

**POŁROCZNE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
ENERGOMONTAŻ-POŁUDNIE S.A.  
ZA I PÓŁROCZE 2005r.**



# INFORMACJE DODATKOWE

## **NOTA 1. Informacje Ogólne**

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej Energomontaż-Południe S.A. w Katowicach, jest prowadzenie usług w zakresie montażu maszyn i urządzeń przemysłowych (PKD 45.34) zarejestrowanej w Sądzie Rejonowym w Katowicach-nr KRS 80906. Spółka na rynku giełdowym klasyfikowana jest w branży budowlanej.

## **NOTA 2. Czas trwania Grupy Kapitałowej.**

Okres działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej jest nie oznaczony.

## **NOTA 3. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres rozpoczynający się 1 stycznia 2005 r. i kończący się 30 czerwca 2005 r. Jako dane porównywalne prezentowane są dane finansowe za okres od 1 stycznia 2004 r. do 30 czerwca 2004 r. oraz dane dotyczące stanu aktywów i pasywów za poprzedni rok obrotowy (2004).

## **NOTA 4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej**

### Skład Zarządu na 30.06.2005 r

Prezes	Jerzy Wcisło
Członek Zarządu	Mirosław Sendek
Członek Zarządu	Stefan Siwicki
Członek Zarządu	Marcin Jochemczak

### Skład Rady Nadzorczej na 30.06.2005 r

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Bogusław Oleksy
Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Kowalski
Członek Rady Nadzorczej	Wiesław Oleś
Członek Rady Nadzorczej	Wojciech Sierka
Członek Rady Nadzorczej	Marek Czarnota
Członek Rady Nadzorczej	Marek Wesołowski

### Skład Zarządu Spółki WICA INVEST Sp. z o.o.

Lech Fabiszewski

### Skład Rady Nadzorczej Spółki WICA INVEST Sp. z o.o.

Jerzy Wcisło  
Miroslaw Sendek  
Izabela Jakubiec

Skład Zarządu Spółki CK Modus Sp. z o.o.

Miroslaw Sendek                      Prezes Spółki  
Marcin Jochemczak                    Członek zarządu  
Dorota Cieślak                        Członek zarządu

Skład Zarządu Spółki EP Centrum Rekreacji Sp. z o.o.

Zbigniew Zemla    Prezes

**NOTA 5. Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych, ponieważ w skład Spółki oraz jednostek grupy kapitałowej nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne samodzielnie sporządzające sprawozdanie finansowe.**

**NOTA 6. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie Spółek,**

**NOTA 7. Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez wszystkie spółki wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.**

**NOTA 8. Jednostki objęte konsolidacją.**

Nazwa Spółki	Rodzaj powiązań	Procent posiadanego kapitału
WICA INVEST Sp. z o. o. Wrocław	zależna	100
CK Modus Sp. z o. o.	zależna	100
EP Centrum Rekreacji Sp. z o.o.	zależna	100
Śląskie Centrum Produktywności Sp. z o.o. Katowice	stowarzyszona	35
OPEN Wrocław Sp. z o.o.	zależna	70
Energomontaż Zachód Sp. z o.o.	zależna	90,3

**NOTA 9. Konsolidacją objęto Spółki WICA INVEST Sp. z o.o. , C-K MODUS Sp. z o.o. oraz EP Centrum Rekreacji Sp. z o.o., w których Spółka posiada 100% udziałów.**

Nazwa	WICA INVEST Sp. z o. o. Wrocław	CK MODUS Sp. z o.o.	EP Centrum Rekreacji Sp. z o. o.	Śląskie Centrum Produktywności Sp. z o.o. Katowice	OPEN Wrocław Sp. z o.o.
	podmiot zależny	podmiot zależny	podmiot zależny	podmiot stowarzyszony	podmiot zależny
Przychody ze sprzedaży	91	54	281	w likwidacji	w likwidacji
Inne przychody			3		

<b>Wynik finansowy</b>	-82	-25	-68		
<b>Suma bilansowa</b>	11 175	60	159		

Podstawowym przedmiotem działalności **WICA INVEST Sp. z o.o.** są roboty budowlano-projektowe oraz wynajem nieruchomości PKD 70.20Z  
Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Gospodarczym we Wrocławiu pod numerem 0000023056

Podstawowym przedmiotem działalności **CK Modus Sp. z o.o.** są usługi finansowe PKD – 6713Z  
Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Katowicach - nr KRS 0000112995.

Podstawowym przedmiotem działalności **EP Centrum Rekreacji Sp. z o.o.** jest wynajem pozostałych miejsc krótkotrwałego zakwaterowania PKD 5523Z.  
Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Katowicach - nr KRS 0000134975.

Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej nie posiadają udziałów w kapitałach innych podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej.

#### **NOTA10. Porównywalność prezentowanych danych**

Sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2004 roku i 31 grudnia 2004 roku zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o Rachunkowości (Dz. U. 76 z dnia 17 czerwca 2002 roku), z późniejszymi zmianami i podlegało przekształceniu do MSSF w celu zapewnienia porównywalności danych. Zestawienie i objaśnienie różnic będących wynikiem tych korekt zostało zamieszczone w punkcie 14.

#### **NOTA 11. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

##### **11.1. Oświadczenie o zgodności z przepisami**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości określone w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF).

Począwszy od dnia 1 stycznia 2005 roku jednostka dominująca Energomontaż-Południe S.A. zgodnie z Uchwałą Nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20.06.2005 r. (podjętej na podstawie art.45 ust 1a-1c Ustawy o Rachunkowości – w brzmieniu obowiązującym od 1 stycznia 2005 roku) sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

##### **11.2 Rzeczowe aktywa trwałe**

**Środki trwałe** są ewidencjonowane, zgodnie z klasyfikacją środków trwałych GUS, (KST, KRST).

Początkową wartość rzeczowego majątku trwałego z wyjątkiem gruntów i budynków ustala się jako cenę nabycia, a w przypadku wytworzenia środka trwałego we własnym zakresie w wysokości technicznego kosztu wytworzenia.

Grunty i budynki wykazuje się w wartości godziwej, bazując na przeprowadzonych okresowo, lecz nie rzadziej niż raz na trzy lata, wycenach dokonywanych przez niezależnych rzeczoznawców majątkowych, pomniejszonych o późniejsze umorzenie budynków.

Zwiększenie wartości bilansowej z tytułu aktualizacji wyceny gruntów i budynków powiększa kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny w ramach kapitału własnego. Zmniejszenie kompensujące wcześniejsze zwiększenia dotyczące tego samego środka trwałego pomniejszają kapitał powstały z wyceny wartości godziwej. Wszelkie pozostałe zmniejszenia ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Jeżeli wartość końcowa składnika rzeczowych aktywów trwałych wzrasta do kwoty wyższej lub równej jego wartości bilansowej wówczas zaprzestaje się amortyzowania tego składnika do czasu, gdy jego wartość końcowa spadnie poniżej wartości bilansowej. Wartość rzeczowego majątku trwałego podlega amortyzacji uwzględniając szacowany okres eksploatacji i wartość odzysku w przypadku likwidacji. Środki o wartości początkowej poniżej 3500,00 zł dla celów bilansowych i podatkowych amortyzowane są jednorazowo w momencie przyjęcia do użytkowania.

Dla celów podatkowych przyjmowane są stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Środki trwale umorzone są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu w którym są gotowe do użytkowania w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

- Grunty własne nie są amortyzowane
- Budynki i budowle 10-50 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny 2,5-20 lat
- Środki transportu 3-10 lat
- Inne środki trwale 2,5-14 lat

Spółka dokonała wyceny budynków według wartości godziwej i uznała tę wartość za zakładany koszt na dzień 1 stycznia 2004 roku, który jest dniem przejścia na stosowanie MSSF.

Grunty w użytkowaniu wieczystym wykazywane są pozabilansowo w wartości godziwej. **Środki trwale w budowie** są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne.

Środki trwale w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

### 11.3 Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Odpisywanie wartości powinno zostać równomiernie rozłożone na przestrzeni jak najbardziej prawidłowo oszacowanego okresu jego użytkowania. Amortyzację rozpoczynamy w momencie, gdy składnik wartości niematerialnych jest gotowy do użycia.

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową według następujących zasad:

licencje i patenty

2 lata

Wartości niematerialne o jednostkowej cenie nabycia równej lub niższej od **3 500,00 zł** są odpisywane jednorazowo w koszty. Pozostałe wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową na przestrzeni prawidłowo oszacowanego okresu jego użytkowania. Okresy amortyzacji wartości niematerialnych o istotnej wartości początkowej są weryfikowane co najmniej na koniec każdego roku obrotowego.

#### **11.4 Wartość Firmy**

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału jednostki dominującej w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej lub Stowarzyszonej na dzień przejęcia. Wartość firmy podlega testowaniu pod kątem utraty wartości. W bilansie wartości firmy wykazuje się wg kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, które ujmuje się w rachunku zysków i strat.

#### **11.5. Nieruchomości inwestycyjne**

Nieruchomość inwestycyjna to nieruchomość (grunt, budowla, budynek lub część budynku), które Spółka traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości. Grunty oraz budynki wyceniane są według wartości godziwej. Dla budowli za wartość godziwą przyjęto ich wartość księgową netto. Nieruchomości inwestycyjne nie podlegają amortyzacji. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie w którym powstały.

#### **11.6. Leasing**

Leasing rzeczowych aktywów trwałych, przy którym Spółka przejmuje praktycznie wszystkie korzyści i rodzaje ryzyka wynikające z tytułu własności, klasyfikowany jest jako leasing finansowy.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia nie wyższej jednak niż wartość minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji z tytułu leasingu finansowego jako zobowiązanie długoterminowe.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową oraz kapitałową, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą.

Część odsetkowa jest odnoszona do rachunku zysków i strat i obciąża koszty finansowe przez okres trwania leasingu. Składniki rzeczowego majątku trwałego nabyte w ramach umów leasingu finansowego amortyzuje się przez okres użytkowania danego składnika aktywów lub przez okres trwania leasingu.

Leasing, w którym leasingodawca zachowuje zasadniczo wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści z tytułu własności, klasyfikuje się jako leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego obciążają rachunek zysków i strat liniowo przez okres obowiązywania umowy leasingowej.

### **11.7.Zapasy**

Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też w wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego która z nich jest niższa. Na dzień bilansowy dokonuje się odpisów aktualizujących wartość zapasów jeżeli wystąpią przyczyny uzasadniające ich dokonanie. Odpisy zalicza się do kosztów operacyjnych. Na dzień bilansowy zapasy wykazuje się w cenie nabycia pomniejszonej o utworzone odpisy aktualizujące.

Spółka dokonuje rozchodu zapasów według następujących metod:

- materiały - według ceny zakupu dla materiałów zakupionych dla konkretnego zlecenia,
- towary - według metody FIFO (rozchód wycenia się kolejno po cenach tych składników, które Spółka najwcześniej nabyła).

Produkty w toku wycenia się według kosztu wytworzenia obejmującego koszty bezpośrednie oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

### **11.8.Należności krótko i długoterminowe**

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych-zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacyjny.

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

W przypadku gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalona poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowej wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

### **11.9.Transakcje w walucie obcej**

Walutą funkcjonalną Spółki jest polski złoty. Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy środki pieniężne, kredyty bankowe oraz pozostałe aktywa i pasywa pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego NBP. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczone po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Dla potrzeb wyceny przyjęto kurs EURO na 31.12.2004 r.- 4,0790 i na 30.06.2005 r.- 4,0401.

#### **11.10 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wycenione są według wartości nominalnej.

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

Do środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania Spółka zalicza środki zgromadzone na rachunku ZFŚS oraz środki na lokatach pieniężnych oddane jako zabezpieczenie gwarancji dobrego wykonania kontraktów Spółki.

#### **11.11. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana.**

Aktywa trwale, których sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, dla których istnieje aktywny program znalezienia nabywcy oraz oczekuje się zakończenia planu sprzedaży w czasie jednego roku klasyfikuje się jako aktywa trwale przeznaczone do zbycia i zaprzestaje się ich amortyzacji.

#### **11.12. Rozliczenie międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Rozliczeniu w czasie podlegają przykładowo:

- ubezpieczenia majątkowe,
- opłaty roczne za grunty przyjęte w wieczyste użytkowanie,
- odpis roczny na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych,
- opłacona prenumerata czasopism na rok następny,
- inne koszty odnoszące się do szeregu okresów sprawozdawczych, jeżeli tytuł do ich aktywowania wynika z treści dowodu stanowiącego ich udokumentowanie,
- nadwyżkę ustalonych z wyceny narastająco przychodów nad zarachowanymi zaliczkami netto zarachowywana jest w pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych i prezentowana w aktywach.

Tytuły czynnych rozliczeń międzyokresowych, które nie dotyczą normalnego cyklu działalności operacyjnej Spółki, a ich okres rozliczenia nastąpi w czasie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, wykazywane są w rozliczeniach międzyokresowych długoterminowych.

Rozliczenia międzyokresowe bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi lub sprzedawanych dóbr długotrwałego użytku,
  - planowane koszty badania sprawozdania finansowego,
  - koszty nie wykorzystanych urlopów wraz ze składkami ZUS,
  - rezerwy na nie wypłacone premie dla pracowników, prokurentów i członków zarządu,
- wartość wykonanych na rzecz Spółki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania,



- koszty bieżącego okresu udokumentowane fakturą w następnym okresie,
- rezerwa na przyszłe koszty finansowe,
- nadwyżka zarachowanych zaliczek netto nad ustalonymi z wyceny narastająco przychodami zarachowywana jest w pozycji innych krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych biernych i prezentowana w pasywach w pozycji zobowiązania z tytułu zaliczek na poczet dostaw.

### **11.13. Kapitał zakładowy i kapitały rezerwowe**

Kapitał zakładowy zwany akcyjnym wykazywany jest w wartości nominalnej akcji wyemitowanych zgodnie ze statutem i zarejestrowanym w Krajowym Rejestrze Sądowym (KRS).

Koszty dodatkowe bezpośrednio związane z emisją nowych akcji lub opcji wykazuje się w kapitale własnym jako pomniejszenie wpływów z emisji. W przypadku wykupu akcji kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji akcji własnych. Kapitał rezerwowy tworzy się zgodnie ze statutem Spółki z zysku zatrzymanego oraz w wyniku przeniesienia innych kapitałów rezerwowych. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zawiera zyski i straty ze zmian wartości godziwej instrumentów finansowych i środków trwałych.

Znaczącym kapitałem Grupy Kapitałowej jest kapitał własny jednostki dominującej.

### **11.14. Rezerwy**

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

### **11.15. Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia.**

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania, pracownicy mają prawo do nagród jubileuszowych po przepracowaniu określonej liczby lat oraz do odpraw emerytalnych/rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę/rentę. Spółka uznaje koszty z tych tytułów na bazie memoriałowej.

Wysokość nagrody jubileuszowej uzależniona jest od stażu pracy i przeciętnego kwartalnego wynagrodzenia.

Pracownicy otrzymują również jednorazowe wypłaty z tytułu przejścia na emeryturę lub rentę. Wielkość wypłat zależy od wynagrodzenia pracownika.

Wycena świadczeń długo i krótkoterminowych dokonywana jest na koniec każdego roku obrotowego na podstawie wyceny aktuarialnej.

### **11.16. Instrumenty finansowe**

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności oraz
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji.

W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy: zazwyczaj ma to miejsce w

przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią

#### **11.17.Zobowiązania**

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania lub jego część, w stosunku do której termin wymagalności przypada co najmniej po upływie roku licząc od dnia bilansowego.

W pozycji tej wykazuje się również długoterminową część kredytów bankowych i pożyczek, a także z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy, wykraczające poza normalny cykl operacyjny. Zobowiązania długoterminowe wykraczające poza normalny cykl produkcyjny są wyceniane na dzień bilansowy wg zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Kredyty bankowe są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu. Na dzień bilansowy wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług w normalnym cyklu produkcyjnym, a także całość lub część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

#### **11.18.Trwała utrata wartości aktywów**

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli przesłanki takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Odpis odnoszony jest na rachunek zysków i strat bieżącego okresu. W przypadku, gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

#### **11.19.Odroczony podatek dochodowy**

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

Ustalony w oparciu o ewidencję księgową wynik finansowy brutto podlega przekształceniu w dochód podatkowy poprzez:

- doliczenie do zysku brutto wydatków nie stanowiących kosztu uzyskania przychodów, zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych,
- odliczenie od zysku brutto przychodów nie uznawanych za przychód podatkowy, zgodnie z ustawą,
- doliczenie do zysku brutto przychodów tzw. statystycznych,

Korekty zysku brutto, o których mowa wyżej mają charakter:

- trwałe - są to takie doliczenia i odliczenia, których w ogóle nie uwzględnia się przy pomiarze dochodu, np. wydatki na reprezentację i reklamę ponad limit, amortyzacja samochodów osobowych i ich ubezpieczenie powyżej kwot uznanych za graniczne,
- przejściowy – to takie, które mogą być uznane za koszty uzyskania przychodów lub przychody w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym lecz w innym okresie niż przewiduje ustawa o rachunkowości.

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest wyceniana zgodnie z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy rezerwa zostanie rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na dzień bilansowy. Bieżący i odroczonego podatek jest ujmowany jako przychód lub koszt wpływający na zysk lub stratę netto danego okresu, z wyjątkiem podatków wynikających z:

- transakcji czy zdarzeń, które są ujmowane, bezpośrednio w kapitale, w tym samym lub innym okresie lub,
- połączenia jednostek gospodarczych.

Rezerwa na podatek odroczonego jak również aktywowany podatek dochodowy muszą być analizowane i rozliczane w okresach miesięcznych w oparciu o tytuły, na podstawie których zostały utworzone. Podatek odroczonego powinien być wykazywany w rachunku zysków i strat w pozycji „Podatek dochodowy”.

Rezerwę na podatek dochodowy i aktywowany podatek dochodowy tworzy się tylko w stosunku do korekt o charakterze przejściowym. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałami własnymi odnosi się również na kapitał własny.

## **11.20. Ujmowanie przychodów**

### **11.20.1. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów**

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

### **11.20.2. Przychody z tytułu umów o usługi budowlane**

Umowy o usługi budowlane na dzień bilansowy wycenia się w oparciu o metodę stopnia zaawansowania usług. Stopień zaawansowania ustala się na podstawie relacji kosztów już poniesionych do planowanych, aktualizowanych na bieżąco kosztów wykonania umowy, tj. stopnia wykonania budżetu całego kontraktu.

Wynik finansowy grupy kapitałowej został ustalony jako suma przychodów i kosztów jednostki dominującej i jednostek zależnych skorygowana o obroty wewnątrz grupy kapitałowej.

### 11.20.3 Przychody odsetkowe

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia, przy uwzględnieniu efektywnej stopy zwrotu z aktywów. Wszystkie przychody z tytułu odsetek objęte są odpisem aktualizacyjnym.

### 11.20.4. Przychody z dywidend

Przychody z tytułu dywidend są rozpoznawane w momencie uzyskania przez Spółkę prawa do tych dywidend.

### 11.20.5. Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

## 11.21 Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto przypisanego akcjonariuszom Spółki przez średnią ważoną ilości akcji w danym okresie.

## 11.22 Zobowiązania i należności warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

Zobowiązania warunkowe nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym chyba, że prawdopodobieństwo wpływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikome.

Należności warunkowe nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o należności warunkowej, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

**NOTA 12.** Spółka zastosowała niżej wymienione średnie kursy wymiany złotego , w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi, w stosunku do EURO, ustalonymi przez NBP.

	01.01.2005- 30.06.2005	01.01.2004- 31.12.2004	01.01.2004- 30.06.2004
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,0401	4,0790	4,5422
Kurs średni	4,0804	4,5182	4,7311
Minimalny kurs w okresie	3,8839	4,0790	4,5422

Maksymalny kurs w okresie	4,2756	4,9149	4,9149
---------------------------	--------	--------	--------

**NOTA 13. Wybrane dane do rachunku zysków i strat, bilansu oraz rachunku przepływów pieniężnych.**

WYBRANE DANE	tys. zł	tys. EURO
Rachunek zysków i strat		
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	51 346	12 584
II Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	45 792	11 223
III Zysk brutto na sprzedaży	5 554	1 361
IV Inne przychody	1 785	438
V Koszty sprzedaży	405	99
VI Koszty ogólnego zarządu	3 529	865
VII Inne koszty	2 394	587
VIII Zysk na działalności operacyjnej	1 011	248
IX Przychody finansowe	610	149
X Koszty Finansowe	792	194
XI Zysk brutto	829	203
XIV Podatek dochodowy	426	104
XV Zysk netto na działalności kontynuowanej	403	99
Bilans		
I Aktywa trwałe długoterminowe	49 625	12 283
II Aktywa obrotowe krótkoterminowe	43 493	10 765
III Aktywa razem	93 118	23 048
IV Kapitał własny	45 382	11 233
V Zobowiązania długoterminowe	10 330	2 557
VI Zobowiązania krótkoterminowe	37 406	9 259
VIII Suma pasywów	93 118	23 049
Rachunek Przepływu Środków Pieniężnych		
I Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 548	-1 114
II Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 093	- 268
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 878	460
IV Przepływy pieniężne netto	-3 763	- 922

Do przeliczenia wybranych danych z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych zastosowano kurs średni z 2 kwartałów **4,0804** natomiast do przeliczenia wybranych danych bilansu kurs średni na 30.06.2005 czyli **4,0401**

**NOTA 14. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości**

W związku z zastosowaniem MSSF do sporządzenia sprawozdania finansowego dokonano przekształcenia sprawozdań finansowych za okresy porównywalne.

