



**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ POLNORD SA
ZA OKRES
OD DNIA 01 STYCZNIA 2012 DO DNIA 30 CZERWCA 2012 ROKU
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

GDYNIA, 31 SIERPIEŃ 2012

Spis treści

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	9
1. Informacje ogólne	9
2. Skład Grupy	10
3. Skład Zarządu Spółki dominującej	15
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	15
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	15
5.1. Profesjonalny osąd.....	15
5.2. Ważne oszacowania i założenia	15
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
6.1. Oświadczenie o zgodności	17
6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.....	17
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	19
8. Korekta błęd.....	19
9. Zmiana szacunków	20
10. Istotne zasady rachunkowości	20
11. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	20
12. Przychody i koszty	24
12.1. Przychody operacyjne.....	24
12.2. Koszty operacyjne.....	24
12.3. Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych.....	25
12.4. Pozostałe przychody operacyjne.....	25
12.5. Pozostałe koszty operacyjne	26
12.6. Przychody finansowe	27
12.7. Koszty finansowe	27
13. Podatek dochodowy	27
14. Działalność zaniechana	28
15. Zysk przypadający na jedną akcję	29
16. Inne całkowite dochody.....	31
17. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty	31
18. Nieruchomości inwestycyjne.....	32
19. Połączenia jednostek gospodarczych	33
20. Udział we wspólnym przedsięwzięciu	34
21. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	36
22. Zapasy	36
23. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	37
24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37
25. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	38
25.1. Kapitał podstawowy	38

25.2. Kapitał zapasowy	39
25.3. Pozostałe kapitały	40
25.4. Charakter i cel pozostałych kapitałów	40
26. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	41
27. Rezerwy	50
27.1. Zmiany stanu rezerw	50
28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	51
29. Zobowiązania warunkowe	51
29.1. Inne zobowiązania warunkowe	51
29.2. Zobowiązania inwestycyjne	52
29.3. Sprawy sądowe	52
29.4. Gwarancje	54
30. Informacje o podmiotach powiązanych	54
30.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	54
30.2. Jednostka dominująca całej Grupy	61
30.3. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę:.....	61
30.4. Jednostka stowarzyszona	62
30.5. Pożyczki udzielone członkom Zarządu	62
30.6. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	62
31. Instrumenty finansowe	62
31.1. Wartości godziwe.....	62
31.2. Rachunkowość zabezpieczeń	62
32. Wynagrodzenie audytora.....	62
33. Skrócone jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe jednostki dominującej – POLNORD SA (w tysiącach złotych)	63
34. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	68

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres od dnia 01 stycznia do dnia 30 czerwca 2012 roku

(w tysiącach złotych)

	Nota	Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Przychody ze sprzedaży	12.1	150 716	75 154
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		141 977	69 564
<i>od jednostek powiązanych</i>			
Przychody ze sprzedaży usług		3 244	3 695
<i>od jednostek powiązanych</i>		178	833
Przychody z wynajmu		5 495	1 895
<i>od jednostek powiązanych</i>		7	
Koszt własny sprzedaży	12.2	(135 487)	(62 466)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		15 229	12 688
Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	12.3	227	1 113
Koszty sprzedaży		(5 282)	(9 995)
Koszty ogólnego zarządu		(19 501)	(24 220)
Pozostałe przychody operacyjne	12.4	85 487	103 110
Pozostałe koszty operacyjne	12.5	(8 227)	(7 674)
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej		67 933	75 022
Przychody finansowe	12.6	6 023	8 385
Koszty finansowe	12.7	(52 324)	(13 936)
Zysk ze zbycia jednostki zależnej			4 037
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej		(122)	(1)
Odpis z tytułu utraty wartości firmy	19		(1 857)
Zysk (strata) brutto		21 510	71 650
Podatek dochodowy	13	(9 894)	(15 915)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		11 616	55 735
Zysk (Strata) netto z działalności zaniechanej	14	(241)	(41)
Zysk /(strata) netto za rok obrotowy		11 375	55 694
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		11 375	55 694
Akcjonariuszom mniejszościowym			
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (zł)	15.1	0.48	2.47
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (zł)		0.49	2.47
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (zł)	15.2	0.66	2.38
Rozwodniony zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (zł)		0.66	2.38
Zanualizowany zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (zł)	15.3	1.11	3.64
Zanualizowany zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (zł)		1.12	3.74
Rozwodniony zanualizowany zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (zł)	15.4	1.46	3.62
Rozwodniony zanualizowany zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (zł)		1.46	3.70

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres od dnia 01 stycznia do dnia 30 czerwca 2012 roku
(w tysiącach złotych)

	Nota	Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Zysk /(strata) netto za rok obrotowy		11 375	55 694
Inne całkowite dochody:	16	(532)	10
Różnice kursowe z przeliczenia		(532)	10
Pozostałe			
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów			
Całkowity dochód za okres		10 843	55 704
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		10 843	55 704
Akcjonariuszom mniejszościowym			

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

na dzień 30 czerwca 2012 roku

(w tysiącach złotych)

	Nota	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
AKTYWA			
Aktywa trwałe		754 655	754 557
Rzeczowe aktywa trwałe		14 602	15 169
Nieruchomości inwestycyjne	18	446 582	431 151
Wartości niematerialne		1 037	927
Inwestycje w jednostkach stow. wycenianych metodą praw własności		69 529	69 652
Aktywa finansowe	21	23 335	40 230
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		33 160	30 431
Należności długoterminowe		36 286	36 873
Wartość firmy	19	130 124	130 124
Pozostałe aktywa trwałe			
Aktywa obrotowe		1 507 893	1 466 674
Zapasy	22	1 122 859	1 173 268
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23	235 887	132 985
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe		65 715	72 316
Należności z tyt. podatku VAT, innych podatków, ceł, ubezpieczeń i innych		8 059	24 920
Należności z tytułu podatku dochodowego		3 204	3 089
Rozliczenia międzyokresowe		8 042	7 301
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	64 127	52 795
SUMA AKTYWÓW		2 262 548	2 221 231
PASYWA			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		1 293 416	1 282 573
Kapitał podstawowy	25.1	47 606	47 606
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 011 356	1 011 356
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		348	880
Pozostałe kapitały rezerwowe	25.3	228 799	133 690
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		5 307	89 041
Kapitał własny ogółem		1 293 416	1 282 573
Zobowiązania długoterminowe		306 561	366 749
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	26	247 424	318 136
Rezerwy	27	203	198
Pozostałe zobowiązania		4 180	3 059
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		54 754	45 268
Rozliczenia międzyokresowe			88
Zobowiązania krótkoterminowe		662 571	571 909
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28	32 309	36 101
Bieżąca część długoterminowa kredytów bankowych i pożyczek	26	138 305	145 761
Inne krótkoterminowe kredyty i pożyczki	26	362 350	239 181
Zobowiązania z tytułu podatku VAT, innych podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	28	2 967	16 156
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		44	3 478
Rozliczenia międzyokresowe		6 723	8 209
Otrzymane zaliczki		60 176	71 148
Rezerwy	27	59 697	51 875
Zobowiązania razem		969 132	938 658
SUMA PASYWÓW		2 262 548	2 221 231

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres od dnia 01 stycznia do dnia 30 czerwca 2012 roku

(w tysiącach złotych)

	Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk(strata) brutto	21 269	71 609
Korekty o pozycje:	(6 645)	(114 672)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw włas.	122	1
Amortyzacja	817	1 148
Odsetki i dywidendy, netto	23 797	10 580
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	18 038	(5 817)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(84 801)	(189 971)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	56 722	(23 743)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(25 322)	83 569
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 371	3 370
Zmiana stanu rezerw	5 573	6 169
Podatek dochodowy zapłacony	(3 556)	120
Pozostałe	(406)	(98)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 624	(43 063)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	15 000	27 945
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	15	205
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	254	642
Sprzedaż aktywów finansowych	5 302	24 408
Odsetki otrzymane	856	800
Spłata udzielonych pożyczek	8 478	1 890
Pozostałe	95	
Wydatki	(31 754)	(16 449)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(834)	(463)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(16 603)	(9 907)
Nabycie aktywów finansowych	(14 052)	(5 850)
Udzielenie pożyczek	(265)	
Pozostałe		(229)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 754)	11 496
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	173 332	182 992
Wpływy z tytułu emisji akcji		3 723
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	98 832	114 269
Wpływy z tytułu emisji obligacji	74 500	65 000
Wydatki	(159 855)	(145 408)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(95)	(936)
Spłata pożyczek/kredytów	(57 844)	(105 472)
Odsetki zapłacone	(29 167)	(28 993)
Wykup obligacji	(72 749)	(10 000)
Pozostałe		(7)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	13 477	37 584
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	11 347	6 017
Różnice kursowe netto	(15)	
Środki pieniężne na początek okresu	52 795	52 140
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	64 127	58 157
O ograniczonej możliwości dysponowania	2 826	124

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM za okres od dnia 01 stycznia do dnia 30 czerwca 2012 roku (w tysiącach złotych)

	Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte (straty)		
Na dzień 01.01.2011	44 437	956 030	(1)	(448)	85 287	74 202	1 159 507	1 159 507
Emisja akcji	3 169	55 554					58 723	58 723
Koszt emisji akcji		(228)					(228)	(228)
Przeniesienie wyniku					16 024	(16 024)		
Całkowite dochody ogółem				10		55 694	55 704	55 704
Na dzień 30.06.2011	47 606	1 011 356	(1)	(438)	101 311	113 872	1 273 706	1 273 706
Akcje własne			1				1	1
Przeniesienie wyniku					32 379	(32 379)		
Dywidendy						(7 617)	(7 617)	(7 617)
Całkowite dochody ogółem				1 318		15 165	16 483	16 483
Na dzień 31.12.2011	47 606	1 011 356		880	133 690	89 041	1 282 573	1 282 573
Na dzień 01.01.2012	47 606	1 011 356		880	133 690	89 041	1 282 573	1 282 573
Emisja akcji								
Koszt emisji akcji								
Przeniesienie wyniku					95 109	(95 109)		
Całkowite dochody ogółem				(532)		11 375	10 843	10 843
Na dzień 30.06.2012	47 606	1 011 356		348	228 799	5 307	1 293 416	1 293 416

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

O ile z kontekstu nie wynika inaczej, określenia zawarte w treści, takie jak „Spółka”, „POLNORD SA”, „POLNORD”, „Spółka Dominująca” lub inne sformułowania o podobnym znaczeniu oraz ich odmiany, odnoszą się do spółki POLNORD SA, natomiast „Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Kapitałowa POLNORD” lub inne sformułowania o podobnym znaczeniu oraz ich odmiany odnoszą się do Grupy Kapitałowej, w skład której wchodzi POLNORD SA oraz podmioty podlegające konsolidacji.

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa POLNORD SA („Grupa”) składa się z jednostki dominującej POLNORD SA i jej spółek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych (patrz pkt 2).

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 roku oraz zawiera odpowiednie dane porównawcze na dzień 31.12.2011 roku i za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 roku.

Dane spółki dominującej:

Pełna nazwa (firma)	POLNORD Spółka Akcyjna
Siedziba	81-310 Gdynia, ul. Śląska 35/37
Numer KRS	0000041271
Numer identyfikacji podatkowej NIP	583-000-67-67
Numer identyfikacyjny REGON	742457
PKD	6810 Z – kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej POLNORD SA jest budowa i sprzedaż nieruchomości mieszkalnych oraz komercyjnych. POLNORD SA realizuje projekty deweloperskie i komercyjne przede wszystkim poprzez spółki celowe.

Czas trwania Spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy na dzień 30.06.2012 jest nieoznaczony, za wyjątkiem spółek:

1. POLNORD – ŁÓDŹ I Sp. z o.o.
2. POLNORD – ŁÓDŹ II Sp. z o.o.
3. POLNORD WARSZAWA – WILANÓW I Sp. z o.o.
4. POLNORD – APARTAMENTY Sp. z o.o.
5. POLNORD – Szczecin I Sp. z o.o.
6. CENTRUM HANDLOWE WILANÓW Sp. z o.o.

powołanych do czasu zakończenia i rozliczenia projektów inwestycyjnych.

2. Skład Grupy

POLNORD SA jest jednostką dominującą Grupy POLNORD SA.

W skład Grupy na dzień 30.06.2012 r. wchodzi POLNORD SA i następujące spółki zależne, współzależne i stowarzyszone:

Lp.	Nazwa Spółki	Siedziba	Nominalna wartość posiadanych udziałów (akcji)	% kapitału/głosów
1.	POLNORD WARSZAWA - WILANÓW I Sp. z o.o.	Gdynia	50.000 zł	100,00 %
2.	POLNORD WARSZAWA - WILANÓW III Sp. z o.o.	Gdynia	25.144.500 zł	100,00 %
3.	POLNORD WARSZAWA - WILANÓW IV Sp. z o.o.	Gdynia	700.000 zł	100,00 %
4.	PD DEVELOPMENT Sp. z o.o.	Gdynia	94.000 zł	100,00 %
5.	OSIEDLE TĘCZOWY LAS PD DEVELOPMENT Sp. z o.o. S.K.A.	Gdynia	5.000.000 zł	100,00 %
6.	POLNORD - APARTAMENTY Sp. z o.o.	Gdynia	50.000 zł	100,00 %
7.	POLNORD SZCZECIN I Sp. z o.o.	Gdynia	50.000 zł	100,00 %
8.	POLNORD SOPOT II Sp. z o.o.	Gdynia	25.173.500 zł	100,00 %
9.	POLNORD - ŁÓDŹ I Sp. z o.o.	Warszawa	2.750.000 zł	100,00 %
10.	POLNORD - ŁÓDŹ II Sp. z o.o.	Gdynia	50.000 zł	100,00 %
11.	POLNORD - ŁÓDŹ III Sp. z o.o.	Gdynia	50.000 zł	100,00 %
12.	POLNORD - MARKETING Sp. z o.o.	Gdynia	53.605.000 zł	100,00 %
13.	POLNORD - NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE Sp. z o.o.	Gdynia	225.558.000 zł	100,00 %
14.	POLNORD WILANÓW B2 Sp. z o.o.	Gdynia	50.000 zł	100,00 %
15.	STROJ-DOM ZSA	Saratow (Rosja)	99.290 zł	100,00 %
16.	POMORSKIE BIURO PROJEKTÓW GEL Sp. z o.o.	Sopot	226.000 zł	90,22 %
17.	PLP DEVELOPMENT GROUP ZSA	Nowosybirsk (Rosja)	1.103.525 zł	50,00 %
18.	CENTRUM HANDLOWE WILANÓW Sp. z o.o.	Warszawa	48.869.500 zł	50,00 %
19.	FADESA POLNORD POLSKA Sp. z o.o.	Warszawa	8.134.000 zł	49,00 %
20.	FPP POWSIN Sp. z o.o. *	Warszawa	2.474.500 zł	49,00 %
21.	OSIEDLE INNOVA Sp. z o.o. *	Warszawa	3.454.500 zł	49,00 %
22.	SKARBIEC NIERUCHOMOŚCI 3 Sp. z o.o. **	Warszawa	17.000 zł	34,00 %
23.	SKARBIEC NIERUCHOMOŚCI 3 Sp. z o.o. S.K.A. **	Warszawa	5.000.000 zł	33,33 %
24.	HYDROSSPOL Sp. z o.o. w likwidacji	Gdańsk	15.000 zł	30,00 %

* zależność pośrednia poprzez Fadesa Polnord Polska Sp. z o.o.

