

PÓŁROCZNE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
ENERGOMONTAŻU-
POŁUDNIE S.A.
ZA I PÓŁROCZE
2005r.

INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2005r.

Nota 1. Informacje Ogólne

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki Energomontaż-Południe S.A. w Katowicach ,jest prowadzenie działalności 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.

1.1 Czas trwania Spółki

Okres działalności Spółki jest nie oznaczony.

1.2 Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe

Niniejsze 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).

1.3 Skład osobowy zarządu oraz 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

Nota 2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Nota 3. 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 zapewnienie porównywalności danych. Zestawienie i objaśnienie różnic będących wynikiem tych korekt zostało zamieszczone w punkcie 7.

Nota 4. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

4.1. Oświadczenie o zgodności z przepisami

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

Począwszy od dnia 1 stycznia 2005 roku Energomontaż-Południe S.A. zgodnie z Uchwałą Nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20.06.05 r. (podjętej na podstawie art.45 ust 1a-1c Ustawy o Rachunkowości – w brzmieniu obowiązującym od 1 stycznia 2005 roku) sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

4.2. 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 trwałe 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 trwałe 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 trwałe 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 trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

4.3. 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
oprogramowanie komputerowe	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.

4.4. 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 ujmują się w rachunku zysków i strat.

4.5. 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.

4.6. 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.

4.4. 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.

4.5. 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.

4.6. 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.

4.10. 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.

4.11. 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.

4.12. 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.

4.13. 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.

4.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.

4.15.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 memorialowej.

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.

4.16.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 ujemowane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujemowane 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 rezerwowo 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

4.17. 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.

4.18. 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.

4.19. Odroczonego 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.

4.20. Ujmowanie przychodów

4.20.1. 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.

4.20.2. 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.

4.20.3 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.

4.20.4. Przychody z dywidend

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

4.20.5. Przychody z tytułu wynajmu

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

4.21 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.

4.22 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 wypływu 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 5. 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 6. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE rachunku zysków i strat, bilansu oraz przepływów pieniężnych (rok bieżący)	tys. zł	tys. EURO
Rachunek zysków i strat		
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	51 081	12 518
II Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	45 390	11 123
III Zysk brutto na sprzedaży	5 691	1 395
IV Inne przychody	1 782	436
V Koszty sprzedaży	405	99
VI Koszty ogólnego zarządu	3 529	865
VII Inne koszty	2 376	582
VIII Zysk na działalności operacyjnej	1 163	285
IX Przychody finansowe	924	226
X Koszty Finansowe	1 083	265
XI Zysk brutto	1 004	246
XIV Podatek dochodowy	426	104
XV Zysk netto na działalności kontynuowanej	578	142
Bilans		
I Aktywa trwale długoterminowe	42 923	10 624
II Aktywa obrotowe krótkoterminowe	50 257	12 440
III Aktywa razem	93 180	23 064
IV Kapitał własny	46 079	11 405
V Zobowiązania długoterminowe	10 330	2 557
VI Zobowiązania krótkoterminowe	36 771	9 102
VIII Suma pasywów	93 180	23 064
Rachunek Przepływu Środków Pieniężnych		
I Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 612	-1 130
II Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1081	-265
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 878	460
IV Przepływy pieniężne netto	-3 815	- 935

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

Nota 7. 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
Rodzaje korekt, które musiała wprowadzić Spółka, aby zastosować w pełni MSSF oraz ich wpływ na wynik finansowy i kapitały własne okresu porównywalnego zostały przedstawione poniżej:

Wpływ przejścia z poprzednich zasad rachunkowości na MSSF dla bilansu

	Na dzień 1.01.2004		
	(data przejścia)		
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
AKTYWA			
Aktywa trwale (długoterminowe)	35 025	8 324	43 349
Rzeczowe aktywa trwale	27 683	-173	27 510
Nieruchomości inwestycyjne	0	8 196	8 196
Inne wartości niematerialne	35	0	35
Aktywa finansowe	2 292	0	2 292
Inwestycje w jednostkach zależnych	1 650	0	1 650
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		0	
Inwestycje dostępne do sprzedaży	545	0	545
Innw aktywa finansowe	97	0	97
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	5 015	0	5 015
Długoterminowe należności i rozliczenia	0	301	301
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	64 744	526	65 270
Zapasy	10 010	-80	9 930
Krótkoterminowe należności i rozliczenia	34 665	606	35 271
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	
Aktywa finansowe obrotowe	12 217	0	12 217
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	7 024	0	7 024
Udzielone pożyczki	5 193	0	5 193
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 852	0	7 852
AKTYWA RAZEM	99 769	8 850	108 619

PASYWA			
Kapitał własny	37 363	8 048	45 411
Kapitał podstawowy	11 000	0	11 000
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich	0	0	
Akcje własne	0	0	
Kapitał zapasowy	17 141	0	17 141
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	8 118	-738	7 380
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 000	0	1 000
Zysk/strata z lat ubiegłych	104	8 786	8 890
Zysk/strata roku bieżącego	0	0	0
Zobowiązania długo terminowe	8 586	2 604	11 190
Rezerwy	4 432	-506	3 926
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	409	2 676	3 085
Pozostałe długoterminowe zobowiązania	3 745	434	4 179
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia		0	
Zobowiązania krótkoterminowe	53 820	-1 802	52 018
Rezerwy		506	506
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5 257	0	5 257
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania	800	525	1 325
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia	47 763	-3 054	44 709
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		221	221
Walutowe kontrakty terminowe		0	
PASYWA RAZEM	99 769	8 850	108 619