Poniżej przedstawiono bilans na 1 stycznia 2004 roku, 30 czerwca 2004 roku i 31 grudnia 2004 roku oraz rachunek zysków i strat za pierwsze półrocze 2004 roku i 2004 rok, rachunek przepływów środków pieniężnych za pierwsze półrocze 2004 roku oraz 2004r oraz przedstawiono uzgodnienie kapitałów własnych na 1 stycznia 2004, 30 czerwca 2004 roku i 31 grudnia 2004 roku i zysku netto od 1 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku i 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku

**Wpływ przejścia z poprzednich zasad rachunkowości na MSSF dla bilansu**

	Na dzień 01.01.2004 (data przejścia)		
	Poprzednie zasady	Skutki przejścia na	MSSF
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwale (dlugoterminowe)</b>	<b>41 817</b>	<b>8 324</b>	<b>50 141</b>
Rzeczowe aktywa trwale	35 606	-173	35 433
Nieruchomości inwestycyjne	0	8 196	8 196
Inne wartości niematerialne	38	0	38
Aktywa finansowe	1 158	0	1 158
Inwestycje w jednostkach zależnych	70	0	70
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	446	0	446
Inwestycje dostępne do sprzedaży	545	0	545
Innw aktywa finansowe	97	0	97
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 015	0	5 015
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	0	301	301
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>59 793</b>	<b>526</b>	<b>60 319</b>
Zapasy	10 012	-80	9 932
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	34 730	606	35 336
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Aktywa finansowe obrotowe	7 175	0	7 175
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	7 024	0	7 024
Udzielone pożyczki	151	0	151
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 876	0	7 876
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>101 610</b>	<b>8 850</b>	<b>110 460</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>	<b>37 489</b>	<b>8 048</b>	<b>45 537</b>
Kapitał podstawowy	11 000	0	11 000
Kapitał zapasowy	17 242	37	17 279
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	8 118	-738	7 380
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 037	-37	1 000
Zysk/strata z lat ubiegłych	-336	8 786	8 450
Zysk/strata roku bieżącego	73	0	73
<b>Kapitał własny bez udziałów mniejszości</b>	<b>37 134</b>	<b>8 048</b>	<b>45 182</b>
Kapitały mniejszości	355	0	355
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>8 607</b>	<b>2 604</b>	<b>11 211</b>
Rezerwy	4 432	-506	3 926
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	409	2 676	3 085
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	3 766	434	4 200
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>55 514</b>	<b>-1 802</b>	<b>53 712</b>
Rezerwy		506	506
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	6 522	417	6 939
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	800	536	1 336
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	48 192	-3 482	44 710
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		221	221
Walutowe kontrakty terminowe		0	0
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>101 610</b>	<b>8 850</b>	<b>110 460</b>

Wpływ przejścia z poprzednich zasad rachunkowości na MSSF dla bilansu

	Na dzień 30.06.2004		
	(data przejścia)		
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwale (dlugoterminowe)</b>	<b>43 003</b>	<b>8 349</b>	<b>51 352</b>
Rzeczowe aktywa trwale	38 282	-197	38 085
Nieruchomości inwestycyjne	0	8 196	8 196
Inne wartości niematerialne	24	0	24
Aktywa finansowe	1 139	0	1 139
Inwestycje w jednostkach zależnych	71	0	71
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	406	0	406
Inwestycje dostępne do sprzedaży	566	0	566
Innw aktywa finansowe	96	0	96
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 558	0	3 558
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	0	350	350
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>61 553</b>	<b>516</b>	<b>62 069</b>
Zapasy	6 095	-445	5 650
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	46 649	961	47 610
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Aktywa finansowe obrotowe	6 595	0	6 595
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	6 546	0	6 546
Udzielone pożyczki	49	0	49
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 214	0	2 214
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>104 556</b>	<b>8 865</b>	<b>113 421</b>

<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>	<b>35 850</b>	<b>7 918</b>	<b>43 768</b>
Kapitał podstawowy	11 000	0	11 000
Kapitał zapasowy	17 367	38	17 405
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	8 112	-732	7 380
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 037	-37	1 000
Zysk/strata z lat ubiegłych	-387	8 700	8 313
Zysk/strata roku bieżącego	-1 615	-51	-1 666
<b>Kapitał własny bez udziałów mniejszości</b>	<b>35 514</b>	<b>7 918</b>	<b>43 432</b>
<b>Kapitały mniejszości</b>	<b>336</b>	<b>0</b>	<b>336</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>8 349</b>	<b>2 623</b>	<b>10 972</b>
Rezerwy	4 432	-506	3 926
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	341	2 676	3 017
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	3 576	453	4 029
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>60 357</b>	<b>-1 676</b>	<b>58 681</b>
Rezerwy		506	506
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	6 832	441	7 273
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 009	573	1 582
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	52 516	-3 507	49 009
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	311	311
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>104 556</b>	<b>8 865</b>	<b>113 421</b>



Wpływ przejścia z poprzednich zasad rachunkowości na MSSF dla rachunku zysków i strat

	Za okres od 01.01 do 30.06.2004		
	(ostatni okres prezentowany wg poprzednich zasad rachunkowości)		
	Poprzednie zasady	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	71 675	0	71 675
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	68 697	27	68 724
<b>Zysk/ strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>2 978</b>	<b>-27</b>	<b>2 951</b>
Koszty sprzedaży	309	0	309
Koszty ogólnego zarządu	3 676	0	3 676
Pozostałe przychody	4 620	-78	4 542
Pozostałe koszty	3 755	-78	3 677
<b>Zysk/ strata z działalności operacyjnej</b>	<b>-142</b>	<b>-27</b>	<b>-169</b>
Przychody finansowe	1 357	0	1 357
Koszty finansowe	1 394	64	1 458
Zysk(strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednoosobnych podporządkowanych		0	
<b>Zysk/ strata brutto</b>	<b>-179</b>	<b>-91</b>	<b>-270</b>
Podatek dochodowy	1 415	0	1 415
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-40	40	0
Zyski (straty) mniejszości	19	0	19
<b>Zysk/ strata netto z działalności gospodarczej</b>	<b>-1 615</b>	<b>-51</b>	<b>-1 666</b>
Zysk/ strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		0	
<b>Zysk/ strata netto za rok obrotowy</b>	<b>-1 615</b>	<b>-51</b>	<b>-1 666</b>

Wpływ przejścia z poprzednich zasad rachunkowości na MSSF dla rachunku przepływów pieniężnych

	Za okres od 01.01 do 30.06.2004		
	(ostatni okres prezentowany wg poprzednich zasad rachunkowości)		
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-3 136	0	-3 136
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-2 996	0	-2 996
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	470	979	-509
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-5 662	979	-6 641
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	7 876	0	7 876
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	2 214	979	1 235

Wpływ przejścia z poprzednich zasad rachunkowości na MSSF dla rachunku zysków i strat

	Za okres od 01.01 do 30.06.2004		
	(ostatni okres prezentowany wg		
	Poprzednie zasady	Skutki przejścia na	MSSF
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	71 675	0	71 675
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	68 697	27	68 724
<b>Zysk/ strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>2 978</b>	<b>-27</b>	<b>2 951</b>
Koszty sprzedaży	309	0	309
Koszty ogólnego zarządu	3 676	0	3 676
Pozostałe przychody	4 620	-78	4 542
Pozostałe koszty	3 755	-78	3 677
<b>Zysk/ strata z działalności operacyjnej</b>	<b>-142</b>	<b>-27</b>	<b>-169</b>
Przychody finansowe	1 357	0	1 357
Koszty finansowe	1 394	64	1 458
Zysk(strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednoosobnych podporządkowanych		0	
<b>Zysk/ strata brutto</b>	<b>-179</b>	<b>-91</b>	<b>-270</b>
Podatek dochodowy	1 415	0	1 415
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-40	40	0
Zyski (straty) mniejszości	19	0	19
<b>Zysk/ strata netto z działalności gospodarczej</b>	<b>-1 615</b>	<b>-51</b>	<b>-1 666</b>
Zysk/ strata za rok obrotowy na działalności zamiechanej		0	
<b>Zysk/ strata netto za rok obrotowy</b>	<b>-1 615</b>	<b>-51</b>	<b>-1 666</b>

Wpływ przejścia z poprzednich zasad rachunkowości na MSSF dla rachunku przepływów pieniężnych

	Za okres od 01.01 do 30.06.2004		
	(ostatni okres prezentowany wg poprzednich zasad rachunkowości)		
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-3 136	0	-3 136
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-2 996	0	-2 996
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	470	979	-509
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-5 662	979	-6 641
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	7 876	0	7 876
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	2 214	979	1 235

Wpływ przejścia z poprzednich zasad rachunkowości na MSSF dla bilansu

	Na dzień 31.12.2004		
	(data przejścia)		
	Poprzednie zasady	Skutki przejścia na	MSSF
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe (dlugoterminowe)</b>	<b>34 323</b>	<b>14 994</b>	<b>49 317</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	31 355	6 614	37 969
Nieruchomości inwestycyjne	0	8 186	8 186
Inne wartości niematerialne	11	0	11
Aktywa finansowe	1 095	0	1 095
Inwestycje w jednostkach zależnych	71	0	71
Inwestycje dostępne do sprzedaży	577	0	577
Innw aktywa finansowe	447	0	447
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 862	0	1 862
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	0	194	194
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>53 964</b>	<b>-6 992</b>	<b>46 972</b>
Zapasy	17 321	-7 545	9 776
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	29 903	553	30 456
Aktywa finansowe obrotowe	1 575	0	1 575
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	1 575	0	1 575
Udzielone pożyczki	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 165	0	5 165
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>88 287</b>	<b>8 002</b>	<b>96 289</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>	<b>37 971</b>	<b>7 347</b>	<b>45 318</b>
Kapitał podstawowy	11 000	0	11 000
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	0	0
Akcje własne	0	0	0
Kapitał zapasowy	17 405	37	17 442
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	8 065	-975	7 090
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 037	-37	1 000
Zysk/strata z lat ubiegłych	-384	8 694	8 310
Zysk/strata roku bieżącego	528	-372	156
<b>Kapitał własny bez udziałów mniejszości</b>	<b>37 651</b>	<b>7 347</b>	<b>44 998</b>
Kapitały mniejszości	320	0	320
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>7 967</b>	<b>2 352</b>	<b>10 319</b>
Rezerwy	4 364	-1 604	2 760
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	152	3 694	3 846
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	3 451	262	3 713
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>42 349</b>	<b>-1 697</b>	<b>40 652</b>
Rezerwy		518	518
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	2 458	700	3 158
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 252	461	1 713
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	38 639	-4 008	34 631
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	632	632
Walutowe kontrakty terminowe		0	0
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>88 287</b>	<b>8 002</b>	<b>96 289</b>

**Wpływ przejścia z poprzednich zasad rachunkowości na MSSF dla rachunku zysków i strat**

	<b>Za okres od 01.01 do 31.12.2004</b>		
	(ostatni okres prezentowany wg		
	Poprzednie zasady	Skutki przejścia na	MSSF
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	<b>152 610</b>	<b>0</b>	<b>152 610</b>
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	<b>135 865</b>	<b>50</b>	<b>135 915</b>
<b>Zysk/ strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>16 745</b>	<b>-50</b>	<b>16 695</b>
Koszty sprzedaży	771	0	771
Koszty ogólnego zarządu	7 281	0	7 281
Pozostałe przychody	7 685	-156	7 529
Pozostałe koszty	10 438	120	10 558
<b>Zysk/ strata z działalności operacyjnej</b>	<b>5 940</b>	<b>-326</b>	<b>5 614</b>
Przychody finansowe	2 413	-1	2 412
Koszty finansowe	3 692	221	3 913
<b>Zysk(strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>-176</b>		
<b>Zysk/ strata brutto</b>	<b>4 485</b>	<b>-548</b>	<b>4 113</b>
Podatek dochodowy	3 992	0	3 992
<b>Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>35</b>		<b>35</b>
<b>Zysk/ strata netto z działalności gospodarczej</b>	<b>528</b>	<b>-372</b>	<b>156</b>
Zysk/ strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		0	
<b>Zysk/ strata netto za rok obrotowy</b>	<b>528</b>	<b>-372</b>	<b>156</b>

## Uzgodnienie kapitałów własnych

	Na dzień 01.01.2004	Na dzień 30.06.2004	Na dzień 31.12.2004
<b>Kapitał własny razem wg poprzednich zasad rachunkowości</b>	<b>37 134</b>	<b>35 514</b>	<b>37 651</b>
<b>Kapitały mniejszości</b>	<b>355</b>	<b>336</b>	<b>320</b>
Skutki zmian stosowanych zasad rachunkowości			
przeniesienie wieczystego użytkowania terenu	2 833	2 754	2 676
aktualizacja środków trwałych zwiększająca kapitał rezerwowy	9 114	9 114	8 753
podatek odroczone od aktualizacji środków trwałych dotycząca kapitału rezerwowego	-1 731	-1 731	-1 663
podział wyniku z lat ubiegłych			-104
aktualizacja środków trwałych zmniejszająca niepodzielony wynik	-1 288	-1 288	-1 063
korekta niepodzielonego wyniku z przształcenia leasingu operacyjnego na finansowy	65	65	65
podatek odroczone od aktualizacji środków trwałych dotycząca niepodzielonego wyniku	-945	-945	-945
korekta wyniku wynikająca z różnicy amortyzacji pomiędzy wartością rynkową a bilansową		-51	-227
korekta wyniku z przształcenia leasingu operacyjnego na finansowy - koszty rodzajowe	0	0	18
skutki obniżenia wartości z tytułu wyceny nieruchomości i środków trwałych - pozostałe koszty			-163
wynik na koniec okresu przed korektami		0	0
<b>Suma korekt</b>	<b>8 048</b>	<b>7 918</b>	<b>7 347</b>
<b>Kapitał własny razem wg MSSF</b>	<b>45 537</b>	<b>43 768</b>	<b>45 318</b>

<b>Uzgodnienie zysku netto</b>	<b>01.01.2004- 30.06.2004</b>	<b>01.01.2004- 31.12.2004</b>
<b>Zysk/s trata wg poprzednich zasad</b>	<b>-1615</b>	<b>528</b>
korekta wyniku wynikająca z różnicy amortyzacji pomiędzy wartością rynkową a bilansową	-56	-227
skutki obniżenia wartości z tytułu wyceny nieruchomości i środków trwałych - pozostałe koszty		-163
korekta wyniku z przyszczenia leasingu operacyjnego na finansowy - amortyzacja	-17	-32
korekta wyniku z przyszczenia leasingu operacyjnego na finansowy - opłaty leasingowe	47	95
korekta wyniku z przyszczenia leasingu operacyjnego na finansowy - odsetki	-25	-45
<b>Zysk wg MSSF</b>	<b>-1666</b>	<b>156</b>

	01.01.2004	30.06.2004	31.12.2004
<b>Uzgodnienie aktywów trwałych</b>			
<b>Aktywa trwałe przed korektami- wg PSR</b>	<b>41 817</b>	<b>43 003</b>	<b>34 323</b>
Korekty:			
- rzeczowe aktywa trwałe - eliminacja prawa wieczystego użytkowania gruntu	-2 827	-2 748	-2 669
- wycena budynków i gruntów do wartości godziwej	10 653	10 515	9 890
- przekształcenie leasingu operacyjnego na finansowy	248	232	216
- zaliczki na zakup środków trwałych- przesunięcie do należności	-51	0	-24
- przeniesienie środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych	-8 196	-8 196	-8 196
- przeniesienie środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych	8 196	8 196	8 196
- przeniesienie z zaliczek na inwestycje rozpoczęte			7 387
- rozliczenia międzyokresowe z tytułu leasingu finansowego	301	350	194
<b>Aktywa trwałe po korekcie - wg MSSF</b>	<b>50 141</b>	<b>51 352</b>	<b>49 317</b>
<b>Uzgodnienie aktywów obrotowych</b>			
<b>Aktywa obrotowe przed korektami- wg PSR</b>	<b>59 793</b>	<b>61 553</b>	<b>53 964</b>
Korekty:			
Zapasy- przeniesienie zaliczek na dostawy do należności	-80	-445	-158
należności - przesunięcie zaliczek	131	445	182
- rozliczenia międzyokresowe z tytułu leasingu finansowego	475	516	371
- przeniesienie z zaliczek na inwestycje rozpoczęte			-7 387
<b>Aktywa obrotowe po korektach wg MSFF</b>	<b>60 319</b>	<b>62 069</b>	<b>46 972</b>
<b>Uzgodnienie zobowiązań długoterminowych</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe przed korektami wg PSR</b>	<b>8 607</b>	<b>8 349</b>	<b>7 967</b>
Rezerwy - przeniesienie do krótkoterminowych zobowiązań	-506	-506	-518
Podatek odroczony od aktualizacji budynków i nieruchomości	2 676	2 676	2 608
zobowiązania finansowe- leasing finansowy	434	453	262
<b>Zobowiązania długoterminowe wg MSFF</b>	<b>11 211</b>	<b>10 972</b>	<b>10 319</b>
<b>Uzgodnienie zobowiązań krótkoterminowych</b>			
<b>Zobowiązania krótkoterminowe przed korektami wg PSR</b>	<b>55 514</b>	<b>60 357</b>	<b>42 349</b>
Rezerwy - przeniesienie z długoterminowych zobowiązań	506	506	518
zobowiązania finansowe- leasing finansowy	525	573	461
Krótkoterminowe zobowiązania - przeniesienie z RMK prawa wieczystego użytkowania	-2 833	-2 755	-2 676
Krótkoterminowe zobowiązania -zmiana prezentacji podatku dochodowego	-221	-311	-632
- Podatek dochodowy	221	311	632
<b>Zobowiązania krótkoterminowe wg MSFF</b>	<b>53 712</b>	<b>58 681</b>	<b>40 652</b>

# BILANS

	Nota	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
<b>AKTYWA</b>				
<b>I. Aktywa trwałe długoterminowe</b>		<b>49 625</b>	<b>49 317</b>	<b>51 352</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	15	38 184	37 969	38 085
2. Wartości niematerialne	16	69	11	24
3. Wartość firmy	17	220	0	0
4. Nieruchomości inwestycyjne	18	8 186	8 186	8 196
5. Aktywa finansowe	19	1 023	1 095	1 139
5a. Inwestycje w jednostkach zależnych		0	71	71
5b. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		0	0	406
5c. Inwestycje dostępne do sprzedaży		577	577	566
5d. Inne aktywa finansowe		446	447	96
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	1 685	1 862	3 558
7. Rozliczenia międzyokresowe	21	258	194	350
<b>II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe</b>		<b>43 493</b>	<b>46 972</b>	<b>62 069</b>
1. Zapasy	22	6 833	9 776	5 650
2. Należności krótkoterminowe	23	33 578	30 456	47 610
2a. Należności z tytułu dostaw i usług		26 572	23 537	33 494
2b. Pozostałe należności		3 639	3 598	4 509
2c. Rozliczenia międzyokresowe		3 367	3 321	9 607
3. Aktywa finansowe obrotowe	24	512	1 575	6 595
3a. Udzielone pożyczki		0	0	49
3b. Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży		512	1 575	6 546
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	2 570	5 165	2 214
<b>Aktywa Razem</b>		<b>93 118</b>	<b>96 289</b>	<b>113 421</b>
<b>Pasywa</b>				
<b>I. Kapitał własny z udziałami mniejszości</b>		<b>45 382</b>	<b>45 318</b>	<b>43 768</b>
1. Kapitał Akcyjny	26	11 000	11 000	11 000
2. Kapitał zapasowy	27	18 345	17 442	17 405
3. Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	28	7 090	7 090	7 380
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	29	1 000	1 000	1 000
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		7 544	8 310	8 313
6. Zysk (strata) roku bieżącego		403	156	-1 666
<b>1a. Kapitał własny bez udziałów mniejszości</b>		<b>45 382</b>	<b>44 998</b>	<b>43 432</b>
7. Kapitały mniejszości	30	0	320	336
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>10 330</b>	<b>10 319</b>	<b>10 972</b>
1. Rezerwy	31	6 555	6 606	6 943
1a. Rezerwy na świadczenia pracownicze		3 846	3 846	3 926
1b. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 709	2 760	3 017
2. Zobowiązania finansowe	32	3 775	3 713	4 029
2a. Kredyty bankowe i pożyczki		1 925	2 075	2 225
2b. Zobowiązania z tytułu leasingu		1 850	1 638	1 804
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>37 406</b>	<b>40 652</b>	<b>58 681</b>
1. Rezerwy	33	818	518	506
1a. Rezerwy na świadczenia pracownicze		518	518	506
1b. Pozostałe rezerwy		300	0	0



