednostkach			1020	
4. Inne inwestycje długoterminowe				
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	5000	5886	2746
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1067	905	233
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		3933	4981	2513
B. AKTYWA OBROTOWE		44719	45870	33713
I. Zapasy	16	11729	11728	10949
II. Należności krótkoterminowe	17	10576	8662	9243
1. Należności od jednostek powiązanych		3497	2437	3308
2. Należności od pozostałych jednostek		7079	6225	5935
III. Inwestycje krótkoterminowe	18	21549	24320	13180
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		21549	24320	13180
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach		980	60	1120
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19	20569	24260	12060
2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	865	1160	341
SUMA AKTYWÓW		83333	73426	55283

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

PASYWA	Nota	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		70987	64107	46054
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		28862	24862	21862
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)				
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)				
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		39619	34646	21970
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny		859	859	859
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe				
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych			-1	-1
VIII. Zysk (strata) netto		1647	3741	1364
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		12346	9319	9229
I. Rezerwy na zobowiązania	21	510	711	546
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		452	326	302
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		44	44	46
- długoterminowa		44	44	46
- krótkoterminowa				
3. Pozostałe rezerwy			341	198
- długoterminowe				
- krótkoterminowe		14	341	198
II. Zobowiązania długoterminowe	23	91	181	260
1. Wobec jednostek powiązanych				
2. Wobec pozostałych jednostek		91	181	260
III. Zobowiązania krótkoterminowe	24	9570	6441	7336
1. Wobec jednostek powiązanych		126	315	106
2. Wobec pozostałych jednostek		9293	6049	7120
3. Fundusze specjalne		151	77	110
IV. Rozliczenia międzyokresowe	20	2175	1986	1087
1. Ujemna wartość firmy		148	185	223
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		2027	1801	864
- długoterminowe		2027	1801	864
- krótkoterminowe				
SUMA PASYWÓW		83333	73426	55283

4.3. Przepływy pieniężne

Treść	Nota	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto		1647	3741	1364
II. Korekty razem		1347	-4901	-2713
1. Amortyzacja	3	902	1472	686
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-13	-14	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	28			-293
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				-267
5. Zmiana stanu rezerw		-201	15	-150
6. Zmiana stanu zapasów		-1	-1743	-964
7. Zmiana stanu należności		-1915	-1566	-2147
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		1205	1287	1702
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		1370	-4352	-1292
10. Inne korekty				12
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		2994	-1160	-1348
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy		113	40	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:		113	40	
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach		113	40	
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		100		
- odsetki		13		
- inne wpływy z aktywów finansowych			40	
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki		13865	13664	10720
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		13865	3713	1306
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:			9951	9092
a) w jednostkach powiązanych			9951	9092
b) w pozostałych jednostkach				
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				322
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-13752	-13624	-10720
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy		7156	19310	4017
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		5233	19296	3000
2. Kredyty i pożyczki		1912		153
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe		11	14	864
II. Wydatki		89	473	96
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek			305	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				67
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		89	168	

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

8. Odsetki				29
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		7067	18837	3921
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)		-3691	4053	-8147
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-3691	4053	-8147
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu		24260	20207	20207
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)		20569	24260	12060
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

4.4. Zmiana stanów kapitałów własnych

	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	64107	41071	41071
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	64107	41071	41071
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	24862	21862	21862
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		3000	
a) zwiększenie (z tytułu)		3000	
- wydania udziałów (emisji akcji)	4000	3000	
-			
-			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
- umorzenia udziałów (akcji)			
-			
-			
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	28862	24862	21862
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu			
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy			
a) zwiększenie (z tytułu)			
-z emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
-z podziału zysku			
-z innych tytułów			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
-			
-			
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu			
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu			
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu			
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	34646	17122	17122
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4972	17524	4848
a) zwiększenie (z tytułu)	9474	17764	5088
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	5734		3000
- z podziału zysku (ustawowo)	3740	2088	2088
- z innych odpisów		15676	
- z innych tytułów			
b) zmniejszenie (z tytułu)	4501	240	240
- pokrycia straty	1		
z innych tytułów- przeniesienie na kapitał podstawowy-emisja i koszt pozyskania kapitału.	4500	240	240
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	39619	34646	21970
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	859		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		859	859
a) zwiększenie (z tytułu)		859	859
- korekty aktualizującej wartość		859	859
b) zmniejszenie (z tytułu)			
- zbycia środków trwałych			
- korekty aktualizującej wartość			
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	859	859	859
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu			
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych			
a) zwiększenie (z tytułu)			
-			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
-			
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1	-1	-1
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-1	-1	-1
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1	-1	-1
a) zwiększenie (z tytułu)	3741	2088	2088
- odpis z zysku	3741	2088	2088
-			
b) zmniejszenie (z tytułu)	3740	2088	2088
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	3740	2088	2088
- wypłata dywidendy			
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-1	-1
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,			
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			
a) zwiększenie (z tytułu)			
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
-			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
-			
-			
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-1	-1
8. Wynik netto	1647	3741	1364
a) zysk netto	1647	3741	1364
b) strata netto			
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	70987	64107	46054
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)			

4.5. Prezentacja sprawozdania finansowego

Spółka prezentuje sprawozdanie za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2011 roku i kończący się 30 czerwca 2011 roku. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

Rachunek przepływów pieniężnych jednostka sporządza metodą pośrednią.

Jednostka nie dokonała w roku bieżącym zmian w sposobie sporządzania sprawozdania. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości w nie zmniejszonym istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przedstawionymi zasadami ustawy o rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

4.5.1. Porównywalność danych

Niniejsze sprawozdanie zawiera dane finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 oraz porównywalne dane za okres od 1 stycznia 2010 do 30 czerwca 2010, ponadto dane za rok obrotowy 2010

4.6. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. nr 152 POZ. 1223 z 2009 roku, z późniejszymi zmianami – dalej „UOR”)

-przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

4.7. Rachunek Zysków i Strat

4.7.1. Przychody

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwe należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach , których dotyczą.

4.7.2. Przychody z wykonania nie zakończonej usługi

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi ,ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny.

Spółka ustala stopień zaawansowania prac na podstawie :

-udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi

-liczby przepracowanych godzin bezpośrednich wykonania usługi

W przypadku gdy stopień zaawansowania usługi można wiarygodnie określić, spółka stosuje podaną niżej metodę:

Określony w ten sposób stopień zaawansowania prac stosowany jest do określenia wartości sprzedaży w stosunku do wartości przychodów wynikających z treści zawartych umów. Różnica pomiędzy tak ustaloną wartością sprzedaży a wartością zafakturowaną na odbiorców usług odnoszona jest w pozycję rozliczeń międzyokresowych

W przypadku gdy stopień zaawansowania nie zakończonej usługi nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie kosztów, nie wyższych jednak od kosztów których pokrycie przez zamawiającego jest w przyszłości prawdopodobne.

4.8. Koszty

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym. Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio związane z nimi oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich. Część stałych pośrednich kosztów produkcji, która nie odpowiada poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych stanowi koszt okresu w którym została poniesiona.

Na wynik finansowy spółki wpływają ponadto :

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością spółki w zakresie między innymi zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizny
- przychody finansowe z tytułu dywidend(udziału w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic nad ujemnymi,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki różnic ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi
- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną

4.9. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują :

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych
- zmiany stanu aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

4.9.1. Podatek dochodowy bieżący

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

4.9.2. Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

4.10. Bilans

4.10.1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośredniopowiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności

kształtuje się następująco:

Koszty zakończonych prac rozwojowych 3-5 i 5-20 lat

Patenty, licencje, znaki firmowe od 3 do 10 lat

Oprogramowanie komputerowe do 5 lat

Inne wartości niematerialne i prawne od 2 do 5 lat ,

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec okresu. Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

4.10.2. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży lub likwidacji środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. W okresie działania Spółki nie miało miejsca żadne przeszacowanie.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego,

w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego. Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

W Spółce przyjęto przewidywany okres użyteczności:

Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej 10-40 lat

Urządzenia techniczne i maszyny od 2 do 40 lat

Środki transportu od 3 do 10 lat

Inne środki trwałe od 2 do 15 lat

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 1.000 złotych, odnoszone są jednorazowo w koszty.