UJĘCIE PRZEJŚCIA NA MSSF

	Na dzień 30.06.2004		
	(data przejścia)		
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
AKTYWA			
Aktywa trwale (dlugoterminowe)	36 225	8 349	44 574
Rzeczowe aktywa trwale	30 332	-197	30 135
Nieruchomości inwestycyjne	0	8 196	8 196
Inne wartości niematerialne	22	0	22
Aktywa finansowe	2 313	0	2 313
Inwestycje w jednostkach zależnych	1 651	-270	1 381
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	0	270	270
Inwestycje dostępne do sprzedaży	566	0	566
Innw aktywa finansowe	96	0	96
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	3 558	0	3 558
Długoterminowe należności i rozliczenia	0	350	350
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	66 559	516	67 075
Zapasy	6 095	-445	5 650
Krótkoterminowe należności i rozliczenia	46 564	961	47 525
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Aktywa finansowe obrotowe	11 770	0	11 770
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	6 546	0	6 546
Udzielone pożyczki	5 224	0	5 224
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 130	0	2 130
AKTYWA RAZEM	102 784	8 865	111 649
PASYWA			
Kapitał własny	35 829	7 918	43 747
Kapitał podstawowy	11 000	0	11 000
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	0	0	0
Akcje własne	0	0	0
Kapitał zapasowy	17 246	1	17 247
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	8 112	-732	7 380
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 000	0	1 000
Zysk/strata z lat ubiegłych	0	8 700	8 700
Zysk/strata roku bieżącego	-1 529	-51	-1 580
Zobowiązania długoterminowe	8 349	2 623	10 972
Rezerwy	4 432	-506	3 926
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	341	2 676	3 017
Pozostałe długoterminowe zobowiązania	3 576	453	4 029
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	58 606	-1 676	56 930
Rezerwy	0	506	506
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5 567	0	5 567
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania	1 009	573	1 582
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia	52 030	-3 066	48 964
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	311	311
Walutowe kontrakty terminowe	0	0	0
PASYWA RAZEM	102 784	8 865	111 649

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)		
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	71 546	0	71 546
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	68 504	27	68 531
Zysk/ strata brutto ze sprzedaży	3 042	-27	3 015
Koszty sprzedaży	309	0	309
Koszty ogólnego zarządu	3 676	0	3 676
Pozostałe przychody	4 619	-78	4 541
Pozostałe koszty	3 754	-78	3 676
Zysk/ strata z działalności operacyjnej	-78	-27	-105
Przychody finansowe	1 573	0	1 573
Koszty finansowe	1 610	24	1 634
Udział w zyskach/stratach netto jednostek		0	
Zysk/ strata brutto	-115	-51	-166
Podatek dochodowy	1 414	0	1 414
Zysk/ strata netto z działalności gospodarczej	-1 529	-51	-1 580
Zysk/ strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		0	
Zysk/ strata netto za rok obrotowy	-1 529	-51	-1 580

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)		
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-2 709	0	-2 709
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-3 085	0	-3 085
Przeplwy środków pieniężnych z działalności	72	980	-908
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-5 722	980	-6 702
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	7 852	0	7 852
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	2 130	980	1 150

Wpływ przejścia z poprzednich zasad rachunkowości na MSSF dla bilansu

	Na dzień 31.12.2004		
	(data przejścia)		
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	34 720	7 607	42 327
Rzeczowe aktywa trwałe	30 443	-773	29 670
Nieruchomości inwestycyjne	0	8 186	8 186
Inne wartości niematerialne	10	0	10
Aktywa finansowe	2 405	0	2 405
Inwestycje w jednostkach zależnych	1 381	0	1 381
Inwestycje dostępne do sprzedaży	577	0	577
Innowaktywa finansowe	447	0	447
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 862	0	1 862
Długoterminowe należności i rozliczenia	0	194	194
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	51 748	395	52 143
Zapasy	9 934	-158	9 776
Krótkoterminowe należności i rozliczenia	29 822	553	30 375
Aktywa finansowe obrotowe	6 849	0	6 849
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	1 575	0	1 575
Udziały w spółkach	5 274	0	5 274
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 143	0	5 143
AKTYWA RAZEM	86 468	8 002	94 470

PASYWA			
Kapitał własny	38 135	7 347	45 482
Kapitał podstawowy	11 000	0	11 000
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	0	0	
Akcje własne	0	0	
Kapitał zapasowy	17 284	0	17 284
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	8 065	-975	7 090
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 000	0	1 000
Zysk/strata z lat ubiegłych	3	8 694	8 697
Zysk/strata roku bieżącego	783	-372	411
Zobowiązania długoterminowe	7 967	2 352	10 319
Rezerwy	4 364	-518	3 846
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	152	2 608	2 760
Pozostałe długoterminowe zobowiązania	3 451	262	3 713
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia		0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	40 366	-1 697	38 669
Rezerwy		518	518
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1 193	0	1 193
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania	1 252	461	1 713
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia	37 921	-3 308	34 613
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	632	632
Walutowe kontrakty termiczne		0	
PASYWA RAZEM	86 468	8 002	94 470