## POZYCJE POZABILANSOWE

2. Zobowiązania finansowe	34	6 359	4 871	8 855
2a. Kredyty bankowe i pożyczki		4 434	2 458	7 273
2b. Zobowiązania z tytułu leasingu		1 925	1 713	1 582
3. Zobowiązania krótkoterminowe	35	30 229	35 963	49 320
3a. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		14 090	18 466	22 035
3b. Pozostałe zobowiązania		7 512	6 600	16 887
3c. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	632	311
3d. Rozliczenia międzyokresowe		8 627	10 265	10 087
<b>IV. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży</b>	<b>36</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>93 118</b>	<b>96 289</b>	<b>113 421</b>
Wartość księgowa		45 382	44 998	43 432
Liczba akcji		1 100	1 100	1 100
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		41,26	40,91	39,48
Rozwodniona liczba akcji				
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)				

### 3. POZYCJE POZABILANSOWE

		półrocze 2005	2004	półrocze 2004
<b>1. Należności warunkowe</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0	0
-		0	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0	0
-		0	0	0
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>		<b>17 245</b>	<b>19 966</b>	<b>23 798</b>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		0	0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń		0	0	0
-		0	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		17 245	19 966	23 798
- udzielonych gwarancji i poręczeń		9 603	19 391	23 223
- weksel jako zabezpieczenie przedmiotu kontraktu		7 642	575	575
<b>3. Inne (z tytułu)</b>		<b>610</b>	<b>703</b>	<b>762</b>
- zabezpieczenie wykonania umów leasingu		610	703	762
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>		<b>17 855</b>	<b>20 669</b>	<b>24 560</b>

# SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
I Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	37;37.2	51 346	152 610	71 675
II Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	38	45 792	135 915	68 724
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>		<b>5 554</b>	<b>16 695</b>	<b>2 951</b>
IV. Inne przychody	39	1 785	7 529	4 542
V. Koszty sprzedaży		405	771	309
VI. Koszty ogólnego zarządu		3 529	7 281	3 676
VII. Inne koszty	40	2 394	10 558	3 677
<b>VIII. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>1 011</b>	<b>5 614</b>	<b>-169</b>
IX. Przychody finansowe	41;41.1	610	2 412	1 357
X. Koszty finansowe	42;42.1	792	3 913	1 458
<b>XI. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)</b>		<b>829</b>	<b>4 113</b>	<b>-270</b>
XII. Podatek dochodowy	43	426	3 992	1 415
<b>XIII. Zyski (straty) mniejszości</b>		<b>0</b>	<b>35</b>	<b>19</b>
<b>XIV. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej</b>		<b>403</b>	<b>156</b>	<b>-1 666</b>
<b>XV. Zysk (strata) na działalności zaniechanej</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XVI. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>	<b>44</b>	<b>403</b>	<b>156</b>	<b>-1 666</b>
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		-1 107	156	-1 642
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		1 100	1 100	1 100
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	45	-1,01	0,14	-1,49

## ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	37 970	37 489	37 489
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	7 348	7 962	7 962
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	45 318	45 451	45 451
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	11 000	11 000	11 000
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	11 000	11 000	11 000
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	17 442	17 279	17 279
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	903	163	126
a) zwiększenia (z tytułu)	903	696	659
- zbycia środków trwałych	0	39	2
- z podziału zysku (ustawowo)	784	657	657
- podatek odroczone od zbycia środków trwałych	3	0	0
- poszerzenia grupy kapitałowej	43	0	0
- przeniesienie z Funduszu Wspierania Zakupu Akcji	18	0	0
- korekty konsolidacyjne	55	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	533	533
- pokrycia straty	0	533	533
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	18 345	17 442	17 405
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	7 090	7 380	7 380
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	-290	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	561	0
- aktualizacja rzeczowych aktywów trwałych	0	493	0
- podatek odroczone od aktualizacji rzeczowych aktywów trwałych	0	68	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	851	0
- aktualizacja rzeczowych aktywów trwałych	0	851	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	7 090	7 090	7 380
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 000	1 000	1 000
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0

6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 000	1 000	1 000
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	8 466	8 021	8 021
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 144	9 357	9 357
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	9 144	9 357	9 357
a) zwiększenia (z tytułu)	15	0	0
- poszerzenie grupy kapitałowej	15	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	856	660	657
- podziału zysku z lat ubiegłych	784	657	657
- poszerzenie grupy kapitałowej	15	0	0
- podatek odroczone od zbycia środków trwałych	2	3	0
- korekty konsolidacyjne	55	0	0
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	8 303	8 697	8 700
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	678	920	920
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	678	920	920
a) zwiększenia (z tytułu)	81	0	0
- poszerzenie grupy kapitałowej	81	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	533	533
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	533	533
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	759	387	387
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	7 544	8 310	8 313
9. Wynik netto	403	156	-1 666
a) zysk netto	578	447	19
b) strata netto	-175	-291	-1 685
c) odpisy z zysku	0	0	0
9. Kapitały mniejszości na początek okresu	320	355	355
a) zwiększenie	0	0	0
b) zmniejszenie	320	35	19
- korekty konsolidacyjne	320	35	19
9.1. Kapitały mniejszości na koniec okresu	0	320	336
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )	45 382	45 318	43 768
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	45 382	45 318	43 768

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	półrocze 2005	półrocze 2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	0	0
(metoda bezpośrednia)	0	0
I. Wpływy	0	0
1. Sprzedaż	0	0
2. Inne wpływy z działalności operacyjnej	0	0
II. Wydatki	0	0
1. Dostawy i usługi	0	0
2. Wynagrodzenia netto	0	0
3. Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia	0	0
4. Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym	0	0
5. Inne wydatki operacyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I - II) - metoda pośrednia	0	0
(metoda pośrednia)	0	0
I. Zysk (strata) netto	403	-1 666
II. Korekty razem	-4 951	-1 470
1. Zyski (straty) mniejszości	0	-19
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	40
3. Amortyzacja, w tym:	1 550	1 766
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	55	73
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	65	-69
7. Zmiana stanu rezerw	249	-68
8. Zmiana stanu zapasów	2 943	4 281
9. Zmiana stanu należności	-4 619	-8 690
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 646	7 565
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 573	-6 310
12. Inne korekty	25	-39
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia	-4 548	-3 136
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0
I. Wpływy	1 152	710
1. Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	69	37
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 083	622
a) w jednostkach powiązanych	0	3
- zbycie aktywów finansowych	0	2
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	1
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0

b) w pozostałych jednostkach	1 083	619
- zbycie aktywów finansowych	1 076	503
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	100
- odsetki	7	16
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	51
II. Wydatki	2 245	3 706
1. Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	1 681	3 706
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	540	0
a) w jednostkach powiązanych	540	0
- nabycie aktywów finansowych	540	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	24	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-1 093	-2 996
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	0
I. Wpływy	3 142	1 311
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	3 142	1 311
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	1 264	1 820
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 202	1 731
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8. Odsetki	62	89
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	1 878	-509
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.II +/-B.II +/- C.III)	-3 763	-6 641
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 763	-6 641
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-1 188	-2 309
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 185	7 876
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 422	1 235
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

# NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

## NOTA 15

RZECZOWE AKTYWA TRWALE	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) środki trwałe, w tym:	29 535	29 618	26 156
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	420	421	420
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	22 225	22 849	19 501
- urządzenia techniczne i maszyny	3 171	2 963	2 724
- środki transportu	2 593	2 525	2 913
- inne środki trwałe	1 126	860	598
b) środki trwałe w budowie	8 649	8 351	11 929
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	38 184	37 969	38 085

W grupie "budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej" budynki wykazywane są w wartości przeszacowanej na dzień 01.01.2005 roku.

Wycena została sporządzona przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego.

Do określenia wartości rynkowej nieruchomości stosuje się, zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 07.07.1998 r. w sprawie wyceny nieruchomości i zasad sporządzania operatu szacunkowego podejście porównawcze lub podejście dochodowe.

W przypadku przedmiotowego opracowania, wyceny nieruchomości dokonano podejściem dochodowym, metodą inwestycyjną, techniką kapitalizacji prostej.

Podejście dochodowe polega na określeniu wartości nieruchomości przy założeniu, że jej nabywca zapłaci za nią cenę, której wysokość uzależni od przewidywanego dochodu, jaki uzyska z nieruchomości oraz, że zapłaci za nią nie więcej od kwoty, za którą mógłby nabyć inną nieruchomość tej samej rentowności i stopniu ryzyka.

Podejście dochodowe stosuje się przy określaniu wartości nieruchomości przynoszących dochód lub potencjalnie mogących przynieść dochód pod warunkiem, że wysokość tego dochodu jest znana lub możliwa do określenia.

Metodę inwestycyjną stosuje się przy określaniu wartości rynkowej nieruchomości przynoszącej dochód z czynszów, którego wysokość można określić na podstawie analizy kształtowania się rynkowych stawek czynszowych za najem lub dzierżawę.

Przez określenie wartości rynkowej nieruchomości przy zastosowaniu podejścia dochodowego, rozumie się wycenę prawa do osiągnięcia dochodu przez właściciela z tej nieruchomości. Pod pojęciem dochodu z nieruchomości rozumie się dochód jaki można uzyskać z gruntu wraz z jego częściami składowymi. W przypadku przedmiotowej nieruchomości jest to wartość prawa użytkowania wieczystego gruntu i związanej z tym prawem własności budynków na użytkowanym gruncie.

Przy zastosowaniu podejścia dochodowego określa się wartość rynkową nieruchomości. Oznacza to, że może ono być stosowane do wyceny nieruchomości, dla których przepisy prawne, standardy zawodowe lub charakter przeniesienia praw wymaga na konieczność albo celowość określenia wartości rynkowej nieruchomości.

Wartość netto budynków przed przeszacowaniem wynosi: 26.518 tys. zł

Wartość budynków po przeszacowaniu wynosi: 21.128 tys. zł

Rzeczowe aktywa trwałe o wartości 28.457 tys.z stanowią zabezpieczenie spłaty zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek.

Spółka posiada środki trwałe z tytułu leasingu finansowego, których wartość wykazana w bilansie wynosi 4.510 tys. zł

W pierwszym półroczu 2005 roku Spółka poniosła nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 362 tys. zł

## NOTA 15.1

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
na 30.06.2005	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	423	28 728	17 833	11 230	7 993	66 207
b) zwiększenia (z tytułu)	0	11	600	442	513	1 566
- zakupu	0	11	75	58	167	311
- leasingu	0	0	525	384	346	1 255
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	57	222	172	37	488
- likwidacji	0	0	193	68	36	297
- sprzedaży	0	57	5	69	1	132
- kradzieży	0	0	0	35	0	35
- nieodpłatne przekazanie	0	0	24	0	0	24
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	423	28 682	18 211	11 500	8 469	67 285
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2	5 879	14 870	8 705	7 133	36 589
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1	578	170	202	210	1 161
- umorzenia	1	591	389	292	247	1 520
- likwidacji	0	0	192	14	36	242
- aportu	0	0	0	0	0	0
- kradzieży	0	0	0	6	0	6
- sprzedaży	0	13	4	70	1	88
- nieodpłatne przekazanie	0	0	23	0	0	23
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3	6 457	15 040	8 907	7 343	37 750
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0-		0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0-		0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	420	22 225	3 171	2 593	1 126	29 535



ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

na 31.12.2004	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	421	25 516	17 904	11 053	7 769	62 663
b) zwiększenia (z tytułu)	2	4 759	819	869	672	7 121
- zakupu	0	4 759	330	237	381	5 707
- leasingu	0	0	489	632	291	1 412
- zwiększenie wartości z tytułu wyceny środków trwałych	2	0	0	0	0	2
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	1 547	890	692	448	3 577
- likwidacji	0	228	717	128	308	1 381
- sprzedaży	0	177	171	348	8	704
- kradzieży	0	0	0	42	0	42
- obniżenie wartości z tytułu wyceny środków trwałych	0	1 142	0	0	0	1 142
- aktualizacja z tyt. wyceny na eksporcie	0	0	0	174	132	306
- nieodpłatne przekazanie	0	0	2	0	0	2
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	423	28 728	17 833	11 230	7 993	66 207
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	5 495	14 901	8 433	7 095	35 924
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	2	384	-31	272	38	665
- umorzenia	2	1 052	854	858	480	3 246
- likwidacji	0	12	715	123	308	1 158
- aportu	0	0	0	0	0	0
- kradzieży	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	60	170	347	6	583
- aktualizacja z tyt. wyceny na eksporcie	0	0	0	116	128	244
- obniżenie wartości umorzenia z tytułu wyceny środków trwałych	0	596	0	0	0	596
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2	5 879	14 870	8 705	7 133	36 589
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0-		0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0-		0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	421	22 849	2 963	2 525	860	29 618

## NOTA 15.2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) własne	25 025	26 022	23 014
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	4 510	3 596	3 142
- leasingu	4 510	3 596	3 142
Środki trwałe bilansowe, razem	29 535	29 618	26 156

## NOTA 15.3

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	6 266	6 266	6 266
a) wartość gruntów użytkowanych wieczystie	6 266	6 266	6 266
- Urząd Miasta Katowice	3 233	3 233	3 233
- Urząd Miasta Gryfice	591	591	591
- Urząd Miasta Będzin	1 972	1 972	1 972
- Urząd Miasta Jaworzno	453	453	453
- Urząd Miasta Tychy	17	17	17
b) wartość środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu	0	0	0
Środki trwałe pozabilansowe, razem	6 266	6 266	6 266

Wartość opłat za wieczyste użytkowanie wynosi 88 tys. zł

## NOTA 16

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
b) wartość firmy	0	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	69	11	24
- oprogramowanie komputerowe	3	6	7
d) inne wartości niematerialne	0	0	0
e) zaliczki na wartości niematerialne	0	0	0
Wartości niematerialne, razem	69	11	24

## NOTA 16.1

(WG GRUP RODZAJOWYCH)							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	
na początek okresu	-	-	666	309	-	-	666
	-	-	83	6	-	-	83
	-	-	83	6	-	-	83
	-	-	0	0	-	-	0
na koniec okresu	-	-	749	315	-	-	749
na początek okresu	-	-	653	303	-	-	653
	-	-	27	9	-	-	27
	-	-	27	9	-	-	27
na koniec okresu	-	-	680	312	-	-	680
na początek okresu	-	-	0	0	-	-	0
na koniec okresu	-	-	0	0	-	-	0
na koniec okresu	-	-	69	3	-	-	69

(WG GRUP RODZAJOWYCH)							
	a	b	c	d	e	Wartości niematerialne, razem	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	
zaczątek okresu			650	300			650
	-	-	28	21			28
	-		28	21			28
	-		12	12			12
	-		12	12			12
koniec okresu	-		666	309			666
zaczątek okresu	-		612	281			612
	-		43	22			43
	-		55	34			55
	-		12	12			12
koniec okresu	-		655	12			655
zaczątek okresu	-		0	303			0
koniec okresu	-		0	0			0
koniec okresu	-		11	6			11

## NOTA 16.2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) własne	69	11	24
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0	0
-	0	0	0
Wartości niematerialne, razem	69	11	24

## NOTA 17

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) wartość firmy - jednostki zależne	220	0	0
b) wartość firmy - jednostki współzależne	0	0	0
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0	0	0
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	220	0	0

## NPOTA 17.1

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- zakup udziałów od udziałowców mniejszościowych	220	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	220	0	0
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0	0	0
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	220	0	0

## NOTA 18

	za okres 01.01.2005 do 30.06.2005	za okres 01.01.2004 do 31.12.2004
NIERUCHOMOŚCI INWETYCYJNE		
Wartość brutto na początek okresu	8 186	8 196
a) zwiększenia	0	22
- nabycie	0	22
b) zmniejszenia	0	32
- obniżenie wartości z tytułu wyceny	0	32
Wartość brutto na koniec okresu	8 186	8 186
Wartość umorzenia na początek okresu	0	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	0
Wartość netto na koniec okresu	8 186	8 186

## NOTA 18.1

	za okres 01.01.2005 do 30.06.2005	za okres 01.01.2004 do 31.12.2004
<b>PRZYCHODY I KOSZTY DOTYCZĄCE NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH</b>		
Przychody z opłat czynszowych	477	0
Pozostałe przychody	114	0
<b>Przychody razem</b>	<b>591</b>	<b>0</b>
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych oddanych w najem, w tym:	462	0
- koszty napraw i konserwacji	12	0
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych nie oddanych w najem, w tym:	0	0
- koszty napraw i konserwacji	0	0
<b>Koszty razem</b>	<b>462</b>	<b>0</b>

W nieruchomościach inwestycyjnych budynki wykazywane są w wartości przeszacowanej na dzień 01.01.2005 roku. Wycena została sporządzona przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego

Do określenia wartości rynkowej nieruchomości stosuje się, zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 07.07.1998 r. w sprawie wyceny nieruchomości i zasad sporządzania operatu szacunkowego podejście porównawcze lub podejście dochodowe.

W przypadku przedmiotowego opracowania, wyceny nieruchomości dokonano podejściem dochodowym, metodą inwestycyjną, techniką kapitalizacji prostej.

Podejście dochodowe polega na określeniu wartości nieruchomości przy założeniu, że jej nabywca zapłaci za nią cenę, której wysokość uzależni od przewidywanego dochodu, jaki uzyska z nieruchomości oraz, że zapłaci za nią nie więcej od kwoty, za którą mógłby nabyć inną nieruchomość o tej samej rentowności i stopniu ryzyka.

Podejście dochodowe stosuje się przy określaniu wartości nieruchomości przynoszących dochód lub potencjalnie mogących przynieść dochód pod warunkiem, że wysokość tego dochodu jest znana lub możliwa do określenia .

Metodę inwestycyjną stosuje się przy określaniu wartości rynkowej nieruchomości przynoszącej dochód z czynszów, którego wysokość można określić na podstawie analizy kształtowania się rynkowych stawek czynszowych za najem lub dzierżawę .

Przez określenie wartości rynkowej nieruchomości przy zastosowaniu podejścia dochodowego, rozumie się wycenę prawa do osiągania dochodu przez właściciela z tej nieruchomości. Pod pojęciem dochodu z nieruchomości rozumie się dochód jaki można uzyskać z gruntu wraz z jego częściami składowymi. W przypadku przedmiotowej nieruchomości jest to wartość prawa użytkowania wieczystego gruntu i związanej z tym prawem własności budynków na użytkowanym gruncie.

Przy zastosowaniu podejścia dochodowego określa się wartość rynkową nieruchomości. Oznacza to, że może ono być stosowane do wyceny nieruchomości, dla których przepisy prawne, standardy zawodowe lub charakter przeniesienia praw wymaga na konieczność albo celowość określenia wartości rynkowej nieruchomości.

Wartość netto budynków przed przeszacowaniem wynosi:

3.227 tys. zł

Wartość budynków po przeszacowaniu wynosi:

8.186 tys. zł

## NOTA 18.2

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
Stan na początek okresu	8 186	8 201	8 201
a) zwiększenia (z tytułu)	0	22	14
- zakupu	0	22	14
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	37	19
- umorzenia	0	37	19
Stan na koniec okresu	8 186	8 186	8 196

**NOTA 19**

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) w jednostkach zależnych i współzależnych niepodlegających konsolidacji	0	71	71
- udziały lub akcje	0	71	71
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	406
- udziały lub akcje	0	0	406
c) w pozostałych jednostkach	1 023	1 024	662
- udziały lub akcje	1 023	1 024	662
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	1 023	1 095	1 139

Długoterminowe aktywa finansowe są wyceniane według ceny nabycia.