4.10.3. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

4.10.4. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje w jednostkach zależnych, w jednostkach współzależnych, oraz w jednostkach stowarzyszonych i inne inwestycje długoterminowe są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.

W przypadku, gdy wartość bilansowa przekracza wartość przewidywanych korzyści ekonomicznych, obniża się ją do ceny sprzedaży netto. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny - jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była do dnia wyceny rozliczona - zmniejsza ten kapitał (fundusz). W pozostałych przypadkach skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów, jako przychody finansowe.

4.10.5. Długoterminowe aktywa finansowe

Udziały lub akcje wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały lub akcje podlegają wycenie według wartości godziwej.

Udziały lub akcje po początkowym ujęciu w cenie nabycia podlegają przeszacowaniu do wartości w cenie rynkowej.

4.10.6. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe(instrumenty pochodne) Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U z dnia Dz. U. z dnia 22 grudnia 2001, z późn. zmianami).

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Spółka określa klasyfikacje swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

4.10.7. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych chyba że byłyby istotne. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której ten składnik aktywów finansowych wynika. Aktywa finansowe nabyte na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg na dzień ich rozliczenia

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych.

4.10.8. Należności krótko- i długoterminowe i roszczenia

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

4.10.9. Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)

Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wyceniane się według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek - w wartości godziwej. Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

4.10.10. Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy, których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach, jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności, co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na

podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

4.10.11. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione w celu doprowadzenia składników zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu ujmowane są metodą „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”. Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji, ustaloną przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

4.10.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

4.10.13. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

4.10.14. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym. Koszty poniesione na emisję nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych.

4.10.15. Zobowiązania długo- i krótkoterminowe

Zobowiązania krajowe wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie z ostatniego dnia sprawozdawczego dla danej waluty ogłaszanych przez NBP.

4.10.16. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy), wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Spółka tworzy rezerwy na wypłatę odpraw emerytalnych. Rezerwa jest tworzona w koszty rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów odpraw emerytalnych na cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalane metodą aktuariálną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych.

4.10.17. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

4.10.18. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia, jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

4.10.19. Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy/Wspólników Spółki, w której jednostka posiada akcje/udziały, uchwały o podziale zysku, chyba, że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

4.10.20. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. (z późniejszymi zmianami) o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający, co najmniej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w minimalnej wymaganej kwocie. Celem Funduszu jest subwencjonowanie utrzymania majątku socjalnego Spółki i finansowanie działalności socjalnej. Saldo bilansowe Funduszu to skumulowane przychody Funduszu pomniejszone o wydatki z Funduszu nie podlegające zwrotowi.

4.11. Omówienie dokonanych w roku obrotowym zmian metod księgowości i wyceny

W roku obrotowym zmieniono okres amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych powstałych w wyniku realizacji projektów badawczo-rozwojowych na 20 lat, WniP przyjęto pod datą 30.06.2011, amortyzacji nie naliczano, innych zmian w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, wywierające istotny wpływ na sytuację majątkowo-finansową i wynik finansowy jednostki, nie wprowadzano Zasady (polityki) rachunkowości są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres zakończony 31 grudnia 2011

4.12. Zdarzenia po dacie bilansu

.Po dacie bilansu do dnia podpisania sprawozdania finansowego :

Spółka otrzymała podpisaną przez wszystkie strony umowę nabycia 98,62% akcji uprawnionych do głosowania spółki Innovation Enterprise Limited z siedzibą w Carrigtwohill, Cork County, w Irlandii. Umowa została zawarta pomiędzy Spółką a Odol Holdings Limited i Panem Michaelem O'Donovan. Cena nabycia akcji wyniosła 1.200.000 euro (jeden milion dwieście tysięcy euro) plus 200.000 PLN (dwieście tysięcy złotych). Jednocześnie na mocy przedmiotowej umowy Spółka zobowiązała się dokonać podwyższenia kapitału zakładowego nabytej spółki o kwotę 2.000.000 euro (dwa miliony euro), w wyniku czego Spółka PZ CORMAY S.A. uzyska 99% akcji uprawnionych do głosowania w nabytej spółce. Informacje szczegółowe podano w raporcie bieżącym z dnia 20.07.2011

Zarząd PZ Cormay zdecydował o prywatnej emisji 1,5 mln akcji serii H po cenie emisyjnej 14,5 zł za sztukę oraz 200 tys. akcji serii I po cenie emisyjnej 1 zł z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy -

"Uzasadnieniem dla wyłączenia prawa poboru akcji emisji serii H jest strategia rozwoju Spółki, która przewiduje pozyskanie środków na sfinansowanie komercjalizacji rewolucyjnej technologii badań diagnostycznych

wyłączenie prawa poboru akcji emisji serii I uzasadnione jest postanowieniami zawartej przez spółkę umowy nabycia akcji spółki Innovation Enterprise Limited z siedzibą w Carrigtwohill, Cork County, w Irlandii, zgodnie z którą spółka zobowiązała się między innymi do zaoferowania Panu Michaelowi O'Donovan 200.000 akcji Spółki nowej emisji po cenie równej cenie nominalnej, tj. 1 zł" - podano.

Akcje serii H w ilości 1,5 mln sztuk zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do Cormay AG, a 200 tys. akcji serii I zostanie zaoferowanych w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do Michaela O'Donovana.

Akcje serii H i serii I są akcjami zwykłymi na okaziciela i będą pokryte w całości gotówką. Wpłata nastąpi najpóźniej w dniu przyjęcia oferty objęcia akcji. Subskrypcja akcji serii H i serii I zostanie otwarta 5 sierpnia 2011 roku i zamknięta 16 sierpnia 2011 r.

Zarząd dnia 4 sierpnia 2011 r. podjął uchwałę nr 1/2011 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze prywatnej emisji akcji serii H po cenie emisyjnej 14,5 zł (słownie: czternaście złotych 50/100) za akcję i akcji serii I po cenie emisyjnej 1 zł (słownie: jeden złoty) z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Kapitał zakładowy wyniesie 30.561.977 zł (trzydzieści milionów pięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt siedem złotych) i dzieli się na 30.561.977 (trzydzieści milionów pięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt siedem) akcji o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda. Dokładnie informacje w komunikacie bieżącym 29/2011.

Po dniu bilansowym(tj. po dniu 30 czerwca nie miały miejsca inne niż wymienione istotne zdarzenia mogące mieć wpływ na ocenę sytuacji finansowej PZ Cormay S.A. W ocenie Zarządu nie ma innych informacji niż zmiany niż ujawnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej , wyniku finansowego i ich zmian oraz istotne dla możliwości realizacji zobowiązań.

4.13. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych nie ujęte w sprawozdaniu finansowym

nie wystąpiły takowe w okresie sprawozdawczym

4.14. Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego 30.06.2011

4.14.1. Wybrane dane finansowe w EUR

Wybrane dane finansowe	30.06.2011 PLN	30.06.2011 EUR	30.06.2010 PLN	30.06.2010 EUR
I. Przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	19733	4974	17748	5713
II. Zysk(strata) z działalności operacyjnej	1626	410	1340	431
III. Zysk(strata) brutto	1840	464	1630	525
IV. Zysk(strata) netto	1647	415	1364	439
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2994	755	-1348	-337
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13752	-3421	-10720	-2677
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7067	1781	3921	979
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	-3691	-930	-8147	-1965
IX. Suma bilansowa	83333	20903	55283	13335
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12346	3097	9229	2226
XII. Zobowiązania długoterminowe	91	23	260	63
XIII. Zobowiązania Krótkoterminowe	9570	2401	7336	1770
XIV. Kapitał własny	70987	17806	46054	11109
XV. Kapitał zakładowy	28862	7240	21862	5273
XVI. Liczba akcji w szt.	28862000		21862000	21862000
XVII. Zysk(strata) na jedna akcje zwykłą	0,057065	0,014384	0,06	0,01
XVIII. Wartość księgowa na jedna akcję	2,459497	0,616941	2,11	0,51