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

	Za okres od 01.01 do 31.12.2004		
	(ostatni okres prezentowany wg poprzednich zasad		
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	4 128	-1	4 129
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-2 334	0	-2 334
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej	-4 503	476	-4 979
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-2 709	475	-3 184
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	7 852	0	7 852
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	5 143	476	4 667

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

	Za okres od 01.01 do 31.12.2004		
	(ostatni okres prezentowany wg poprzednich zasad)		
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	152 447	0	152 447
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	135 665	50	135 715
Zysk/ strata brutto ze sprzedaży	16 782	-50	16 732
Koszty sprzedaży	771	0	771
Koszty ogólnego zarządu	7 281	0	7 281
Pozostałe przychody	7 680	-313	7 367
Pozostałe koszty	10 356	-37	10 319
Zysk/ strata z działalności operacyjnej	6 054	-326	5 728
Przychody finansowe	2 883	-1	2 882
Koszty finansowe	4 162	45	4 207
Zysk/ strata brutto	4 775	-372	4 403
Podatek dochodowy	3 992	0	3 992
Zysk/ strata netto z działalności gospodarczej	783	-372	411
Zysk/ strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		0	
Zysk/ strata netto za rok obrotowy	783	-372	411

Zestawienie korekt do poszczególnych pozycji bilansu

	Na dzień 01.01.2004	Na dzień 30.06.2004	Na dzień 31.12.2004
Kapitał własny razem wg poprzednich zasad rachunkowości	37 363	35 829	38 135
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 odroczony 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 przekształcenia leasingu operacyjnego na finansowy	65	65	65
podatek odroczony 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 przekształcenia 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
Suma korekt	8 048	7 918	7 347
Kapitał własny razem wg MSSF	45 411	43 747	45 482

Uzgodnienie zysku netto	01.01.2004-30.06.2004	01.01.2004-31.12.2004
Zysk/strata wg poprzednich zasad	-1529	783
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 przekształcenia leasingu operacyjnego na finansowy - amortyzacja	-17	-32
korekta wyniku z przekształcenia leasingu operacyjnego na finansowy - opłaty leasingowe	47	95
korekta wyniku z przekształcenia leasingu operacyjnego na finansowy - odsetki	-25	-45
Zysk wg MSSF	-1580	411

	01.01.2004	30.06.2004	31.12.2004
Uzgodnienie aktywów trwałych			
Aktywa trwale przed korektami- wg PSR	35 025	36 225	34 720
Korekty:			
- rzeczowe aktywa trwale - 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
- rozliczenia międzyokresowe z tytułu leasingu finansowego	301	350	194
Aktywa trwale po korekcie - wg MSSF	43 349	44 574	42 327
Uzgodnienie aktywów obrotowych			
Aktywa obrotowe przed korektami- wg PSR	64 744	66 559	51 748
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
Aktywa obrotowe po korektach wg MSFF	65 270	67 075	52 143
Uzgodnienie zobowiązań długoterminowych			
Zobowiązania długoterminowe przed korektami wg PSR	8 586	8 349	7 967
Rezerwy - przeniesienie do krótkoterminowych zobowiązań	-506	-506	-518
Podatek odroczonej od aktualizacji budynków i nieruchomości	2 676	2 676	2 608
zobowiązania finansowe- leasing finansowy	434	453	262
Zobowiązania długoterminowe wg MSFF	11 190	10 972	10 319
Uzgodnienie zobowiązań krótkoterminowych			
Zobowiązania krótkoterminowe przed korektami wg PSR	53 820	58 606	40 366
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
Zobowiązania krótkoterminowe wg MSFF	52 018	56 930	38 669