**NOTA 19.1**

ZMIANA STANU DLUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) stan na początek okresu	1 095	1 158	1 118
- udziały i akcje	1 095	1 158	1 118
b) zwiększenia (z tytułu)	0	132	21
- zakup udziałów	0	80	0
- aktualizacja udziałów	0	19	21
- aktualizacja akcji	0	33	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	72	195	0
- sprzedaż udziałów	0	19	0
- wyjście z konsolidacji ze spółką zależną	0	176	0
- objęcie konsolidacją	72	0	0
d) stan na koniec okresu	1 023	1 095	1 139

## NOTA 19.2

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH										
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego
1	Śląskie Centrum Produktowności Sp.z o.o w likwidacji	Katowice	szkolenia i konsultacje	stowarzyszona			12	12	0	35,0
2	EP Centrum Rekreacji sp.z o.o.	Katowice	usł.rekreacyjne, hotelarskie	zależna	pełna		71	0	71	100,0
3	CK Modus Sp.z o.o.	Katowice	obróć wierzyteln .doradztwo, handel	zależna	pełna		50	0	50	100,0
4	Energomontaż-Zachód Sp.z o.o.	Warszawa	roboty inżynier- instalacyjne	zależna			470	470	0	90,3
5	Wica Invest Sp.z o.o.	Wrocław	roboty budowlane, projektowe	zależna	pełna		1 800		1 800	100,0
6	Open Wrocław Sp. z o.o.	Wrocław	roboty inżynieryjno- instalacyjne	zależna			105	105	0	70,00



## NOTA 19.3

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH-cd.										
Lp.	a	m							n	
	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:		należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:		zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym
1	Śląskie Centrum Produktywności Sp. z o.o. w likwidacji	likwidacja								
2	EP Centrum Rekreacji Sp.z o.o.	-35	70		43		( 80)	-68	1	
3	CK Modus Sp.z o.o.	54	50		29		0	-25		
4	Energomontaż Zachód Sp.z o.O	w upadłości	0		0		0	0		
5	Open Wrocław Spółka z o.o.	brak danych	0		0		0	0		
6	Wica Invest sp.z o.o.	983	1800		184		-919	-82	10	

## NOTA 19.3

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH-cd.										
Lp.	a	m							n	
	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:		należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:		zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym
1	Śląskie Centrum Produktowności Sp. z o.o. w likwidacji	likwidacja								
2	EP Centrum Rekreacji Sp.z o.o.	-35	70		43		( 80)	-68	1	
3	CK Modus Sp.z o.o.	54	50		29		0	-25		
4	Energomontaż Zachód Sp.z o.O	w upadłości	0		0	0		0		
5	Open Wrocław Spółka z o.o.	brak danych	0		0	0	0	0		
6	Wica Invest sp.z o.o.	983	1800		184	0	-919	-82	10	

UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH										
Lp.	a	b	c	d	e		f	g	h	i
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji	kapitał własny jednostki, w tym:		% posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
						- kapitał zakładowy				
1	Huta Ostrowiec S.A. w upadłości	Ostrowiec	produkcja stali, półwyroby ze stali, prętów	0	0	0	0,008	0,008		
2	Konsorcjum Autostrada Śląsk S.A.	Katowice	budowa i eksploatacja autostrad	20	7 823	1 987	1,01	0,89		
3	Holdingspol Sp.z o.o.	Sosnowiec	kompleksowa realizacja robót instal. i remontowych	1	-1 045	30	3,00	1,70		
4	Polnord Energobudowa S.A.	Warszawa	działalność wytwórcza, usługowa i handlowa	40	40 267	7 320	0,11	0,11		
5	EP Centrum Finansowe Sp.z o.o.	Katowice	wynajem śr.transportu, maszyn i urządzeń	95	1 782	600	15,80	17,80		
6	WLC INVEST Sp.z o.o.	Łódź	pośr.finansowe, reklama, dz.komercyjna	0	brak danych	0	19,95	19,95		
7	Kompleks Agro-Energetyczny Namysłów Sp. z o.o.	Namysłów	wytwarzanie energii cieplnej, produkcja olejów	350	3 173	2 300	15,22	15,22		
8	Południowy Koncern Energetyczny S.A.	Katowice	produkcja energii cieplnej i elektrycznej	517	2 856 021	1 559 232	0,05	0,05		

## NOTA 19.5

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) w walucie polskiej	1 023	1 095	1 139
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
b1. jednostka/waluta 100 / SKK	0	0	0
tys. zł	0	0	0
-	0	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	1 023	1 095	1 139

## NOTA 19.6

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0	29
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	29
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	21
- wartość na początek okresu	0	0	8
- wartość według cen nabycia	0	0	40
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
c2 lokaty długoterminowe	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	1 023	1 095	1 110
a) akcje (wartość bilansowa):	577	578	537
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	-32	0
- wartość na początek okresu	577	545	537
- wartość według cen nabycia	577	605	565
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	446	517	573
c1 udziały	446	517	573
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	-19	0
- wartość na początek okresu	0	1 747	1 747
- wartość według cen nabycia	0	1 304	1 224
c2 lokaty długoterminowe	0	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0	0
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	577	1 909	1 829
Wartość na początek okresu, razem	1 095	2 292	2 292
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	0	-51	21
Wartość bilansowa, razem	1 023	1 095	1 139

## NOTA 20

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 862	5 015	5 015
a) odniesionych na wynik finansowy	1 320	4 441	4 441
b) odniesionych na kapitał własny	542	574	574
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	0	0	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
3. Zmniejszenia	177	3 153	1 457
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	177	3 121	1 457
- zapłacone odsetki od zobowiązań	8	35	14
- ujemne różnice kursowe od środków pieniężnych	0	0	1
- wypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia	0	6	6
- rozwiązanie aktualizacji należności	137	134	96
- korekta sprzedaży na kontraktach długoterminowych	0	1 322	689
- wycena rozrachunków	0	12	12
- sprzedaż zaliczkowa z dochodów przyszłych okresów	32	0	0
- rozwiązane rezerwy na badanie bilansu	0	5	5
- sprzedaż zaliczkowa z dochodów przyszłych okresów	0	118	59
- koszty sądowe dochody przyszłych okresów	0	9	5
- wycena papierów wartościowych	0	1	0
- strata podatkowa	0	788	0
- koszty procesu dochody przyszłych okresów	0	6	5
- rozwiązana rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	84	0
- rozwiązana rezerwa na odpisy emerytalno-rentowe	0	23	0
- rozwiązana rezerwa na przyszłe koszty	0	431	431
- wycena kredytu	0	133	133
- wycena papierów wartościowych	0	0	1
- odpis aktualizujący środki trwałe	0	14	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0		0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	32	0
- rozwiązana rezerwa na odpisy emerytalno-rentowe	0	26	0
- rozliczenie kontraktów długoterminowych	0	6	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 685	1 862	3 558

a) odniesionych na wynik finansowy	1 143	1 320	2 984
b) odniesionych na kapitał własny	542	542	574
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0		0

## NOTA 21

DLUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	258	194	350
- leasing	258	194	350
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	258	194	350

## NOTA 22

ZAPASY	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) materiały	1 579	2 994	2 746
b) półprodukty i produkty w toku	430	2 560	2 272
c) produkty gotowe	0	0	0
d) towary	5 024	4 422	832
Zapasy brutto, razem brutto	7 033	9 976	5 850
Odpis aktualizujący wartość materiałów	200	200	200
Zapasy netto, razem	6 833	9 776	5 650

Zapasy materiałów i towarów stanowią zabezpieczenie kredytu na kwotę 2.100 tys. zł. W pierwszym półroczu nie dokonano i nie rozwiązano aktualizacji wartości zapasów.

## NOTA 23

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) od jednostek powiązanych	0	74	200
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	74	200
- do 12 miesięcy	0	74	200
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- inne	0	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	33 578	30 382	47 410
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	26 572	23 463	33 294
- do 12 miesięcy	25 617	22 720	32 206
- powyżej 12 miesięcy	955	743	1 088
- inne	3 639	3 598	4 509
- rozliczenia międzyokresowe	3 367	3 321	9 607
Należności i rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe netto, razem	33 578	30 456	47 610
c) odpisy aktualizujące wartość należności	22 394	19 750	15 972
Należności i rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe brutto, razem	55 972	50 206	63 582

Należności są nie oprocentowane

### NOTA 23.1

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	0	74	200
- od jednostek zależnych	0	74	200
- od jednostek współzależnych	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0	0
- od jednostki dominującej	0	0	0
b) inne, w tym:	0	0	0
- od jednostek zależnych	0	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0	0
- od jednostki dominującej	0	0	0
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0	0
- od jednostek zależnych	0	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0	0
- od jednostki dominującej	0	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	0	74	200
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	301	301	301
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	301	375	501

### NOTA 23.2

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
Stan na początek okresu	19 750	17 123	17 123
a) zwiększenia (z tytułu)	3 219	7 453	2 910
- dostaw robót i usług	267	2 670	2 089
- odsetek	37	805	556
- sądowe	19	133	219
- pozostałe	2 639	2 379	3
- przeniesienie z zaliczek na należności główne	0	0	43
- przeniesienie z sądowych na nal. układowe	182	38	0
- rezerwa na utracone korzyści	0	1 428	0
- z p.p.o. zasądzone koszty sądowe	75	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	575	4 826	4 061
- dostaw robót i usług	111	2 794	2 276
- odsetek	278	179	126
- wykorzystanie	186	882	491
- przeniesienie z nal. z tytułu dostaw robót i usług na nal. sądowe	0	0	47
- przeniesienie z nal. pozostałych na nal. sądowe	0	971	1 121
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	22 394	19 750	15 972

**NOTA 23.3**

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) w walucie polskiej	39 225	36 237	43 699
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	16 747	13 969	19 883
b1. jednostka/waluta 1/ EUR	4 165	3 425	3 561
tys. zł	16 747	13 969	16 172
b1. jednostka/waluta 1/ USD	0	0	6 072
tys. zł	0	0	3 711
b1. jednostka/waluta 1/	0	0	0
tys. zł	0	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	55 972	50 206	63 582

**NOTA 23.4**

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) należności terminowe	19 989	16 097	31 232
b) należności przeterminowane	18 852	20 040	13 481
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	38 841	36 137	44 713
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	12 269	12 600	11 219
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	26 572	23 537	33 494

**NOTA 23.5**

KWOTA NALEŻNOŚCI SPORYCH I PRZETERMINOWANYCH (Z PODZIAŁEM NA TYTUŁY) W TYM, OD KTÓRYCH NIE DOKONANO ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH I NIE WYKAZANO JAKO "NALEŻNOŚCI DOCHODZONE NA DRODZE SĄDOWEJ"	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) należności przeterminowane brutto	18 852	20 040	13 481
- odpis aktualizujący nał. przeterminowane	12 177	11 846	9 354
b) należności sporne brutto*	3 834	4 909	5 081
- odpis aktualizujący nał. sporne	3 823	4 909	5 081
Należności przeterminowane i sporne, razem brutto	22 686	24 949	18 562
c) odpisy aktualizujące należności	16 000	16 755	14 435
Należności przeterminowane i sporne, razem netto	6 686	8 194	4 127

**NOTA 23.6**

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) czynne	3 367	3 321	9 607
- ubezpieczenia	17	153	55
- materiały biurowe	0	12	0
- prenumerata	0	5	0
- energia	0	35	0
- usługi telekomunikacyjne	0	13	0
- remonty	0	0	21
- dzierżawa wieczysta	29	0	15
- ZFŚS	189	0	160



- koszty następnego okresu	285	0	64
- naliczone przychody ze sprzedaży związane z wyceną kontraktów długoterminowych	2 466	2 706	8 712
- leasing	375	395	516
- podatek od nieruchomości	0	0	53
- pozostałe	6	2	11
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe , w tym:	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	3 367	3 321	9 607

## NOTA 24

AKTYWA FINANSOWE OBROTOWE	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) w jednostkach zależnych	0	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0	0
e) w jednostce dominującej	0	0	0
f) w pozostałych jednostkach	512	1 575	6 595
- udziały lub akcje	0	0	0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- bony komercyjne	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	49
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	512	1 575	6 546
- udziały w funduszach inwestycyjnych	512	1 575	6 546
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	512	1 575	6 595

Udziały w funduszach inwestycyjnych o wartości 512 tys.zł. stanowią zabezpieczenie zobowiązań (umowa wierzytelności-gwarancja, umowa kredytu EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.)

### NOTA 24.1

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) w walucie polskiej	512	1 575	6 595
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
b1. jednostka/waluta 1 / DM	0	0	0
tys. zł	0	0	0
b2. jednostka/waluta 1 / EUR	0	0	0
tys. zł	0	0	0
b3. jednostka/waluta 1 /BEF	0	0	0
tys. zł	0	0	0
b4. jednostka/waluta 1 /USD	0	0	0
tys. zł	0	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	512	1 575	6 595

## NOTA 24.2

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	512	1 575	6 546
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	512	1 575	6 546
c1. udziały w funduszach powierniczych	512	1 575	6 546
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	6 546
- wartość według cen nabycia	381	1 203	5 132
d) bony komercyjne	0	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0	0
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	381	1 203	5 132
Wartość na początek okresu, razem	1 575	7 025	7 025
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	0	73	22
Wartość bilansowa, razem	512	1 575	6 546

## NOTA 25

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 761	2 412	2 214
Lokaty krótkoterminowe	809	2 753	0
Razem	2 570	5 165	2 214

## NOTA 25.1

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 761	2 412	2 214
Lokaty krótkoterminowe	809	2 753	0
Kredyty w rachunkach bieżących	-1 148	0	-979
Razem	1 422	5 165	1 235

## NOTA 25.2

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) w walucie polskiej	1 150	2 557	984
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 420	2 608	1 230
b1. jednostka/waluta 1/ .EURO	346	635	265
tys. zł	1 397	2 589	1 205
b2. jednostka/waluta 1/ USD	6	6	7
tys. zł	20	19	25
b4. jednostka/waluta 1 /SEK	6	0	0
tys. zł	3	0	0
-	0	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	2 570	5 165	2 214

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne odpisy aktualizujące z powodu trwałej utraty wartości aktywów.

## NOTA 26

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)									
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)	
A	Zwykłe	bez		743 000	7 430		01.04.92	01.01.92	
B	na okaziciela	bez		357 000	3 570		18.09.97	01.01.97	
Liczba akcji, razem				1 100 000					
Kapitał zakładowy, razem					11 000				
Wartość nominalna jednej akcji = 10 zł									

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym odnośnie: liczby, rodzaju, wartości nominalnej, ceny emisyjnej oferowanych akcji, zmian wartości nominalnej akcji, zmian praw z akcji.

Poniżej podajemy akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% kapitału zakładowego Spółki na dzień 30.06.2005

Akcjonariusz	liczba akcji	% kapitału akcyjnego	liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Renata Gasinowicz	261 948	23,81%	261 948	23,81%
UBS AG Zurich	65 500	5,95%	65 500	5,95%
Jerzy Weisło	56 146	5,10%	56 146	5,10%

**NOTA 27**

KAPITAŁ ZAPASOWY	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14 280	14 280	14 280
b) utworzony ustawowo	0	0	0
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	3 881	3 004	2 967
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	184	158	158
e) inny (wg rodzaju)	0	0	0
-	0	0	0
Kapitał zapasowy, razem	18 345	17 442	17 405

Zysk w kwocie 784 tys. zł za 2004 rok powiększył kapitał zapasowy.

**NOTA 28**

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	7 090	7 090	7 380
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym	0	0	0
c) z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0	0	0
e) inny (wg rodzaju)	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	7 090	7 090	7 380

**NOTA 29**

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
- utworzenie kapitału w celu nabycia akcji własnych	1 000	1 000	1 000
- pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	1 000	1 000	1 000
- korekty konsolidacyjne	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 000	1 000	1 000

**NOTA 30**

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIejszości	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
Stan na początek okresu	320	355	355
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	320	35	19
- zmiana funduszy i udział w wyniku finansowym	0	35	0
- korekta konsolidacji	320	0	19
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	0	320	336

### NOTA 31

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	półroczcie 2005	2004	półroczcie 2004
a) stan na początek okresu	3 846	3 926	3 926
b) zwiększenia (z tytułu)	0	618	0
- nagrody jubileuszowe	0	618	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	698	0
- nagrody jubileuszowe	0	440	0
- odprawy emerytalne	0	232	0
- odprawy rentowe	0	26	0
e) stan na koniec okresu	3 846	3 846	3 926

Świadczenia pracownicze obejmują długoterminową część rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno-rentowe.

Rezerwy na nagrody i odprawy emerytalno-rentowe zostały oszacowane przez aktuarusza i reprezentują wartość bieżącą zobowiązań Spółki wobec pracowników z tych tytułów.

### NOTA 31.1

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	półroczcie 2005	2004	półroczcie 2004
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	152	409	409
a) odniesionej na wynik finansowy	152	409	409
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	2 608	2 608	2 676
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	0	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 608	2 608	2 676
- wycena rzeczowych aktywów trwałych	2 608	2 608	2 676
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
3. Zmniejszenia	51	257	68
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	51	257	68
- amortyzacja od ulgi inwestycyjnej	3	8	4
- różnice kursowe od środków pieniężnych	0	26	26
- wycena udziałów CAIB	48	208	23
- aktualizacja papierów wartościowych	0	1	1
- wycena rozrachunków	0	14	14
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 709	2 760	3 017
a) odniesionej na wynik finansowy	101	152	341
b) odniesionej na kapitał własny	2 608	2 608	2 676
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

## NOTA 32

DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) wobec pozostałych jednostek	3 775	3 713	4 029
- kredyty i pożyczki	1 925	2 075	2 225
- inne (wg rodzaju)	1 850	1 638	1 804
- umowy leasingu finansowego	1 850	1 638	1 804
Zobowiązania długoterminowe, razem	3 775	3 713	4 029

## NOTA 32.1

DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) w walucie polskiej	3 775	3 713	4 029
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
b1. jednostka/waluta ... / ...	0	0	0
tys. zł	0	0	0
-	0	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	3 775	3 713	4 029

## NOTA 32.2

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK										
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	waluta	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	waluta	Stan na 01.01.2005	waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	Katowice	2.616	PLN	1.925	PLN	2.075	PLN	0,4 stopy redyskonta weksli określonej ogłoszonej przez Prezesa NBP w Dzienniku Urzędowym NBP obowiązującej w dniu 1 stycznia każdego roku kalendarzowego	20.12.2012	poręczenie cywilno-prawne i Oświadczenie w formie aktu Poręczyciela o poddaniu się hipoteka zwykła -2.615.729, kaucyjna na nieruchomości i zł. oświadczenie w formie akt Pożyczkobiorcy o poddaniu cesja praw z polisy ubezpiec



### NOTA 32.3

DLUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) do 1 roku	1 925	1 713	1 582
b) powyżej 1 roku do 5 lat	1 850	1 638	1 804
c) w okresie powyżej 5 lat	0		0
Zobowiązania finansowe, razem	3 775	3 351	3 386

Wartość zobowiązań z tytułu odsetek wynikających z umów leasingu na koniec 30.06.2005 roku wynosi 646 tys. zł; na koniec 30.06.2004 roku wynosi 866 tys. zł

W bieżącym okresie sprawozdawczym w rachunku zysków i strat wykazano kwotę 284 tys. zł wynikającą z odsetek dotyczących opłat leasingowych.

Podpisane umowy leasingowe zawierają m. in. poniższe warunki:

Przedmiotem umowy jest przekazanie przez Finansującego na Korzystającego prawa do używania wybranego przez Korzystającego przedmiotu leasingu w zamian za umówione opłaty leasingowe.

Korzystający przejmuje na siebie wszelkie opłaty, podatki i inne należności pozostające w bezpośrednim związku z umową leasingu lub przedmiotu leasingu

Opłaty leasingowe ulegają odpowiedniej zmianie w przypadkach:

1. Zmiany ceny przedmiotu leasingu w okresie między podpisaniem umowy a wydaniem przedmiotu leasingu Korzystającemu
2. Wprowadzenie nowych bądź zmiany istniejących przepisów prawnych dotyczących podatków bądź innych świadczeń publiczno-prawnych pozostających w związku z umową.
3. W przypadku zmiany stopy procentowej w Banku finansującym Finansujący może odpowiednio zmienić wysokość opłat leasingowych.

Po zakończeniu umowy leasingu, w terminie nie dłuższym niż siedem dni Korzystający jest zobowiązany zapewnić zbycie przedmiotu leasingu po cenie określonej w harmonogramie finansowym. Przez zbycie należy rozumieć zawarcie przez Finansującego umowy sprzedaży przedmiotu leasingu z nabywcą wskazanym przez Korzystającego oraz wpływu ceny na rachunek Finansującego. W szczególności Korzystającemu przysługuje prawo nabycia przedmiotu leasingu.