4.15. NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO INFORMACJI DODATKOWEJ Skrócone Sprawozdanie Jednostkowe

Nota 1	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów
Nota 1a	Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży
Nota 2	Nota 2
Nota 3	Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów
Nota 4	Pozostałe przychody operacyjne
Nota 5	Pozostałe koszty operacyjne
Nota 6	Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe
Nota 7	Przychody finansowe
Nota 8	Koszty finansowe
Nota 9	Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych
Nota 10	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto
Nota 11a	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nota 11b	Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nota 12	Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2011.06.30
Nota 13a	Zmiany w środkach trwałych w 2011.06.30
Nota 13b	Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów
Nota 13c	Wartość gruntów użytkowanych wieczystość
Nota 14	Zmiany w należnościach długoterminowych
Nota 15	Zmiany w inwestycjach długoterminowych
Nota 15a	Inwestycje w nieruchomości amortyzowane przez Spółkę
Nota 15b	Instrumenty finansowe - Charakterystyka instrumentów finansowych
Nota 15c	Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych
Nota 15d	Instrumenty finansowe - Informacje na temat ryzyka stopy procentowej i kredytowego
Nota 15e	Instrumenty finansowe - Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych
Nota 15f	Instrumenty finansowe - Informacje na temat stosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń
Nota 15g	Instrumenty finansowe - Planowane transakcje i uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania objęte zabezpieczeniem przepływów pieniężnych
Nota 15h	Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny wynikające z wyceny instrumentów zabezpieczających w przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych
Nota 15i	Pochodne instrumenty finansowe
Nota 15j	Długoterminowe aktywa finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym (jeżeli wartość bilansowa przekracza ich wartość godziwą)
Nota 16	Zapasy
Nota 17	Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna)
Nota 18	Zmiany w inwestycjach krótkoterminowych
Nota 19	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
Nota 20	Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych
Nota 21	Stan rezerw
Nota 21a	Odpisy aktualizujące wartość aktywów
Nota 22a	Kapitał podstawowy
Nota 22b	Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych
Nota 22c	Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)
Nota 23	Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa
Nota 24	Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna)
Nota 24a	Fundusze specjalne
Nota 25	Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki
Nota 26	Zobowiązania warunkowe
Nota 27	Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli
Nota 28	Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych
Nota 29	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach (które nie podlegają konsolidacji)
Nota 30a	Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo, które nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

**Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011**

Nota 30b	Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów
Nota 30c	Spółki nieobjęte konsolidacją i przyczyny odstępiania od konsolidacji
Nota 30d	Informacje o spółkach nieobjętych konsolidacją
Nota 30e	Informacje o połączeniu jednostek
Nota 31	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych
Nota 32	Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych
Nota 33	Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych
Nota 34	Kursy przyjęte do wyceny poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych
Nota 35	
Nota 36	Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki
Nota 37	Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe z jednostkami powiązanymi oraz innymi wymienionymi w ust. 4 pkt 2) załącznika nr 1 do Ustawy o Rachunkowości w części "Dodatkowe informacje i objaśnienia"

Nota 1

4.15.1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów

	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
1. Sprzedaż usług	1067	2138	1080
2. Sprzedaż materiałów			
3. Sprzedaż towarów	8739	16603	7772
4. Sprzedaż produktów	9927	17453	8896
5. Inne przychody ze sprzedaży			
RAZEM	19733	36194	17748
w tym:			
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	6150	12014	5488
Sprzedaż eksportowa	13583	24180	12260

Nota 1a

4.15.2. Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży

	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	1067	2138	1080
kraj			
usługi serwisowe	65	149	80
czynsz dzierżawny	261	521	258
usługi transportowo-spedycyjne	2	3	
usługi pozostałe	3	4	
eksport			
usługi serwisowe			
czynsz dzierżawny	734		
usługi transportowo-spedycyjne	2	1381	663
usługi pozostałe		80	79
Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:			
- ...			
- ...			
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:		16603	7772

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

Kraj	3613	6988	2904
Eksport	5126	9615	4868
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	9927	17453	8896
Kraj	2201	4347	2244
Eksport	7726	13106	6652
Inne przychody ze sprzedaży			
- ...			
- ...			
RAZEM	19733	36194	17748

Nota 2

4.15.3. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania

	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
Środki trwałe w budowie, w tym:	328	178	109
- odsetki			
- skapitalizowane różnice kursowe			
- zaliczki na nabycie środków trwałych	5700		
RAZEM	6028	178	109
Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe			
	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
Nakłady poniesione w roku obrotowym	4390	4013	2577
Nakłady planowane na następny rok obrotowy			
Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na ochronę środowiska			
	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
Poniesione nakłady na ochronę środowiska			
Planowane nakłady na ochronę środowiska			
Nie wystąpiła bezpośrednia potrzeba ponoszenia nakładów na ochronę środowiska ani nie ma też takiego zapotrzebowania w roku następnym			

Nota 3

4.15.4. Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów

	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
A. Koszty wg rodzajów	12816	19422	6723
1. Amortyzacja	902	1472	686
2. Zużycie materiałów i energii	927	1515	589
3. Usługi obce	3229	5499	2295
4. Podatki i opłaty, w tym:	93	188	39
- podatek akcyzowy			
5. Wynagrodzenia	2688	4517	2038
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	702	959	441
7. Pozostałe koszty rodzajowe	4275	5272	635
RAZEM	12816	19422	6723

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

B. Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych +/-			
1. Z tytułu różnic inwentaryzacyjnych			
2. Odpisania zaniechanej produkcji			
3. Odpisania kosztów bez efektu gospodarczego			
4. Inne			
C. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-	1132	-601	-3365
1. Produkty gotowe	-88	385	514
2. Półprodukty i produkty w toku	-81	14	-63
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1301	-1000	-3816
D. Koszt własny produkcji sprzedanej (A+/-B+/-C)	11684	20023	10088
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5730	9803	5113
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby			
- koszty sprzedaży	4970	8695	4132
- koszty ogólnego zarządu	880	1526	843
E. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6659	12775	6067
Komentarz:			
Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym oraz w kalkulacyjnym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich Część stałych pośrednich kosztów produkcji, która nie odpowiada poziomowi tych kosztów przy wykorzystaniu zdolności produkcyjnych stanowi część okresu w którym została poniesiona			

Nota 4

4.15.5. Pozostałe przychody operacyjne

	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
I. Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	15		
II. Dotacje		11	
III. Inne przychody operacyjne, w tym:	237	729	235
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	173	291	183
2) rozwiązane rezerwy z tytułu ...		59	
3) zwrócone, umorzone podatki			
4) otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	18		14
5) z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	2		
6) przedawnione zobowiązania		190	
7) odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji		65	
8) odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji			
9) odpis aktualizujący, rozliczenie ujemnej wartości firmy	38	75	38
10) inne	2	24	
11) odszkodowania kary otrzymane	4	25	
RAZEM	252	740	235
Komentarz:			
Do pozostałych przychodów spółka zalicza przychody i zyski pośrednio związane z działalnością podstawową spółki w zakresie między innymi zysków ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań. Otrzymane odszkodowania obejmują szkody w majątku obrotowym oraz szkody dotyczące ubezpieczonych środków transportu			

Nota 5

4.15.6. Pozostałe koszty operacyjne

	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
I. Wartość zbycia niefinansowych aktywów trwałych	20		
- wartość netto środków trwałych	20		
- koszty likwidacji środków trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:		130	225
- odpis aktualizujący wartość zapasów		1	
- odpis aktualizujący wartość należności		129	225
- odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji			
- odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji			
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	100	866	263
1) utworzone rezerwy z tyt.operacji finansowych oraz inne		421	167
2) darowizny i składki	17	29	13
3) odpisane należności		62	59
4) koszty postępowania spornego		7	
5) koszty likwidacji zapasów	6	18	
6) Koszty z tyt kar odszkodowań reklamacji i napraw powypadkowych	19	65	1
7) inne	58	264	23
RAZEM	120	996	488
Komentarz:			
Do pozostałych kosztów spółka zalicza koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością podstawową. Kategoria ta obejmuje odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych poniesione z tytułu szkód, rezerwy na przyszłe zobowiązania, koszty likwidacji oraz różnic inwentaryzacyjnych dotyczących zapasów, jak też koszty lat ubiegłych oraz straty na sprzedaży majątku trwałego i przekazane darowizny			

Nota 6

4.15.7. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
nie występuje w sprawozdaniu			

4.15.8. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów, o których mowa w art. 34 ust. 5. ustawy