BILANS

	Nota	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
Aktywa				
I. Aktywa trwałe długoterminowe		42 923	42 327	44 574
1. Rzeczowe aktywa trwałe	8	29 783	29 670	30 135
2. Wartości niematerialne	9	67	10	22
3. Nieruchomości inwestycyjne	10	8 186	8 186	8 196
4. Aktywa finansowe	11	2 944	2 405	2 313
4a. Inwestycje w jednostkach zależnych		1 921	1 381	1 381
4b. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		0	0	270
4c. Inwestycje dostępne do sprzedaży		577	577	566
4d. Inne aktywa finansowe		446	447	96
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	1 685	1 862	3 558
6. Rozliczenia międzyokresowe	13	258	194	350
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe		50 257	52 143	67 075
1. Zapasy	14	6 832	9 776	5 650
2. Należności krótkoterminowe	15	33 608	30 375	47 525
2a. Należności z tytułu dostaw i usług		26 642	23 458	33 463
2b. Pozostałe należności		3 606	3 598	4 509
2c. Rozliczenia międzyokresowe		3 360	3 319	9 553
3. Aktywa finansowe obrotowe	16	7 341	6 849	11 770
3a. Udzielone pożyczki		6 829	5 274	5 224
3b. Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży		512	1 575	6 546
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	2 476	5 143	2 130
Aktywa razem		93 180	94 470	111 649
Pasywa				
I. Kapitał własny		46 079	45 482	43 747
1. Kapitał akcyjny	18	11 000	11 000	11 000
2. Kapitał zapasowy	19	18 088	17 284	17 247
3. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	20	7 090	7 090	7 380
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	21	1 000	1 000	1 000
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		8 323	8 697	8 700
6. Zysk (strata) roku bieżącego		578	411	-1 580
II. Zobowiązania długoterminowe		10 330	10 319	10 972
1. Rezerwy	22	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	23	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
III. Zobowiązania krótkoterminowe		36 771	38 669	56 930
1. Rezerwy	24	818	518	506
1a. Rezerwy na świadczenia pracownicze		518	518	506
1b. Pozostałe rezerwy		300	0	0
2. Zobowiązania finansowe	25	6 359	2 906	7 149
2a. Kredyty bankowe i pożyczki		4 434	1 193	5 567
2b. Zobowiązania z tytułu leasingu		1 925	1 713	1 582
3. Zobowiązania krótkoterminowe	26	29 594	35 245	49 275
3a. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		13 990	18 013	22 017
3b. Pozostałe zobowiązania		7 029	6 362	16 887

3c. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	632	311
3d. Rozliczenia międzyokresowe		8 575	10 238	10 060
III. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	27	0	0	0
Pasywa razem		93 180	94 470	111 649
Wartość księgowa		46 079	45 482	43 747
Liczba akcji		1 100	1 100	1 100
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		41,89	41,35	39,77
Rozwodniona wartość akcji				
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)				

POZYCJE POZABILANSOWE

	Nota	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
1. Należności warunkowe				
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)				
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)				
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
2. Zobowiązania warunkowe		17 245	19 966	23 798
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)				
- udzielonych gwarancji i poręczeń				
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
- zabezpieczenie limitu gwarancji ubezpieczeniowych			-	-
3. Inne (z tytułu)		610	703	762
- zabezpieczenie wykonania umów leasingu		610	703	762
- akredytywa				
-				
Pozycje pozabilansowe, razem		17 855	20 669	24 560

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	półrocze / 2005	2 004	półrocze / 2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	28	51 081	152 447	71 546
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	29	45 390	135 715	68 531
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		5 691	16 732	3 015
IV. Inne przychody	30	1 782	7 524	4 541
V. Koszty sprzedaży		405	771	309
VI. Koszty ogólnego zarządu		3 529	7 281	3 676
VII. Inne koszty	31	2 376	10 476	3 676
VIII. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 163	5 728	-105
IX. Przychody finansowe	32	924	2 882	1 573
X. Koszty finansowe	33	1 083	4 207	1 634
XI. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)		1 004	4 403	-166
XII. Podatek dochodowy	34	426	3 992	1 414
XIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		578	411	-1 580
XIV. Zysk (strata) na działalności zaniechanej		0	0	0
XV. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej		578	411	-1 580
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		-591	411	-1 001
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		1 100	1 100	1 100
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,54	0,37	-0,91

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	38 135	37 363	37 363
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	7 348	7 962	7 962
b) korekty błędów podstawowych			0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	45 482	45 325	45 325
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	11 000	11 000	11 000
1.1. Zmiany kapitału zakładowego			
a) zwiększenia (z tytułu)			
- emisji akcji (wydania udziałów)			
-			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
- umorzenia akcji (udziałów)			
-			
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	11 000	11 000	11 000
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu			
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy			
a) zwiększenia (z tytułu)			
-			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
-			
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu			
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu			
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych			
a) zwiększenia (z tytułu)			
-			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
-			
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu			
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	17 284	17 141	17 141
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	804	143	106
a) zwiększenia (z tytułu)	804	676	639
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
- z podziału zysku (ustawowo)	783		
- podatek odroczony od zbycia środków trwałych	3		
- przeniesienie z Funduszu Wspierania Zakupu Akcji	18		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		637	637
- zbycia środków trwałych		39	2
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	533	533
- pokrycia straty z lat ubiegłych		533	533
- rozliczenie straty za 2002r			
- aktualizacja rzeczowych aktywów trwałych			
- utworzenie kapitału rezerwowego na wykup akcji			
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	18 088	17 284	17 247
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)		561	
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych			

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	półrocze / 2005	półrocze / 2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
(metoda bezpośrednia)		
I. Wpływy		
1. Sprzedaż		
2. Inne wpływy z działalności operacyjnej		
II. Wydatki		
1. Dostawy i usługi		
2. Wynagrodzenia netto		
3. Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia		
4. Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym		
5. Inne wydatki operacyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II) - metoda bezpośrednia		
(metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	578	-1 580
II. Korekty razem	-5 190	-1 129
1. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	1 541	1 733
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	55	73
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	65	-69
6. Zmiana stanu rezerw	249	-68
7. Zmiana stanu zapasów	2 944	4 279
8. Zmiana stanu należności	-4 688	-8 720
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 770	7 943
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 591	-6 260
11. Inne korekty	5	-40
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II) - metoda pośrednia	-4 612	-2 709
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 152	710
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	69	37
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 083	622
a) w jednostkach powiązanych	-	3
- zbycie aktywów finansowych		2
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek		1
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	1 083	619
- zbycie aktywów finansowych	1 076	503
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek		100
- odsetki	7	16
- inne wpływy z aktywów finansowych		