### NOTA 33

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) stan na początek okresu	518	506	506
-	0		0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	19	0
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	11	0
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	8	0
- rezerwa na odprawy rentowe	0	0	0
- przekwalifikowanie na odprawy emerytalne	0	0	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	7	0
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	0
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	0
- rezerwa na odprawy rentowe	0	7	0
- wyjście z konsolidacji ze spółką zależną	0	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	0
- przekwalifikowanie na odprawy emerytalne	0	0	0
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	0
e) stan na koniec okresu	518	518	506

**NOTA 33.1**

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) stan na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	300	0	0
- rezerwa na podatek dochodowy Oddziału w Niemczech	300	0	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	0
e) stan na koniec okresu	300	0	0

**NOTA 34**

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
f) zobowiązania finansowe	6 359	4 171	8 855
- kredyty i pożyczki	4 434	2 458	7 273
- z tytułu leasingu	1 925	1 713	1 582
Zobowiązania finansowe razem	6 359	4 171	8 855

**NOTA 35**

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) wobec jednostek zależnych	0	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	20 690	24 373	38 018
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14 090	18 466	22 035
- do 12 miesięcy	13 074	17 369	21 207
- powyżej 12 miesięcy	1 016	1 097	828
- zaliczki otrzymane na dostawy	1 230	2 170	7 029
- zobowiązania weksłowe	0	54	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 281	1 750	3 922
- z tytułu wynagrodzeń	1 716	1 150	1 550
- inne (wg tytułów)	373	783	3 482
- pozostałe od pracowników	1	0	0
- rozliczenie z Urzędem Finansowym Niemiec	0	0	1 306
- potrącenia przez listę płac	117	129	126
- cesje	0	0	117
- ubezpieczenia	40	128	22
- środków trwałych w budowie	115	330	1 789
- kaucje	0	0	119

- wadia	0	115	0
- pozostałe	100	81	3
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	912	693	904
- fundusz socjalny	912	674	885
- pozostałe fundusze	0	19	19
h) zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	632	311
i) rozliczenia międzyokresowe	8 627	10 265	10 087
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	30 229	35 963	49 320

### NOTA 35.1

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) w walucie polskiej	25 598	34 220	40 552
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 631	1 743	8 768
b1. jednostka/waluta 1/EUR	1 144	425	1 928
tys. zł	4 621	1 734	8 759
b1. jednostka/waluta 1/CZK	23	22	23
tys. zł	3	3	3
b1. jednostka/waluta 1/ USD	0	0	0
tys. zł	0	0	0
b1. jednostka/waluta 1/CAD	2	2	2
tys. zł	7	6	6
pozostałe waluty w tys. zł	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	30 229	35 963	49 320

## NOTA 35.2

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	waluta	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	waluta	stan na 01.01.2005	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta				
BRE BANK S.A. O/R.K-CE	Warszawa	2 000	PLN	1 149	PLN	0	WIBOR 1M+1,1%	29.04.2006	hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Będzinie-Lagiszy 2.100 tys.zł.
BRE BANK S.A. O/R.K-CE	Warszawa	7.000 (w tym 5.000 limit na gwarancje)	PLN	limit do wykorzystania	PLN	0	WIBOR 1M+1,1%	14.05.2008	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Katowicach ul.Mickiewicza- 7.500 tys.zł
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	Katowice	2.616	PLN	325	PLN	300	0,4 stopy redyskonta weksli określonej i ogłoszonej przez Prezesa NBP w Dzienniku Urzędowym NBP obowiązującej w dniu 1 stycznia każdego roku kalendarzowego	20.12.2012	poręczenie cywilno-prawne SEJ S.A. Oświadczenie w formie aktu notarialnego Poręczyciela o poddaniu się egzekucji hipoteka zwykła -2.615.729,- zł. i hipoteka kaucyjna na nieruchomości 682.000,- zł.oświadczenie w formie aktu notarialnego Pożyczkobiorcy o poddaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Bank BPH S.A. Centrum Korporacyjne w Katowicach	Kraków	3 000	PLN	2 202	PLN	893	WIBOR1M+1%	31.08.2005	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości w katowicach Ligocie-3.900.000 zł. zastaw rejestrowy na zapasach - 2.100.000
Bank Milenium S.A.Centrum Współpracy z Klientami w Katowicach	Warszawa	430	EUR	758	PLN	0	EURIBOR wg zmiennej stawki referm.+1,20%	30.05.2006	Hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach w Mrzeżynie, Katowicach,Laziskach
Poniznik Mirosław	Wrocław	1265	PLN	0	PLN	1265			

### NOTA 35.3

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	8 627	10 265	10 087
- krótkoterminowe (wg tytułów)	8 627	10 265	10 087
- rezerwa na reklamacje	150	150	150
- rezerwa na urlopy	117	117	113
- rezerwa na badanie bilansu	20	36	20
- wycena kontraktów długoterminowych	8 015	9 357	9 297
- koszty dotyczące prowadzenia biura rachunkowego w Niemczech	51	39	53
- rezerwa na przyszłe koszty	247	539	427
- rezerwa na koszty sądowe	27	27	27
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	8 627	10 265	10 087

Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję został zaprezentowany w notcie bilansowej jest to stosunek kapitału własnego do ilości akcji

# NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

## NOTA 37

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	półrocze 2005	półrocze 2004
- produkcja podstawowa (usługi budowlano montażowe)	28 340	44 579
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- produkcja przemysłowa	7 875	12 107
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- generalne wykonastwo	4 713	1 705
- usługi	3 023	2 390
- w tym: od jednostek powiązanych	0	19
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	43 951	60 781
- w tym: od jednostek powiązanych	0	19

## NOTA 37.1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	półrocze 2005	półrocze 2004
a) kraj	25 539	25 200
- w tym: od jednostek powiązanych	0	19
-	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-	0	0

b) eksport	18 412	35 581
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	43 951	60 781
- w tym: od jednostek powiązanych	0	19

### NOTA 37.2

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	półrocze 2005	półrocze 2004
- towarów	7 306	10 722
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- materiałów	89	172
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	7 395	10 894
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

### NOTA 37.3

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	półrocze 2005	półrocze 2004
a) kraj	7 395	10 894
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-	0	0
b) eksport	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	7 395	10 894
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

### NOTA 38

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	półrocze 2005	półrocze 2004
a) amortyzacja	1 547	1 569
b) zużycie materiałów i energii	9 037	12 751
c) usługi obce	9 863	14 275

d) podatki i opłaty	853	1 220
e) wynagrodzenia	13 868	23 147
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 251	9 566
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	626	946
-	0	0
Koszty według rodzaju, razem	41 045	63 474
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 668	1 686
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-102	-85
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-405	-309
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-3 529	-3 676
Koszty handlowe	7 115	7 634
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	45 792	68 724

### NOTA 39

INNE PRZYCHODY	półrocze 2005	półrocze 2004
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	977	2 246
- należności	977	2 246
b) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	45
c) pozostałe, w tym:	808	2 251
- zwrot kosztów sądowych	31	28
- kary umowne	23	186
- odpis zobowiązań przedawnionych	9	31
- dzierżawa hotelu	0	53
- dzierżawa Ośrodka Wczasowego w Mrzeżynie	0	81
- przychody z inwestycji	591	0
- odszkodowania powypadkowe	73	76
- odszkodowania	0	193
- przychody oddziału Ludenscheid	28	0
- pozostałe przychody eksportu- obciążenie na utracone korzyści	0	1 597
- pozostałe	53	6
Inne przychody operacyjne, razem	1 785	4 542

### NOTA 40

INNE KOSZTY	półrocze 2005	półrocze 2004
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	32	0
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 531	2 274
b) pozostałe, w tym:	831	1 403
- szkody na kontraktach	0	105
- renty wyrównawcze	26	24
- umorzenie należności z postępowań układowych	1	22
- darowizny	7	23
- koszty sądowe	149	143
- składki na rzecz organizacji	17	14
- koszty adwokackie	5	6
- koszty OW Mrzeżyno	0	85
- odszkodowania	0	7



- kary	0	114
- opłaty za użytkowanie środowiska	4	5
- koszty hotelu	0	56
- naprawy powypadkowe	17	17
- koszty z inwestycji	450	0
- umorzenie należności pozostałych	25	772
- pozostałe	130	10
Inne koszty operacyjne, razem	2 394	3 677

## NOTA 41

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	półrocze 2005	półrocze 2004
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	4
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	2
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od pozostałych jednostek	0	2
b) pozostałe odsetki	157	885
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od pozostałych jednostek	157	885
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	157	889

## NOTA 41.1

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	półrocze 2005	półrocze 2004
a) dodatnie różnice kursowe	0	0
b) zysk ze zbycia inwestycji	23	15
c) aktualizacja wartości inwestycji	13	186
d) rozwiązanie rezerwy (z tytułu)	378	153
- z tytułu odsetek należnych	375	126
- z tytułu odsetek od pożyczek	3	27
e) pozostałe, w tym:	39	114
- skonta, upusty	3	30
- przedawnienie odsetek	32	63
- umorzenie odsetek należonych	1	0
- inne	3	21
Inne przychody finansowe, razem	453	468

## NOTA 42

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	półrocze 2005	półrocze 2004
a) od kredytów i pożyczek	90	89
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- dla jednostek zależnych	0	0
- dla jednostek współzależnych	0	0
- dla jednostek stowarzyszonych	0	0
- dla znaczącego inwestora	0	0
- dla jednostki dominującej	0	0
- dla innych jednostek	90	89
b) pozostałe odsetki	400	370
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- dla jednostek zależnych	0	0
- dla jednostek współzależnych	0	0
- dla jednostek stowarzyszonych	0	0
- dla znaczącego inwestora	0	0
- dla jednostki dominującej	0	0
- dla innych jednostek	400	370
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	490	459

## NOTA 42.1

INNE KOSZTY FINANSOWE	półrocze 2005	półrocze 2004
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	170	350
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	37	560
- odsetki z tytułu należności	37	556
- odsetki od pożyczek	0	4
c) pozostałe, w tym:	95	89
- gwarancje ubezpieczeniowe	9	9
- opłaty dotyczące gwarancji	22	30
- koszty windykacji	27	8
- prowizje od kredytów i pożyczek	14	0
- inne	23	42
Inne koszty finansowe, razem	302	999

## NOTA 43

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	półrocze 2005	półrocze 2004
<b>1. Zysk (strata) brutto</b>	403	-166
<b>2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)</b>	-2 049	-1 958
a) przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych (zmniejszenie podstawy opodatkowania)	7 400	15 739
- należne odsetki	119	832
- umorzenie odsetek naliczonych	1	0
- rozw. rezerwy na ods.	100	0
- przedawnienie odsetek	32	63

- rozwiązanie odpisu aktualizującego z odsetek	278	126
- wycena odsetek od pożyczek	314	220
- wycena papierów wartościowych	13	144
- odsetki od udzielonych pożyczek	0	2
- rozwiązanie aktualizacji na należności	875	906
- rozwiązanie rezerwy na badanie bilansu	0	26
-rozliczenie sprzedaży z kontraktów długoterminowych	-240	6 025
- stomo wyceny rozrachunków	415	63
- różnice kursowe korygujące	-4	0
- stomo wyceny papierów wartościowych	0	47
- stomo wyceny środków pieniężnych	4	1
- różnice kursowe od kredytu	99	0
- użytkowanie wieczyste gruntu	0	79
- pozostałe	0	20
- rozwiązanie rezerwy na odsetki od pożyczek	3	27
- wycena środków pieniężnych	48	41
- wycena rozrachunków	51	152
- stomo wyceny kredytów	0	701
- rozwiązanie rezerwy na przyszłe koszty	0	2 269
- rozliczenie kontraktów długoterminowych	4 981	3 627
- sprzedaż zaliczkowa	308	312
- koszty sądowe	1	29
- koszty procesu	2	27
<b>b) przychody nie zaliczane do przychodów księgowych (zwiększenie podstawy opodatkowania)</b>	4 001	4 229
- zapłacone odsetki	359	409
- odsetki od udzielonych pożyczek	3	27
- rozliczenie kontraktów długoterminowych	3 639	3 793
<b>c) koszty i straty nieuznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodów (zwiększenie podstawy opodatkowania)</b>	12 155	8 314
- odsetki naliczone od dostawców	99	49
- odsetki budżetowe	0	1
- ujemne różnice od środków pieniężnych - wycena bilansowa	1	3
- aktualizacja odsetek należnych	37	556
- ujemne różnice kursowe od rozrachunków - wycena bilansowa	412	238
- aktualizacja odsetek od pożyczek	0	0
- odsetki od leasingu	284	296
- darowizny uzasadnione	5	23
- darowizny nie podlegające odliczeniu	2	0
- składki na rzecz organizacji	2	14
- koszty sądowe i egzekucyjne	96	110
-aktualizacja należności	1 348	280
- koszty adwokackie	3	0
- pozostałe koszty operacyjne	10	0
- podatek VAT od aktualizacji należności	33	1
- przekroczone koszty reprezentacji i reklamy	0	15
- amortyzacja dotycząca ulgi inwestycyjnej	15	22
- amortyzacja bilansowa	1 285	0
- koszty z inwestycji	3	0
- amortyzacja podatkowa	-1 389	0

- amortyzacja n. s. k. u. p.	1	12
- amortyzacja wieczystego użytkowania	0	1
- amortyzacja środków trwałych w leasingu	377	237
- niewypłacone wynagrodzenia do końca okresu sprawozdawczego	7 901	0
- niewypłacony ZUS	1 576	0
- rezerwa na badanie bilansu	20	20
- rezerwa na przewidywane koszty	0	365
- roboty w toku z kontraktów długoterminowych	-912	4 724
-amortyzacja z likwidacji zaplecza	0	5
- wycena różnic kursowych od kredytu	0	536
- stomo wyceny kredytu	66	0
- stomo wyceny różnic kursowych od rozrachunków	90	74
- stomo wyceny różnic kursowych od środków pieniężnych	24	136
- różnice kursowe korygujące	-4	0
- użytkowanie wieczyste	0	79
- stomo wyceny papierów wartościowych	254	127
- spisane należności drobne	0	1
- inne koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	39	38
- PFRON	159	129
- rezerwa na wycenione odsetki od pożyczki	314	222
- ubezpieczenie samochodu	3	0
- likwid.umorz.100% śr.trw.	1	0
<b>d) koszty i straty nie zaliczane do kosztów księgowych ( zmniejszenie podstawy opodatkowania)</b>	8 995	961
- zapłacone odsetki od zobowiązań	24	33
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zleceń i dzieło	43	33
- naprawy powypadkowe	6	0
- przekwalifikowanie rezerw na s.k.u.p.	52	258
- rozliczenie leasingu	1 063	637
- rozwiązanie rezerwy na przyszłe koszty	317	0
- rozwiązanie rezerwy na badanie bilansu	36	0
- wypłacone wynagrodzenia	6 417	0
- wypłacony ZUS	1 037	0
<b>e) inne zmniejszenia dochodu do opodatkowania</b>	-1 810	2 199
- zysk (-) / strata (+) w eksporcie	-1 988	1 932
- odsetki na rachunku bankowym w Niemczech	-6	0
- stomo wyceny różnic kursowych rozrachunków eksportowych	71	0
- pozostałe przychody eksportu	-38	-1 597
- rozwiązanie należności eksportowych	-57	-523
- rezerwa na utracone korzyści	0	1 591
-zrealizowane różnice kursowe od rozrachunków (ujemne)	-70	-58
- zrealizowane różnice kursowe od środków pieniężnych (ujemne)	-173	-300
- sprzedaż środków trwałych	-3	-12
- odsetki od lokat	0	-3
- wycena należności	-50	-399
- stomo wyceny środków pieniężnych	-97	-1
- wycena środków pieniężnych eksportu	0	-45
-aktualizacja należności	0	399
- wycena wynagrodzeń	0	-15
- zrealizowane różnice kursowe od rozrachunków (dodatnie)	160	180

- zrealizowane różnice kursowe od środków pieniężnych (dodatnie)	291	104
- wycena rozrachunków	513	160
- storno wyceny rozrachunków	-451	533
- storno wyceny środków pieniężnych eksportu	0	190
- wycena środków pieniężnych	66	49
- koszty windykacji	1	0
-rezerwa na przyszłe koszty	12	14
- odszkodowanie powypadkowe	-2	0
- koszty sądowe i egzekucyjne	11	0
<b>3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>-1 646</b>	<b>-2 124</b>
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	0	0
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
6. Rezerwa na podatek dochodowy oddziału w Niemczech		
	300	0
7. Podatek dochodowy bieżący wykazany w rachunku zysków i strat	300	0

### NOTA 43.1

PODATEK DOCHODOWY ODROZCONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	półrocze 2005	półrocze 2004
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	126	1 389
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowy	0	0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	0
- rezerwa na podatek dochodowy Oddziału w Niemczech	0	0
Podatek dochodowy odroczoney, razem	126	1 389

### NOTA 44

ZYSK (STRATA) NETTO	półrocze 2005	półrocze 2004
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	578	-1 580
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	-175	-65
c) zyski (straty) netto jednostek współzależnych	0	0
d) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych	0	0
e) korekty konsolidacyjne	0	-21
Zysk (strata) netto	403	-1 666

### NOTA 45

Sposób obliczenia (zysku) straty na jedną akcję zwykłą przedstawiono w rachunku zysków i strat, jest to stosunek zysku (straty) netto do ilości akcji.

# NOTY OBJASNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Działalność operacyjna obejmuje działalność wynikającą ze statutu firmy ,w ramach której podejmowane są działania zmierzające do osiągnięcia przychodów ze sprzedaży dotyczących działalności budowlano-montażowej, produkcyjnej, usługowej i handlowej w zakresie budownictwa energetycznego i przemysłowego. Działalność inwestycyjna to wszystkie transakcje dotyczące majątku trwałego firmy oraz aktywów finansowych. Działalność finansowa to operacje związane z zewnętrznymi źródłami finansowania.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (metoda pośrednia)	półrocze 2005	półrocze 2004
I. Zysk (strata) netto	403	-1 666
II. Korekty razem	-4 951	-1 470
1. Zyski (straty) mniejszości	0	-19
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	40
3. Amortyzacja, w tym:	1 550	1 766
- odpisy wartości firmy z konsolidacji jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	55	73
- odsetki od kredytu	55	73
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	65	-69
- z tytułu sprzedaży rzeczowego majątku trwałego	65	-69
7. Zmiana stanu rezerw	249	-68
- zmiana stanu rezerw z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-51	-68
- rezerwa na podatek Niemcy	300	0
8. Zmiana stanu zapasów	2 943	4 281
- materiały	1 415	536
- półprodukty i produkcja w toku	2 129	310
- towary	-601	1 526
- produkty gotowe	0	1 909
9. Zmiana stanu należności	-4 619	-8 690
a) od jednostek powiązanych do 12 m-cy	-1 574	-121
* z tytułu dostaw i usług do 12 m-cy	-54	-121
- pozostałe	-1 520	0
b) od pozostałych jednostek	-3 045	-8 569
- z tyt. dostaw i usług	-3 075	-6 213
* do 12 m-cy	-2 863	-7 917
* powyżej 12 m-cy	-212	1 704
- z tyt. podatków	-644	12
- inne	685	-2 368
- dochodzone na drodze sądowej	-11	0
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 646	7 565
a) od jednostek powiązanych z tyt. dostaw i usług	1 591	-3
* do 12 m-cy	55	-17
- inne	1 536	14

b) od pozostałych jednostek	-5 237	7 568
- z tyt dostaw i usług	-4 019	-351
* do 12 m-cy	-3 938	-652
* powyżej 12 m-cy	-81	301
- zaliczki otrzymane	-1 200	4 425
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	870	2 386
- z tytułu wynagrodzeń	630	369
- zobowiązania weksłowe	-54	0
- inne	-1 683	537
- fundusze specjalne	219	202
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 573	-6 310
- rozliczenia międzyokresowe czynne	91	-2 086
- rozliczenia międzyokresowe bierne	-1 664	-4 224
12. Inne korekty	25	-39
- wycena papierów wartościowych	-13	0
- przeniesienie pozostałych funduszy specjalnych na kapitał zapasowy	18	0
- skutki przekształcenia wg MSR	0	-23
- aktualizacja finansowego majątku trwałego	0	-17
- pozostałe	20	1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-4 548	-3 136

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej sporządzają Rachunek Przepływów Pieniężnych metodą pośrednią

Różnice pomiędzy bilansowymi zmianami stanu, a zmianami stanu wykazanymi w w Rachunku Przepływów Pieniężnych zaprezentowane są w nocie objaśniającej do Rachunku Przepływów Pieniężnych. Niezgodności wynikają z przeniesienia niektórych pozycji z działalności operacyjnej do działalności inwestycyjnej lub finansowej.

# INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2005r. GRUPY KAPITAŁOWEJ ENERGOMONTAŻ-POŁUDNIE S.A.

## **NOTA 46. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

### **Ryzyko walutowe:**

W związku z prowadzoną działalnością Grupa Kapitałowa narażona jest na ryzyko zmiany kursu EURO/PLN.

Obecnie Grupa Kapitałowa zabezpiecza swoją pozycję w sposób naturalny ciągnąc kredyty w walutach obcych oraz poprzez import. Spółka posiada również limit na transakcje pochodne dzięki którym może w każdej chwili, w razie potrzeby dokonać odpowiednich transakcji.

### **Ryzyko kredytowe:**

Grupa Kapitałowa ubezpiecza większość transakcji w jednym z renomowanych towarzystw ubezpieczeniowych.

W momencie, kiedy kontrahent nie otrzymuje limitu z towarzystwa każdorazowo podejmowana jest decyzja o jego przyznaniu, bądź nie przez Spółkę samodzielnie, na podstawie jego kondycji finansowej i ewentualnych zabezpieczeń.

### **Ryzyko stopy procentowej:**

W chwili obecnej Grupa Kapitałowa nie ubezpiecza się przed ryzykiem wzrostu stóp procentowych. Dzieje się tak, dlatego, iż większość zobowiązań długoterminowych jest nam udzielona na zasadach preferencyjnych poniżej stóp rynkowych. Kredyty krótkoterminowe mogą być w krótkim okresie spłacone i zamienione na inne finansowanie.