** zależność pośrednia poprzez PD Development Sp. z o.o.

W I półroczu 2012 r. miały miejsce następujące zmiany w powiązaniach kapitałowych POLNORD SA z innymi podmiotami:

- 23.02.2012 r. na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 11.01.2012 r. spółki POLNORD SOPOT II Sp. z o.o. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego tej spółki z kwoty 50.000 zł do kwoty 25.173.500 zł poprzez ustanowienie 251.235 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,- zł każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały o łącznej wartości nominalnej 25.123.500 zł zostały objęte przez dotychczasowego jedynego wspólnika tj. POLNORD SA i w całości zostały pokryte wkładem pieniężnym.

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

- Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki POLNORD ŁÓDŹ I Sp. z o.o. w likwidacji uchwałą z dnia 27.06.2012 r. postanowiło o dalszym istnieniu spółki i uchyliło jej likwidację przyjętą uchwałą z dnia 14.06.2011 r.

Po dniu bilansowym, na który sporządzono niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nastąpiły poniższe zmiany w powiązaniach kapitałowych:

- 02.07.2012 r. POLNORD SA zbył wszystkie będące w jego posiadaniu udziały (904 udziałów) spółki Pomorskie Biuro Projektów GEL Sp. z o.o.
- 03.07.2012 r. nastąpiło obniżenie kapitału zakładowego spółki POLNORD WARSZAWA WILANÓW III Sp. z o.o. z kwoty 25.144.500 zł do kwoty 8.582.656 zł na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników tej spółki podjętej dnia 24.02.2012 r. Obniżenie kapitału zakładowego spółki POLNORD WARSZAWA WILANÓW III Sp. z o.o. o kwotę 16.561.844 zł nastąpiło poprzez zmniejszenie wartości nominalnej 33.526 udziałów należących do jedynego wspólnika spółki tj. POLNORD SA, z kwoty 750,- zł do kwoty 256,- zł. Obniżenie kapitału zostało dokonane z uwagi na jego nadmierną wartość ponad potrzeby spółki.
- 06.07.2012 r. PD DEVELOPMENT Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od POLNORD SA) nabyła udziały w spółce Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. z o.o. stając się w ten sposób jedynym udziałowcem tej spółki, w której dotychczas posiadała 34% udziałów.
- 06.07.2012 r. SKARBIEC NIERUCHOMOŚCI 3 Sp. z o.o. nabył od podmiotu będącego akcjonariuszem spółki Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. z o.o. S.K.A. wszystkie będące w jego posiadaniu akcje tej spółki, które następnie zostały zbyte przez SKARBIEC NIERUCHOMOŚCI 3 Sp. z o.o. celem umorzenia do Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. z o.o. S.K.A.

Na dzień 30.06.2012 r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Ze spółką POLNORD SA konsolidacją za okres od 01.01.2012 r. do 30.06.2012 r. objęte zostały, następujące spółki:

- | | | |
|----|---|----------------|
| 1) | POLNORD WARSZAWA – WILANÓW I Sp. z o.o. | – metodą pełną |
| | udział w kapitale | – 100,00% |
| | podstawowy przedmiot działalności | – deweloperska |
| 2) | POLNORD WARSZAWA – WILANÓW III Sp. z o.o. | – metodą pełną |
| | udział w kapitale | – 100,00% |
| | podstawowy przedmiot działalności | – deweloperska |
| 3) | POLNORD WARSZAWA – WILANÓW IV Sp. z o.o. | – metodą pełną |
| | udział w kapitale | – 100,00% |
| | podstawowy przedmiot działalności | – deweloperska |

4)	PD DEVELOPMENT Sp. z o.o.	– metodą pełną
	udział w kapitale	– 100,00%
	podstawowy przedmiot działalności	– deweloperska
5)	OSIEDLE TĘCZOWY LAS PD DEVELOPMENT Sp. z o.o. S.K.A.	– metodą pełną
	udział w kapitale	– 100,00%
	podstawowy przedmiot działalności	– deweloperska
6)	POLNORD APARTAMENTY Sp. z o.o.	– metodą pełną
	udział w kapitale	– 100,00%
	podstawowy przedmiot działalności	– deweloperska
7)	POLNORD SZCZECIN I Sp. z o.o.	– metodą pełną
	udział w kapitale	– 100,00%
	podstawowy przedmiot działalności	– deweloperska
8)	POLNORD Sopot II Sp. z o.o.	– metodą pełną
	udział w kapitale	– 100,00%
	podstawowy przedmiot działalności	– deweloperska
9)	POLNORD ŁÓDŹ I Sp. z o.o.	– metodą pełną
	udział w kapitale	– 100,00%
	podstawowy przedmiot działalności	– deweloperska
10)	POLNORD ŁÓDŹ II Sp. z o.o.	– metodą pełną
	udział w kapitale	– 100,00%
	podstawowy przedmiot działalności	– deweloperska
11)	POLNORD ŁÓDŹ III Sp. z o.o.	– metodą pełną
	udział w kapitale	– 100,00%
	podstawowy przedmiot działalności	– deweloperska
12)	POLNORD MARKETING Sp. z o.o.	– metodą pełną
	udział w kapitale	– 100,00%
	podstawowy przedmiot działalności	– usługowa
13)	POLNORD NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE Sp. z o.o.	– metodą pełną
	udział w kapitale	– 100,00%
	podstawowy przedmiot działalności	– usługowa
14)	POLNORD WILANÓW B2 Sp. z o.o.	– metodą pełną
	udział w kapitale	– 100,00%
	podstawowy przedmiot działalności	– deweloperska

15)	STROJ DOM ZSA	– metodą pełną
	udział w kapitale	– 100,00%
	podstawowy przedmiot działalności	– deweloperska
16)	Pomorskie Biuro Projektów GEL Sp. z o.o.	– metodą pełną
	udział w kapitale	– 90,22%
	podstawowy przedmiot działalności	– usługi projektowe
17)	PLP Development Group Z.S.A.	– metodą proporcjonalną
	udział w kapitale	– 50,00%
	podstawowy przedmiot działalności	– deweloperska
18)	CENTRUM HANDLOWE WILANÓW Sp. z o.o.	– metodą praw własności
	udział w kapitale	– 50,00%
	podstawowy przedmiot działalności	– deweloperska
19)	FADESA Polnord Polska Sp. z o.o.	– metodą proporcjonalną
	udział w kapitale	– 49,00%
	podstawowy przedmiot działalności	– deweloperska

Spółki objęte konsolidacją, w których POLNORD SA posiada udziały w sposób pośredni, poprzez:

a) Fadesa Polnord Polska Sp. z o.o., w której POLNORD SA posiada 49% w kapitale:

- FPP Powsin Sp. z o.o.

– metodą proporcjonalną
udział w kapitale – 100,00%
podstawowy przedmiot działalności – deweloperska
- Osiedle INNOVA Sp. z o.o.

– metodą proporcjonalną
udział w kapitale – 100,00%
podstawowy przedmiot działalności – deweloperska

b) PD DEVELOPMENT Sp. z o.o., w której POLNORD SA posiada 100% w kapitale:

- Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. z o.o.

– metodą proporcjonalną
udział w kapitale – 34,00%
podstawowy przedmiot działalności – deweloperska
- Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. z o.o. S.K.A.

metodą proporcjonalną
udział w kapitale – 33,33%
podstawowy przedmiot działalności – deweloperska

Spółki wyłączone z konsolidacji

W sprawozdaniu skonsolidowanym nie ujęto spółki HYDROSSPOL Sp. z o.o. w likwidacji, która zaprzestała działalności. Dane finansowe tej spółki są nieistotne w stosunku do całości skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3. Skład Zarządu Spółki dominującej

Skład Zarządu Spółki dominującej na dzień 30.06.2012 r. przedstawiał się następująco:

Bartosz Puzdrowski	- Prezes Zarządu
Andrzej Podgórski	- Wiceprezes Zarządu
Michał Świerczyński	- Wiceprezes Zarządu
Piotr Wesółowski	- Wiceprezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 14.08.2012 r. powołała do składu Zarządu Spółki Pana Tomasza Sznajdera w randze Członka Zarządu. Ponadto Rada Nadzorcza określiła liczebność członków Zarządu Spółki na łączną liczbę pięciu osób.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 31.08.2012 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

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

5.2. Ważne oszacowania i założenia

Oszacowania i osądy poddaje się nieustannej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników włączając w to przewidywania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywać się będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego zostały zaprezentowane poniżej:

a) Oszacowania całkowitych kosztów realizacji umów związanych z wyceną kontraktów długoterminowych zgodnie z MSR 11. Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości, stopień zaawansowania kontraktów długoterminowych ustalany jest poprzez ustalenie proporcji dotychczas poniesionych kosztów danego projektu do całkowitych szacowanych kosztów projektu przy jednoczesnym uwzględnieniu stopnia zaawansowania prac. Z uwagi na długoterminowy charakter prowadzonych kontraktów, może okazać się, iż rzeczywiste całkowite koszty realizacji kontraktu będą różniły się od szacunków dokonanych na kolejne dni bilansowe. Zmiana szacunków całkowitych kosztów kontraktów mogłaby spowodować,

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

że ustalony na dzień bilansowy stopień zaawansowania prac, a tym samym rozpoznany przychód, powinien być ustalony w innej wysokości.

b) Oszacowanie odpisów aktualizujących należności. Ustalony poziom odpisów aktualizujących wartość należności ustalany jest przy uwzględnieniu oczekiwanego ryzyka związanego z należnościami oraz poczynionych zabezpieczeń wpływających na skuteczność windykacji. Mimo, że przyjęte założenia opierają się na najlepszej wiedzy, rzeczywiste wyniki mogą różnić się od oczekiwanych.

c) Oszacowania związane z ustaleniem aktywów z tytułu podatku odroczonego zgodnie z MSR 12. Podstawę utworzonego aktywa z tytułu podatku odroczonego stanowią między innymi straty podatkowe. Z przyjętych przez Grupę prognoz wynika możliwość wykorzystania tych kwot. Z uwagi na dużą zmienność koniunktury, może wystąpić sytuacja, w której rzeczywiste wyniki i dochód mogą różnić się od planowanych.

d) Oszacowanie potencjalnych kosztów związanych z toczącymi się przeciwko spółce dominującej postępowaniami skarbowymi i sądowymi. Na dzień bilansowy Grupa jest powodem i pozwany w szeregu postępowań sądowych. Sporządzając sprawozdanie finansowe, każdorazowo bada się szanse i ryzyka związane z prowadzonymi postępowaniami i stosownie do wyników i rezultatów takich analiz tworzy rezerwy na potencjalne straty. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że sąd lub organ skarbowy wyda wyrok lub decyzję odmienną od przewidywań jednostki i utworzone rezerwy mogą okazać się niewystarczające.

e) Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych jest określana przez niezależny, profesjonalny podmiot zajmujący się wyceną nieruchomości.

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych oraz pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane wg wartości godziwej. Poza wymienionymi wyżej w sprawozdaniu nie wystąpiły pozycje, które zgodnie z zasadami przyjętymi przez Grupę byłyby wyceniane inną metodą.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych polskich, o ile nie zaznaczono inaczej.

Niektóre informacje i ujawnienia, które zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”), są zwykle prezentowane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zostały skrócone bądź pominięte zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” (MSR 34).

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych oraz śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta, ale były przedmiotem przeglądu przeprowadzonego przez niezależnego biegłego rewidenta.

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy sporządzonym zgodnie z MSSF za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. W związku z powyższym na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

Sprawozdania finansowe większości spółek zależnych zostały sporządzone zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Pozostałe sprawozdania finansowe spółek zależnych zostały sporządzone zgodnie z przepisami wynikającymi z Ustawy o rachunkowości, zaś dla potrzeb konsolidacji Grupy Kapitałowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęto odpowiednie korekty i przekształcenia wg zasad rachunkowości zgodnych z MSR/MSSF.

Grupa zastosowała w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszystkie Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej obowiązujące dla okresów rozpoczynających się od 01.01.2012 r. oraz standardy, które weszły w życie przed dniem 30.06.2012 r.

Grupa dokonała analizy nowych standardów i interpretacji oraz zmian do standardów i interpretacji już istniejących.

Zmiany w standardach i interpretacjach, z wyjątkiem wymaganych nowych ujawnień, nie mają wpływu na wyniki finansowe prezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność (waluta funkcjonalna).

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji jednostki dominującej jest polski złoty (PLN).

Walutą sprawozdawczą sprawozdania finansowego Grupy jest polski złoty (PLN).

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Walutą funkcjonalną niektórych spółek Grupy jest inna waluta niż polski złoty. Sprawozdania finansowe tych spółek, sporządzone w ich walutach funkcjonalnych, są włączane do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego po przeliczeniu na PLN zgodnie z zasadami MSR 21.