	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
kwoty odpisów aktualizujących ujętych w okresie jako koszt		-1	
Odpisy aktualizujące majątek obrotowy (+)/(-) rozwiązanie odpisu w momencie zużycia materiałów do produkcji		270	

4.15.9. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaprzestania w roku następnym

	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
nie występuje w sprawozdaniu			

Nota 7

4.15.10. Przychody finansowe

	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:			
- zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych			
- zyski z tytułu udziału w innych jednostkach			
II. Odsetki, w tym:	435	661	322
- odsetki od spółek powiązanych			
- odsetki od pozostałych kontrahentów	8	44	24
- odsetki od obligacji			
- odsetki budżetowe			
- odsetki bankowe		85	35
- odsetki od lokat	395	532	263
- odsetki pozostałe	32		
III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:			
- ...			
- ...			
IV. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a			
- ...			
- ...			
V. Inne, w tym:	390	1415	959
1) różnice kursowe	390	1368	912
- różnice kursowe od kredytu			
- różnice kursowe od pożyczek			
- różnice kursowe od środków na rachunkach bankowych			15
różnice kursowe od środków na rachunkach bankowych i kontrahentów zagranicznych	390	1368	897
2) pozostałe przychody finansowe		47	47
3) ...			
RAZEM	825	2076	1281
Komentarz:			
do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, lokat bankowych, wynagrodzenia z tytułu udzielonych poręczeń, zyski z tytułu różnic kursowych oraz zyski ze sprzedaży aktywów finansowych			

Nota 8

4.15.11. Koszty finansowe

	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
I. Odsetki, w tym:	27	47	29

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

- odsetki do spółek powiązanych			
- odsetki do pozostałych kontrahentów			
- odsetki budżetowe		4	3
- odsetki bankowe	20	43	26
- odsetki pozostałe	7		
II. Koszty zbycia inwestycji, w tym:			1
- cesje windykacje			1
- ...			
III. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a, w tym:		17	
- udziały zakupionych spółek			
- zakupione akcje własne			
- odpisy aktualizujące należności z tyt operacji finansowych		17	
- ...			
IV. Inne, w tym:	584	1488	961
1) różnice kursowe	584	1413	915
- różnice kursowe od kredytu			
- różnice kursowe od pożyczek			
- różnice kursowe od środków na rachunkach bankowych			
- różnice kursowe od środków na rachunkach bankowych i rozrachunkach z kontrahentami zagranicznymi	544	1413	915
2) utworzone rezerwy			
3) pozostałe koszty finansowe			46
4) Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego		14	
5) Inne	40	61	
6) ...			
RAZEM	611	1552	991
Komentarz:			
Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu leasingu finansowego i różnice kursowe			

Nota 9

4.15.12. Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
1. Zyski losowe			
2. Pozostałe zyski			
Razem zyski nadzwyczajne			
1. Straty losowe			
2. Pozostałe straty			
Razem straty nadzwyczajne			
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			
Komentarz:			
ta pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym			

Nota 10

4.15.13. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
ZYSK / STRATA brutto	1840	3663	1630
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	1185	3228	1641
- odpis aktualizujący należności		129	68
- pozostałe rezerwy z tyt. przyszłych kosztów ponoszonych przez spółkę		422	167
- rezerwa na koszty			7
- rezerwa na koszty badania bilansu i odprawy E+R		28	14
-składki ZUS z roku bieżącego termin zapłaty 15 luty n.r		136	
- różnice kursowe	256	821	567
- opłaty karne na rzecz budżetu		4	3
- VAT od spisanych należności w postępowaniu układowym			
kary umowne		24	2
- odsetki do zapłaty			
- PFRON	13	21	8
- odpisane należności			
amortyzacja bilansowa	902	1472	686
- inne koszty (n.k.u.p.)			14
- koszt tworzenia pozostałych rezerw			
- darowizny i składki	14	9	13
inne koszty NKUP		33	
odpisane należności i aktualizacja wartości majątku obrotowego		129	
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	1607	2541	979
- zapłacone odsetki			
- różnice kursowe	25		
- amortyzacja podatkowa	1132	1899	951
- spłata kapitału w leasingu	79	141	
-ZUS i wynagrodzenia z roku ubiegłego kosztem roku bieżącego	136	132	132
-wydatki wykorzystane w ramach rezerwy z roku ubiegłego		335	
koszty promocji oferty akcji	235	34	
inne nie zaliczone do kosztów rachunkowych			28
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	218	1317	857
- nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi			
- rozwiązanie rezerwy na należności		80	101
- rozwiązanie rezerwy z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów.		290	
- niezrealizowane różnice kursowe	201	806	575
- dywidenda			
- zasądzone odsetki budżetowe			
- przedawnione zobowiązania			39
- z tytułu różnic inwentaryzacyjnych			
- naliczone odsetki	-21	1	
-rozwiązanie rezerw na straty prawdopodobne		45	
odpis aktualizujący wartość firmy	38	75	
inne		20	10
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych			
- odsetki uzyskane			
Odliczenie od dochodu (darowizny)			
- darowizny			
- 50% straty roku			
- ...			
Podstawa opodatkowania	1200	3033	1435
Podatek dochodowy bieżący	229	576	273
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony	162	690	18

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	126	36	11
Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat	193	-78	266

Nota 11a

4.15.14. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	905	215	215
a) odniesionych na wynik finansowy	905	215	215
b) odniesionych na kapitał własny			
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
2. Zwiększenia	2203	1711	47
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2203	1711	47
- odpis aktualizujący zapasy			34
nie wypłacone wynagrodzenia			
- rezerwa na niewykorzystane urlopy			
nie zapłacone składki ZUS			
- rezerwa na nagrody jubileuszowe			
nie zrealizowane różnice kursowe	49	111	
rezerwa na badanie bilansu i inne rezerwy	61	65	
przeszacowania majątku			
rezerwy na należności do odzyskania	111	167	
rozliczenia międzyokresowe	1982	1368	
- odpis aktualizujący wyroby gotowe			
- rezerwa na koszty usług obcych			
- rezerwa na prawdopodobne odzyskanie należności			13
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi			
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
3. Zmniejszenia	2041	1021	29
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2041	1021	29
- ...nie wypłacone wynagrodzenia		4	4
nie opłacone składki ZUS		21	21
nie zrealizowane różnice kursowe	3	133	
rezerwa na badanie bilansu i inne rezerwy	31	46	
przeszacowania majątku		51	
rezerwy na należności do odzyskania	133	202	
rozliczenia międzyokresowe	1874	564	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1067	905	233
a) odniesionych na wynik finansowy	1067	905	233
b) odniesionych na kapitał własny			
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

Nota 11b

4.15.15. Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	326	290	290
a) odniesionej na wynik finansowy	326	290	290
b) odniesionej na kapitał własny			
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
2. Zwiększenia	805	1099	302
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	805	1099	302
- nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt. ...			
różnice wartość bilansowa a podatkowa ST	768	983	302
przychody niepodatkowe w okresie	37	116	
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
3. Zmniejszenia	679	1063	290
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	679	1063	290
różnice wartość bilansowa a podatkowa ST	664	946	290
przychody niepodatkowe w okresie	15	117	
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi			
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	452	326	302
a) odniesionej na wynik finansowy	452	326	302
b) odniesionej na kapitał własny			
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			

Nota 12

4.15.16. Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2011.06.30

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje oraz oprogramowanie komputerów	Pozostałe licencje	Inne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	90		167		120	377
Zwiększenia, w tym:	6048		20			6068
- nabycie			20			20
- przemieszczenie wewnętrzne- wytworzenie we własnym zakresie	6048					6048
- inne						
Zmniejszenia						
- likwidacja						
- aktualizacja wartości						
- sprzedaż						