- aktualizacji rzeczowych aktywów trwałych		493	
- podatek odroczony od aktualizacji rzeczowych aktywów trwałych		68	
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	851	0
- zbycia środków trwałych		0	0
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych		851	
- podatek odroczony z aktualizacji środków trwałych		0	
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	7 090	7090	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)			
- utworzenie kapitału na nabycie akcji własnych			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
-			
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 000	1 000	1 000
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	9 108	8 804	8 804
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 108	9 337	8 804
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0		
b) korekty błędów podstawowych			
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	9 108	9 337	9 337
a) zwiększenia (z tytułu)		0	
podatek odroczony od aktualizacji środków trwałych		0	
- podatek odroczony od zbycia środków trwałych		0	
b) zmniejszenia (z tytułu)	785	640	637
- podziału zysku z lat ubiegłych	783	637	637
- podatek odroczony od zbycia środków trwałych	2	3	
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	8 323	8 697	8 700
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		533	533
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
7.5. Strata z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		533	533
a) zwiększenia (z tytułu)			
- podatek odroczony od odpraw rentowych		0	
- zmiana stawki podatkowej 8% w podatku odroczonym		0	
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
- podatek odroczony od nagród jubileuszowych			
b) zmniejszenia (z tytułu)		533	533
- pokrycia straty z lat ubiegłych		533	533
- podatek odroczony od zbycia środków trwałych		0	
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		0	
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	8 323	8 697	8 700
8. Wynik netto	578	411	-1 580
a) zysk netto	578	411	
b) strata netto			1 580
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	46 079	45 482	43 747
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	46 079	45 482	43 747

4. Inne wpływy inwestycyjne			51
II. Wydatki	2 233		3 795
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 634		3 662
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:	575		133
a) w jednostkach powiązanych	575		133
- nabycie aktywów finansowych	540		
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	35		133
b) w pozostałych jednostkach	-		-
- nabycie aktywów finansowych			
- udzielone pożyczki długoterminowe			
4. Inne wydatki inwestycyjne	24		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 1 081	-	3 085
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	3 142		913
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki	3 142		913
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe			
II. Wydatki	1 264		1 820
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 202		1 731
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-		-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
8. Odsetki	62		89
9. Inne wydatki finansowe			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 878	-	907
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/-B.III +/-C.III)	- 3 815	-	6 701
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 3 815	-	6 701
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 1 188	-	2 309
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 143		7 852
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 328		1 151
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-		-

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

NOTA 8

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
a) środki trwałe, w tym:	29 525	29 605	25 950
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	420	421	422
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	22 225	22 827	19 313
- urządzenia techniczne i maszyny	3 171	2 967	2 724
- środki transportu	2 583	2 512	2 893
- inne środki trwałe	1 126	878	598
b) środki trwałe w budowie	258	65	4 185
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	29 783	29 670	30 135

NOTA 8.1

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	- 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
na 30.06.2005						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	421	28 652	17 826	11 130	7 993	66 022
b) zwiększenia (z tytułu)		11	600	442	513	1 566
- zakupu		11	75	58	167	311
- leasingu			525	384	346	1 255
c) zmniejszenia (z tytułu)		57	222	172	37	488
- likwidacji			193	68	36	297
- kradzieży				35		35
- sprzedaży		57	5	69	1	132
- nieodpłatne przekazanie			24			24
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	421	28 606	18 204	11 400	8 469	67 100
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	5 803	14 863	8 618	7 133	36 417
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1	578	170	199	210	1 158
- umorzenia	1	590	388	288	247	1 514
- sprzedaży		12	3	69	1	85
- likwidacji			192	14	36	242
- kradzieży				6		6
- nieodpłatne przekazanie			23			23
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1	6 381	15 033	8 817	7 343	37 575
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu			-			-
- zwiększenie						-
- zmniejszenie						-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu			-			-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	420	22 225	3 171	2 583	1 126	29 525

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	- 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
na 31.12.2004						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	421	25 240	17 897	10 965	7 769	62 292
b) zwiększenia (z tytułu)	2	4 759	819	858	672	7 110
- zakupu		4 759	330	226	381	5 696
- leasingu			489	632	291	1 412
- zwiększenie wartości z tytułu wyceny środków trwałych	2					2
c) zmniejszenia (z tytułu)		1 347	890	692	448	3 377
- likwidacji		28	717	128	308	1 181
- kradzieży				42		42
- sprzedaży		177	171	348	8	704
- nieodpłatne przekazanie			2			2
- obniżenie wartości z tytułu wyceny środków trwałych		1 142				1 142
- aktualizacja z tytułu wyceny na eksporcie				174	132	306
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	423	28 652	17 826	11 131	7 993	66 025
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	5 419	14 894	8 374	7 095	35 782
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	2	384	31	245	38	638
- umorzenia	2	1 052	854	831	480	3 219
- sprzedaży		60	170	347	6	583
- likwidacji		12	715	123	308	1 158
- kradzieży				-		-
- aktualizacja z tytułu wyceny na eksporcie				116	128	244
- obniżenie wartości umorzenia z tytułu wyceny środków trwałych		596				596
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2	5 803	14 863	8 619	7 133	36 420
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		-				-
- zwiększenie						-
- zmniejszenie						-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu		-				-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	421	22 849	2 963	2 512	860	29 605