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych przeliczane są na walutę polską w następujący sposób:

- odpowiednie pozycje bilansowe po średnim kursie, ustalonym przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy;
- odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na każdy dzień kończący miesiąc obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako odrębny składnik. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	30.06.2012	31.12.2011
USD	3,3885	3,4174
EUR	4,2613	4,4168
RUB	0,1030	0,1061

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny pozycji w rachunku zysków i strat :

	01.01-30.06.2012	01.01-30.06.2011
USD	3,2453	2,7888
EUR	4,2246	3,9673
RUB	0,1060	0,0983

Powyższe kursy EUR mają zastosowanie do przeliczenia wybranych danych finansowych:

Grupa kapitałowa POLNORD SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Przychody ze sprzedaży	150 716	75 154	35 676	18 943
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	15 229	12 688	3 605	3 198
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	67 933	75 022	16 080	18 910
Zysk (strata) brutto	21 510	71 650	5 092	18 060
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	11 616	55 735	2 750	14 049
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	11 375	55 694	2 693	14 038

	na dzień 30.06.2012	na dzień 31.12.2011	na dzień 30.06.2012	na dzień 31.12.2011
Kapitał własny	1 293 416	1 282 573	303 526	290 385
Zobowiązania długoterminowe	306 561	366 749	71 941	83 035
Zobowiązania krótkoterminowe	662 571	571 909	155 486	129 485
Aktywa trwałe	754 655	754 557	177 095	170 838
Aktywa obrotowe	1 507 893	1 466 674	353 858	332 067
Suma aktywów	2 262 548	2 221 231	530 953	502 905

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Przychody ze sprzedaży	56 552	14 627	13 386	3 687
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 881	7 262	3 049	1 830
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	63 278	77 700	14 978	19 585
Zysk (strata) brutto	30 358	81 227	7 186	20 474
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	21 080	65 095	4 990	16 408
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	20 839	65 054	4 933	16 398

	na dzień 30.06.2012	na dzień 31.12.2011	na dzień 30.06.2012	na dzień 31.12.2011
Kapitał własny	1 301 985	1 281 146	305 537	290 062
Zobowiązania długoterminowe	145 628	204 806	34 175	46 370
Zobowiązania krótkoterminowe	404 166	305 300	94 846	69 122
Aktywa trwałe	666 369	669 591	156 377	151 601
Aktywa obrotowe	1 185 410	1 121 661	278 180	253 953
Suma aktywów	1 851 779	1 791 252	434 557	405 554

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie miała miejsca zmiana zasad rachunkowości.

8. Korekta błędu

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie miała miejsca korekta błędu.

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

9. Zmiana szacunków

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano istotnych zmian szacunków.

10. Istotne zasady rachunkowości

Rokiem obrotowym dla Grupy jest rok kalendarzowy, tj. okres od 1 stycznia do 31 grudnia.

Miejszem prowadzenia ksiąg rachunkowych Spółki dominującej jest siedziba POLNORD SA w Gdyni, przy ulicy Śląskiej 35/37.

Grupa kontynuuje zasady rachunkowości opisane szczegółowo w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2011 r. w części - „Dodatkowe informacje i objaśnienia”.

11. Informacje dotyczące segmentów działalności

Podstawowy wzór podziału sprawozdawczości Grupy oparty jest na segmentach branżowych, a uzupełniający na segmentach geograficznych.

Grupa rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów branżowych Grupy.

Grupa kapitałowa POLNORD SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 lub na dzień 30.06.2012	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Działalność deweloperska (mieszkaniowa)	Projekty komercyjne	Generalne wykonawstwo	Pozostałe	Eliminacje	Pozycje nieprzypisane	Razem	Pozostałe
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	135 316	3 950	1 435	9 830			150 531	150 531
Sprzedaż między segmentami	34 253			13 934	(48 002)		185	185
Przychody segmentu ogółem	169 569	3 950	1 435	23 764	(48 002)		150 716	150 716
Wynik								
Zysk (strata) segmentu	(5 501)	2 467		1 911			(1 123)	(1 237)
Pozycje nieprzypisane						69 056	69 056	68 929
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	(5 501)	2 467		1 911		69 056	67 933	67 692
Koszty finansowe netto						(46 301)	(46 301)	(46 301)
Zysk ze zbycia jednostki zależnej								
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej						(122)	(122)	(122)
Odpis wartości firmy								
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	(5 501)	2 467		1 911		22 633	21 510	21 269
Podatek dochodowy						(9 894)	(9 894)	(9 894)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(5 501)	2 467		1 911		12 739	11 616	11 375
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu	1 451 516	166 482	50 467	295 018			1 963 483	1 966 836
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej		69 529					69 529	69 529
Aktywa nieprzypisane						226 183	226 183	226 183
Aktywa ogółem	1 451 516	236 011	50 467	295 018		226 183	2 259 195	2 262 548
Zobowiązania segmentu	703 445	119 176	154	38 845			861 620	861 620
Zobowiązania nieprzypisane						107 512	107 512	107 512
Kapitały własne						1 293 416	1 293 416	1 293 416
Zobowiązania i kapitały ogółem	703 445	119 176	154	38 845		1 400 928	2 262 548	2 262 548
Pozostałe informacje dotyczące segmentu								
Nakłady inwestycyjne:	574			9			583	583
Na rzeczowe aktywa trwałe	334						334	334
Na wartości niematerialne i prawne	240			9			249	249
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	664			14			678	678
Amortyzacja wartości niematerialnych	125			14			139	139
Pozostałe nakłady niepieniężne:	8 336	427		395			9 158	9 158
Rezerwa na odprawę emerytalną	6						6	6
Rezerwy na urlopy	388						388	388
Rezerwy na roboty budowlane	342						342	342
Rezerwy na odsetki	2 317			13			2 330	2 330
Rezerwy na zobowiązania	4 933	427		382			5 742	5 742
Rezerwy na sprawy sądowe	350						350	350

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa kapitałowa POLNORD SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 lub na dzień 31.12.2011	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Działalność developerska	Powierzchnie komercyjne	Generalne wykonawstwo	Pozostałe	Eliminacje	Pozycje nieprzypisane	Razem	Pozostałe
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	278 047	4 673		5 169			287 889	14
Sprzedaż między segmentami	20 690	7 712	1 220	27 615	(56 017)		1 220	
Przychody segmentu ogółem	298 737	12 385	1 220	32 784	(56 017)		289 109	14
Wynik								
Zysk (strata) segmentu	7 169	2 553	28	2 574			12 324	(186)
Pozycje nieprzypisane						64 046	64 046	
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	7 169	2 553	28	2 574		64 046	76 370	(186)
Koszty finansowe netto						(13 219)	(13 219)	359
Zysk ze zbycia jednostki zależnej						4 037	4 037	
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej						19	19	
Odpis wartości firmy						(1 857)	(1 857)	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	7 169	2 553	28	2 574		53 026	65 350	173
Podatek dochodowy						5 336	5 336	
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	7 169	2 553	28	2 574		58 362	70 686	173
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu	1 299 746	170 140	51 581	294 094			1 815 561	3 475
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej		69 652					69 652	
Aktywa nieprzypisane						332 543	332 543	
Aktywa ogółem	1 299 746	239 792	51 581	294 094		332 543	2 217 756	3 475
Zobowiązania segmentu	738 933	89 196	364	1 540			830 033	1 001
Zobowiązania nieprzypisane						107 624	107 624	
Kapitały własne						1 282 573	1 282 573	
Zobowiązania i kapitały ogółem	738 933	89 196	364	1 540		1 390 197	2 220 230	1 001
Pozostałe informacje dotyczące segmentu								
Nakłady inwestycyjne:	2 018			11			2 029	
Na rzeczowe aktywa trwałe	1 784			11			1 795	
Na wartości niematerialne i prawne	234						234	
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 561	91		317			1 969	
Amortyzacja wartości niematerialnych	140			20			160	
Pozostałe nakłady niepieniężne:	13 426	581					14 007	
Rezerwa na odpisy emerytalne	78						78	
Rezerwy na urlopy	706						706	
Rezerwy na roboty poprawkowe	35						35	
Rezerwy na roboty budowlane	631						631	
Rezerwy na odsetki	4 647						4 647	
Rezerwy na zobowiązania	6 220	581					6 801	
Rezerwy na sprawy sądowe	1 109						1 109	

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa kapitałowa POLNORD SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 lub na dzień 30.06.2011	Działalność kontynuowana							Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Działalność deweloperska (mieszkaniowa)	Projekty komercyjne	Generalne wykonawstwo	Pozostałe	Eliminacje	Pozycje nieprzypisane	Razem	Pozostałe	
Przychody									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	71 113	904		2 304			74 321		74 321
Sprzedaż między segmentami	1 888	7 712	833	5 828	(15 428)		833		833
Przychody segmentu ogółem	73 001	8 616	833	8 132	(15 428)		75 154		75 154
Wynik									
Zysk (strata) segmentu	(769)	(425)	17	1 452			275	(62)	213
Pozycje nieprzypisane						74 747	74 747		74 747
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	(769)	(425)	17	1 452		74 747	75 022	(62)	74 960
Koszty finansowe netto						(5 551)	(5 551)	21	(5 530)
Zysk ze zbycia jednostki zależnej						4 037	4 037		4 037
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej						(1)	(1)		(1)
Odpis wartości firmy						(1 857)	(1 857)		(1 857)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	(769)	(425)	17	1 452		71 375	71 650	(41)	71 609
Podatek dochodowy						(15 915)	(15 915)		(15 915)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(769)	(425)	17	1 452		55 460	55 735	(41)	55 694
Aktywa i zobowiązania									
Aktywa segmentu	1 402 033	155 584	49 069	49 535			1 656 221	3 223	1 659 444
Inwestycja w jednostkę stowarzyszonej		69 632					69 632		69 632
Aktywa nieprzypisane						629 716	629 716		629 716
Aktywa ogółem	1 402 033	225 216	49 069	49 535		629 716	2 355 569	3 223	2 358 792
Zobowiązania segmentu	830 043	105 433	652	32 244			968 372	100	968 472
Zobowiązania nieprzypisane						116 614	116 614		116 614
Kapitały własne						1 273 706	1 273 706		1 273 706
Zobowiązania i kapitały ogółem	830 043	105 433	652	32 244		1 390 320	2 358 692	100	2 358 792
Pozostałe informacje dotyczące segmentu									
Nakłady inwestycyjne:	1 111						1 111		1 111
Na rzeczowe aktywa trwałe	982						982		982
Na wartości niematerialne i prawne	129						129		129
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	836	89		172			1 097		1 097
Amortyzacja wartości niematerialnych	43			8			51		51
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	70						70		70
Pozostałe nakłady niepieniężne:	9 283	533		288			10 104		10 104
Rezerwa na odprawy emerytalne	78						78		78
Rezerwy na urlopy	402						402		402
Rezerwy na roboty poprawkowe	35						35		35
Rezerwy na odsetki	2 435	47					2 482		2 482
Rezerwy na zobowiązania	5 575						5 575		5 575
Rezerwy na sprawy sądowe	758	486		288			1 532		1 532

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa działa w głównej mierze na terenie Polski. Przychody z działalności kontynuowanej osiągnięte poza granicami Polski w I półroczu 2012 roku stanowią 5,1% sumy przychodów działalności kontynuowanej. Na przychody te składają się przypadające na Grupę przychody z działalności deweloperskiej osiągnięte przez jednostkę współzależną PLP Development Group ZSA (Rosja) w wys. 7.760 tys. PLN.

W przypadku działalności zaniechanej w I półroczu 2012 nie wystąpiły przychody poza granicami kraju.

12. Przychody i koszty

12.1. Przychody operacyjne

Nota 12.1 - Przychody operacyjne	Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Budownictwo obiektów przemysłowych i handlowych		1 140
Sprzedaż lokali mieszkalnych	133 877	64 227
Sprzedaż działek - grunty	8 100	5 304
Wyroby i inne		33
Wynajem	5 495	1 895
Inne	3 244	2 555
Przychody operacyjne, ogółem	150 716	75 154

12.2. Koszty operacyjne

Nota 12.2 - Koszty operacyjne	Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Amortyzacja	817	1 148
Zużycie materiałów i energii	2 132	1 140
Usługi obce	81 325	79 326
Podatki i opłaty	4 135	2 894
Wynagrodzenia	8 725	12 031
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 462	1 498
Pozostałe koszty rodzajowe	14 478	18 284
Koszty według rodzaju, razem	113 074	116 321
Zmiana stanu produktów i rozliczeń międzyokresowych	3 441	34 746
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		(2)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(5 282)	(9 995)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(19 501)	(24 220)
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	84 850	47 358
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	50 637	15 108
Koszt własny sprzedaży	135 487	62 466

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

12.3. Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych

W I półroczu 2012 Grupa POLNORD SA dokonała aktualizacji wartości nieruchomości inwestycyjnych. Wzrost wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych o 227 tys. PLN został ujęty w Rachunku zysków i strat w poz. Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych. Szerzej opisano w notce 18.

12.4. Pozostałe przychody operacyjne

Nota 12.4 - Pozostałe przychody operacyjne	Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Rozwiązanie rezerw razem, w tym:	32	404
– na należności		
– inne	32	404
Pozostałe, w tym:	85 455	102 706
– dzierżawa	2	
– odszkodowania od ubezpieczycieli	3	22
– spisane zobowiązania	2	105
– inne	85 448	102 579
Pozostałe przychody operacyjne, ogółem	85 487	103 110

W pozycji „Pozostałe przychody operacyjne – inne” ujęto odszkodowania w łącznej kwocie 83.335 tys. zł składające się z dwóch poniżej opisanych części.

W dniu 25.06.2012 r. Spółka podpisała List intencyjny z Polskim Bankiem Przedsiębiorczości z siedzibą w Warszawie w sprawie sprzedaży wierzytelności przysługujących Spółce w stosunku do Miasta Stołecznego Warszawy, z tytułu odszkodowania za przejęcie przez Miasto nieruchomości drogowych o łącznej powierzchni 6,74 ha, w ramach inwestycji Wilanów. Umowa sprzedaży wierzytelności została zawarta 17.07.2012 r. Zgodnie z zawartą umową Bank miał zapłacić na rzecz Spółki pierwszą ratę ceny za nabywaną wierzytelność w wysokości 43.435 tys. zł. W dniu 26.07.2012 r. wpłynęła pierwsza rata ceny. Spółka spodziewa się dodatkowych płatności z tytułu ceny za sprzedaną wierzytelność, przy czym ostateczna wysokość ceny będzie uzależniona od sposobu i czasu dochodzenia przez Bank wierzytelności od Miasta Stołecznego Warszawy. W związku z powyższym Spółka uznała aktywo z odszkodowań za pewne i rozpoznała w I półroczu 2012 r. przychód z odszkodowań na kwotę 43.435 tys. zł tj. w kwocie pierwszej raty ceny za sprzedaną wierzytelność do Polskiego Banku Przedsiębiorczości SA.

Umowa sprzedaży Wierzytelności jest drugą umową zawartą przez Spółkę z Bankiem. Pierwsza umowa sprzedaży wierzytelności została zawarta przez strony w dniu 29 czerwca 2011 roku.

Zasadność obu wierzytelności objętych umowami z Bankiem, została potwierdzona wyrokiem Naczelnego Sądu Administracyjnego („NSA”) z dnia 5 czerwca 2012 roku, o którym Spółka

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

informowała w raporcie bieżącym nr 12/2012 z dnia 6 czerwca 2012 roku. Wyrok NSA dotyczył ustalenia prawa Polnord do odszkodowania z tytułu wygaśnięcia prawa użytkowania wieczystego części działek gruntu wydzielonych pod drogi publiczne w dzielnicy Wilanów m. st. Warszawy.