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

- przemieszczenie wewnętrzne						
- inne						
Wartość brutto na koniec okresu	6138		187		120	6445
Umorzenia na początek okresu	54		83		49	186
Umorzenia bieżące - zwiększenia	9		18		7	34
Umorzenia - zmniejszenia						
- likwidacja						
- sprzedaż						
- przemieszczenie wewnętrzne						
- inne						
Razem umorzenia na koniec okresu	63		101		56	220
Wartość księgowa netto na koniec okresu	6075		86		64	6225
Komentarz:						
Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia ,lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac badawczo-rozwojowych pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Za wartości niematerialne i prawne uznaje się : - koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem , który zostanie wykorzystany do produkcji ; -nabyta wartość firmy; -nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje; -nabyte prawa do wynalazków, patentów , znaków towarowych ,wzorów użytkowych; - know-how. Z końcem miesiąca czerwca oceniając stan zaawansowania prac projektowych wydzielono z prowadzonych, projektów badawczo-rozwojowych zakończone WniP w wysokości 6048 i przyjęto do ewidencji ,okres amortyzacji dla tych wartości wynosi 20 lat . Do celów podatkowych ponieważ na sfinansowanie projektów otrzymano dotację środki z tego tytułu będą stopniowo i równolegle do wielkości odpisów amortyzacyjnych zaliczane proporcjonalnie do udziału wartości dotacji w wartości WNi P						

Nota 13a

4.15.17. Zmiany w środkach trwałych w 2011.06.30

	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	1351		1828	1632	1470	7477	13758
Zwiększenia, w tym:			67	125	116	1792	2100
- nabycie				125	116	1792	2033
- przemieszczenie wewnętrzne							
- inne			67				67
Zmniejszenia, w tym:				3	45	270	318
- likwidacja							
- aktualizacja wartości							
- sprzedaż				3	45	270	318
- przemieszczenie wewnętrzne							
- inne							
Wartość brutto na koniec okresu	1351		1895	1754	1541	8999	15540
Umorzenie na początek okresu			192	673	446	2335	3646
Umorzenia bieżące - zwiększenia			25	106	113	623	867
Zmniejszenia, w tym:				1	28	134	163

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

- likwidacja							
- sprzedaż				1	28	134	163
- przemieszczenie wewnętrzne							
- inne							
Umorzenie na koniec okresu			217	778	531	2824	4350
Wartość księgowa netto	1351		1678	976	1010	6175	11190
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)			11	44	34	31	28
Komentarz:							
Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metoda liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nimi związane							

Nota 13b

4.15.18. Wartość amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów

	Rodzaj umowy			Razem
	Najem	Leasing	O innym charakterze	
Stan na początek roku 2011.01.01		720		720
- zwiększenia				
- zmniejszenia		209		209
Stan na koniec roku 2011.06.30		511		511
Komentarz:				
Przedmiotem leasingu jest linia technologiczna TREPAK , środek podlega amortyzacji bilansowej, wartość bilansowa netto 511,-tys.				

Nota 13c

4.15.19. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
Wartość gruntów użytkowanych wieczysto			
W spółce nie wystąpiły na dzień bilansowy zobowiązania wobec budżetu państwa i jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli			

Nota 14

4.15.20. Zmiany w należnościach długoterminowych

	Należności brutto	Odpis aktualizujący	Należności netto
1. Od jednostek powiązanych			
Stan na początek roku obrotowego			
Stan na koniec roku obrotowego, w tym:			
a) z tytułu dostaw i usług			

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

b) inne			
2. Od jednostek pozostałych			
Stan na początek roku obrotowego			
Stan na koniec roku obrotowego, w tym:			
a) z tytułu dostaw i usług			
b) inne			
Razem na koniec roku obrotowego			
Komentarz:			
W badanym okresie pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym			

4.15.21. Zmiany w inwestycjach długoterminowych

	1. Nieruchomości i	2. Wartości niematerialne i prawne	3. Długoterminowe aktywa finansowe											4. Inne inwest ycje długot ermin owe	Inwestyc je długoter minowe razem
			Ogółe m	a) w jednostkach powiązanych, w tym:					b) w pozostałych jednostkach, w tym:						
				Razem	- udziały lub akcje	- inne papiery wartościowe	- udzielone pożyczki	- inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem	- udziały lub akcje	- inne papiery wartości owe	- udzielone pożyczki	- inne długotermini nowe aktywa finansowe		
Stan na początek okresu			11191	10171	4079			6092	1020			1020			11191
w tym w cenie nabycia															
Zwiększenia w tym:															
- nabycie															
- korekty aktualizujące wartość															
Zmniejszenia			1020						1020			1020			1020
- sprzedaż- splata			100						100			100			100
- korekty aktualizujące wartość															
- przemieszczenie wewnętrzne			920						920			920			920
Stan na koniec okresu			10171	10171	4079			6092							10171
w tym w cenie nabycia															
Z dniem 8.01.2010 Spółka Akcyjna PZ Cormay SA objęła kontrolę nad Orphee S.A z siedzibą w Genewie. Przejęcie niniejszej kontroli nastąpiło w wykonaniu umowy podpisanej ze spółka Orphee S.A i jej udziałowcami. Jednym z elementów składowych tej umowy jest też wniesienie do spółki Orphee pożyczki podporządkowanej pod kapitał (mezzanine) jako zwrotnej kontrybucji do kapitału w kwocie 6092,-.W W wyniku zawartych umów PZ Cormay SA nabyła łącznie 100% wartości udziałów w Orphee SA, które dają łącznie w kapitale zakładowym 100 % i taki sam udział w prawie do dywidendy i w prawie do głosu na WZA. Całkowita cena nabycia akcji wyniosła 3859,-tys i wynika z wartości objętych udziałów oraz oszacowania innych elementów wyceny akcji bezpośrednio związanych z przejęciem, które w przyszłości spowodują zmiany w przepływach pieniężnych. Cena nabycia została uwarunkowana osiągnięciem określonego poziomu dochodów. Zgodnie ze standardami MSR jednostka oszacowała późniejsze płatności warunkowe i uwzględniła je w cenie nabycia. Metodologia wyliczeń została oparta na szacunkowej kalkulacji dodatkowych elementów wykonania postanowień umowy z 8 stycznia 2010- dotyczącej nabycia 100 % akcji Orphee, które zostały zrealizowane do dnia badania. Utworzone rezerwy kapitałowe zabezpieczają przed ryzykiem finansowym w przyszłości. Przeliczeń dokonano w oparciu o stopy procentowe obligacji, zakładając okres zwrotu inwestycji od 3 do 5 lat															

4.15.22. Inwestycje w nieruchomości amortyzowane przez Spółkę

	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
Wartość brutto na początek okresu			
Zwiększenia, w tym:			
- nabycie			
- przemieszczenie wewnętrzne			
- inne			
Zmniejszenia, w tym:			
- likwidacja			
- aktualizacja wartości			
- sprzedaż			
- przemieszczenie wewnętrzne			
- inne			
Wartość brutto na koniec okresu			
Umorzenia na początek okresu			
Umorzenia bieżące - zwiększenia			
Zmniejszenia, w tym:			
- likwidacja			
- sprzedaż			
- przemieszczenia wewnętrzne			
- inne			
Razem umorzenia na koniec okresu			
Wartość księgowa netto na koniec okresu			

4.15.23. Instrumenty finansowe - Charakterystyka instrumentów finansowych

Opis	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na wielkość, rozkład w czasie i pewność przyszłych przepływów pieniężnych
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:			
- instrumenty pochodne			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Pożyczki udzielone i należności własne	1	6092	Pożyczka podporządkowana pod kapitał, jako zwrotna kontrybucja do kapitału. Okres inwestycji to min. 5 lat. Inwestycja kapitałowa. Środki własne ulokowane w spółce zależnej gwarantują osiągnięcie zysków, zwiększenie rynków zbytu i obrotu
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:			
- instrumenty pochodne			
Pozostałe zobowiązania finansowe			
Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej wynosi tys. zł.			
Skutki przeszacowania wartości godziwej zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w kwocie tys. zł.			