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 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 przynosić 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 (w tys. zł.): 26.518

Wartość budynków po przeszacowaniu wynosi (w tys. zł.): 21.128

Rzeczowe aktywa trwałe o wartości 28.457 tys. zł 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 8.2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
a) własne	25 015	26 009	22 808
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
Środek trwały bilansowe, razem	29 525	29 605	25 950

NOTA 8.3

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	półrocze 2005	2 004	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 środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu	-	-	-
b) wartość gruntów użytkowanych w wieczyste	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
Środki trwały pozabilansowe, razem	6 266	6 266	6 266

Wartość opłaty za wieczyste użytkowanie wynosi rocznie 88 tys. zł.

NOTA 9

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
a) koszty zakończonych prac rozwojowych			
b) wartość firmy			
c) nabyte koncesje, patenty, licencje, w tym:	67	10	22
- oprogramowanie komputerowe	1	5	5
d) inne wartości niematerialne i prawne			
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
Wartości niematerialne i prawne, razem	67	10	22

NOTA 9.1

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	a	b	c		d	e
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne
30.06.2005				-oprogramowanie komputerowe		
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			660	303		
b) zwiększenia (z tytułu)			83	4		
- zakupu			83	4		
c) zmniejszenia (z tytułu)						
-						
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			743	307		
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			650	298		
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			26	8		
- umorzenia			26	8		
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			676	306		
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenie						
- zmniejszenie						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			67	1	0	0

Nie występują wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	a	b	c	d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: -oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
31.12.2004						
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			644	294		644
b) zwiększenia (z tytułu)			28	21		28
- zakupu			28	21		28
c) zmniejszenia (z tytułu)			12	12		12
- likwidacji			12	12		12
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			660	303		660
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			609	278		609
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			41	20		41
- umorzenia			53	32		53
- likwidacji			12	12		12
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			650	298		650
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
- zwiększenie						0
- zmniejszenie						0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			10	5		10

NOTA 9.2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
a) własne	67	10	22
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:			
-			
Wartości niematerialne i prawne, razem	67	10	22

NOTA 10

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	Za okres od 01.01 do 30.06.2005	Za okres od 01.01 do 31.12.2004
Wartość brutto na początek okresu	8 186	8196
Zwiększenia	0	22
- nabycie		22
- nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych		
- inne		
Zmniejszenia	0	32
- zbycie		
- obniżenie wartości z tytułu wyceny		32
Późniejsze aktywowane nakłady		
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)*		
Wartość brutto na koniec okresu	8 186	8 186
Wartość umorzenia na początek okresu	0	
zwiększenia		
zmniejszenia		
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu		
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości		
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości		
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	
Zyski i straty netto z tytułu korekt wyceny do wartości godziwej		
Korekta z tyt. różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia		
Wartość netto na koniec okresu	8 186	8 186

NOTA 10.1

PRZYCHODY I KOSZTY DOTYCZĄCE NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	Za okres od 01.01 do 30.06.2005	Za okres od 01.01 do 31.12.2004
Przychody z opłat czynszowych	477	
Pozostałe przychody	114	
Przychody razem	591	
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych oddanych w najem, w tym:	462	
- koszty napraw i konserwacji	12	
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych nie oddanych w najem, w tym:		
- koszty napraw i konserwacji		
Koszty razem	462	

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 przynosić 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: 3.227 tys. zł

Wartość budynków po przeszacowaniu wynosi: 8.186 tys. zł

NOTA 10.2

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
a) stan na początek okresu	8 186	8 201	8 201
-			
b) zwiększenia (z tytułu)		22	14
- zakupu		22	14
c) zmniejszenia (z tytułu)		37	19
- umorzenia		37	19
d) stan na koniec okresu	8 186	8 186	8 196
-			

NOTA 11

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
a) w jednostkach zależnych	1 921	1 381	1 651
- udziały lub akcje	1 921	1 381	1 651
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
b) w jednostkach współzależnych			
- udziały lub akcje			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
c) w jednostkach stowarzyszonych			
- udziały lub akcje			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
d) w znaczącym inwestorze			
- udziały lub akcje			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
e) w jednostce dominującej			
- udziały lub akcje			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
f) w pozostałych jednostkach	1 023	1 024	662
- udziały lub akcje	1 023	1 024	662
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	2 944	2 405	2 313