Wyrok NSA potwierdza w pełni trafność stanowiska prawnego Polnord w sprawie przysługujących Spółce roszczeń odszkodowawczych związanych z wydzieleniem gruntów pod drogi publiczne.

Wobec otrzymania w dniu 27.06.2012 r. wiążącej oferty zakupu na kwotę 39.900 tys. zł kolejnych wierzytelności z tytułu odszkodowań należnych w związku z wygaśnięciem prawa użytkowania wieczystego działek gruntu położonych w Warszawie w dzielnicy Wilanów, które zostały wydzielone pod drogi publiczne, Grupa Polnord rozpoznała w Rachunku Zysków i Strat przychód z tyt. odszkodowań w kwocie złożonej oferty tj. 39.900 tys. zł. Do dnia sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przychód ten nie został zrealizowany w formie podpisanej wiążącej umowy z nabywcą.

Zgodnie z art. 35 MSR 37 aktywa warunkowe ocenia się na bieżąco, aby upewnić się, czy zaistniały bieg wydarzeń jest odpowiednio odzwierciedlony w sprawozdaniu finansowym. Jeśli zaistnienie wpływu korzyści ekonomicznych stało się praktycznie pewne, składnik aktywów oraz przychód ujmuje się w sprawozdaniu finansowym dotyczącym okresu, w którym nastąpiła zmiana.

Przychody z odszkodowań zostały ujęte w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne – inne” w łącznej kwocie 83.335 tys. zł, natomiast wartość księgową aktywów związanych z rozpoznanymi przychodami wykazano w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne” w wysokości 5.883 tys. zł.

12.5. Pozostałe koszty operacyjne

Nota 12.5 - Pozostałe koszty operacyjne	Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Utworzenie rezerw razem, w tym:	14	140
– aktualizacja należności		37
– inne	14	103
Pozostałe, w tym:	8 213	7 534
– koszty postępowania spornego	338	9
– należności nieściągalne	20	75
– inne	7 855	7 450
Pozostałe koszty operacyjne, ogółem	8 227	7 674

12.6. Przychody finansowe

Nota 12.6 - Przychody finansowe	Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Przychody z tytułu odsetek	820	706
Przychody z inwestycji	2 802	3 083
Dodatnie różnice kursowe		1 463
Inne	2 401	3 133
Przychody finansowe, ogółem	6 023	8 385

12.7. Koszty finansowe

Nota 12.7 - Koszty finansowe	Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	22 126	10 635
Odsetki od innych zobowiązań	75	1 253
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	30	105
Ujemne różnice kursowe	3 533	194
Prowizje bankowe oraz prowizje od gwarancji bankowych	2 773	1 632
Inne	23 787	117
Koszty finansowe, ogółem	52 324	13 936

13. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres zakończony dnia 30.06.2012 roku oraz za okres porównawczy zakończony dnia 30.06.2011 roku przedstawiają się następująco:

Nota 13 - Podatek dochodowy	Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Główne składniki obciążenia podatkowego		
Skonsolidowany rachunek zysków i strat:		
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	3 143	11 582
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	6 751	4 333
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	9 894	15 915

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych i składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w krajach, w których działają jednostki Grupy, jest znacznie wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli. W efekcie kwoty wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

14. Działalność zaniechana

Dane działalności zaniechanej w I półroczu 2012 roku dotyczą zlikwidowanego oddziału w Eschborn, Niemcy.

Nota 14.1 - Działalność zaniechana	Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Wyniki:		
Przychody		
Koszty	(114)	(62)
Zysk / (strata) brutto	(114)	(62)
Przychody finansowe		22
Koszty finansowe	(127)	(1)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(241)	(41)
Strata z przeszacowania wartości do wartości godziwej minus koszty zbycia		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej	(241)	(41)
Podatek dochodowy		
Strata netto przypisana działalności zaniechanej	(241)	(41)

Nota 14.2 - Działalność zaniechana	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe		
Należności z tytułu dostaw i usług	3 353	3 475
Środki pieniężne		
Zobowiązania		
Pozostałe zobowiązania		1 001
Zobowiązania netto przypisane działalności zaniechanej	(3 353)	(2 474)

15. Zysk przypadający na jedną akcję

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

Ponadto Grupa prezentuje w sprawozdaniach śródrocznych zysk netto zanualizowany obliczony poprzez podzielenie zysku netto za okres ostatnich 12 miesięcy do dnia bilansowego przez średnią ważoną liczbę akcji w tym okresie.

W okresie od 01.01.2012 do 30.06.2012 nie miało miejsca podwyższenie kapitału zakładowego POLNORD SA.

Na dzień 30.06.2012 r. kapitał zakładowy POLNORD SA dzieli się na 23.802.839 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2,- zł każda.

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

Od 2007 roku w Spółce funkcjonuje Program Opcji Menedżerskich szerzej opisany w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy POLNORD SA za 2008 rok w pkt. 27.1 oraz w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy kapitałowej POLNORD SA za 2008 r. w pkt. IV.4.

W 2009 r. miała miejsce modyfikacja Programu OM w zakresie zmiany ceny emisyjnej akcji Spółki serii H dla Warrantów Serii A1, A2, A3 oraz A4, a także wydłużenia terminu realizacji prawa objęcia akcji wynikających z warrantów

Modyfikację Programu OM szerzej opisano w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej POLNORD SA za 2009 r. w pkt V.4 f.

Program OM skierowany jest do osób kluczowych dla realizacji strategii POLNORD SA („Osoby Uprawnione”). Program OM przewiduje nieodpłatną emisję nie więcej niż 420.676 Warrantów emitowanych w seriach. Każdy Warrant uprawnia do objęcia jednej Akcji.

W 2007 roku osoby uprawnione uzyskały prawa do objęcia 323.922 warrantów subskrypcyjnych. W 2008 roku osoby uprawnione nabyły prawa objęcia 96.754 sztuk warrantów subskrypcyjnych.

W dniu 28.06.2010 r. upłynął termin wykonania praw 96.754 sztuk z warrantów subskrypcyjnych przyznanych osobom uprawnionym w 2008 roku.

Od 2009 roku wpływ rozwadniający mają wyemitowane przez Spółkę obligacje zamienne, szerzej opisane w nocie 17 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej POLNORD SA za 2009 r. W 2010 roku nie miała miejsca nowa emisja obligacji zamiennych.

Grupa kapitałowa POLNORD SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

W 2011 r. miała miejsce emisja 220 obligacji serii C zamiennych na nie więcej niż 1.409.172 akcje Spółki serii Q o łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 55.000 tys. PLN. W dniu 10.05.2011 r. obligatariusze obligacji serii C zamiennych na akcje serii Q oświadczyli o zamianie wszystkich obligacji na 1.409.171 akcji. Powyższe akcje serii Q zostały zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych SA w dniu 25.05.2011 r.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia zysku na jedną akcję:

Nota 15.1 Zysk na akcję - podstawowy	Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Zysk (strata) netto za okres	11 375	55 694
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej za okres	11 616	55 735
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.) za okres	23 802 839	22 585 758
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (zł)	0.48	2.47
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (zł)	0.49	2.47

Nota 15.2 Zysk na akcję - rozwodniony	Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Zysk (strata) netto za okres	11 375	55 694
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej za okres	11 616	55 735
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	6 251	5 695
Zysk (strata) netto za okres zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	17 626	61 389
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej za okres zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	17 867	61 430
Wpływ rozwodnienia:		
Opcje na akcje		41 453
Obligacje zamienne	3 087 210	3 212 470
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.) za okres	26 890 049	25 839 681
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (zł)	0.66	2.38
Rozwodniony zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (zł)	0.66	2.38

Nota 15.3 Zanualizowany zysk na akcję - podstawowy	Za okres od 01.07.2011 do 30.06.2012	Za okres od 01.07.2010 do 30.06.2011
Zysk (strata) netto za okres	26 540	81 614
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej za okres	26 567	83 819
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.) za okres	23 802 839	22 395 272
Zanualizowany zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (zł)	1.11	3.64
Zanualizowany zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (zł)	1.12	3.74

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa kapitałowa POLNORD SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Nota 15.4 Zanualizowany zysk na akcję - rozwodniony	Za okres od 01.07.2011 do 30.06.2012	Za okres od 01.07.2010 do 30.06.2011
-		
Zysk (strata) netto za okres	26 540	81 614
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej za okres	26 567	83 819
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	12 673	11 023
Zysk (strata) netto za okres zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	39 213	92 637
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej za okres zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	39 240	94 842
Wpływ rozwodnienia:		
Opcje na akcje		65 639
Obligacje zamienne	3 087 210	3 146 731
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.) za okres	26 890 049	25 607 642
Rozwodniony zanualizowany zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (zł)	1.46	3.62
Rozwodniony zanualizowany zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (zł)	1.46	3.70

16. Inne całkowite dochody

Nota 16.1 - Ujawnienie kwot podatku dochodowego odnoszących się do każdego składnika innych całkowitych dochodów	Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012			Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011		
	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek dochodowy	Kwota po opodatkowaniu	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek dochodowy	Kwota po opodatkowaniu
Różnice kursowe z przeliczenia	(532)		(532)	10		10
Pozostałe						
Inne całkowite dochody	(532)		(532)	10		10

17. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty

W I półroczu 2012 roku nie miała miejsca wypłata dywidend.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwalił nr 8/2012 z dnia 28.07.2012 r. postanowiło przeznaczyć zysk netto POLNORD SA za 2011 rok w całości na kapitał zapasowy.

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

18. Nieruchomości inwestycyjne

Nota 18.1 - Nieruchomości inwestycyjne	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Bilans otwarcia	288 792	284 326
Zwiększenia stanu/zmniejszenia (sprzedaż, reklasyfikacja)	1 361	3 410
Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	227	1 056
Bilans zamknięcia	290 380	288 792

Nota 18.2 - Nieruchomości inwestycyjne w budowie	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Bilans otwarcia	142 359	111 600
Zwiększenia stanu/zmniejszenia (sprzedaż, reklasyfikacja)	13 843	30 759
Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych		
Bilans zamknięcia	156 202	142 359

Nieruchomości inwestycyjne RAZEM	446 582	431 151
---	----------------	----------------

19. Połączenia jednostek gospodarczych

Nota 19 - Połączenia jednostek gospodarczych	W okresie od 01.01.2012 do 30.06.2012	W okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011
Wartość firmy z konsolidacji:		
Wartość bilansowa wartości firmy z konsolidacji		
Fadesa Polnord Polska Sp. z o.o.	122 450	122 450
POLNORD ŁÓDŹ I Sp. Z o.o.		
POLNORD ŁÓDŹ II Sp. Z o.o.	3	3
POLNORD ŁÓDŹ III Sp. Z o.o.	3	3
POLNORD WARSZAWA-WILANÓW I Sp. Z o.o.	3	3
PD DEVELOPMENT Sp. z o.o.*	7 639	7 639
POLNORD WARSZAWA-WILANÓW III Sp. Z o.o.	3	3
POLNORD APARTAMENTY Sp. Z o.o.	2	2
POLNORD BALTIC CENTER Sp. Z o.o.		
FPP Powsin Sp. Z o.o.	6	6
PROKOM PROJEKT Sp. z o.o.*		
POLNORD WARSZAWA-WILANÓW IV Sp. z o.o.	3	3
POLNORD LUBLIN I Sp. z o.o.*		
POLNORD Inżynieria Sp. z o.o.*		
POLNORD Szczecin I Sp. z o.o.	3	3
POLNORD Sopot II Sp. z o.o.	4	4
Osiedle Innova Sp. z o.o.	5	5
Razem wartość bilansowa	130 124	130 124
Zmiany wartości firmy z konsolidacji:		
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	130 124	131 983
Zmniejszenia wartości firmy z tytułu dokonanych odpisów		(1 857)
Zmniejszenia wartości firmy z tytułu sprzedaży		(2)
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	130 124	130 124
*spółki połączone		

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia jednostek gospodarczych została poddana weryfikacji w zakresie utraty wartości na dzień bilansowy 30.06.2012 oraz na dzień 31.12.2011.

Nabycie i zbycie jednostek gospodarczych

W I półroczu 2012 r. nie miały miejsca nabycia i zbycia jednostek powodujące zmiany w składzie Grupy POLNORD SA.

20. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Podmiotami współkontrolowanymi przez POLNORD SA są:

- FADESA POLNORD POLSKA Sp. z o.o.,
- FPP Powsin Sp. z o.o. ,
- Osiedle Innova Sp. z o.o.,
- PLP Development Group ZSA,
- Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. z o.o.,
- Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. z o.o. S.K.A.