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

Do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego zaliczona została odpowiednio kwota tys. zł i tys. zł.			
Komentarz : Do głównych instrumentów z których korzysta spółka należą ; środki własne uzyskane w wyniku emisji akcji, kredyty bankowe, lokaty terminowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność podstawową oraz badawczo-rozwojową. Jako kolejną grupę instrumentów należy wymienić należności i zobowiązania które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności			

Nota 15c

4.15.24. Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych

Opis	2011.06.30	2010.12.31
Stan na początek okresu		
1. Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:		
- zyski lub straty z okresowej wyceny		
- kwoty przeszacowania odpisane w razie trwałej utraty wartości		
- zyski lub straty z wyceny ustalone na dzień przekwalifikowania aktywów do kategorii dostępnych do sprzedaży		
- kwoty rozliczone w przypadku zabezpieczenia wartości godziwej oprocentowanego instrumentu finansowego		
- kwoty rozliczone w przypadku przekwalifikowania aktywów do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności		
- kwoty odpisane na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych		
2. Okresowa wycena pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczeniem:		
- zmian w przepływach pieniężnych		
- udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych		
3. Ustalenie, przeszacowanie i odpisanie rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Stan na koniec okresu		
ta pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym		

Nota 15d

4.15.25. Instrumenty finansowe - Informacje na temat ryzyka stopy procentowej i kredytowego

Rodzaj instrumentu finansowego	Wartość bilansowa	Termin wykupu lub termin przeszacowania wartości	Rodzaj zabezpieczenia
Kredyt -w Bre Bank SA , w rachunku bieżącym kwota kredytu wg umowy 5000 tys. PLN - oprocentowania Wibor 1M +1,2 pp. marża banku	1 987,00	13-06-2013	Hipoteka kaucyjna do kwoty 700 tys na nieruchomości położonej w Maryninie , weksel in blanco opatrzonej w deklaracje wekslową z dnia 02.01.2007

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

Kredyt - w Bre Bank SA -kwota kredytu wg umowy -59 Tys PLN oprocentowanie Wibor 1M +2,5 pp marża banku	5,00	17.08.2011	zastaw rejestrowy na samochodzie SKODA OKTAVIA SEDAN Classics o nr rej LU 3916J : weksel in blanco zaopatrzonej w deklarację wekslową z dnia 18.08.2008
Umowa , kwota akredytywy 227 500 USD		22-09-2011	, weksel in blanco opatrzonej w deklarację wekslową z dnia 02.01.2007
Kredyt - w VOLKSWAGEN Bank Polska Oddz. Świdnik - oprocentowanie 0 % w skali roku	52,00	2.11.2011	samochód SKODA OCTAVIA
Kredyt - Milenium Bank w rach. bieżącym	1,00		
Razem	2 045,00		

Informacje na temat ryzyka kredytowego

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco.

Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty.

Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych.

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego.

Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego, również pochodnych instrumentów finansowych, przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe

Nota 15e

4.15.26. Instrumenty finansowe - Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych

Opis	2011.06.30	2010.12.31
Odwrocenie uprzednio dokonanych odpisów aktualizujących, w tym:		
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny		
- Pożyczki udzielone i należności własne		
- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości, w tym:		
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny		
- Pożyczki udzielone i należności własne		
- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Pozostałe		
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Wartość wykazana w bilansie		
Przyczyny dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej		

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

Dane o wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych nie wycenianych w wartości godziwej (zarówno wprowadzone jak i niewprowadzone do ksiąg)		
Dane o wartości bilansowej i godziwej aktywów i zobowiązań finansowych (jeśli wartość godziwa jest niższa od wartości wykazanej w sprawozdaniu),		
Przyczyny zaniechania odpisów aktualizujących		
Transakcje, w wyniku których aktywa finansowe przekształcone zostały w papiery wartościowe lub umowy odkupu		
Informacje na temat przeklasyfikowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej do aktywów finansowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia		
ta pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym		

Nota 15f

4.15.27. Instrumenty finansowe - Informacje na temat stosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń

Opis zabezpieczenia	Opis instrumentu zabezpieczającego	Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego	Charakterystyka zabezpieczanego rodzaju ryzyka
Wartości godziwej		0,00	
Przepływów pieniężnych		0,00	
Udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych		0,00	
ta pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym		0,00	

Nota 15g

4.15.28. Instrumenty finansowe - Planowane transakcje i uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania objęte zabezpieczeniem przepływów pieniężnych

Opis pozycji zabezpieczanej (w tym przewidywany okres jej zajęcia)	Opis zastosowanych instrumentów zabezpieczających	Kwoty odroczone lub nienaliczonych zysków lub strat	Termin uznania w rachunku wyników odroczone lub nienaliczonych zysków lub strat
pozycja nie występuje			

Nota 15h

4.15.29. Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny wynikające z wyceny instrumentów zabezpieczających w przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Opis	2011.06.30	2010.12.31
Saldo na początek okresu		
- odpisy zwiększające z tytułu aktualizacji wyceny		

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

- odpisy zmniejszające z tytułu aktualizacji wyceny		
- odpisy zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych		
- odpisy dodane do wartości początkowej składnika aktywów lub zobowiązań		
Saldo na koniec okresu		
pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym		

Nota 15i

4.15.30. Pochodne instrumenty finansowe

Grupa instrumentów pochodnych	Rodzaj instrumentów pochodnych	Charakter instrumentów pochodnych	2011.06.30	2010.12.31
- nie dotyczy				

Nota 15j

4.15.31. Długoterminowe aktywa finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym (jeżeli wartość bilansowa przekracza ich wartość godziwą)

Opis	2011.06.30	2010.12.31
Dane o wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów lub odpowiednich grup składników aktywów		
Dane o wartości godziwej poszczególnych składników aktywów lub odpowiednich grup składników aktywów		
Przyczyny zaniechania odpisów aktualizujących wartość tych aktywów:		
- ...		
- ...		
Przyczyny uzasadniające, że wartość bilansowa zostanie przywrócona:		
- ...		
- ... - nie dotyczy		

Nota 16

4.15.32. Zapasy

	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2011
Materiały	3305	3 009	3 007
Półprodukty i produkty w toku	21	102	26
Produkty gotowe	1642	1 730	1 599
Towary	6761	6 887	6 317
Zaliczki na dostawy			
RAZEM	11729	11 728	10 949

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

Nota 17

4.15.33. Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna)

	Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
1. Należności od jednostek powiązanych	3497		3497
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	3497		3497
Stan na początek roku	2437		2437
Stan na koniec roku, w tym:	3497		3497
– nieprzeterminowane			
– do 1 miesiąca			
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy			
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy			
– powyżej 6 m-cy do 1 roku			
– powyżej 1 roku			
Razem	3497		3497
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy			
Stan na początek roku			
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane			
– do 1 miesiąca			
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy			
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy			
– powyżej 6 m-cy do 1 roku			
– powyżej 1 roku			
Razem			
c) inne			
Stan na początek roku			
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane			
– do 1 miesiąca			
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy			
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy			
– powyżej 6 m-cy do 1 roku			
– powyżej 1 roku			
Razem			
2. Należności od pozostałych jednostek	7393	314	7079
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	6675	240	6435
Stan na początek roku	5923	272	5651
Stan na koniec roku, w tym:	4043		4043
– nieprzeterminowane			
– do 1 miesiąca	899		899
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	450		450
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	776		776
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	411	144	267
– powyżej 1 roku	96	96	
Razem	6675	240	6435
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	61		61
Stan na początek roku	93		93
Stan na koniec roku, w tym:	61		61
– nieprzeterminowane			
– do 1 miesiąca			
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy			
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy			
– powyżej 6 m-cy do 1 roku			

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

– powyżej 1 roku			
Razem	61		61
c) należności z tyt. podatków, dotacji i ubezp. społ.	526	46	480
Stan na początek roku	328	46	282
Stan na koniec roku, w tym:	526	46	480
– nieprzeterminowane			
– do 1 miesiąca			
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy			
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy			
– powyżej 6 m-cy do 1 roku			
– powyżej 1 roku			
Razem	526	46	480
d) inne należności	131	28	103
Stan na początek roku	226	28	198
Stan na koniec roku, w tym:	103	28	103
– nieprzeterminowane			
– do 1 miesiąca			
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy			
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy			
– powyżej 6 m-cy do 1 roku			
– powyżej 1 roku	28	28	
Razem	131	28	103
e) należności dochodzone na drodze sądowej			
Stan na początek roku			
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane			
– do 1 miesiąca			
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy			
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy			
– powyżej 6 m-cy do 1 roku			
– powyżej 1 roku			
Razem			
Komentarz:			
Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące) . należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 1 do 30 dni. Odpisami aktualizującymi objęte są należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionujących należności oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłatą dłużej niż 12-mcy , a także w innych wypadkach gdy ocena sytuacji gospodarczej i finansowej podmiotu wskazuje ,że spłata należności w najbliższym terminie nie jest prawdopodobna. Należności na drodze sądowej obejmowane są 100 % odpisem			