### **Ryzyko cen towarów:**

Grupa Kapitałowa jest narażona w ograniczonym zakresie przede wszystkim na ryzyko wzrostu cen stali i aby się przed tym zabezpieczyć stara się sporządzać oferty z zapisami pozwalającymi na zmianę cen. Pozycja ta jest również w pewnym zakresie zabezpieczona dzięki pełnemu dostępowi do zapasów oddziału Spółki handlującego materiałami hutniczymi.

### **Ryzyko związane z płynnością:**

Celem Grupy Kapitałowej jest utrzymanie równowagi poprzez dostosowywanie źródeł finansowania do wydatków. W związku z tym Spółka finansuje wszystkie zakupy majątku trwałego bądź to z kapitałów własnych, bądź z leasingu, kredytu, w różnych instytucjach finansowych tak, aby obniżyć ryzyko koncentracji.



## NOTA 47. Instrumenty finansowe

### 47.1. Zobowiązania finansowe

- o zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

<b>1. stan na początek</b>	2 458
<b>a) zwiększenia z tytułu</b>	7 984
<b>zaciągnięcia kredytów</b>	<b>7 834</b>
<b>przekwalifikowanie pożyczki z długoterminowej</b>	<b>150</b>
<b>b) zmniejszenia</b>	6 008
<b>splata kredytów</b>	<b>4 618</b>
<b>cesja</b>	<b>1 265</b>
<b>splata pożyczki</b>	<b>125</b>
<b>Stan na koniec</b>	4 434

- o zobowiązania z tytułu długoterminowych pożyczek

<b>1. stan pożyczek na początek</b>	2 075
<b>a) zwiększenia z tytułu</b>	
<b>zaciągnięcie pożyczki</b>	
<b>b) zmniejszenia</b>	150
<b>Przekwalifikowanie na krótkoterminową</b>	<b>150</b>
<b>Stan na koniec</b>	1 925

Kwota odsetek od kredytów naliczonych i zapłaconych wynosi **140 tys. zł**

- o - naliczone odsetki od pożyczek

<b>1. stan na początek</b>	<b>0</b>
<b>a) zwiększenie z tytułu</b>	
<b>- naliczenie odsetek</b>	
<b>- rozwiązanie odpisu z tytułu spłaty odsetek</b>	<b>3</b>
<b>b) zmniejszenia z tytułu</b>	<b>36</b>
<b>splata pożyczki</b>	<b>3</b>
<b>Stan na koniec</b>	<b>0</b>

Odsetki od pożyczek naliczone firmie Open Sp. z o.o. wynoszą **279 tys. zł**. Jest to należność niezrealizowana i przeterminowana, na którą w 100% utworzono odpis aktualizujący.

Odsetki od pożyczek naliczone Firmie IP CARD Sp. z o.o. wynoszą **2 tys. zł.** jest to należność niezrealizowana i przeterminowana na którą w 100% utworzono odpis aktualizujący. Odsetki od udzielonych pożyczek firmie WICA INVEST Sp. z o.o. są naliczone na koniec każdego kwartału. Wartość wycenionych odsetek wynosi **2 772 tys. zł.**, na które w 100% utworzono odpis aktualizujący. Odsetki te są płatne na żądanie pożyczkodawcy.

Odsetki od udzielonej pożyczki firmie Kompleks Agro-Energetyczny „NAMYSŁÓW” Sp. z o.o. są naliczone na koniec każdego kwartału. Wartość wycenionych odsetek wynosi **1 tys. zł.**, na które w 100% utworzono odpis aktualizujący. Odsetki te są płatne na żądanie pożyczkodawcy.

o Pożyczki udzielone

- Pożyczka gotówkowa udzielona w dniu 01.03.2001 r. Stowarzyszeniu na Rzecz Rozwoju Gminy Radków w Radkowie w kwocie 300 tys. zł., z terminem spłaty ostatniej raty 09.03.2002 r., pożyczka spłacana w równych ratach miesięcznych w kwotach 25 tys. zł. plus odsetki w ostatnim dniu roboczym miesiąca, za który jest płacona rata i odsetki; wynagrodzenie z tytułu pożyczki ustalono w wysokości oprocentowania całkowitej sumy pożyczki według zmiennej stopy procentowej WIBOR 1M powiększonej o 2 punkty procentowe w stosunku rocznym o miesięcznej kapitalizacji odsetek; zabezpieczenie udzielonej pożyczki stanowi weksel in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę i poręczony przez Elektrociepłownię Tychy S.A. Pożyczka została spłacona dnia 15.04.2004 r. Odsetki należne od udzielonej pożyczki na dzień 30.06.2005 r. wynoszą 2 tys. zł.. Na całą wysokość odsetek utworzono 100% odpis aktualizujący.
- Pożyczka gotówkowa udzielona w dniu 30.10.2003r. w Katowicach Komplexowi Agro-Energetycznemu „NAMYSŁÓW” Sp. z o.o. Namysłów, w kwocie 55 tys. zł, z terminem spłaty do dnia 31.12.2003 r. w grudniu 2003 r. spłacono 5 tys. zł natomiast 30.09.2004 r. nastąpiła spłata pożyczki w kwocie 50.000,-zł.. Od udzielonej pożyczki ustalono odsetki według zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od całkowitej sumy pożyczki WIBOR 1M + 2%, o miesięcznej kapitalizacji odsetek i płatne przez Pożyczkobiorcę na rzecz Pożyczkodawcy w chwili spłaty pożyczki; zabezpieczenie udzielonej pożyczki stanowi przelew należności przysługujących Pożyczkobiorcy od Urzędu Skarbowego z tytułu zwrotu podatku VAT; odsetki naliczone i niezrealizowane obliczone od dnia udzielenia pożyczki do dnia 30.06.2005 r. wynoszą 1 tys. zł. Na całą wysokość odsetek utworzono 100% odpis aktualizujący.

#### 47.2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

<b>1. stan na początek okresu</b>	1 575
<b>a) zwiększenia z tytułu</b>	13
<b>aktualizacja jednostek uczestnictwa</b>	<b>13</b>
<b>b) zmniejszenia</b>	1 076
<b>storno aktualizacji udziałów CAIB</b>	<b>254</b>
<b>sprzedaż udziałów CAIB</b>	<b>822</b>
<b>Stan na koniec</b>	512

Zakup jednostek uczestnictwa w CAIB Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartego Rynku Pieniężnego nastąpił po cenie 1 396,05zł (4 029sztuk). W miesiącu kwietniu sprzedano 182 jednostki po cenie 1 856,02 zł natomiast w miesiącu czerwcu 407 jednostki po cenie 1 871,14 zł. Na dzień 30.06.2005 r dokonano aktualizacji 273 sztuk wg ceny 1 874,96 zł i podwyższono wartość do wysokości 512 tys. zł. 270 sztuk jednostek stanowi zabezpieczenie o limit wierzytelności oraz umowy kredytu EP Centrum Finansowego.

**NOTA 48. Dane o pozycjach pozabilansowych.**

**GWARANCJE**  
**ZESTAWIENIE UDZIELONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ GWARANCJI**  
**NA DZIEŃ 30.06.2005 R.**

LP	GWARANT	DATA WYSTAWIENIA	DATA WAŻNOŚCI	KWOTA W PLN	GWARANCJA	ZABEZP.
1	Ergo Hestia S.A.	03-10-2002	31-12-2005	106	właściwe usunięcie wad	weksel
2	BRE Bank S.A. O/K-CE	31-10-2002	31-10-2005	519	właściwe usunięcie wad	kaucja
3	BRE Bank S.A. O/K-CE	06-12-2002	15-07-2005	148	zwrot kaucji gw.	kaucja
4	BRE Bank S.A. O/K-CE	06-12-2002	16-09-2005	7	zwrot kaucji gw.	kaucja
5	BRE Bank S.A. O/K-CE	06-12-2002	01-07-2005	218	zwrot kaucji gw.	kaucja
6	Ergo Hestia S.A. K-ce	13-02-2003	01-09-2005	252	dobrze wykonanie	weksel
7	BRE Bank S.A. O/K-CE	27-01-2003	15-11-2005	101	zwrot kaucji gwar.	kaucja
8	BRE Bank S.A. O/K-CE	13-02-2003	01-12-2005	9	zwrot kaucji gwar.	kaucja
9	BRE Bank S.A. O/K-CE	06-02-2003	15-11-2005	11	zwrot kaucji gwar.	kaucja
10	BRE Bank S.A. O/K-CE	06-02-2003	15-10-2005	17	zwrot kaucji gwar.	kaucja
11	TUIR WARTA S.A. O/K-CE	09-05-2003	03-09-2006	210	dobrze wykonanie	weksel
12	Ergo Hestia S.A. K-ce	30-07-2003	01-07-2007	238	dobrze wykonanie i rękojmia	weksel
13	BRE Bank S.A. O/K-CE	01-08-2003	15-12-2005	89	kontrakt.zobow.gw.	kaucja
14	Ergo Hestia S.A. K-ce	04-08-2003	30-12-2006	44	rękojmia	weksel
15	BRE Bank S.A. O/K-CE	01-09-2003	21-09-2006	73	kontrakt.zobow.gw.	kaucje
16	BRE Bank S.A. O/K-CE	05-09-2003	31-12-2009	52	kontrakt.zobow.gw.	kaucje
17	TUIR WARTA S.A. O/K-CE	19-11-2003	15-12-2007	105	kontrakt.zobow.gw.	weksel
18	TUIR WARTA S.A. O/K-CE	08-04-2004	21-10-2006	30	kontrakt.zobow.gw.	weksel
19	TU ALLIANZ POLSKA S.A.	24-05-2004	17-11-2005	139	kontrakt.zobow.gw.	weksel
20	BRE Bank S.A. O/K-CE	24-05-2004	04-11-2007	81	kontrakt.zobow.gw.	hipoteka
21	TU GERLING S.A.	28-06-2004	31-12-2006	526	nałężyte wyk. Umowy	weksel
22	TU ALLIANZ POLSKA S.A.	05-07-2004	18-05-2007	51	kontrakt.zobow.gw.	ośw.o regresie
23	TU ALLIANZ POLSKA S.A.	05-07-2004	25-06-2006	82	kontrakt.zobow.gw.	ośw.o regresie
24	TU ALLIANZ POLSKA S.A.	30-07-2004	21-12-2009	3	kontr.zobow.gw.	weksel
25	BRE Bank S.A. O/K-CE	24-08-2004	30-06-2007	148	kontr.zobow.gw.	umowa ramowa
26	BPH S.A. Kraków	21-10-2004	17-08-2007	85	kontr.zobow.gw.	umowa ramowa
27	ALLIANZ POLSKA S.A.	10-11-2004	29-10-2007	58	kontr.zobow.gw.	weksel
28	BRE Bank S.A. O/K-CE	04-03-2005	05-11-2005	223	kontr.zobow.gw.	umowa ramowa
29	PTU S.A. Warszawa	28-01-2005	29-12-2006	362	kontr.zobow.gw.	weksel
30	PTU S.A. Warszawa	28-01-2005	29-12-2006	253	kontr.zobow.gw.	weksel
31	PTU S.A. Warszawa	28-01-2005	29-12-2006	349	kontr.zobow.gw.	weksel
32	PTU S.A. Warszawa	28-01-2005	21-11-2006	623	kontr.zobow.gw.	weksel
33	PTU S.A. Warszawa	31-03-2005	05-02-2007	31	wady i usterki	weksel
34	TU GELING S.A.	25-04-2005	15-11-2005	111	dobrze wykonanie	weksel

35	TUiR WARTA S.A. O/K-CE	19-05-2005	11-12-2005	150	wadium	weksel
36	PTU S.A. Warszawa	24-05-2005	24-03-2009	479	wady i usterki	weksel
37	TUiR WARTA S.A. O/K-CE	14-06-2005	13-08-2005	20	wadium	weksel
38	TUiR WARTA S.A. O/K-CE	17-06-2005	15-09-2005	420	wadium	weksel
39	TUiR WARTA S.A. O/K-CE	27-06-2005	26-08-2005	120	wadium	weksel
40	TUiR WARTA S.A. O/K-CE	30-06-2005	31-08-2005	60	wadium	weksel
			RAZEM	<b>6 603</b>		

**ZESTAWIENIE UDZIELONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ PORECZEŃ  
NA DZIEŃ 30.06.2005r**

<b>LP</b>	<b>KREDYTOBIORCA</b>	<b>KWOTA</b>	<b>ZABEZPIECZENIE</b>
1	<b>SEJ S.A. Jas trzębie</b>	2 000	cesja należności
2	<b>Kompleks Agro Energetyczny Namysłów Sp. z o.o.</b>	1 000	weksel
		<b>3 000</b>	

**ZESTAWIENIE UDZIELONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ GWARANCJI  
W FORMIE WEKSLI "IN BLANCO"  
NA DZIEŃ 30.06.2005 r**

LP	WIERZCIEL	DATA POWSTANIA ZOBOWIĄZANIA	DATA ZAKOŃCZENIA ZOBOWIĄZANIA	KWOTA	CHARAKTER ZOBOWIĄZANIA
1	BUDOSTAL-2 Kraków	07.05.2001	31.07.2006	10	zabezp.gw.dobrego wyk.
2	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	21.09.2001	15.08.2006	111	zabezp. umowy leasingowej
3	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	15.03.2002	15.02.2006	74	zabezp. umowy leasingowej
4	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	25-07-2002	15-08-2005	0	zabezp. umowy leasingowej
5	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	30-07-2002	15-08-2006	12	zabezp. umowy leasingowej
6	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	19-11-2002	20-10-2005	1	zabezp. umowy leasingowej
7	Energotechnika-Energorozruch S.A	24-04-2003	31-12-2005	25	zabezp.gw.dobrego wyk.
8	Energotechnika-Energorozruch S.A	24-04-2003	31-12-2005	27	zabezp.gw.dobrego wyk.
9	Renault Credit Polska	15-07-2003	15-07-2006	2	zabezp. umowy leasingowej
10	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	04-08-2003	15-09-2006	9	zabezp. umowy leasingowej
11	HPR CENTREX Sp. z o.o.	06-08-2003	25-09-2005	35	zabezp.gw.dobrego wykonania
12	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	22-09-2003	15-10-2006	12	zabezp. umowy leasingowej
13	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	03-11-2003	15-12-2007	34	zabezp. umowy leasingowej
14	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	14-04-2004	15-03-2007	6	zabezp. umowy leasingowej
15	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	14-04-2004	15-03-2007	2	zabezp. umowy leasingowej
16	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	14-04-2004	15-03-2007	8	zabezp. umowy leasingowej
17	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	14-04-2004	15-03-2007	11	zabezp. umowy leasingowej
18	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	08-04-2004	15-03-2007	3	zabezp. umowy leasingowej
19	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	07-07-2004	15-06-2007	6	zabezp. umowy leasingowej
20	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	08-07-2004	15-06-2007	4	zabezp. umowy leasingowej
21	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	08-07-2004	15-06-2007	19	zabezp. umowy leasingowej
22	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	23-12-2004	15-02-2009	122	zabezp. umowy leasingowej
23	Koksownia Przyjaźń Sp. z o.o.	05-01-2005	31-12-2005	7 490	zabezp. dobrego wykonania
24	EXTEM Sp. z o.o.	06-01-2005	11-11-2007	7	zabezp. zobowiązań gwar.
25	Energotechnika-Energorozruch S.A	23-02-2005	15-04-2007	48	zabezp. zobowiązań gwar.
26	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	02-02-2005	15-03-2009	24	zabezp. umowy leasingowej
27	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	02-02-2005	15-02-2008	11	zabezp. umowy leasingowej
28	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	03-02-2005	15-02-2008	9	zabezp. umowy leasingowej
29	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	24-02-2005	15-01-2008	18	zabezp. umowy leasingowej
30	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	04-03-2005	15-02-2008	10	zabezp. umowy leasingowej
31	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	22-03-2005	05-05-2009	70	zabezp. umowy leasingowej
32	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	27-04-2005	15-03-2008	32	zabezp. umowy leasingowej
			<b>SUMA</b>	<b>8 252</b>	

**Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych nie występują.**

**NOTA 49. Umowy o budowę**

	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
<b>Łączna kwota poniesionych kosztów</b>	<b>13 362</b>	<b>54 779</b>	<b>21 294</b>
<b>Łączna kwota ujętych zysków i strat</b>	<b>2 982</b>	<b>10 606</b>	<b>2 916</b>
<b>Kwota otrzymanych zaliczek</b>	<b>400</b>	<b>10 033</b>	<b>310</b>
<b>Kwota kaucji</b>		<b>74</b>	<b>203</b>
<b>Kwota należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów</b>	<b>9 387</b>	<b>13 847</b>	<b>10 525</b>

Kwota przychodów z tytułu umów ujęta w przychodach na dzień 30.06.2005 r wynosi **16 344 tys. zł.**

**NOTA 50.** Grupa Kapitałowa nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

**NOTA 51.** W pierwszym półroczu 2005 r. nie miały miejsca przypadki zaniechania wytwarzania naszych produktów oraz działalności handlowej.

**NOTA 52.** Koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby wykonanych siłami własnymi wynosi 1 tys. zł dotyczy modernizacji budynku.

**NOTA 53** Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego.

	Inwestycje ogółem, w tym:	wartości niematerialne i prawne	w rzeczowy majątek trwały	inwestycje kapitałowe	na ochronę środowiska
	w tys. złotych				
Poniesione w okresie sprawozdawczym.	<b>2 746</b>	<b>89</b>	<b>2 634</b>		<b>23</b>
Planowane w następnym okresie sprawozdawczym.	<b>2 931</b>	<b>30</b>	<b>2 751</b>		<b>150</b>

Na podstawie sporządzonego biznes planu przez spółkę WICA INVEST przewidywana kwota nakładów inwestycyjnych na budowę kompleksu mieszkaniowo-biurowo-użytkowego w okresie najbliższych 12 miesięcy wyniesie 21 855 tys. zł.



**NOTA 54.**Znaczące transakcje z podmiotami powiązаныmi dotyczące przeniesienia praw i zobowiązań nie wystąpiły. Spółka udzieliła pożyczkę w wysokości 35 tys. zł spółce WICA INVEST , w której posiada 100 % udziałów.

W dniu 4 lutego 2005 r podpisano umowę cesji wierzytelności, której przedmiotem są wierzytelności Mirosława Poniżnika względem Wica Invest sp. z o.o. wynikające z udzielonych pożyczek na wartość 1 520 tys. zł. Na dzień 30.06.2005 r naliczono odsetki ustawowe w wysokości 82 tys. zł. Na całą wysokość utworzono odpis aktualizujący.

Poniżej podajemy dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych.

Nazwa firmy	Siedziba	Przedmiot działalności	% posiadane go kapitału	Wartość bilansowa udziałów	Wzajemne należności	Wzajemne zobowiązania	Przychody ze wzajemnych transakcji	Koszty ze wzajemnych transakcji
Wica Invest Sp. z o.o.	Wrocław	Roboty budowlano-projektowe	100 %	1 800	9 566	0	0	0
CK Modus Sp. z o.o.	Katowice	Obrót wierzytelnościami doradztwo	100%	50	4	0	12	33
EP Centrum Rekreacji Sp. z o.o.	Katowice	usługi rekreacyjne, hotelarskie	100%	70	151	0	139	180
Open Sp. z o.o.	Wrocław	Roboty inżyniersko-instalacyjne	70%	0	0	0	0	0

Z pozostałymi podmiotami powiązаныmi nie wystąpiły żadne transakcje.

**NOTA 55.** Grupa kapitałowa nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

**NOTA 56.**Grupa Kapitałowa nie udzieliła zaliczek, pożyczek, gwarancji, poręczeń członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej

**NOTA 57.** W pierwszym półroczu 2005r nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należałoby ująć w bilansie i rachunku zysków i strat.

**NOTA 58.** Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, których nie uwzględniono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2005 r

**NOTA 59** Energomontaż-Południe S.A. powstał w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Przedsiębiorstwo Montażu Elektrowni i Urządzeń Przemysłowych Energomontaż-Południe z siedzibą w Katowicach w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa.

Przekształcenie przedsiębiorstwa w spółkę akcyjną dokonane zostało aktem notarialnym Rep. A 1661/92 ze skutkiem od dnia wydania postanowienia o wpisie do rejestru handlowego przez Sąd Rejonowy, które nastąpiło w dniu 1 kwietnia 1992 roku.

**NOTA 60.** W ostatnich trzech latach działalności Grupy skumulowana średnioroczna stopa inflacji nie przekroczyła i nie osiągnęła wartości 100% z tego względu korekta sprawozdań finansowych za lata poprzednie w stosunku do stanu bazowego (30.06.2005 roku) w zakresie czynnika inflacyjnego w sposób mało istotny wpływa na obraz Grupy.

**NOTA 61.** Nie wystąpiły istotne zmiany w stosowanych zasadach polityki rachunkowości w stosunku do poprzedniego roku obrotowego.

**NOTA 62.** Nie wystąpiły błędy podstawowe mające wpływ na sytuację majątkową, finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność Grupy Kapitałowej.