Na dzień 30.06.2012 i 31.12.2011 roku udział Grupy w aktywach i zobowiązaniach wspólnego przedsięwzięcia, które zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, przedstawiał się następująco:

Nota 20.1 - Udział we wspólnym przedsięwzięciu	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	247 308	271 714
Fadesa Polnord Polska Sp. z o.o.	143 414	163 854
FPP Powsin Sp. z o.o.	33 336	32 412
Osiedle Innova Sp. z o.o.	46 961	43 596
Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. z o.o.	17	
Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. z o.o.S.K.A.	8 206	8 926
PLP Development Group ZSA	15 374	22 926
Aktywa trwałe (długoterminowe)	55 395	46 727
Fadesa Polnord Polska Sp. z o.o.	25 049	15 975
FPP Powsin Sp. z o.o.	189	157
Osiedle Innova Sp. z o.o.	608	837
Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. z o.o.S.K.A.		20
PLP Development Group ZSA	29 549	29 738
Razem	302 703	318 441
Zobowiązania krótkoterminowe	157 993	192 898
Fadesa Polnord Polska Sp. z o.o.	57 891	71 183
FPP Powsin Sp. z o.o.	15 521	27 817
Osiedle Innova Sp. z o.o.	35 248	37 060
Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. z o.o.		1
Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. z o.o.S.K.A.	2 290	3 172
PLP Development Group ZSA	47 043	53 665
Zobowiązania długoterminowe	91 656	77 479
Fadesa Polnord Polska Sp. z o.o.	67 202	67 184
FPP Powsin Sp. z o.o.	16 128	2 748
Osiedle Innova Sp. z o.o.	6 923	6 212
PLP Development Group ZSA	1 403	1 335
Razem	249 649	270 377

Udział Grupy w przychodach, kosztach wspólnego przedsięwzięcia, które zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu przedstawiał się następująco:

Nota 20.2 - Udział we wspólnym przedsięwzięciu	Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
--	--	--

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa kapitałowa POLNORD SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Przychody	49 564	33 630
Fadesa Polnord Polska Sp. z o.o.	21 281	23 891
Osiedle Innova Sp. z o.o.	17 753	
Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. z o.o.	16	16
Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. z o.o.S.K.A.	2 754	4 816
PLP Development Group ZSA	7 760	4 907
Koszt własny sprzedaży	(38 948)	(25 292)
Fadesa Polnord Polska Sp. z o.o.	(17 377)	(16 766)
Osiedle Innova Sp. z o.o.	(11 985)	
Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. z o.o.		(16)
Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. z o.o.S.K.A.	(2 512)	(4 251)
PLP Development Group ZSA	(7 074)	(4 259)
Aktualizacja nieruchomości inwestycyjnych	227	1 113
PLP Development Group ZSA	227	1 113
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(4 790)	(5 668)
Fadesa Polnord Polska Sp. z o.o.	(2 989)	(3 732)
FPP Powsin Sp. z o.o.	(32)	(36)
Osiedle Innova Sp. z o.o.	(549)	(829)
Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. z o.o.	(16)	
Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. z o.o.S.K.A.	(177)	(244)
PLP Development Group ZSA	(1 027)	(827)
Pozostałe przychody operacyjne - pozostałe koszty operacyjne	415	401
Fadesa Polnord Polska Sp. z o.o.	439	457
FPP Powsin Sp. z o.o.		3
Osiedle Innova Sp. z o.o.	(57)	
Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. z o.o.S.K.A.	33	(63)
PLP Development Group ZSA		4
Przychody finansowe - koszty finansowe	341	19
Fadesa Polnord Polska Sp. z o.o.	1 377	(210)
FPP Powsin Sp. z o.o.	(126)	(56)
Osiedle Innova Sp. z o.o.	61	38
Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. z o.o.S.K.A.	64	54
PLP Development Group ZSA	(1 035)	193
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	6 809	4 203
Fadesa Polnord Polska Sp. z o.o.	2 731	3 640
FPP Powsin Sp. z o.o.	(158)	(89)
Osiedle Innova Sp. z o.o.	5 223	(791)
Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. z o.o.	0	0
Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. z o.o.S.K.A.	162	312
PLP Development Group ZSA	(1 149)	1 131
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(1 686)	(480)
Fadesa Polnord Polska Sp. z o.o.	(586)	(291)
FPP Powsin Sp. z o.o.	30	17
Osiedle Innova Sp. z o.o.	(987)	150
PLP Development Group ZSA	(143)	(356)
Zysk / (strata) netto	5 123	3 723

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

21. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Nota 21.1 - Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	34	19 035
Akcje spółek notowanych na giełdzie	18 613	16 453
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18 647	35 488

Nota 21.2 - Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Pożyczki udzielone	4 688	4 742
Razem pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	4 688	4 742

22. Zapasy

Nota 22 - Zapasy	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Materiały (według ceny nabycia)	316	297
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	179 434	184 065
Produkty gotowe:	116 512	119 179
<i>Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia</i>	119 633	119 440
<i>Według wartości netto możliwej do uzyskania</i>	116 512	119 179
Towary	818 426	856 049
<i>Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia</i>	823 929	860 687
<i>Według wartości netto możliwej do uzyskania</i>	818 426	856 049
Zaliczki na dostawy	8 171	13 678
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	1 122 859	1 173 268

W I półroczu 2012 dokonano odpisów aktualizujących wartość zapasów na łączną kwotę 11.830 tys. zł.

Zabezpieczeniem spłaty kredytów otrzymanych przez Spółki Grupy na sfinansowanie projektów deweloperskich są m.in. nieruchomości, na których realizowane są te przedsięwzięcia.

23. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony podpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwy dla należności handlowych Grupy.

Nota 23 - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Należności od jednostek powiązanych, w tym:	32 389	29 056
- Należności z tytułu dostaw i usług,	32 389	29 056
Należności od pozostałych jednostek, w tym:	203 498	103 929
- Należności z tytułu dostaw i usług	20 960	10 069
- Dochodzone na drodze sądowej	9 660	9 766
- Inne	172 878	84 094
Należności budżetowe		
Należności ogółem (netto)	235 887	132 985
Odpis aktualizujący należności	10 365	11 278
Należności brutto	246 252	144 263

W pozycji „Należności od pozostałych jednostek – Inne” ujęto należności w łącznej wysokości 83.335 tys. zł z tytułu odszkodowań należnych w związku z wygaśnięciem prawa użytkowania wieczystego działek gruntu położonych w Warszawie w dzielnicy Wilanów, które zostały wydzielone pod drogi publiczne, wobec sprzedaży części wierzytelności do Polskiego Banku Przedsiębiorczości oraz otrzymania od innego podmiotu wiążącej oferty zakupu kolejnych wierzytelności. W Rachunku Zysków i Strat przychody z tytułu odszkodowań zostały ujęte w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne - inne” w wysokości 83.335 tys. zł. Szerzej opisano w notce 12.4.

24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku oprocentowane są według zmiennych stóp procentowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Nota 24 - Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Środki pieniężne w banku i w kasie	49 853	44 633
Lokaty krótkoterminowe	14 274	8 162
Razem	64 127	52 795

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych:	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Środki pieniężne w banku i w kasie	49 853	44 633
Lokaty krótkoterminowe	14 274	8 162
Kredyty w rachunkach bieżących		
Razem	64 127	52 795
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych, razem	64 127	52 795

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

25. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

25.1. Kapitał podstawowy

Nota 25.1 - Kapitał podstawowy	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Kapitał akcyjny		
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 2 złote każda	356	356
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 2 złote każda	614	614
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 2 złote każda	970	970
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 2 złote każda	1 500	1 500
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 2 złote każda	3 880	3 880
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 2 złote każda	10 000	10 000
Akcje zwykłe serii G o wartości nominalnej 2 złote każda	7 951	7 951
Akcje zwykłe serii I o wartości nominalnej 2 złote każda	1 700	1 700
Akcje zwykłe serii J o wartości nominalnej 2 złote każda	7 986	7 986
Akcje zwykłe serii M o wartości nominalnej 2 złote każda	670	670
Akcje zwykłe serii L o wartości nominalnej 2 złote każda	242	242
Akcje zwykłe serii K o wartości nominalnej 2 złote każda	361	361
Akcje zwykłe serii N o wartości nominalnej 2 złote każda	3 000	3 000
Akcje zwykłe serii O o wartości nominalnej 2 złote każda	2 532	2 532
Akcje zwykłe serii P o wartości nominalnej 2 złote każda	2 462	2 462
Akcje zwykłe serii Q o wartości nominalnej 2 złote każda	2 818	2 818
Akcje zwykłe serii H o wartości nominalnej 2 złote każda	564	564
Razem	47 606	47 606

Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Na początek okresu sprawozdawczego	47 606	44 437
Wyemitowane w okresie sprawozdawczym		3 169
Na koniec okresu sprawozdawczego	47 606	47 606

Akcje własne (razem z akcjami spółki dominującej posiadanymi przez spółki zależne)	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Na początek okresu sprawozdawczego		(1)
Nabycie w ramach obrotu giełdowego		
Sprzedaż w ramach obrotu giełdowego		1
Na koniec okresu sprawozdawczego		

W okresie od 01.01.2012 do 30.06.2012 nie miało miejsca podwyższenie kapitału zakładowego POLNORD SA.

Na dzień 30.06.2012 r. kapitał zakładowy POLNORD SA dzieli się na 23.802.839 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2,- zł każda.

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

25.1.1.1.1 *Wartość nominalna akcji*

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 2 złote i zostały w pełni opłacone.

25.1.1.1.2 *Prawa akcjonariuszy*

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

25.1.1.1.3 *Akcjonariusze o znaczącym udziale*

Co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu POLNORD SA, według stanu na dzień 30.06.2012 r., posiadali następujący akcjonariusze:

Lp.	Akcjonariusze	Ilość akcji / głosów (szt.)	Wartość nominalna akcji (w zł)	% kapitału/ głosów
1.	PROKOM INVESTMENTS SA	6 451 416	12 902 832	27,10
2.	Osiedle Wilanowskie Sp. z o.o. (spółka zależna od Prokom Investments SA)	1 508 492	3 016 984	6,34
3.	Templeton Asset Management Ltd.*	1 239 349	2 478 698	5,21
4.	ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	1 214 766	2 429 532	5,10
5.	Pozostali akcjonariusze razem	13 388 816	26 777 632	56,25
Ogółem		23 802 839	47 605 678	100,00

* oznacza klientów i fundusze zarządzane przez Templeton Asset Management Ltd. z siedzibą w Singapurze

Zmiany struktury akcjonariatu w I półroczu 2012 zostały przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu za I półrocze 2012 w rozdz. III pkt 3.

W okresie od dnia 30.06.2012 r. do dnia zatwierdzenia Sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 rok, Spółka nie otrzymała zawiadomień, o zmianie stanu posiadania, od akcjonariuszy posiadających akcje uprawniające do co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

25.2. **Kapitał zapasowy**

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad wartością nominalną pomniejszonej o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego. Ponadto kapitał zapasowy powstał z ustawowych odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych, a także z nadwyżek z podziału zysku ponad wymagany ustawowo odpis. Na kapitał zapasowy składają się również wycena oddziału zagranicznego oraz fundusz z aktualizacji wyceny dotyczący sprzedanych środków trwałych.

W bilansie nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej została pokazana w odrębnej pozycji. Wygenerowana w 2011 w wys. 55.554 tys. zł nadwyżka ze sprzedaży akcji

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

powyżej ich wartości nominalnej dotyczy podwyższenia kapitału zakładowego POLNORD SA w ramach zarejestrowanego warunkowego kapitału zakładowego: o 175.282 akcji serii H w wyniku wykonania przez osoby uprawnione praw z warrantów subskrypcyjnych przyznawanych w ramach programu opcji menedżerskich oraz o 1.409.171 akcji serii Q w ramach zamiany obligacji zamiennych serii C.

25.3. Pozostałe kapitały

Nota 25.3 - Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Na dzień 01.01.2011	269	55 129	29 889	85 287
Inne całkowite dochody netto				
Pozostałe				
Pozostałe		16 024		16 024
Przeniesienie wyniku okresu poprzedniego		16 024		16 024
Na dzień 30.06.2011	269	71 153	29 889	101 311
Inne całkowite dochody netto				
Pozostałe				
Pozostałe		32 379		32 379
Przeniesienie wyniku okresu poprzedniego		32 379		32 379
Na dzień 31.12.2011	269	103 532	29 889	133 690
Na dzień 01.01.2012	269	103 532	29 889	133 690
Inne całkowite dochody netto				
Pozostałe				
Pozostałe		95 109		95 109
Przeniesienie wyniku okresu poprzedniego		95 109		95 109
Na dzień 30.06.2012	269	198 641	29 889	228 799

25.4. Charakter i cel pozostałych kapitałów

Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych

Saldo kapitału rezerwowego z tytułu różnic kursowych jest korygowane o różnice kursowe wynikające z przeliczania sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek powiązanych.

Kapitał z aktualizacji wyceny

Saldo kapitału z aktualizacji wyceny dotyczy wartości nadwyżki nad wartością nabycia/kosztom wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych wynikającej z przeszacowania ich do wartości godziwej. Ponadto, na saldo kapitału z aktualizacji wyceny wchodzi różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych.

26. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Nota 26 - Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki		
KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	268	261
Obligacje i bony dłużne	300 293	191 408
Kredyty w rachunku bieżącym	22 659	7 182
Krótkoterminowa część kredytów długoterminowych	138 305	145 761
Inne kredyty i pożyczki	39 130	40 330
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	500 655	384 942
DŁUGOTERMINOWE	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	262	395
Obligacje i bony dłużne	78 900	187 500
Kredyty bankowe i pożyczki:	168 262	130 241
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	247 424	318 136

Grupa kapitałowa POLNORD SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Wykaz kredytów, pożyczek i obligacji na dzień 30 czerwca 2012 roku (w tysiącach)

Wykaz obligacji na dzień 30.06.2012							
Rodzaj obligacji	Kwota wyemitowanych obligacji	Waluta	Kwota pozostała do spłaty na dzień bilansowy	Bieżąca (krótkoterminowa) część do zapłaty (odsetki)	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Obligacje zamienne na akcje*	120 500	PLN	120 672	120 672	WIBOR 3M + marża	06.11.2012 - należność główna odsetki co kwartał	Obligacje niezabezpieczone
Obligacje zw ykle* serii A,B,C	65 500	PLN	66 552	66 552	WIBOR 3M + marża	22.01.2013 - należność główna odsetki co kwartał	Hipoteka
Obligacje zw ykle* serii E	42 100	PLN	42 500	42 500	WIBOR 3M + marża	21.05.2013 - należność główna odsetki co kwartał	Hipoteka
Obligacje zw ykle*	40 000	PLN	40 561	40 561	WIBOR 3M + marża	30.04.2013 - należność główna odsetki co kwartał	Hipoteka
Obligacje zw ykle*	29 600	PLN	29 800	29 800	WIBOR 3M + marża	03.12.2012 - należność główna odsetki co kwartał	Hipoteka
Obligacje zw ykle*	20 400	PLN	20 537	137	WIBOR 3M + marża	03.12.2013 - należność główna odsetki co kwartał	Hipoteka
Obligacje zw ykle*	10 000	PLN	10 067	67	WIBOR 3M + marża	03.12.2013 - należność główna odsetki co kwartał	Hipoteka
Obligacje zw ykle*	30 000	PLN	30 000		WIBOR 6M + marża	26.06.2015 - należność główna odsetki co kwartał	Hipoteka
Obligacje zw ykle*	18 500	PLN	18 504	4	WIBOR 3M + marża	31.03.2014 - należność główna odsetki co kwartał	Obligacje niezabezpieczone
Razem			379 193	300 293			

*obligacje wyemitowane przez Polnord S.A.

W odniesieniu do obligacji zamiennych na akcje, Spółka zobowiązana jest, zgodnie z wymaganiami MSR32, do oddzielnego ujęcia w sprawozdaniu elementów zobowiązaniowego oraz kapitałowego złożonego instrumentu finansowego. Element kapitałowy wynosi 8.960 tys. PLN i został ujęty w Pozostałych kapitałach rezerwowych w 2009 roku.