4.15.34. Zmiany w inwestycjach krótkoterminowych

	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe													2. Inne inwestycje krótkoterminowe
	Ogółem	a) w jednostkach powiązanych, w tym:						b) w pozostałych jednostkach						
		Razem	- udziały lub akcje	- należności z tyt. dywidend i innych udziałów w zyskach	- inne papiery wartościowe	- udzielone pożyczki	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem	- udziały lub akcje	- należności z tyt. dywidend i innych udziałów w zyskach	- inne papiery wartościowe	- udzielone pożyczki	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	
Stan na początek okresu	60							60				60		
w tym w cenie nabycia														
Zwiększenia, w tym:	920							920				920		
- nabycie														
- korekty aktualizujące wartość														
- przemieszczenia wewnętrzne	920							920				920		
Zmniejszenia, w tym														
- sprzedaż														
- korekty aktualizujące wartość														
- przemieszczenia wewnętrzne														
Stan na koniec okresu	980							980				980		
w tym w cenie nabycia														
Pożyczkobiorca udzielonych pożyczek są firmy ;TT Management i K2 Consulting														

Nota 19

4.15.35. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	20569	24 260	12 060
Inne środki pieniężne			
Inne aktywa pieniężne			
RAZEM	20569	24 260	12 060

Nota 20

4.15.36. Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:			
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1067	905	233
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	3933	4981	2513
- przychód nie stanowiący należności			
- znak towarowy		7	
- koszty rejestracji odczynników		78	
- prace badawczo-rozwojowe	3739	4896	2513
- udział w projekcjach produktów na targach zagranicznych rozliczany proporcjonalnie do przychodów	194		
Razem	5000	5886	2746
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:			
- przewidywane koszty z tyt akwizycji	56		
- ubezpieczenia	333	277	163
- wieloletni czynsz za wynajem			
- inne koszty proste i złożone do rozliczenia w czasie		32	
- materiały pomocnicze	1	9	
prace badawczo-rozwojowe	149	729	95
aktywowane koszty rejestracji	302	112	
- pozostałe	24		84
- koszty materiałów pomocniczych		1	
Razem	865	1160	341
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:			
1. Ujemna wartość firmy	148	185	223
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2027	1801	864
a) długoterminowe, w tym:		1801	864
- otrzymane dotacje na prace badawczo-rozwojowe	2027	1801	864
- ...			
- ...			
b) krótkoterminowe, w tym:			
- rezerwa na niewykorzystane urlopy			
- rezerwa na świadczenia pracownicze			
- rezerwa na koszty usług obcych			
- ...			
- pozostałe			
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:			
a) długoterminowe, w tym:			
- środki z tytułu przyszłych świadczeń			
- ...			
- inne			
b) krótkoterminowe, w tym:			
- niezrealizowane różnice kursowe			

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

- przedpłaty			
- różnica wyceny aportów do spółek zależnych			
- wycena kontraktów budowlanych			
- ...			
- inne			
Razem	2175	1986	1087

Nota 21

4.15.37. Stan rezerw

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	326	452	326		452
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	44				44
a) długoterminowa	44				44
b) krótkoterminowa					
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	232	14	232		14
a) długoterminowe, w tym:					
- ...					
b) krótkoterminowa, w tym:	232	14	232		14
- na udzielone gwarancje i poręczenia					
Koszty emisji akcji					
Badanie bilansu	28	14	28		14
- przewidywany koszt własny towaru	4		4		
- przewidywane koszty związane z kolejną akwizycją	200		200		
Razem	602	466	558		510

Nota 21a

4.15.38. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
Wartości niematerialne i prawne					
Rzeczowe aktywa trwałe					
Inwestycje długoterminowe					
Zapasy	1				1
Należności krótkoterminowe	346		33		313
Inne					
Razem	347		33		314
Komentarz:					
nie występuje w sprawozdaniu finansowym					

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

Nota 22a

4.15.39. Kapitał podstawowy

	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
1. Wysokość kapitału podstawowego	28862	24862	21862
2. Ilość udziałów/akcji tworzących kapitał, w tym:	28862	24862	21862
- akcje/udziały zwykłe	28862	24862	21862
- akcje/udziały uprzywilejowane			
3. Struktura własności, w tym:	28862	24862	21862
Nr Serii A- na okaziciela , brak uprzywilejowania	6882	6882	6882
Nr Serii B- na okaziciela , brak uprzywilejowania	2500	2500	2500
Nr Serii C- na okaziciela , brak uprzywilejowania	495	495	495
Nr Serii D- na okaziciela , brak uprzywilejowania	1985	1985	1985
Nr Serii E- na okaziciela , brak uprzywilejowania	10000	10000	10000
Nr Serii F- na okaziciela , brak uprzywilejowania	3000	3000	
Nr Serii G- na okaziciela , brak uprzywilejowania	4000		
4. Wartość nominalna jednej akcji/jednego udziału	1	1	1

Nota 22b

4.15.40. Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych

4.15.40.1. Kapitał zapasowy

	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
Stan na początek okresu	34646	17122	17122
zwiększenia	9743	17764	5088
- dopłaty wspólników			
- z podziału zysku	3740	2088	2088
- z innych odpisów		15676	
- ze sprzedaży akcji/udziałów powyżej ich wartości nominalnej	5734		3000
- innych tytułów			
zmniejszenia	4501	240	240
- pokrycie straty	1		
- inne –przeniesienie na kapitał podstawowy ,podwyższenie kapitału	4500	240	2400
Stan na koniec okresu	39619	34646	21970

4.15.40.2. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
Stan na początek okresu	859		
+ z tytułu zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- z tytułu zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
-z tytułu aktualizacji inwestycji długoterminowych		859	859
- z tytułu sprzedaży bądź likwidacji środków trwałych			
+ z tytułu aktualizacji inwestycji długoterminowych			
- z tytułu aktualizacji inwestycji długoterminowych			
+ z tytułu aktualizacji inwestycji krótkoterminowych			
- z tytułu aktualizacji inwestycji krótkoterminowych			
- z tytułu aktualizacji innych aktywów			
Stan na koniec okresu	859	859	859

4.15.40.3. Pozostałe kapitały rezerwowe

	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
Stan na początek okresu			
+ zwiększenia			
-			
- zmniejszenia			
-			
Stan na koniec okresu			

4.15.40.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych

	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1	-1	-1
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-1	-1	-1
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1	-1	-1
a) zwiększenie (z tytułu)		2088	2088
- odpis z zysku	3741	2088	2088
-	3741		
b) zmniejszenie (z tytułu)	3740	2088	2088
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	3740	2088	2088
- wypłata dywidendy			
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-1	-1
Strata z lat ubiegłych na początek okresu			
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			
a) zwiększenie (z tytułu)			
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
-			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
-			
-			
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-1	-1

Nota 22c

4.15.41. Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)

	2011.06.30	2010.12.31*	30.06.2010
ZYSK / STRATA NETTO	1647	3800	1364
Fundusz zapasowy (+/-)	1647	3800	1364
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych			
Dywidendy dla wspólników (oprocentowanie kapitału)			
Fundusz nagród			
Cele społeczne			
Dopłaty wspólników			
Obniżenie kapitału podstawowego			
Pokrycie straty z lat ubiegłych			
* Za rok poprzedni faktyczny podział zysku (pokrycie straty)			

Nota 23

4.15.42. Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa

	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:					Razem
		Razem	a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe	d) inne	
Okres spłaty							
do roku							
początek okresu		181			181		181
koniec okresu							
od 1 roku do 3 lat		91			91		91
początek okresu							
koniec okresu							
powyżej 3 lat do 5 lat							
początek okresu							
koniec okresu							
ponad 5 lat							
początek okresu							
koniec okresu							
Razem							
początek okresu		181			181		181
koniec okresu		91			91		91

Nota 24

4.15.43. Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna)

	Stan na początek roku obrotowego	Stan na koniec roku obrotowego						Razem na koniec roku obrotowego
		nieprzeterminowane	do 1 miesiąca	powyżej 1 mies. do 3 mies.	powyżej 3 mies. do 6 mies.	powyżej 6 mies. do 1 roku	powyżej 1 roku	
1. Wobec jednostek powiązanych	315	126						126
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	315	126						126
- do 12 miesięcy	315	126						126
- powyżej 12 miesięcy								
b)								