**NOTA 63. Możliwość kontynuowania działalności grupy.**

Sprawozdanie finansowe spółki zostało sporządzone przy założeniu, że grupa będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w nie zmniejszonym zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości. Nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

**NOTA 64.** Rodzaje segmentów działalności ze wskazaniem produktów (usług) i towarów w ramach każdego wykazywanego segmentu branżowego lub składu każdego wykazywanego segmentu geograficznego oraz wskazanie, który podział segmentów (branżowy czy geograficzny) stanowi podział podstawowy, a który uzupełniający.

Podział podstawowy to podział na segmenty branżowe.

W grupie kapitałowej Energomontaż-Południe S.A. wyodrębniono cztery segmenty branżowe:

- Budownictwo,
- Produkcja,
- Handel,
- Działalność pomocnicza

Podział uzupełniający to podział na segmenty geograficzne.

W grupie kapitałowej Energomontaż-Południe S.A. wyodrębniono dwa segmenty geograficzne:

- sprzedaż krajowa,
- sprzedaż eksportowa.

Zasady (polityka) rachunkowości przyjęte w stosunku do sprawozdawczości dotyczącej segmentów, a w szczególności odnoszące się do: sposobu wydzielenia segmentów, przypisywania im i wyceny przychodów, kosztów i ustalania wyniku finansowego, sposobu

przypisywania segmentom i wyceny aktywów i pasywów oraz metody ustalania cen transferowych.

Segmenty branżowe określono jako dające się wyodrębnić obszary jednostki gospodarczej, w ramach których następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług lub grupy powiązanych towarów lub usług, podlegające ryzyku i charakteryzujące się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różniącym się od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.

Segmenty geograficzne wyodrębniono jako dające się wyodrębnić obszary jednostki gospodarczej, w ramach których następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług w obrębie określonego środowiska ekonomicznego, podlegające ryzyku i charakteryzujące się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych, różniącym się od tych, które są właściwe dla innych składników działających w odmiennym środowisku ekonomicznym.

Podstawę do określenia dominujących źródeł i rodzajów ryzyka oraz zróżnicowanych stóp zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych charakterystycznych stanowiły dla grupy kapitałowej Energomontaż-Południe S.A.: wewnętrzna struktura organizacyjna i struktura zarządzania Grupą oraz jej system sprawozdawczości finansowej przeznaczonej dla zarządu.

#### **Zasady rachunkowości**

Zasady rachunkowości segmentu są zasadami rachunkowości przyjętymi do sporządzania i prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy, jak również zasadami rachunkowości, które odnoszą się konkretnie do sprawozdawczości dotyczącej segmentów.

#### **Przychody segmentu**

Przychody segmentu są przychodami osiąganymi bądź to ze sprzedaży zewnętrznym klientom bądź z transakcji z innymi segmentami grupy, które są wykazywane w rachunku zysków i strat grupy i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu wraz z odpowiednią częścią przychodów grupy, którą w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do tego segmentu. Do przychodów segmentu nie zalicza się:

- a) przychodu z tytułu odsetek lub dywidend, łącznie z odsetkami uzyskanymi z zaliczek przekazanych lub pożyczek udzielonych innym segmentom,
- b) zysków ze sprzedaży inwestycji lub zysków wynikających z wygaśnięcia zadłużenia.

Do przychodów segmentu zalicza się udziały jednostki gospodarczej w zyskach lub stratach jednostek stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięć lub pozostałych inwestycji finansowych konsolidowanych metodą praw własności, pod warunkiem jednak, że powyższe pozycje są zawarte w skonsolidowanych lub ogólnych przychodach jednostki gospodarczej.

#### **Koszty segmentu**

Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami w ramach Grupy, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu wraz z odpowiednią częścią grupy, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu. Do kosztów segmentu nie zalicza się:

- a) odsetek, łącznie z odsetkami z tytułu zaliczek lub pożyczek uzyskanych od innych segmentów,
- b) strat na sprzedaży inwestycji lub strat poniesionych wskutek wygaśnięcia zadłużenia,
- c) udziału jednostki gospodarczej w stratach jednostek stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięć lub innych inwestycji finansowych konsolidowanych metodą praw własności,
- d) obciążeń z tytułu podatku dochodowego lub
- e) ogólnych kosztów administracyjnych, kosztów centrali oraz innych kosztów powstających na poziomie grupy, które dotyczą grupy jako całości. Jednakże niekiedy koszty następujące na poziomie grupy ponoszone są na rzecz segmentu. Takie koszty stanowią koszty segmentu, jeżeli dotyczą działalności operacyjnej segmentu i można je w oparciu o racjonalne przesłanki bezpośrednio przyporządkować lub przypisać do segmentu.

#### **Wynik segmentu**

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu a kosztami segmentu. Wynik segmentu ustala się przed wprowadzeniem korekt z tytułu udziałów mniejszości.

#### **Aktywa segmentu**

Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Jeżeli na wynik segmentu składa się przychód z tytułu odsetek lub dywidend, na aktywa segmentu składają się odpowiednie należności, pożyczki, inwestycje lub inne aktywa powodujące powstawanie przychodów.

Do aktywów segmentu nie zalicza się aktywów powstających z tytułu podatku dochodowego.

Aktywa segmentu ustala się po potrąceniu odpowiednich odliczeń, które wykazuje się w bilansie jednostki gospodarczej jako bezpośrednie kompensaty.

#### **Pasywa segmentu**

Pasywa segmentu są pasywami operacyjnymi powstałymi w wyniku działalności operacyjnej segmentu, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Jeżeli na wynik segmentu składają się koszty odsetek, na jego pasywa składają się odpowiadające im procentowane zobowiązania.

Do pasywów segmentu nie zalicza się zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

Definicje przychodów, kosztów, aktywów i pasywów segmentu dotyczą kwot tych pozycji bilansowych, które dają się bezpośrednio przyporządkować do segmentu oraz kwot takich pozycji, które można przypisać do segmentu w oparciu o racjonalne przesłanki. Grupa odwołuje się do swego wewnętrznego systemu sprawozdawczości finansowej jako punktu wyjścia do określenia, które pozycje mogą być bezpośrednio przyporządkowane lub przypisane do segmentów w oparciu o rozsądne podstawy. Oznacza to, że przyjmuje się

założenie, iż kwoty wyodrębnione w segmentach dla potrzeb wewnętrznej sprawozdawczości finansowej dają się bezpośrednio przyporządkować lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do segmentów w celu wyceny przychodów, kosztów, aktywów i pasywów segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym.

Przychody, koszty, aktywa i pasywa segmentu ustala się zanim w ramach procesu konsolidacji dojdzie do wyłączenia sald rozliczeń oraz transakcji prowadzonych między jednostkami gospodarczymi Grupy, z wyjątkiem przypadku, gdy tego rodzaju salda rozliczeń oraz transakcje między jednostkami gospodarczymi grupy kapitałowej dokonują się w obrębie jednego segmentu.

#### PODZIAŁ PODSTAWOWY WEDŁUG SEGMENTÓW BRANŻOWYCH

##### **Rodzaj produktów (usług) i towarów, w ramach każdego wykazywanego segmentu branżowego**

###### **1. Segment: Budownictwo**

W ramach tego segmentu należy wyróżnić usługi budowlano-montażowe oraz generalne wykonawstwo obiektów

###### **2. Segment: Produkcja**

W ramach tego segmentu należy wyróżnić produkcję wyrobów metalowych.

###### **3. Segment: Handel**

W ramach tego segmentu należy wyróżnić sprzedaż wyrobów hutniczych

###### **4. Segment: Działalność pomocnicza**

W ramach tego segmentu należy wyróżnić usługi szkoleniowe, laboratoryjno-badawcze, usługi remontów, konserwacji, przeglądów maszyn i urządzeń, sprzętowe, wynajem nieruchomości, sprzętu, maszyn i urządzeń oraz działalność finansowa.

Opis pozycji	Segment: Produkcja	Segment: Budownictwo	Segment: Handel	Segment: Działalność Pomocnicza
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów i materiałów segmentu:</b>				
- (sprzedaż klientom zewnętrznym)	7 875	33 053	7 305	2 848
- (sprzedaż innym segmentom)				265
Przychody segmentu ogółem	<b>7 875</b>	<b>33 053</b>	<b>7 305</b>	<b>3 113</b>

koszty sprzedanych produktów, warów i materiałów segmentu: (sprzedaż klientom zewnętrznym)	8 507	28 631	7 398	2 098
koszty sprzedanych produktów, warów i materiałów segmentu (sprzedaż innym segmentom)				402
koszty segmentu ogółem	8 507	28 631	7 398	2 500
wynik segmentu - zysk/(strata)	-632	4 422	- 93	
koszty zarządu nieprzypisane segmentom	2 690			
zysk/Strata na sprzedaży	1 620			

Opis pozycji	Segment: Produkcja	Segment: Budownictwo	Segment: Handel	Segment: Działalność Pomocnicza
- Inne przychody	7	849	13	916
- Inne koszty	279	1387	10	718
- Przychody finansowe	17	222	93	278
- Koszty finansowe	185	450	51	106

**Wynik finansowy brutto - zysk / (strata):** 829

Podatek dochodowy nie przypisany segmentom 426

**Wynik finansowy netto - zysk / (strata):** 403

Opis pozycji	Segment: Produkcja	Segment: Budownictwo	Segment: Handel	Segment: Działalność Pomocnicza
- Aktywa segmentu	12237	53305	16362	5204
pozostałe aktywa (nieprzypisane segmentom)	6010			
aktywa ogółem		93118		
pozostałe pasywa (nieprzypisane segmentom)	5610	27101	4835	3635
pasywa ogółem		51937		
		93118		

## PODZIAŁ UZUPEŁNIAJĄCY WEDŁUG SEGMENTÓW GEOGRAFICZNYCH

### Skład każdego wykazywanego segmentu geograficznego

1. **Segment: sprzedaż krajowa** obejmuje wszystkie rodzaje sprzedaży (produkcję wyrobów, generalne wykonawstwo obiektów oraz inne usługi ogólnobudowlane, usługi szkoleniowe, laboratoryjno-badawcze, usługi remontów, konserwacji, przeglądów maszyn i urządzeń, sprzętowe, wynajem nieruchomości, sprzętu, maszyn i urządzeń oraz działalność finansową)

w kraju.

2. **Segment: sprzedaż eksportowa** obejmuje usługi budowlano-montażowe oraz produkcję wyrobów.

<b>Opis pozycji</b>	<b>Segment Sprzedaż krajowa</b>	<b>Segment: Sprzedaż eksportowa</b>
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	32 934	18 412
Aktywa segmentu	86 120	6 998

Nakłady inwestycyjne  
(koszt nabycia aktywów segmentu)

<b>Opis pozycji</b>	<b>Segment: Produkcja</b>	<b>Segment: Budownictwo</b>	<b>Segment: Handel</b>	<b>Segment: Działalność Pomocnicza</b>
Nakłady inwestycyjne (koszt nabycia aktywów segmentu)	145	67	4	146
Amortyzacja	441	308	18	780

# PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ENERGOMONTAŻ-POŁUDNIE S.A. ZA I PÓŁROCZE 2005r.

## 1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej

Informacje zawarte w niniejszym sprawozdaniu obejmują okres sprawozdawczy od 01.01.2005r. do 30.06.2005r. zostały one sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości określonych w tych standardach. Zasady te szczegółowo przedstawiono w Półrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za I Półrocze 2005r.

### • Dane dotyczące jednostki dominującej

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Energomontaż-Południe S.A. (Grupa) jest Spółka Energomontaż – Południe S.A (Spółka), której to wynik finansowy ma prawie wyłączny wpływ na wynik finansowy całej Grupy. Podstawowym rynkiem obsługiwanym przez Spółkę jest generalne wykonawstwo usług w zakresie montażu, modernizacji, remontów urządzeń oraz instalacji energetycznych i przemysłowych. Spółka na rynku budownictwa energetycznego istnieje od ponad 50 lat co daje jej uznaną pozycję w branży.

### • Dane dotyczące jednostek zależnych i stowarzyszonych

- WICA INVEST Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu

Przedmiotem działania spółki Wica Invest sp. z o.o. jest realizacja inwestycji jaką jest budowa kompleksu mieszkalno- usługowo- biurowego we Wrocławiu przy ulicy Legnickiej oraz zarządzanie powierzchniami niemieszkalnymi. Spółka powstała w 1999 r. Powierzchnia użytkowa całego kompleksu ma wynosić ok. 27 tys. m<sup>2</sup> i jest położona przy głównym ciągu komunikacyjnym na osi wschodnio-zachodniej Wrocławia.

- Centrum Kapitałowe Modus Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach

Przedmiotem działalności jest pośrednictwo pracy, organizacja targów i wystaw, organizacja różnych form kształcenia oraz badania i analizy techniczne. Spółka powstała w 2002r.

- EP Centrum Rekreacji Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach

Spółka zajmuje się prowadzeniem działalności turystycznej, hotelarskiej, rekreacyjnej oraz gastronomicznej.

Poniżej przedstawiamy udziały Spółki dominującej w poszczególnych podmiotach zależnych na dzień 30-06-2005r.:



Tabela 1. Udziały Energomontażu-Południe S.A. w jednostkach podporządkowanych.

Lp.	Nazwa	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Zastosowana metoda konsolidacji	% posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1.	EP Centrum Rekreacji Sp. z o.o.	100%	.pełna	100	100
2.	CK Modus Sp. z o.o.	100%	pełna	100	100
3.	Wica Invest Sp. z o.o.	100%	pełna	100	100

Oprócz powyższych Spółka posiada również udziały w jednostkach, które są w likwidacji:

- Śląskie Centrum Produktyności Sp. z o.o.
- Energomontaż-Zachód Sp. z o.o.
- Open Wrocław Sp. z o.o. – brak danych

## 1. Przedmiot działania Grupy Kapitałowej

### A. Wielkość sprzedaży i jej struktura / asortyment

Najważniejszymi odbiorcami usług świadczonych przez Grupę Kapitałową na rynku w I półroczu 2005 roku były Spółka Energetyczna „Jastrzebie” oraz wchodzące w skład Południowego Koncernu Energetycznego elektrownie: Łaziska, Łągisza, Siersza. Poza tym odbiorcami usług są: Elektrownia Stalowa Wola, EC Rzeszów, Zespół Elektrowni Wodnych Porąbka-Zar, Elektrownia Dolna Odra, Elektrownia Opole. Energomontaż-Południe S.A., jako Generalny Wykonawca, realizuje duży kontrakt (modernizacja oczyszczalni ścieków przemysłowych) w Koksowni Przyjaźń w Dąbrowie Górniczej (sektor koksowniczy). Ważnym klientem Spółki jest ALSTOM POWER Polska Sp. z o.o.

Poziom sprzedaży osiągnięty przez Grupę w I półroczu roku 2005 był niższy niż w I półroczu roku 2004 co spowodowane było wzrostem cen stali. W wyniku tego zostało wstrzymanych wiele planowanych na ten rok inwestycji w branżach obsługiwanych przez Spółkę dominującą.

Wpływ na zmniejszoną sprzedaż miał również zwiększony reżim oceny finansowej kontrahentów i warunków ofert, który pozytywnie skutkowało zwiększeniem uzyskiwanych marż.

W strukturze sprzedaży udział produkcji podstawowej (usługi w zakresie montażów, remontów, modernizacji), stanowił ponad 50% obrotów Grupy. W porównaniu do I półrocza roku poprzedniego istotnie wzrosła wartość Generalnego Wykonawstwa do poziomu 9,1% obrotów na co wpływ miały kontrakty podpisane w roku poprzednim.

Eksport usług i towarów w I półroczu 2005r. stanowił 36% przychodów Spółki, będąc istotnym składnikiem sprzedaży. Głównym rynkiem obsługiwany przez Spółkę są Niemcy i Dania (EON Anlagenservice, Babcock Service, Technip GmbH Düsseldorf, FLS Airtech Kopenhaga).

Tab. 2. Sprzedaż i struktura sprzedaży Grupy (w tys. zł)

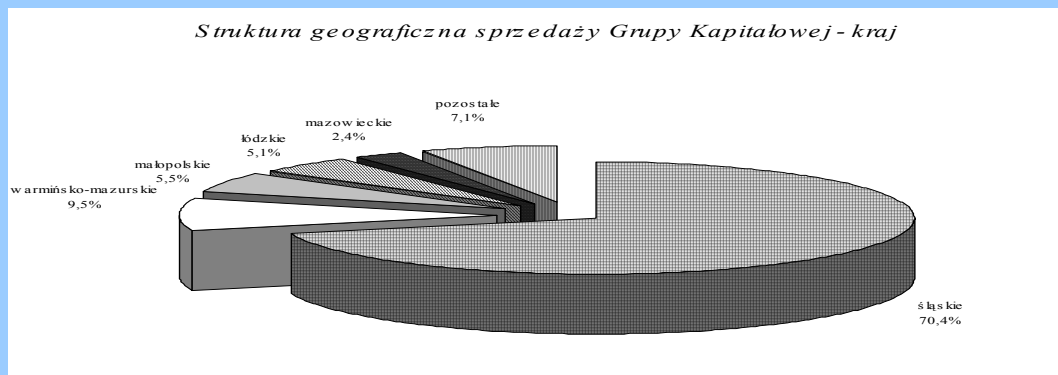
	Spółka dominująca	Spółki zależne	Grupa kapitałowa	Grupa kapitałowa	% udziału				
	I półrocze 2005	I półrocze 2005	I półrocze 2004	I półrocze 2005	Dynamika 05/04	Sp. dom. I pół. 2005	Sp. zał. I pół. 2005	Gr. kapit. I pół. 2004	Gr. kapit. I pół. 2005
Prod.bud. -montaż	17 238	0	22 652	17 238	76,1	33,8	0,0	31,5	33,5
Generalne Wyk. + Budownictwo	4 713	0	3 799	4 713	124,1	9,2	0,0	5,3	9,1
Prod.przemysłowa	7 875	0	12 107	7 875	65,0	15,4	0,0	16,8	15,3
w tym : eksport	7 296	0	11 803	7 296	61,8	14,3	0,0	16,4	14,2
Usługi i sprzed. tow. i mat.	10 153	426	11 402	10 579	92,8	19,9	100,0	15,9	20,5
<b>Razem sprzedaż pr.krajowej</b>	<b>39 979</b>	<b>426</b>	<b>49 960</b>	<b>40 405</b>	<b>80,9</b>	<b>78,3</b>	<b>100,0</b>	<b>69,5</b>	<b>78,4</b>
Eksport usług bud.-mont.	11 102	0	21 927	11 102	50,6	21,7	0,0	30,5	21,6
<b>Razem działalność operacyjna</b>	<b>51 081</b>	<b>426</b>	<b>71 887</b>	<b>51 507</b>	<b>71,7</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
Wyłączenia	42	119	212	161		x	x	x	x
<b>Razem działalność operacyjna po wyłączeniach</b>	<b>51 039</b>	<b>307</b>	<b>71 675</b>	<b>51 346</b>	<b>71,6</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

Tab.3. Struktura asortymentowa sprzedaży Grupy (w tys. zł.)

Asortyment	Spółka dominująca	Spółki zależne	Grupa kapitałowa	Grupa kapitałowa	Struktura			
	I półrocze 2005	I półrocze 2005	I półrocze 2004	I półrocze 2005	Sp. dom. I pół. 2005	Sp. zależne I pół. 2005	Grupa kapitałowa I pół. 2004	Grupa kapitałowa I pół. 2005
<b>Rynek polski</b>	<b>32 683</b>	<b>426</b>	<b>38 157</b>	<b>33 109</b>	<b>64%</b>	<b>100%</b>	<b>53%</b>	<b>64%</b>
Zespoły części maszyn i urz.energetycznych	10 776	0	15 247	10 776	33%	0%	40%	33%
Masz. i urz. dla pozost. gałęzi przemysłu	6 740	0	5 344	6 740	21%	0%	14%	20%
Urządzenia ochrony powietrza	4 891	0	4 022	4 891	15%	0%	11%	15%
Różne konstrukcje	104	0	38	104	0%	0%	0%	0%
Usługi przemysłowe	1 938	0	1 114	1 938	6%	0%	3%	6%
Usługi nieprzemysłowe	820	426	1 488	1 246	2%	100%	4%	4%
Sprzedaż towarów i materiałów	7 395	0	8 800	7 395	23%	0%	23%	22%
Usługi GW	19	0	10	19	0%	0%	0%	0%
Budownictwo ogólne	0	0	2 094	0	0%	0%	5%	0%
<b>Eksport</b>	<b>18 398</b>	<b>0</b>	<b>33 730</b>	<b>18 398</b>	<b>36%</b>	<b>0%</b>	<b>47%</b>	<b>36%</b>
Zespoły części maszyn i urz.energetycznych	0	0	11	0	0%	0%	0%	0%
Urządzenia ochrony powietrza	0	0	2 710	0	0%	0%	8%	0%
Masz. i urz. dla pozost. gałęzi przemysłu	7 296	0	11 794	7 296	40%	0%	35%	40%
Usługi przemysłowe	11 102	0	19 215	11 102	60%	0%	57%	60%
Pozostałe	0	0	0	0	0%	0%	0%	0%
<b>Razem Eksport + Kraj</b>	<b>51 081</b>	<b>426</b>	<b>71 887</b>	<b>51 507</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Wyłączenia kraj	42	119	212	161	x	x	x	x
<b>Razem Eksport + Kraj (po wyłączeniach)</b>	<b>51 039</b>	<b>307</b>	<b>71 675</b>	<b>51 346</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

## A. Rynki zbytu

W strukturze geograficznej największym rynkiem było tradycyjnie województwo śląskie. Dzięki skutecznemu działaniu pozyskano klientów także spoza tego regionu. Geograficzną strukturę sprzedaży krajowej przedstawiono poniżej.