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa kapitałowa POLNORD SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Wykaz kredytów i pożyczek długoterminowych na dzień 30.06.2012							
Nazwa instytucji kredytującej	Kwota kredytu w walucie	Waluta	Kwota pozostała do spłaty na dzień bilansowy	Bieżąca (krótkoterminowa) część kredytu/pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
DZ BANK POLSKA SA *	34 000	PLN	34 000		WIBOR 1M + marża	2014-05-31	1/ Hipoteka kaucyjna umów na nieruchomości; 2/ Weksel in blanco
BZ WBK S.A.	42 447	PLN	24 489	24 489	WIBOR 3M + marża	2012-10-05	- hipoteka kaucyjna - blokada środków na Rach. Zastrzeżonym - zastaw rejestrowy na udziałach w kapitale - zastaw rejestrowy na rachunkach - pełnomocnictwo do rachunków bankowych - Umowa Podporządkowania Pożyczek
PKO BP	44 800	PLN	44 434	44 434	WIBOR 3M + marża	2013-04-30	- hipoteka umów na i kaucyjna na nieruchomości - w eksel własny in blanco - klauzula pobrania wierzitelności - zastaw rejestrowy na udziałach w kapitale
	23 500	PLN	6 001	6 001	WIBOR 3M + marża	2012-08-31	- hipoteka umów na i kaucyjna na nieruchomości - w eksel własny in blanco - klauzula pobrania wierzitelności - blokada środków pieniężnych do wysokości 10% kwoty kredytu
	91 972	PLN	53 524	37 346	WIBOR 3M + marża	2013-12-30	- hipoteka umów na i kaucyjna na nieruchomości - klauzula pobrania wierzitelności - zastaw rejestrowy na udziałach w kapitale - przelew wierzitelności z umów sprzedaży i umów ubezp.
	66 100	PLN	65 988	1 028	WIBOR 3M + marża	2030-12-31	- hipoteka umów na i kaucyjna - cesja praw z umów ubezpieczeniowych - zastaw rejestrowy na udziałach w kapitale - przelew wierzitelności z umów najmu - poręczenie - cesja praw z gwarancji - w eksel
	49 633	PLN	25 903	2 130	WIBOR 3M + marża	2025-04-30	- hipoteka umów na zwłoka oraz kaucyjna na nieruchomości; - przelew wierzitelności z umów ubezpieczenia budowy; - w eksel własny in blanco i poręczenie w ekslowe w spółnika; - zastaw rejestrowy na udziałach spółki; - klauzula potrącenia wierzitelności z rachunku bieżącego spółki; - przelew wierzitelności z przyrzeczonej umów najmu; - blokada środków pieniężnych na rachunku

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa kapitałowa POLNORD SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

NORDEA BANK POLSKA	25 000	PLN	6 575	6 575	WIBOR 3M+marża	2012-12-31	- hipoteka umów na kaucyjna ; - umowa zastawu rejestrowego na udziałach spółki;
	10 000	PLN	6 766	6 766	WIBOR 3M+marża	2012-12-31	- zastaw rejestrowy i finansowy na rachunkach bankowych ; - zastaw rejestrowy na wierzytelnościach;
Pekao SA - kredyt zaciągnięty przez w spółne przedsięwzięcie	37 970	PLN	19 732	2 582	WIBOR 1M+marża	2014-01-31	- hipoteka kaucyjna,
	179 191	PLN	3 964		WIBOR 1M+marża	2015-06-30	- zastaw rejestrowy,
	17 150	PLN	-	-	WIBOR 1M+marża	2015-06-30	- umowa przelewu w praw polis ubezpieczeniowych, - umowa podporządkowania,
Fadesa Polska Sp. zo.o. - pożyczka zaciągnięta przez w spółne przedsięwzięcie	1 499	PLN	1 750	-	WIBOR 3M+marża	2015-12-31	
PEKAO SA - kredyt zaciągnięty przez w spółne przedsięwzięcie	17 150	PLN	11 241	6 954	WIBOR 1M+marża	2013-12-31	- hpoteka kaucyjna, - zastaw rejestrowy,
	46 957	PLN	2 200	-	WIBOR 1M+marża	2014-04-30	- hpoteka kaucyjna,
	2 450	PLN	-	-	WIBOR 1M+marża	2015-06-30	- zastaw rejestrowy, - umowa przelewu w praw polis ubezp.
Razem			306 567	138 305			

Wykaz kredytów w rachunku bieżącym na dzień 30.06.2012							
Nazwa instytucji kredytującej	Kwota kredytu/pożyczki w walucie	Waluta	Kwota kredytu/pożyczki	Kwota pozostała do spłaty na dzień bilansowy	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
DZ BANK POLSKA SA *	23 000	PLN	23 000	22 659	WIBOR RB+ marża	2014-05-31	1/ Hipoteka kaucyjna umów na nieruchomości; 2/ Weksel in blanco
Pekao SA	150	PLN	-	-	WIBOR 1M+ marża	2013-06-11	Weksel in blanco
Razem			23 000	22 659			

* kredyty i pożyczki zaciągnięte przez Polnord S.A.

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa kapitałowa POLNORD SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Wykaz innych kredytów i pożyczek krótkoterminowych na dzień 30.06.2012

Nazwa instytucji kredytującej	Kwota kredytu/pożyczki w walucie	Waluta	Kwota kredytu/pożyczki w PLN	Kwota pozostała do spłaty na dzień bilansowy	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Fadesa Polska Sp.z o.o. - pożyczka zaciągnięta przez w spółne przedsięwzięcie	6 053	PLN	6 053	6 982	WIBOR 3M + marża		brak
Martinsa Fadesa SA - pożyczka zaciągnięta przez w spółne przedsięwzięcie	1 760	USD	6 940	8 910	EURIBOR 3M+marża		brak
Martinsa Fadesa SA - pożyczka zaciągnięta przez w spółne przedsięwzięcie	764	EUR	3 017	3 865	EURIBOR 3M+marża		brak
Martinsa Fadesa SA - pożyczka zaciągnięta przez w spółne przedsięwzięcie	1 037	EUR	3 916	5 170	EURIBOR 3M+marża		brak
Martinsa Fadesa SA - pożyczka zaciągnięta przez w spółne przedsięwzięcie	1 225	EUR	4 577	6 112	EURIBOR 3M+marża		brak
Martinsa Fadesa SA - pożyczka zaciągnięta przez w spółne przedsięwzięcie	1 472	EUR	5 418	7 333	EURIBOR 3M+marża		brak
Dokuchaev - pożyczka zaciągnięta przez w spółne przedsięwzięcie	7 361	RUB	758	758	6%		brak
Razem			30 679	39 130			

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa kapitałowa POLNORD SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Wykaz kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2011 roku (w tysiącach)

Wykaz obligacji długoterminowych na dzień 31.12.2011							
Rodzaj obligacji	Kwota wyemitowanych obligacji	Waluta	Kwota pozostała do spłaty na dzień bilansowy	Bieżąca (krótkoterminowa) część do zapłaty (odsetki)	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Obligacje zamienne na akcje*	120 500	PLN	119 198	119 198	WIBOR 3M + marża	06.11.2012 - należność główna odsetki co kwartał	Obligacje nie zabezpieczone
Obligacje zwykłe* serii A,B,C,D	75 000	PLN	76 186	1 186	WIBOR 3M + marża	22.01.2013 - należność główna odsetki co kwartał	Hipoteka
Obligacje zwykłe* serii E	42 100	PLN	42 494	394	WIBOR 3M + marża	21.05.2013 - należność główna odsetki co kwartał	Hipoteka
Obligacje zwykłe*	40 000	PLN	40 548	548	WIBOR 3M + marża	30.04.2013 - należność główna odsetki co kwartał	Hipoteka
Obligacje zwykłe*	29 600	PLN	29 818	29 818	WIBOR 3M + marża	03.12.2012 - należność główna odsetki co kwartał	Hipoteka
Obligacje zwykłe*	20 400	PLN	20 550	150	WIBOR 3M + marża	03.12.2013 - należność główna odsetki co kwartał	Hipoteka
Obligacje zwykłe*	10 000	PLN	10 010	10 010	WIBOR 3M + marża	28.06.2012 - należność główna odsetki co kwartał	Hipoteka
Obligacje zwykłe*	25 000	PLN	25 025	25 025	WIBOR 3M + marża	28.03.2012 - należność główna odsetki co kwartał	Hipoteka
Obligacje zwykłe*	5 000	PLN	5 005	5 005	WIBOR 3M + marża	28.12.2012 - należność główna odsetki co kwartał	Hipoteka
Obligacje zwykłe*	10 000	PLN	10 074	74	WIBOR 3M + marża	03.12.2013 - należność główna odsetki co kwartał	Hipoteka
Razem			378 908	191 408			

*obligacje wyemitowane przez Polnord S.A.

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa kapitałowa POLNORD SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Wykaz kredytów i pożyczek długoterminowych na dzień 31.12.2011

Nazwa instytucji kredytującej	Kwota kredytu w walucie	Waluta	Kwota pozostała do spłaty na dzień bilansowy	Bieżąca (krótkoterminowa) część kredytu/pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BZ WBK S.A.	42 447	PLN	24 489	24 489	WIBOR 3M + marża	2012-10-05	<ul style="list-style-type: none"> - hipoteka kaucyjna - blokada środków na Rach. Zastrzeżonym - zastaw rejestrowy na udziałach w kapitale - zastaw rejestrowy na rachunkach - pełnomocnictwo do rachunków bankowych - Umowa Podporządkowania Pożyczek
PKO BP	44 800	PLN	44 800	23 700	WIBOR 3M + marża	2013-04-30	<ul style="list-style-type: none"> - hipoteka umowa i kaucyjna na nieruchomości - w eksel własny in blanco - klauzula pobrania wierzycielności - zastaw rejestrowy na udziałach w kapitale
	23 500	PLN	22 461	22 461	WIBOR 3M + marża	2012-08-31	<ul style="list-style-type: none"> - hipoteka umowa i kaucyjna na nieruchomości - w eksel własny in blanco - klauzula pobrania wierzycielności - blokada środków pieniężnych do wysokości 10% kwoty kredytu
	91 972	PLN	41 972	33 560	WIBOR 3M + marża	2013-12-31	<ul style="list-style-type: none"> - hipoteka umowa i kaucyjna na nieruchomości - klauzula pobrania wierzycielności - zastaw rejestrowy na udziałach w kapitale - przelew wierzycielności z umów sprzedaży i umów ubezp.
	66 100	PLN	65 852	595	WIBOR 3M + marża	2030-12-31	<ul style="list-style-type: none"> - hipoteka umowa i kaucyjna - cesja praw z umów ubezpieczeniowych - zastaw rejestrowy na udziałach w kapitale - przelew wierzycielności z umów najmu - poręczenie - cesja praw z gwarancji - w eksel
	49 633	PLN	11 538	3 293	WIBOR 3M + marża	2025-04-30	<ul style="list-style-type: none"> - hipoteka umowa na zwłoka oraz kaucyjna na nieruchomości; - przelew wierzycielności z umów ubezpieczenia budowy; - w eksel własny in blanco i poręczenie w eksel w spółnika; - zastaw rejestrowy na udziałach spółki; - klauzula potrącenia wierzycielności z rachunku bieżącego spółki; - przelew wierzycielności z przyrzeczonych umów i najmu; - blokada środków pieniężnych na rachunku

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa kapitałowa POLNORD SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

NORDEA BANK POLSKA	25 000	PLN	12 249	12 249	WBOR 3M+marża	2012-12-31	- hipoteka umów na kaucyjną ; - umowa zastawu rejestrowego na udziałach spółki; - zastaw rejestrowy i finansowy na rachunkach bankowych ; - zastaw rejestrowy na wierzytelnościach;
	10 000	PLN	6 328	6 328	WBOR 3M+marża	2012-12-31	
	37 970	PLN	23 162	-	WBOR 1M+marża	2014-01-31	- hipoteka kaucyjna,
Pekao SA - kredyt zaciągnięty przez wspólne przedsięwzięcie	179 191	PLN	4 606	4 606	WBOR 1M+marża	2013-06-30	- zastaw rejestrowy, - umowa przelewu praw polis ubezpieczonych,
	17 150	PLN	-	-	WBOR 1M+marża	2015-06-30	- umowa podporządkowania,
Fadesa Polska Sp. z o.o. - pożyczka zaciągnięta przez wspólne przedsięwzięcie	1 499	PLN	1 685	-	WBOR 3M+marża	2015-12-31	
	17 150	PLN	14 480	14 480	WBOR 1M+marża	2012-03-31	
PEKAO SA - kredyt zaciągnięty przez wspólne przedsięwzięcie	10 349	PLN	-	-	WBOR 1M+marża	2012-09-30	- Hipoteka kaucyjna, - Zastaw rejestrowy, - Umowa przelewu praw polis ubezpiecz.
	45 158	PLN	-	-	WBOR 1M+marża	2012-09-30	
	46 957	PLN	2 380	-	WBOR 1M+marża	2014-04-30	- hipoteka kaucyjna, - zastaw rejestrowy,
PEKAO SA - kredyt zaciągnięty przez wspólne przedsięwzięcie	2 450	PLN	-	-	WBOR 1M+marża	2015-06-30	- umowa przelewu praw polis ubezpiecz.
Razem			276 002	145 761			

Wykaz kredytów w rachunku bieżącym na dzień 31.12.2011

Nazwa instytucji kredytującej	Kwota kredytu/pożyczki w walucie	Waluta	Kwota kredytu/pożyczki	Kwota pozostała do spłaty na dzień bilansowy	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BRE BANK SA *	25 000	PLN	25 000	4 567	WBOR O/N +marża	2012-06-29	1/ Hipoteka kaucyjna na nieruchomości 2/ Weksel in blanco
DZ BANK POLSKA SA *	57 000	PLN	57 000	2 615	WBOR RB+ marża	2012-07-31	1/ Hipoteka kaucyjna umów na nieruchomości; 2/ Weksel in blanco
Pekao SA	130	PLN	-	-	WBOR 1M+ marża	2012-04-30	Weksel in blanco
Razem			82 000	7 182			

* kredyty i pożyczki zaciągnięte przez Polnord S.A.