Długoterminowe aktywa finansowe są wycenione według ceny nabycia

NOTA 11.1

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
a) stan na początek okresu	2 405	2 292	2 292
- udziały i akcje	2 405	2 292	2 292
b) zwiększenia (z tytułu)	539	132	21
- zakup udziałów	539	80	
- podwyższenie udziałów			
- podwyższenie udziałów w zamian za dywidendę		-	
- zakup akcji			
- zamiana udziałów krótkoterminowych na długoterminowe aktywa finansowe			
- wniesienie aportu	-		-
- aktualizacja akcji		33	21
- aktualizacja udziałów		19	
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	19	-
- aktualizacja akcji	-	-	-
- sprzedaż udziałów	-	19	-
- sprzedaż akcji		-	
- zamiana udziałów na krótkoterminowe aktywa finansowe	-		-
d) stan na koniec okresu	2 944	2 405	2 313

NOTA 11.2

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	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 / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość udziałów / akcji	procent posiadanej części kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	Śląskie Centrum ProduktYWności Sp. zo.o.w likwidacji	Katowice	szkolenia i konsultacje	stowarzyszona			12	12	0	35,00	35,00	
2	CK MODUS sp z oo	Katowice	obróć wierzytel. doradztwo, handel	zależna	pełna		50		50	100,00	100,00	
3	EP Centrum Rekreacji sp. z o.o.	Katowice	usł. rekreacyjne, hotelarskie	zależna	pełna		71		71	100,00	100,00	
4	Energomontaż-Zachód Sp. z o.o.	Warszawa	roboty inżyniersko-instalacyjne	zależna			470	470	0	90,30	90,30	
5	** Open Wrocław Sp z o.o.	Wrocław	roboty inżyniersko-instalacyjne	zależna			105	105	0	70,00	70,00	
6	Wica Invest Sp. z o.o.	Wrocław	roboty budowlane, projektowanie	zależna	pełna		1 800	-	1 800	100,00	70,00	

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH-cd.

Lp.	a	m						n			o		p	r	s	t			
		nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:				zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:		aktywa jednostki razem					przychody ze sprzedaży	nieopłacony przez emitenta wartość akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
			kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:	- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe									
						zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto												
	Śląskie Centrum Produktowności Sp. z o.o. 1w likwidacji	likwidacja																	
	CK Modus sp z 2o.o.	54	50		290	0	-25	6	0	6	2		2	60	54				
	EP Centrum Rekreacji Sp. z 3o.o.	-35	70		43	-80	-68	169		169	71		71	159	54				
	Energomontaż Zachód Sp. z 4o.o.																		
	Open Wrocław Sp. z o.o. 6	brak danych																	
	Wica Invest Sp. z o.o. 7	983	1800		184	0	-919	-82	10192		265	45		45	11175	90			

NOTA 11.4
UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH

Lp.	a nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	b siedziba	c przedmiot przedsiębiorstwa	d wartość bilansowa udziałów / akcji	e kapitał własny jednostki, w tym:		f % posiadanego kapitału zakładowego	g udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	h nieopłaconą przez emitenta wartość udziałów / akcji	i otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
					- kapitał zakładowy					
1	* Huta Ostrowiec S.A. w upadłości	Ostrowiec	produkcja stali, półwyrobów ze stali, prętów	0	upadłość		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 remonty	1	-1 045	30	3,00	1,70		
4	POLNORD S.A.	Gdańsk	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	Południowy Koncern Energetyczny S.A.	Katowice	produkcja energii cieplnej i elektrycznej	517	2 856 021	1 559 232	0,05	0,05		
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	WLC INVEST Sp. z o.o.	Łódź	pośr. finansowe, reklama, dz.komercyjna	0	brak danych		19,95	19,95		

NOTA 11.5

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
a) w walucie polskiej	2 944	2 405	2 313
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-	-
b1. jednostka/waluta 100 / SKK	-	-	-
tys. zł	-	-	-
-			
pozostałe waluty w tys. zł			
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	2 944	2 405	2 313

NOTA 11.6

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	-		-
a) akcje (wartość bilansowa):			29
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			21
- wartość na początek okresu			8
- wartość według cen nabycia			40
b) obligacje (wartość bilansowa):			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			
c1 ...			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
-			
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)			
a) akcje (wartość bilansowa):			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
b) obligacje (wartość bilansowa):			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			
c1 ...			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
-			
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	2 944	2 405	2 284
a) akcje (wartość bilansowa):	577	578	537
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		- 32	

- wartość na początek okresu	577	545	537
- wartość według cen nabycia	577	605	565
b) obligacje (wartość bilansowa):			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	2 367	1 827	1 747
c1 udziały(wartość bilansowa)	2 367	1 827	1 747
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	19	-
- wartość na początek okresu	1 827	1 747	1 747
- wartość według cen nabycia		2 614	2 534
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)			
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
b) obligacje (wartość bilansowa):			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			
c1 ...			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
-			
Wartość według cen nabycia, razem	577	3 219	3 139
Wartość na początek okresu, razem	2 404	2 292	2 292
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	-	51	21
Wartość bilansowa, razem	2 944	2 405	2 313

NOTA 12

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1862	5015	5015
a) odniesionych na wynik finansowy	1320	4858	4858
-			
b) odniesionych na kapitał własny	542	157	157
-			
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
-			
2. Zwiększenia	0		0
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0		0
- ujemne różnice kursowe od środków pieniężnych			
- rezerwa na odsetki od kredytów			
- rezerwa na urlopy			
- naliczone niezapłacone odsetki od zobowiązań			
- aktualizacja należności			
- korekta sprzedaży kontraktów długoterminowych			
- sprzedaż zaliczkowa z dochodów przyszłych okresów			
- rezerwa na badanie bilansu			