Największymi odbiorcami usług byli: Południowy Koncern Energetyczny, Alstom Power Spółka z o.o, Spółka Energetyczna Jastrzębie S.A. oraz Balcke Dürr GmbH (Niemcy) zaś odbiorcami prawie całej produkcji przemysłowej FLSmidth Airtech (Dania) oraz E.ON (Niemcy).

Tab. 4. Struktura geograficzna sprzedaży

	<b>Sprzedaż</b>	<b>% udziału</b>
śląskie	23 316	70,4%
warmińsko-mazurskie	3 146	9,5%
małopolskie	1 834	5,5%
łódzkie	1 690	5,1%
mazowieckie	786	2,4%
pozostałe	2 337	7,1%
<b>Razem kraj</b>	<b>33 109</b>	<b>100%</b>

Źródła zaopatrzenia – największym dostawcą jest m.in. U.S. Steel Koszyce, s.r.o. i Frydek-Mistek. Łączna wartość dostaw wynosi 7 917 500 zł w tym na potrzeby hurtowni 7 305 683 zł. Na własne potrzeby produkcyjne przeznaczono 611 816 zł.

## A. Rozwój i osiągnięcia Grupy Kapitałowej

Spółka dominująca Grupy Kapitałowej - Energomontaż-Południe S.A. realizuje duży kontrakt w zakresie Generalnego Wykonawstwa w Koksowni Przyjaźń w Dąbrowie Górniczej. Dzięki temu Spółka dominująca zaczęła świadczyć usługi w nowym sektorze ochronie środowiska - oczyszczalni ścieków przemysłowych. Realizacja kontraktu przewidziana jest do końca br. Doświadczenie i zdobyte referencje w trakcie realizacji tej inwestycji pozwoli Grupie na dalsze pozyskiwanie zleceń w tym interesującym sektorze.

Kontrakty w zakresie Generalnego Wykonawstwa pozwoliły na poprawę wskaźników finansowych zwłaszcza w zakresie rentowności.

Poniżej przedstawiamy dynamikę podstawowych wielkości oraz analizę wskaźnikową za I półrocze 2004r. i 2005r.

Tab. 5. Dynamika podstawowych wielkości oraz analiza wskaźnikowa

Wyszczególnienie	Spółka dominująca I półr. 2005	Grupa Kapitałowa I półr. 2004	Grupa Kapitałowa I półr. 2005	Dynamika 05 / 04
<b>w tys. zł :</b>				
Aktywa bieżące	50 257	62 069	43 493	70%
Pasywa bieżące	27 378	48 088	27 831	58%
Zapasy	6 832	5 650	6 833	121%
Kapitał obrotowy	6 931	-3 891	-468	x
Sprzedaż netto	51 081	71 675	51 346	72%
Średni stan zapasów	8 305	7 831	8 305	106%
Średni stan należności	31 991	38 422	32 017	83%
Średni stan zobowiązań	27 646	43 855	28 850	66%
Kapitał własny	46 079	43 768	45 318	104%
Aktywa	93 180	113 421	93 118	82%
Zysk ze sprzedaży	5 691	2 951	5 554	188%
Zysk brutto	1 005	-270	829	x
Amortyzacja	1 538	1 569	1 547	99%
Koszty zarządzania	3 529	3 676	3 529	96%
Zysk netto	578	-1 666	403	x
Nadwyżka finansowa	2 116	-97	1 950	x
Wskaźnik bieżącej płynności fin.	1,84	1,29	1,56	
Wsk. szybki (krotność)	1,53	1,13	1,26	
Kapitał obrotowy w dniach obrotu	24,42	x	x	
Wsk. rotacji zapasów (krotność)	12,30	18,31	12,37	
Wsk. cyklu zapasów w dniach	29,27	19,67	29,11	
Wsk. rotacji należn. (krotność)	3,19	3,73	3,21	
Wsk. cyklu należn. w dniach	112,73	96,49	112,24	
Wsk. rotacji zobowiązań (krotność)	3,70	3,27	3,56	
Wsk. spłacania zobowiązań w dniach	97,42	110,13	101,14	
Średnioroczny cykl śr. pien. w dn. obrotu	44,58	6,02	40,21	
Rentowność brutto	2,0%	-0,4%	1,6%	
Rentowność netto	1,1%	-2,3%	0,8%	
Udz. kapitału własnego w aktywach (wskaźnik samofinansowania)	0,49	0,39	0,49	
Udział zysku i amort. w przychodach	4,98	1,81	4,63	

**Uwaga: przy obliczaniu wskaźników rotacji uwzględniono średni stan poszczególnych składników majątku obrotowego.**

- Poziom wskaźników płynności bieżącej i szybkiej uległy poprawie w stosunku do roku poprzedniego i obrazują pozytywną sytuację finansów przedsiębiorstwa
- Znacznie wzrósł poziom rentowności netto i brutto co świadczy o większej zyskowności przedsiębiorstwa, która jest wynikiem kontroli kosztów i precyzyjnej kontroli kontraktów
- Znacznie wzrósł wskaźnik udziału zysku i amortyzacji w przychodach co świadczy o zwiększonej zdolności generowania gotówki przez Spółkę

Tab. 6. Cash flow (w tys. zł.)

	<b>Spółka dominująca I półr. 2005</b>	<b>Grupa Kapitałowa I półr.2004</b>	<b>Grupa Kapitałowa I półr.2005</b>
Pas ywa ogółem	93 180	113 421	93 118
-zobowiązania	31 153	52 117	31 736
- rezerwy	7 373	7 449	7 373
-rozliczenia międzyokresowe	8 575	10 087	8 627
-kapitały mniejszości	0	336	0
= kapitał własny	46 079	43 432	45 382
+ zobowiązania długoterminowe	3 775	4 029	3 775
= kapitał stały	49 854	47 461	49 157
- aktywa trwałe	42 923	51 352	49 625
= <b>kapitał obrotowy</b>	<b>6 931</b>	<b>-3 891</b>	<b>-468</b>

W Grupie majątek trwały jest w pełni pokryty kapitałem własnym, zachowana jest więc tzw. złota reguła bilansowania, zgodnie z którą trwałe składniki majątku przedsiębiorstwa powinny być finansowane z kapitału własnego.

## 1. Ocena ryzyka finansowego

Przedstawione czynniki ryzyka dotyczą głównie spółki matki gdyż w pierwszym półroczu roku 2005r. zakres działalności pozostałych spółek grupy był w porównaniu z Energomontażem-Południe S.A znikomy.

- Ryzyko walutowe:

W związku z prowadzoną działalnością Spółka narażona jest na ryzyko zmiany kursu EURO/PLN. Spółka obecnie zabezpiecza swoją pozycję w sposób naturalny ciągnąc kredyty w walutach obcych oraz poprzez import. Spółka posiada również limit na transakcje pochodne dzięki, którym może w każdej chwili, w razie potrzeby dokonać odpowiednich transakcji zabezpieczającej.

- Ryzyko kredytowe:

Obecnie Spółka dominująca ubezpiecza większość transakcji w jednym z renomowanych towarzystw ubezpieczeniowych. W momencie, kiedy kontrahent nie otrzymuje limitu z towarzystwa, każdorazowo podejmowana decyzja o jego

zaakceptowaniu, bądź odrzuceniu przez Spółkę, na podstawie dokładnej, samodzielnie wykonanej analizy jego kondycji finansowej i oceny ewentualnych zabezpieczeń.

- Ryzyko stopy procentowej:

W chwili obecnej w Grupie nie ubezpiecza się przed ryzykiem wzrostu stóp procentowych. Dzieje się tak, dlatego, iż większość zobowiązań długoterminowych jest udzielona na zasadach preferencyjnych poniżej stóp rynkowych. Kredyty krótkoterminowe mogą być w krótkim okresie spłacone i zamienione na inne finansowanie.

- Ryzyko cen towarów:

Grupa Kapitałowa jest narażona w ograniczonym zakresie - przede wszystkim na ryzyko wzrostu cen stali, aby się przed tym zabezpieczyć stara się sporządzać oferty z zapisami pozwalającymi na zmianę cen. Pozycja ta jest również w pewnym zakresie zabezpieczona dzięki pełnemu dostępowi do zapasów oddziału Spółki handlującego materiałami hutniczymi.

- Ryzyko związane z płynnością:

Celem w spółkach Grupy jest utrzymanie równowagi poprzez dostosowywanie źródeł finansowania do wydatków. W związku z tym spółki Grupy starają się finansować wszystkie zakupy majątku trwałego bądź to z kapitałów własnych, bądź z leasingu, kredytu, czy pożyczek długoterminowych. Jednocześnie spółki Grupy posiadają limity kredytowe w różnych instytucjach finansowych tak, aby obniżyć ryzyko koncentracji.

## **1. Ocena zagrożeń i czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej**

Istotnymi zagrożeniami dla rozwoju Grupy Kapitałowej mogą być:

- Brak dużych zleceń w zakresie Generalnego Wykonawstwa w takich segmentach jak górnictwo i koksownictwo oraz hutnictwo
- Stagnacja w inwestycjach w branży podstawowej czyli w energetyce
- Ograniczony potencjał udzielania wymaganych gwarancji przy dużych kontraktach w szczególności w zakresie Generalnego Wykonawstwa
- Znaczne pogorszenie koniunktury w przemyśle ciężkim skutkujące zmniejszeniem planowanych liczby zleceń
- Gorsza pozycja w dużych przetargach w porównaniu z podmiotami należącymi do dużych grup kapitałowych
- Niewielka dywersyfikacji branżowa i geograficzna
- Specyfika działalności wymuszająca na Spółce zatrudnianie wysoko wykwalifikowanej i doświadczonej kadry
- Pogorszenie koniunktury na rynku nieruchomości mieszkalnych i biurowych

Ważnymi dla rozwoju Grupy są takie czynniki jak:

- Wysokie standardy oferowanych usług w tym w zakresie ochrony środowiska
- Planowane duże inwestycje w regionie
- Pozyskiwanie młodej, wykształconej kadry,
- Pozyskanie inwestora strategicznego i pozyskanie środków finansowych na dalszy rozwój

- Zwiększenie zakresu działań o nowy rynek oczyszczalni ścieków przemysłowych
- Widoczne ożywienie na rynku nieruchomości we Wrocławiu

## 1. Kapitał zakładowy i struktura własności akcji

Kapitał zakładowy Spółki dominującej wynosi 11 mln. zł i dzieli się na 1 100 tys. akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł każda.

Tab. 7. Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na WZA na dzień 30 czerwca 2005r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego
Renata Gasinowicz	261 948	23,81%
UBS AG Zurich	65 500	5,95%
Jerzy Weisło	56 146	5,10%

Liczba akcji odpowiada liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, natomiast procent posiadanego kapitału akcyjnego równa się procentowemu udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZA.

Na dzień przekazania skonsolidowanego raportu za I półrocze 2005r. Energomontaż-Południe S.A. nie otrzymał informacji o transakcjach na papierach Spółki.

## 2. Skład, posiadane akcje oraz wynagrodzenie osób nadzorujących i zarządzających w Spółce dominującej

### A. Rada Nadzorcza

#### Skład Rady Nadzorczej:

Przewodniczący	Bogusław Oleksy
Z-ca Przewodniczącego	Marek Czarnota
Członek	Andrzej Kowalski
Członek	Wiesław Oleś
Członek	Wojciech Sierka
Członek	Marek Wesołowski

Posiadane akcje przez członków Rady Nadzorczej:

Tab. 8. Posiadane akcje przez członków Rady Nadzorczej:

	<b>Nazwisko i imię</b>	<b>Liczba akcji*</b>
Przewodniczący	Bogusław Oleksy	Nie posiada akcji Emitenta
Z-ca Przewodniczącego	Marek Czarnota	Nie posiada akcji Emitenta
Członek	Andrzej Kowalski	Nie posiada akcji Emitenta
Członek	Wiesław Oleś	Nie posiada akcji Emitenta
Członek	Wojciech Sierka	Nie posiada akcji Emitenta
Członek	Marek Wesołowski	1 500 akcji

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej:

Tab. 9. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej:

	<b>Nazwisko i imię</b>	<b>Wynagrodzenie (w tys. zł)</b>
Przewodniczący	Bogusław Oleksy	33
Z-ca Przewodniczącego	Marek Czarnota	30
Członek	Andrzej Kowalski	30
Członek	Wiesław Oleś	30
Członek	Wojciech Sierka	30
Członek	Marek Wesołowski	30

Łączne wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej w I półroczu 2005r. wyniosło 182 tys. zł.

**A. Zarząd Spółki Dominującej**

Skład Zarządu:

Prezes Zarządu	Jerzy Wcisło
Członek Zarządu	Mirosław Sendek
Członek Zarządu	Stefan Siwicki
Członek Zarządu	Marcin Jochemczak
Prokurent	Dorota Cieślak



Posiadane akcje przez Członków Zarządu:

Tab. 10.\_Posiadane akcje przez Członków Zarządu:

	<b>Nazwisko i imię</b>	<b>Liczba akcji*</b>
Prezes Zarządu	Jerzy Wcisło	56 146 akcji (wartość nominalna 561 460 zł)
Członek Zarządu	Mirosław Sendek	3 381 akcji (wartość nominalna 33 810 zł)
Członek Zarządu	Stefan Siwicki	3 000 akcji (wartość nominalna 30 000 zł)
Członek Zarządu	Marcin Jochemczak	0 akcji
Prokurent	Dorota Cieślak	0 akcji

\* zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami na dzień sporządzenia raportu.

Osoby zarządzające Spółką w okresie I półrocza 2005r. oraz do dnia sporządzenia raportu dokonały transakcji na papierach Spółki w liczbie 573 szt. – sprzedaż przez Członka Zarządu Stefana Siwickiego.

Wynagrodzenie Zarządu:

Tab. 11.\_Wynagrodzenie Zarządu:

	<b>Nazwisko i imię</b>	<b>Wynagrodzenie (w tys. zł)</b>
Prezes Zarządu	Jerzy Wcisło	150
Członek Zarządu	Mirosław Sendek	108
Członek Zarządu	Stefan Siwicki	72
Członek Zarządu	Marcin Jochemczak	72

Łączne wynagrodzenie Członków Zarządu w I półroczu 2005r. wyniosło 402 tys. zł.

Wynagrodzenie z tytułu sprawowania funkcji przez Członków Zarządu w jednostkach podporządkowanych

Tab. 12. Z tytułu sprawowania funkcji w jednostkach podporządkowanych

<b>Podmiot powiązany</b>	<b>Nazwisko i imię</b>	<b>Funkcja sprawowana w podmiocie podporządkowanym</b>	<b>Wynagrodzenie (w tys. zł)</b>
CK Modus Sp. z o.o.	Mirosław Sendek	Prezes Zarządu	Nie pobiera wynagrodzenia
CK Modus Sp. z o.o.	Marcin Jochemczak	Członek Zarządu	6
CK Modus Sp. z o.o.	Dorota Cieślak	Członek Zarządu	Nie pobiera wynagrodzenia
Wica Invest Sp. z o.o.	Jerzy Wcisło	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Nie pobiera wynagrodzenia
Wica Invest Sp. z o.o.	Mirosław Sendek	Członek Rady Nadzorczej	Nie pobiera wynagrodzenia

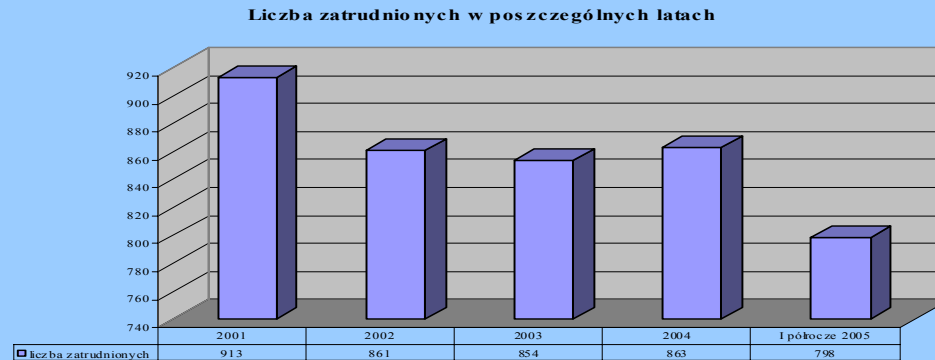
Oprócz powyższych wynagrodzeń zarówno Członkowie Rady Nadzorczej jak i Zarządu nie czerpali żadnych innych korzyści ani też nie otrzymali nagród wynikających z programów motywacyjnych.

## 7. Polityka kadrowa i płacowa w Spółce dominującej

Skuteczne wykorzystywanie posiadanych zasobów ludzkich, dążenie do zlecenia pomocniczych funkcji zewnętrznemu usługodawcy, utrzymywanie optymalnego zatrudnienia i zarządzanie firmą poprzez zarządzanie projektami to podstawowe założenia polityki personalnej Grupy. Realizacja jej stanowi proces ciągły mający na celu dostosowanie wielkości i struktury zatrudnienia do wymogów rynkowego otoczenia. Zapewnia wyższą wydajność pracy stając się podstawą wzrostu efektywności funkcjonowania i rozwoju firmy.

W wyniku realizacji tak sformułowanej polityki oraz ze względu na sezonowość prac realizowanych przez Grupę liczebność załogi jest dostosowana do okresów najmniejszego obłożenia produkcją, a w miarę potrzeby zatrudniani są pracownicy na czas określony lub pracownicy firm zewnętrznych.

Zatrudnienie w poszczególnych latach przedstawiało się następująco:



Średnia płaca brutto w I półroczu 2005r. wynosiła:

Tab. 13. Średnia płaca

	6 m-cy 2004	6 m-cy 2005	dynamika
Średnia płaca ogółem	2 222	2 245	1,0%

Ze względu na różnorodność i sezonowość prac realizowanych przez spółki Grupy zarówno w kraju jak i za granicą, występują sezonowe problemy z pozyskaniem spawaczy z uprawnieniami ponadpodstawowymi w Spółce Dominującej.

Podobna sytuacja występuje w przypadku zatrudniania kadry inżynierskiej, gdzie wymagane jest duże doświadczenie w zakresie nadzorowania robót i znajomości języków obcych.

Współczesne uwarunkowania, m.in. niedobór kadr wysokokwalifikowanych, utrudniający pozyskiwanie pracowników z rynku zewnętrznego, powodują, że podstawową drogą zwiększenia potencjału wiedzy i umiejętności, będącego w dyspozycji Grupy, jest rozwój pracowników. Jednym z jego elementów jest inwestowanie w szkolenia pracowników realizowane w spółce dominującej w oparciu o roczny plan szkoleń. Nakłady na szkolenia w latach 2003 i 2004 wyniosły odpowiednio 335,4 tys zł i 267,8 tys zł., natomiast w I półroczu 2005r. wyniosły już 240 tys. zł.

Strukturę zatrudnienia według wykształcenia i wieku przedstawiono w poniższych tabelach.

Tab.14. Struktura zatrudnienia wg wykształcenia w I półroczu 2005r.

Wykształcenie	Nierobotnicze	Robotnicze	Razem	% udział (w zatrudnieniu ogółem)
wyższe	124	4	128	16%
średnie	72	143	215	27%
zawodowe	6	376	382	48%
podstawowe	0	73	73	9%
<b>Razem</b>	<b>202</b>	<b>596</b>	<b>798</b>	<b>100 %</b>

Tab. 15. Struktura zatrudnienia wg wieku w I półroczu 2005r.

Wiek	Nierobotnicze	Robotnicze	Razem	% udział (w zatrudnieniu ogółem)
do 20 lat	0	5	5	1%
21 - 30 lat	53	152	205	26%
31 - 40 lat	48	85	133	17%
41 - 50 lat	53	212	265	33%
51 - 60 lat	43	141	184	23%
powyżej 61 lat	5	1	6	1%
<b>Razem</b>	<b>202</b>	<b>596</b>	<b>798</b>	<b>100 %</b>

## **9. Oświadczenie Zarządu**

Oświadczamy, iż wedle najlepszej naszej wiedzy, półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg stanu na dzień 30 czerwca 2005r. oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki oraz jego wynik finansowy. Ponadto oświadczamy, iż półroczne skonsolidowane sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Jednocześnie oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

**Podpisy Zarządu:**