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa kapitałowa POLNORD SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Wykaz innych kredytów i pożyczek krótkoterminowych na dzień 31.12.2011

Nazwa instytucji kredytującej	Kwota kredytu/pożyczki w walucie	Waluta	Kwota kredytu/pożyczki w PLN	Kwota pozostała do spłaty na dzień bilansowy	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Fadesa Polska Sp.z o.o. - pożyczka zaciągnięta przez w spółne przedsiębiorstwo	6 053	PLN	6 053	6 729	WIBOR 3M + marża		brak
Martinsa Fadesa SA - pożyczka zaciągnięta przez w spółne przedsiębiorstwo	1 760	USD	6 940	9 347	EURIBOR 3M+marża		brak
Martinsa Fadesa SA - pożyczka zaciągnięta przez w spółne przedsiębiorstwo	764	EUR	3 017	4 054	EURIBOR 3M+marża		brak
Martinsa Fadesa SA - pożyczka zaciągnięta przez w spółne przedsiębiorstwo	1 037	EUR	3 916	5 399	EURIBOR 3M+marża		brak
Martinsa Fadesa SA - pożyczka zaciągnięta przez w spółne przedsiębiorstwo	1 225	EUR	4 577	6 374	EURIBOR 3M+marża		brak
Martinsa Fadesa SA - pożyczka zaciągnięta przez w spółne przedsiębiorstwo	1 472	EUR	5 418	7 645	EURIBOR 3M+marża		brak
Dokuchaev - pożyczka zaciągnięta przez w spółne przedsiębiorstwo	7 361	RUB	782	782	6%		brak
Razem			30 703	40 330			

* kredyty i pożyczki zaciągnięte przez Polnord S.A.,

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa kapitałowa POLNORD SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

27. Rezerwy

27.1. Zmiany stanu rezerw

Nota 27.1 - Rezerwy	Rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na urlopy	Rezerwy na roboty poprawkowe	Rezerwy na roboty budowlane	Rezerwy na odsetki	Rezerwy na zobowiązania	Rezerwy na sprawy sądowe	Ogółem
Na dzień 01.01.2012	203	13	749	54	1 338	11 770	34 427	3 519	52 073
Utworzone w ciągu roku obrotowego	6		388		342	2 330	5 742	350	9 158
Wykorzystane		(13)	(720)	(54)	(206)		(7)		(1 000)
Rozwiązane	(3)				(318)		(10)		(331)
Na dzień 30.06.2012	206		417		1 156	14 100	40 152	3 869	59 900
Krótkoterminowe	3		417		1 156	14 100	40 152	3 869	59 697
Długoterminowe	203								203

Nota 27.2 - Rezerwy	Rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na urlopy	Rezerwy na roboty poprawkowe	Rezerwy na roboty budowlane	Rezerwy na odsetki	Rezerwy na zobowiązania	Rezerwy na sprawy sądowe	Ogółem
Na dzień 01.01.2011	225	30	478	94	1 004	9 208	32 317	5 285	48 641
Utworzone w ciągu roku obrotowego	78		706	35	631	4 647	6 801	1 109	14 007
Wykorzystane		(17)	(435)	(75)	(297)	(950)	(2 171)	(875)	(4 820)
Rozwiązane	(100)					(1 135)	(2 524)	(2 000)	(5 759)
Zbycie jednostki							4		4
Na dzień 31.12.2011	203	13	749	54	1 338	11 770	34 427	3 519	52 073
Krótkoterminowe	5	13	749	54	1 338	11 770	34 427	3 519	51 875
Długoterminowe	198								198

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

Nota 28 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	924	826
Wobec jednostek pozostałych	30 734	34 666
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 658	35 492
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych		
Podatek VAT	1 816	15 445
Podatek dochodowy od osób fizycznych	256	255
Pozostałe	895	456
Razem zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych	2 967	16 156
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	70	19
Inne zobowiązania	581	590
Razem pozostałe zobowiązania	651	609
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
Niewykorzystanych urlopów		
Premii		
Inne	6 723	8 209
Razem rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:	6 723	8 209

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest rozliczana właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

29. Zobowiązania warunkowe

29.1. Inne zobowiązania warunkowe

Nota 29.1 - Inne zobowiązania warunkowe	Stan na 30.06.2011	Stan na 31.12.2011
Inne zobowiązania warunkowe	2 523	2 523
Razem zobowiązania warunkowe	2 523	2 523

W 2011 r. Grupa udzieliła poręczenia w wys. 2.523 tys. PLN jako zabezpieczenia umów leasingowych zawartych przez KB Dom Sp. z o.o. na okres 11.08.2011 – 05.09.2015 r.

W I półroczu 2012 nie udzielono nowych poręczeń.

29.2. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30.06.2012 r. w Grupie nie występują zobowiązania inwestycyjne.

29.3. Sprawy sądowe

W dniu 26.01.2011 r. doręczone zostało Spółce uzasadnienie wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie („Sąd”, „WSA”) w sprawie ustalenia odszkodowania z tytułu wygaśnięcia prawa użytkowania wieczystego działek gruntu wydzielonych pod drogi publiczne w dzielnicy Wilanów m. st. Warszawy. Przedmiotowy wyrok potwierdza zasadność roszczeń Polnord, które w zakresie działek objętych tym postępowaniem Spółka szacuje na kwotę 175.424.800,- zł netto.

W uzasadnieniu wyroku z dnia 21.12.2010 r. uchylającego 9 decyzji Prezydenta m. st. Warszawy odmawiających Polnord prawa do wypłaty odszkodowania z tytułu wygaśnięcia prawa użytkowania wieczystego działek gruntu wydzielonych pod drogi publiczne na podstawie art. 98 ust. 1 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. o gospodarce nieruchomościami (Dz. U. Nr 115, poz. 741), tekst jednolity z dnia 19 maja 2010 r. (Dz. U. Nr 102, poz. 651), Sąd stwierdził m.in., iż zaskarżone przez Spółkę decyzje administracyjne są sprzeczne z art. 98 ust. 1 i 3 ustawy o gospodarce nieruchomościami, art. 21 ust. 2 Konstytucji RP (zgodnie z którym wyłączenie jest dopuszczalne jedynie wówczas, gdy jest dokonywane na cele publiczne i za słusznym odszkodowaniem) oraz z art. 1 Pierwszego Protokołu do Konwencji o Ochronie Praw Człowieka i Podstawowych Wolności (zgodnie z którym każda osoba ma prawo do poszanowania mienia i nie może zostać pozbawiona swojej własności bez odszkodowania). Nadto Sąd wskazał, iż zaskarżone decyzje odmawiające Polnord prawa do wypłaty odszkodowania stanowią rażące naruszenie prawa oraz, że w ponownie przeprowadzanym postępowaniu organy administracji publicznej muszą uwzględnić, iż tryb wydania decyzji podziałowej nie pozbawia Spółki prawa do dochodzenia odszkodowania i tym samym jest ono Spółce należne. Inne tezy uzasadnienia zostały przez Spółkę przytoczone w raporcie bieżącym nr 44/2010 z dnia 21.12.2010 r.

W dniu 25.02.2011 r. m. st. Warszawy złożyło skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego („NSA”). Polnord wniósł o odrzucenie tej skargi z uwagi na jej wniesienie przez nieuprawniony podmiot – m.st. Warszawa oraz – na wypadek nieuwzględnienia wniosku o odrzucenie skargi kasacyjnej – o jej oddalenie.

W dniu 29.06.2011 r. Spółka (pozostając nadal stroną w toczącym się postępowaniu, o którym wyżej mowa) zawarła z Polskim Bankiem Przedsiębiorczości SA z siedzibą w Warszawie („Bank”) umowę sprzedaży wierzytelności w stosunku do Miasta Stołecznego Warszawy z tytułu odszkodowania za przejęcie przez Miasto nieruchomości drogowych w ramach inwestycji Wilanów. Zgodnie z umową Bank przełał w dniu 01.07.2011 r. na rzecz Spółki pierwszą ratę ceny za nabytą wierzytelność w wysokości 101.500 tys. zł.

W 2011 roku wdrożone zostały również postępowania administracyjne przed Prezydentem m.st. Warszawy i przed Wojewodą Mazowieckim w sprawach odszkodowań za kolejne

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

dwanaście nieruchomości drogowych z obszaru Miasteczka Wilanów w Warszawie. Łączną wartość roszczeń odszkodowawczych w tym zakresie Spółka szacuje na kwotę 102.810,5 tys. zł, w tym niżej wymienione postępowania o największej wartości:

- wniosek złożony do Prezydenta m.st. Warszawy w dniu 27.10.2011 r. o podjęcie rokowań w sprawie odszkodowania o wartości 52.240.498,- zł za nieruchomość obejmującą działkę gruntu o nr ew. 2/56 (przeznaczoną pod ulicę Sobieskiego – Bis) – sprawa na etapie rozpoznawania wniosku;
- wniosek złożony do Prezydenta m.st. Warszawy w dniu 29.11.2011 r. o podjęcie rokowań w sprawie odszkodowania o wartości 14.514.014,- zł za nieruchomość obejmującą działkę gruntu o nr ew. 7/67 (przeznaczoną pod ulicę A. Gieysztora) – sprawa na etapie rozpoznawania wniosku.

Pozostałe dziesięć spraw jest aktualnie w toku, przy czym w pięciu z nich Prezydent m. st. Warszawy wydał ostateczne postanowienia o zawieszeniu postępowań do czasu rozstrzygnięcia opisanego wyżej postępowania przed NSA. Pozostałych pięć spraw znajduje się na etapie rozpoznawania wniosków.

Zarząd Spółki, uwzględniając merytoryczną zasadność omawianych roszczeń odszkodowawczych (m. in. w świetle potwierdzenia przez przedstawicieli Biura Gospodarki Nieruchomościami Urzędu m.st. Warszawy faktu położenia nieruchomości na obszarach przeznaczonym pod ulice o charakterze dróg publicznych) oraz argumenty przytoczone przez WSA w uzasadnieniu przywołanego wyżej wyroku z dnia 21.12.2010 r., wyraża uzasadnione przekonanie co do pozytywnego dla Polnord rozstrzygnięcia przedmiotowych postępowań administracyjnych.

W dniu 5.06.2012 roku odbyło się posiedzenie Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie w przedmiocie rozpatrzenia skargi wniesionej przez m.st. Warszawa w sprawie ustalenia prawa do odszkodowania z tytułu wygaśnięcia prawa użytkowania wieczystego części działek gruntu wydzielonych pod drogi publiczne w dzielnicy Wilanów m. st. Warszawy. Wyrok dotyczy działek w odniesieniu do których Spółka szacuje wartość swoich roszczeń na 175.424.800,- zł netto.

Naczelny Sąd Administracyjny przyjął skargę do rozpoznania i wydał wyrok merytoryczny w całości uznając za słuszne stanowisko Polnord SA i tym samym w konsekwencji oddalił skargę m.st. Warszawy w całości.

Warto podkreślić że Sąd uznał wszystkie zarzuty merytoryczne skargi za bezzasadne i tym samym potwierdził zasadność argumentacji Polnord SA w zakresie uprawnienia do żądania odszkodowania za działki. Powyższy wyrok jest prawomocny i otwiera drogę do dochodzenia odszkodowania za kolejne działki wydzielone pod drogi publiczne,

Spółka Polnord SA złożyła pozew przeciwko miejskiemu Przedsiębiorstwu Wodnokanalizacyjnemu w Warszawie o zapłatę w postępowaniu upominawczym kwoty 11.829.412,- zł. Żądanie pozwu obejmuje przede wszystkim zapłatę wynagrodzenia za bezumowne korzystanie z urządzeń wodnokanalizacyjnych na terenie miasteczka Wilanów.

Pozew dotyczy jednego z wielu roszczeń przysługujących Polnord SA związanych z wybudowaniem urządzeń wodno-kanalizacyjnych (wodociągi, kanalizacja ściekowa, kanalizacja deszczowa, które powinny zostać przyjęte odpłatnie na własność i/lub Miasto Stołeczne Warszawa. Obecnie finalizowane są prace nad pozwami o odpłatne przekazanie infrastruktury, które na bazie wycen rzeczoznawców, mają łączną wartość ok. 150 mln zł.

29.4. Gwarancje

W I półroczu 2012 roku Grupa POLNORD SA nie udzieliła istotnych gwarancji i poręczeń.

30. Informacje o podmiotach powiązanych

30.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Następujące tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za dany okres sprawozdawczy. Pozycje te zostały odpowiednio wyeliminowane w procesie konsolidacji.

Transakcje z podmiotami powiązanymi są przeprowadzane na warunkach rynkowych.

Grupa kapitałowa POLNORD SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Stan należności / zobowiązań w ramach Grupy POLNORD SA na dzień 30.06.2012 r.

Podmiot powiązany	DLUŻNIK	POLNORD S.A.	POLNORD MARKETING S p. z o.o.	POLNORD – NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE Sp. z o.o.	Pomorskie Biuro Projektów GEL Sp. z o.o.	Fadesa Polnord Polska Sp. z o.o.	FPP Powsin Sp. z o.o.	Osiedle Innova Sp. z o.o.	PLP Development Group ZSA
WIERZYTEL									
POLNORD S.A.			1 427	36 593	145	83 917			85 862
POLNORD MARKETING S p. z o.o.		3 314							
POLNORD – NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE Sp. z o.o.		88							
Fadesa Polnord Polska Sp. z o.o.							41 535	61 020	
POLNORD – APARTAMENTY Sp. z o.o.		8							
PD DEVELOPMENT Sp. z o.o.		13 156		3					
OSIEDLE TĘCZOWY LAS PD DEVELOPMENT Sp. z o.o. SKA		1							
Polnord Łódź I Sp. Z o.o.									
Polnord Łódź II Sp. Z o.o.									
POLNORD WARSZAWA – WILANÓW I Sp. z o.o.		1							
POLNORD – WARSZAWA WILANÓW III Sp. z o.o.		6 503		3					
POLNORD – WARSZAWA WILANÓW IV Sp. z o.o.									
Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. Z o.o.									
POLNORD SZCZECIN I Sp. Zo.o.		39							
Razem		23 110	1 427	36 599	145	83 917	41 535	61 020	85 862

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa kapitałowa POLNORD SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Podmiot powiązany	DLUŻNIK	STROJ DOM ZSA	POLNORD – APARTAMENTY Sp. z o.o	PD DEVELOPMENT Sp. z o.o.	OSIEDLE TĘCZOWY LAS PD DEVELOPMENT Sp. z o.o. SKA	Polnord Łódź I Sp. Z o.o.	Polnord Łódź II Sp. Z o.o.	Polnord Łódź III Sp. Z o.o.	POLNORD WARSZAWA – WILANÓW I Sp. z o.o..
WIERZYTEL									
POLNORD S.A.		2 598	72 122	36 764	6 738	4 568	77 475	68 315	54 473
POLNORD MARKETING Sp. z o.o.			161		25		3		11
POLNORD – NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE Sp. z o.o.									
Fadesa Polnord Polska Sp. z o.o.									
POLNORD – APARTAMENTY Sp. z o.o.					91				
PD DEVELOPMENT Sp. z o.o.			68		475				
OSIEDLE TĘCZOWY LAS PD DEVELOPMENT Sp. z o.o. SKA									
Polnord Łódź I Sp. Z o.o.							34	33	
Polnord Łódź II Sp. Z o.o.						182		821	
POLNORD WARSZAWA – WILANÓW I Sp. z o.o..									
POLNORD – WARSZAWA WILANÓW III Sp. z o.o.									
POLNORD – WARSZAWA WILANÓW IV Sp. z o.o.									
Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. Z o.o.									
POLNORD SZCZECIN I Sp. Zo.o.									
Razem		2 598	72 351	36 764	7 329	4 750	77 512	69 169	54 484

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa kapitałowa POLNORD SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Podmiot powiązany	DLUŻNIK	POLNORD –WARSZAWA WILANÓW III Sp. z o.o.	POLNORD –WARSZAWA WILANÓW IV Sp. z o.o.	POLNORD –WARSZAWA WILANÓW B2 Sp. z o.o.	Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. z o.o. SKA	POLNORD SZCZECIN I Sp. Z o.o.	POLNORD Sopot II S p. z o.o.	Razem
WIERZYTEL								
POLNORD S.A.		7 037	20 626	137		40 819	20 281	619 897
POLNORD MARKETING S p. z o.o.		1	102	53		24	129	3 823
POLNORD – NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE Sp. z o.o.								88
Fadesa Polnord Polska Sp. z o.o.								102 555
POLNORD – APARTAMENTY Sp. z o.o.								99
PD DEVELOPMENT Sp. z o.o.					10			13 712
OSIEDLE TĘCZOWY LAS PD DEVELOPMENT Sp. z o.o. SKA								1
Polnord Łódź I Sp. Z o.o.								67
Polnord Łódź II Sp. Z o.o.								1 003
POLNORD WARSZAWA – WILANÓW I Sp. z o.o..							4	5
POLNORD –WARSZAWA WILANÓW III Sp. z o.o.			8 368			1		14 875
POLNORD –WARSZAWA WILANÓW IV Sp. z o.o.				21				21
Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. Z o.o.					10			10
POLNORD SZCZECIN I Sp. Zo.o.								39
Razem		7 038	29 096	211	20	40 844	20 414	756 195

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa kapitałowa POLNORD SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Sprzedaż/zakup pomiędzy podmiotami w Grupy POLNORD SA w 2012 r.