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

pozostałe								
2. Wobec pozostałych jednostek	6049	9293						9293
a) kredyty i pożyczki	132	2044						2044
b) z tytułu emisji dłużnych pap. wart.								
c) inne zobowiązania finansowe	162	173						173
d) z tytułu dostaw i usług	5130	6295						6295
- do 12 miesięcy	5130	6295						6295
- powyżej 12 miesięcy								
e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw								
f) zobowiązania wekslowe								
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	326	427						427
h) z tytułu wynagrodzeń	297	332						332
i) inne	2	22						22
Razem	6364	9420						9419

Nota 24a

4.15.44. Fundusze specjalne

	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
Fundusze specjalne	151	77	110
RAZEM	151	77	110

Nota 25

4.15.45. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania (kredyt, pożyczka)	Kwota zabezpieczenia
- hipoteka		
- zastaw towarów		
- zastaw rzeczowych aktywów trwałych	-podano w nocie 15	
- z tytułu ustanowienia sekwestru (tj. oddania majątku pod zarządek osobie trzeciej do czasu rozstrzygnięcia sporu przez sąd)		
- inne		
Razem		

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

Nota 26

4.15.46. Zobowiązania warunkowe

	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
1. Gwarancje			
2. Poręczenia (także wekslowe)			
3. Kaucje i wadia			
4. Zobowiązania z tytułu ...			
5. Nie uznane przez jednostkę roszczenia skierowane przez kontrahentów na drogę spornego postępowania i podatki			
6. Zobowiązania z tytułu zawartych, ale jeszcze nie wykonanych umów			
7. Pozostałe zobowiązania warunkowe			
Razem			
- nie występują			

Nota 27

4.15.47. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Wyszczególnienie	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
nie występują			
Razem:			

Nota 28

4.15.48. Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
Odsetki od lokat powyżej 3 miesięcy			
Odsetki od udzielony pożyczek			
Odsetki od kredytów			293
Otrzymane i zarachowane dywidendy			
Zapłacone i zarachowane dywidendy			
Pozostałe odsetki			
Razem odsetki			293
Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	452	326	302
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	44	46
Pozostałe rezerwy	14	341	198
Razem	510	711	546
Zmiana stanu	-201	15	-150
Pozycja A.II.6. Zmiana stanu zapasów	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
Ogółem zapasy	11730	11729	11219

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

Koszty zakupu			
Aktualizacja wyceny zapasów	1	1	270
Razem	11729	11728	10949
Zmiana stanu	-1	-1743	-964
Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
Należności długoterminowe			
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	3497	2437	3308
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	7393	6570	6402
Razem należności brutto	10890	9007	9710
Odpisy aktualizujące wartość należności	313	345	466
Razem należności netto	10577	8662	9244
Zmiana stanu należności	-1915	-1566	-2147
Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	126	315	106
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	9294	6049	7171
Fundusze specjalne	151	77	110
Razem zobowiązania, w tym:	9571	6441	7387
Zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych i prawnych i środków trwałych			
Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne			
Inne zobowiązania z tytułu działalności inwestycyjnej			
Razem zobowiązania z działalności inwestycyjnej			
Zobowiązania z tytułu nabycia (akcji) własnych			
Zobowiązania z tytułu dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli			
Zobowiązania inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, z tytułu podziału zysku			
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych			
Inne zobowiązania finansowe			157
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	173	161	
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	2045	132	641
Razem zobowiązania z działalności finansowej	2218	132	798
Zobowiązania z działalności operacyjnej	7353	6148	6589
Zmiana stanu zobowiązań	1205	1287	1703
Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5000	5886	2746
Krótkoterminowe rozliczenia krótkoterminowe	865	1160	342
Razem	5865	7046	3088
1. Zmiana stanu	1181	-6067	-2109
Ujemna wartość firmy	148	185	223
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	2027	1801	864
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów			
Razem	2175	1986	1087
2.Zmiana stanu	189	1715	816
Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)	1370	-4352	-1293
Pozycja A. II. 10. Inne korekty	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
Niepieniężne straty spowodowane zdarzeniami losowymi w składnikach działalności inwestycyjnej (plus)			

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

Odpisy netto z tytułu utraty wartości, korygujące wartość składników aktywów trwałych oraz krótkoterminowych aktywów finansowych (plus lub minus)			
Umorzenie zaciągniętych kredytów i pożyczek (minus)			
Umorzenie pożyczek długoterminowych (plus)			
Odpisanie wartości środków trwałych w budowie, które nie dały efektu gospodarczego			
Pozostałe			12
Razem			12
Zmiana stanu			12
Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
Środki pieniężne w kasie	4	2	75
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	711	1101	757
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	19854	23157	11228
Ekwiwalenty środków pieniężnych, w tym			
- czek,			
- weksle,			
- inne			
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych	20569	24260	12060
Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych	-3691	-4053	-8147
Wycena bilansowa środków pieniężnych			
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania			

Nota 29

4.15.49. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach (które nie podlegają konsolidacji)

	Opis szczegółowy	Kwota
1. Nazwa i zakres działalności wspólnego przedsięwzięcia		
2. Procentowy udział jednostki w przedsięwzięciu		
3. Część wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		
4. Zobowiązania zaciągnięte na potrzeby przedsięwzięcia lub zakup używanych rzeczowych składników aktywów trwałych		
5. Część zobowiązań wspólnie zaciągniętych		
6. Przychody uzyskane ze wspólnego przedsięwzięcia		
7. Koszty związane ze wspólnym przedsięwzięciem		
8. Zobowiązania warunkowe dotyczące wspólnego przedsięwzięcia		
9. Zobowiązania inwestycyjne dotyczące wspólnego przedsięwzięcia		

-nie występuje

Nota 30a

4.15.50. Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo, które nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Opis	Nazwa spółki	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
nie występuje w sprawozdaniu finansowym				

Nota 31

4.15.51. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym	30.06.2010
Ogółem, z tego:	117	136	99
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	83	107	69
- pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	34	29	30
- uczniowie			
- osoby wykonujące pracę nakładczą			
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych			

Nota 32

4.15.52. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych

	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
Wynagrodzenie Zarządu		508,00	289,00
Barbara Tuora-Wysocka	38		
Tomasz Tuora	276		
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej		7,50	6,00

Nota 33

4.15.53. Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych

Pożyczki i zaliczki	Organy nadzorcze	Zarząd			
Stan na początek roku					
- udzielone					
- spłacone					
Stan na koniec roku					
Warunki oprocentowania i terminy spłaty pożyczek i innych świadczeń o podobnym charakterze udzielonych członkom Zarządu					
Warunki oprocentowania i terminy spłaty pożyczek i innych świadczeń o podobnym charakterze udzielonych członkom organów nadzorujących					
W I półroczu 2011 nie udzielono pożyczek członkom Zarządu i Organom Zarządów i organów zarządczych oraz ich małżonkom, krewnym lub powinowatym w linii prostej do drugiego stopnia lub związanych z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki.					

Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie
finansowe 30.06.2011

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki	Kwota pożyczki na 31.12.2010	Oprocentowanie	Termin zwrotu	Zabezpieczenie
TT Managment -Data Umowy 20.01.2009	40		10 % w skali roku	18.08.2010	Weksel in blanco z klauzula bez protestu
TT Managment -Data Umowy 13.03.2009	1020	920	Wibor !M+ 3 % w skali roku	13.03.2012	Weksel in blanco z klauzula bez protestu
K2- Consulting - data Umowy 29.05.2009	120	60	10 % w skali roku	29.11.2011	

Nota 34

4.15.54. Kursy przyjęte do wyceny poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych

Waluta (kurs średni)	2011.06.30	2010.12.31	30.06.2010
Euro	3,9866	3,9603	4,1458
Dolar	2,7517	2,9641	3,3946
CHF	3,3004	3,1639	3,1345
średni CHF	3,1375	2,9317	2,8175
GBP	4,4102	4,5938	5,0947
100 JPY	3,4237	3,644	3,8297
RUB	0,0987	0,097	0,1086
średni RUB	0,0983	0,0998	0,1013
100 BYR	0,0559	0,1014	0,1123
100 BYR średni	0,0807	0,1026	0,1041