Podmiot powiązany	KUPUJĄCY	POLNORD S.A.	POLNORD MARKETING S p. z o.o.	POLNORD – NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE Sp. z o.o.	Fadesa Polnord Polska Sp. z o.o.	FPP Powsin Sp. z o.o.	Osiedle Innova Sp. z o.o.	POLNORD – APARTAMENTY Sp. z o.o.	PD DEVELOPMENT Sp. z o.o.
SPRZEDAJĄCY									
POLNORD S.A.			71	34 291	2 789			3 562	78
POLNORD MARKETING S p. z o.o.		1 859							
Fadesa Polnord Polska Sp. z o.o.						1 259	2 612		
PD DEVELOPMENT Sp. z o.o.		13							
Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. Z o.o.									
Razem		1 872	71	34 291	2 789	1 259	2 612	3 562	78

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa kapitałowa POLNORD SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Podmiot powiązany	KUPUJĄCY	OSIEDLE TĘCZOWY				POLNORD WARSZAWA	POLNORD –WARSZAWA	POLNORD –WARSZAWA	POLNORD –WARSZAWA
		LAS PD DEVELOPMENT Sp. z o.o. SKA	Polnord Łódź I Sp. Z o.o.	Polnord Łódź II Sp. Z o.o.	Polnord Łódź III Sp. Z o.o.	– WILANÓW I Sp. z o.o.	WILANÓW III Sp. z o.o	WILANÓW IV Sp. z o.o	WILANÓW B2 Sp. z o.o
		SPRZEDAJĄCY							
POLNORD S.A.		1 114	33	668	33	2 991	238	703	93
POLNORD MARKETING Sp. z o.o.									
Fadesa Polnord Polska Sp. z o.o.									
PD DEVELOPMENT Sp. z o.o.									
Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. Z o.o.									
Razem		1 114	33	668	33	2 991	238	703	93

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa kapitałowa POLNORD SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Podmiot powiązany	KUPUJĄCY	Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. z o.o. SKA	POLNORD SZCZECIN I Sp. Zo.o.	POLNORD SOPOT II S p. z o.o.	Razem
SPRZEDAJĄCY					
POLNORD S.A.			1 179	812	48 655
POLNORD MARKETING S p. z o.o.					1 859
Fadesa Polnord Polska Sp. z o.o.					3 871
PD DEVELOPMENT Sp. z o.o.		51			64
Skarbiec Nieruchomości 3 Sp. Z o.o.		47			47
Razem		98	1 179	812	54 496

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

30.2. Jednostka dominująca całej Grupy

Na 30.06.2012 PROKOM INVESTMENTS SA był akcjonariuszem posiadającym największy udział w kapitale zakładowym POLNORD SA (głosach na WZA).

30.3. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę:

Podmiotem mającym znaczący wpływ na Spółkę na dzień 30.06.2012 był PROKOM INVESTMENTS SA posiadający bezpośrednio 27,10% w kapitale zakładowym POLNORD SA oraz pośrednio 6,34% poprzez spółkę zależną Osiedle Wilanowskie Sp. z o.o.

Zestawienie wzajemnych należności i zobowiązań z jednostką powiązaną spoza grupy Polnord SA według stanu na dzień 30.06.2012

Podmiot powiązany	PROKOM INVESTMENTS SA	PROKOM ŚLĄSKA Sp. z o.o.	BIOTON SA	RAZEM
1. Inwestycje długoterminowe - udzielone pożyczki	-	-	-	-
2. Stan należności krótkoterminowych	2 377	881	9 722	12 980
a) z tytułu dostaw i usług	2 377		9 722	12 099
b) pozostałe		881		881
3. Inwestycje krótkoterminowe				-
a) pożyczki				-
Razem należności i inwestycje - aktywa	2 377		9 722	12 099
4. Stan Zobowiązań długoterminowych				-
a) pożyczki				-
b) pozostałe				-
5. Stan zobowiązań krótkoterminowych	-	-	130	130
a) z tytułu dostaw i usług			130	130
b) pożyczki				-
Razem zobowiązania	-	-	130	130

Zakupy i koszty wzajemnych transakcji z jednostką powiązaną spoza grupy Polnord SA w okresie od 01.01.2012 do 30.06.2012

Podmiot powiązany	PROKOM INVESTMENTS SA	PROKOM ŚLĄSKA Sp. z o.o.	BIOTON SA	RAZEM
1. Zakupy	-	-	-	-
a) materiałów				-
b) usług				-
c) pozostałe koszty				-
2. Zakupy towarów				-
3. Pozostałe koszty operacyjne				-
4. Zakup środków trwałych			130	130
5. Koszty finansowe	2 439			2 439
Razem	2 439	-	130	2 569

30.4. Jednostka stowarzyszona

Nie dotyczy.

30.5. Pożyczki udzielone członkom Zarządu

W I półroczu 2012 r. nie udzielono żadnych pożyczek członkom Zarządu.

30.6. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W I półroczu 2012 r. w Grupie nie miały miejsca transakcje z udziałem członków Zarządu spółek Grupy.

31. Instrumenty finansowe

31.1. Wartości godziwe

W okresie od 01.01.2012 do 30.06.2012 nie wystąpiły różnice pomiędzy wartością bilansową a wartością godziwą instrumentów finansowych Grupy.

31.2. Rachunkowość zabezpieczeń

W I półroczu 2012 ani w 2011 roku Grupa nie zawarła transakcji obligujących do stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

32. Wynagrodzenie audytora

Sprawozdania finansowe w roku 2012 podlegają przeglądowi i badaniu przez firmę audytorską BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Wynagrodzenie audytora za rok zakończony dnia 31.12.2012 wyniesie 309 tys. PLN, za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego oraz za przegląd śródrocznego skróconego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa kapitałowa POLNORD SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

33. Skrócone jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe jednostki dominującej – POLNORD SA (w tysiącach złotych)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30.06.2012 r. w tys. PLN

	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
AKTYWA		
Aktywa trwałe	666 369	669 591
Rzeczowe aktywa trwałe	12 938	4 302
Wartości niematerialne	951	837
Inwestycje w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone	516 542	491 418
Aktywa finansowe	23 335	40 229
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13 923	7 667
Należności długoterminowe	98 680	125 138
Aktywa obrotowe	1 185 410	1 121 661
Zapasy	434 329	478 489
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	269 513	184 269
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	465 993	448 203
Należności z tyt. podatku VAT, innych podatków, cel, ubezpieczeń i innych	411	556
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 964	2 964
Rozliczenia międzyokresowe	2 991	3 174
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 209	4 006
SUMA AKTYWÓW	1 851 779	1 791 252
PASYWA		
Kapitał własny	1 301 985	1 281 146
Kapitał podstawowy	47 606	47 606
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 009 409	1 009 409
Pozostałe kapitały rezerwowe	224 131	134 032
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	20 839	90 099
Kapitał własny ogółem	1 301 985	1 281 146
Zobowiązania długoterminowe	145 628	204 806
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	113 155	187 873
Rezerwy	203	198
Pozostałe zobowiązania	93	93
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 177	16 642
Zobowiązania krótkoterminowe	404 166	305 300
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 611	15 600
Bieżąca część długoterminowa kredytów bankowych i pożyczek	381	367
Inne krótkoterminowe kredyty i pożyczki	323 184	198 814
Zobowiązania z tytułu podatku VAT, innych podatków, cel, ubezpieczeń i innych	1 507	12 778
Rozliczenia międzyokresowe	2 581	184
Otrzymane zaliczki	359	35 032
Rezerwy	49 543	42 525
Zobowiązania razem	549 794	510 106
SUMA PASYWÓW	1 851 779	1 791 252

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa kapitałowa POLNORD SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01-30.06.2012 r. w tys. PLN

	Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Przychody ze sprzedaży	56 552	14 627
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	42 581	6 919
od jednostek powiązanych	34 220	
Przychody ze sprzedaży usług	13 755	7 429
od jednostek powiązanych	11 899	6 368
Przychody z wynajmu	216	279
od jednostek powiązanych	56	188
Koszt własny sprzedaży	(43 671)	(7 365)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 881	7 262
Koszty sprzedaży	(2 021)	(7 552)
Koszty ogólnego zarządu	(17 788)	(17 273)
Pozostałe przychody operacyjne	73 847	102 113
Pozostałe koszty operacyjne	(3 641)	(6 850)
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	63 278	77 700
Przychody finansowe	16 640	17 917
Koszty finansowe	(49 560)	(20 065)
Zysk ze zbycia jednostki zależnej		5 675
Zysk (strata) brutto	30 358	81 227
Podatek dochodowy	(9 278)	(16 132)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	21 080	65 095
Działalność zaniechana		
Zysk (Strata) brutto za rok obrotowy z działalności zaniechanej	(241)	(41)
Podatek dochodowy od zysku na działalności zaniechanej		
Zysk /(strata) netto za rok obrotowy	20 839	65 054

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa kapitałowa POLNORD SA
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia
 (w tysiącach złotych)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres 01.01-30.06.2012 r. w tys. PLN

	Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Zysk /(strata) netto za rok obrotowy	20 839	65 054
Inne całkowite dochody:		
Różnice kursowe z przeliczenia		
Całkowity dochód za okres	20 839	65 054

POZYCJE POZABILANSOWE w tys. PLN

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Zobowiązania warunkowe		
Poręczenie spłaty kredytu	455 691	455 691
Inne zobowiązania warunkowe	2 523	2 523
Razem zobowiązania warunkowe	458 214	458 214

Grupa kapitałowa POLNORD SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 01.01-30.06.2012 r. w tys. PLN

	Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	30 358	81 227
Zysk/(strata) brutto z działalności zaniechanej	(241)	(41)
Korekty o pozycje:	(44 315)	(160 253)
Amortyzacja	665	643
Odsetki i dywidendy, netto	12 002	6 263
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	18 044	(8 145)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(80 882)	(181 660)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	42 486	(10 986)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(44 149)	25 502
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 580	2 768
Zmiana stanu rezerw	4 939	5 591
Podatek dochodowy zapłacony		
Pozostałe		(229)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(14 198)	(79 067)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	37 151	61 973
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		109
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		256
Sprzedaż aktywów finansowych	5 302	24 448
Dywidendy otrzymane		
Odsetki otrzymane	163	3 211
Zwrócone pożyczki	31 686	28 382
Pozostałe		5 567
Wydutki	(50 003)	(24 325)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(743)	(1 107)
Nabycie aktywów finansowych	(14 052)	(5 850)
Nabycie jednostki zależnej	(50)	
Udzielenie pożyczek	(35 158)	(17 140)
Pozostałe		(228)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 852)	37 648
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	128 273	76 807
Wpływy z tytułu emisji akcji		3 723
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	53 773	8 084
Wpływy z tytułu emisji obligacji	74 500	65 000
Wydutki	(96 020)	(27 623)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(110)	(476)
Splata pożyczek/kredytów	(4 567)	(249)
Odsetki zapłacone	(18 594)	(16 898)
Wykup obligacji	(72 749)	(10 000)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	32 253	49 184
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 203	7 765
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne na początek okresu	4 006	2 840
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	9 209	10 605
O ograniczonej możliwości dysponowania		111

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Grupa kapitałowa POLNORD SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 01.01.-30.06.2012 r. w tys. PLN

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/niepokryte (straty)	Razem
Na dzień 01.01.2011	44 437	954 083	98 435	43 214	1 140 169
Emisja akcji	3 169	55 554			58 723
Koszt emisji akcji		(228)			(228)
Całkowite dochody ogółem				65 054	65 054
Na dzień 30.06.2011	47 606	1 009 409	98 435	108 268	1 263 718
Emisja akcji					
Koszty emisji akcji					
Przeniesienie wyniku z okresu poprzedniego			35 597	(35 597)	
Dywidendy				(7 617)	(7 617)
Całkowite dochody ogółem				25 045	25 045
Na dzień 31.12.2011	47 606	1 009 409	134 032	90 099	1 281 146
Na dzień 01.01.2012	47 606	1 009 409	134 032	90 099	1 281 146
Przeniesienie wyniku z okresu poprzedniego			90 099	(90 099)	
Całkowite dochody ogółem				20 839	20 839
Na dzień 30.06.2012	47 606	1 009 409	224 131	20 839	1 301 985

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

34. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym dokonano wykupu i emisji nowych obligacji, co szerzej zostało opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej POLNORD SA za I półrocze 2012 roku w rozdz. IV pkt 14.

Gdynia, dn. 31.08.2012 r.

Bartosz Puzdrowski

Andrzej Podgórski

Michał Świerczyński

Piotr Wesółowski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Tomasz Sznajder

Katarzyna Brzózka

Członek Zarządu

Główny Księgowy