- koszty procesu dochody przyszłych okresów			
- koszt sądowe dochody przyszłych okresów			
- wycena bilansowa rozrachunków - różnice kursowe ujemne			
- amortyzacja środków trwałych w leasingu			
- wycena papierów wartościowych			
- rezerwa na premie			
- rezerwa na reklamacje			
- odsetki od leasingu			
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych			
- niewypłacone do końca okresu umowy zlecenia			
- rezerwa na zapasy			
- rezerwa na odsetki od udzielonej pożyczki			
- ZFŚS			
- odpis aktualizujący produkcję w toku			
- odpis aktualizujący środki trwałe			
- likwidacja środków trwałych			
- strata podatkowa			
- wycena kredytu			
- rezerwa na nagrody jubileuszowe			
- rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe			
- rezerwa na przyszłe koszty			
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
-			
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
- podatek od nagród jubileuszowych			
-rozwiązana rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe			
- aktualizacja środków trwałych			
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
-			
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
-			
3. Zmniejszenia	177	3153	1457
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	177	3121	1457
- zapłacone odsetki od zobowiązań	8	35	14
- ujemne różnice kursowe od środków pieniężnych			1
- wypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia		6	6
- rozwiązania rezerw na należności		134	96
- rozwiązanie aktualizacji należności	137		
- rozwiązane rezerwy na urlopy			
- rozwiązania rezerwy na premie			
- rozwiązanie rezerwy na nakłady inwestycyjne			
- rozwiązanie rezerwy na badanie bilansu		5	5
- rozwiązana rezerwa na reklamacje			
- sprzedaż zaliczkowa z dochodów przyszłych okresów	32	118	59
- koszty sądowe		9	5
- rozliczenie sprzedaży na kontraktach długoterminowych		1322	
- koszty procesu	0	6	5
- odsetki od kredytu			

- rozwiązanie rezerwy na nagrody jubileuszowe		84	
- rozwiązanie rezerwy na odprawy emerytalno- rentowe		23	
- rozwiązanie rezerwy na przyszłe koszty			431
- wycena środków pieniężnych			
- wycena kaucji			
- wycena kredytu		133	133
- wycena rozrachunków		12	12
- wycena papierów wartościowych		1	1
- odpis aktualizujący produkcję w toku			
- wyrównanie rentowności na kontraktach długoterminowych			689
- koszty likwidacji środków trwałych			
- odpis aktualizujący środki trwałe		14	
- rezerwa na premie			
- rezerwa na przyszłe koszty		431	
- strata podatkowa		788	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
-			
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	32	0
-rozwiązana rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe		26	
- rozliczenie kontraktów długoterminowych			
- aktualizacja środków trwałych		6	
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
-			
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
-			
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1685	1862	3558
a) odniesionych na wynik finansowy	1143	1320	3401
-	0		0
b) odniesionych na kapitał własny	542	542	157
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
-			

NOTA 13

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
a)rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	258	194	350
- leasing	258	194	350
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	258	194	350

NOTA 14

ZAPASY	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
a) materiały	1 578	2 994	2 746
b) półprodukty i produkty w toku	430	2 560	2 272
c) produkty gotowe		-	
d) towary	5 024	4 422	832
Wartość brutto	7 032	9 976	5 850
odpis aktualizujący wartość materiałów	200	200	200
Zapasy, razem	6 832	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 15

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
a) od jednostek zależnych	155	74	200
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	155	74	200
- do 12 miesięcy	155	74	200
- powyżej 12 miesięcy			
- inne	-		
b) należności od pozostałych jednostek	30 093	26 982	37 772
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	26 487	23 384	33 263
- do 12 miesięcy	25 532	22 641	32 175
- powyżej 12 miesięcy	955	743	1 088
- inne	3 606	3 598	4 509
c) rozliczenia międzyokresowe	3 360	3 319	9 553
Należności krótkoterminowe netto, razem	33 608	30 375	47 525
c) odpisy aktualizujące wartość należności	22 134	19 490	15 722
Należności krótkoterminowe brutto, razem	55 742	49 865	63 247

Należności są nie oprocentowane

NOTA 15.1

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	155	74	200
- od jednostek zależnych	155	74	200
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
b) inne, w tym:			
- od jednostek zależnych			
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:			
- od jednostek zależnych			
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	155	74	200
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	301	301	301
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	456	375	501

NOTA 15.2

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
Stan na początek okresu	19 490	16 865	16 865
a) zwiększenia (z tytułu)	3 219	7 439	2 910
-dostaw robót i usług	267	2 656	2 089
- odsetek	37	805	556
- sądowe	19	133	219
- rezerwa na utracone korzyści		1 428	
- pozostałe	2 639	2 379	3
- przeniesienie z sądowych na nal. układowe	182	38	43
- przeniesienie z zaliczek na nal. główne	75		
- przeniesienie z inwestycji krótkoterminowych na pozostałe nal.			
b) zmniejszenia (z tytułu)	389	3 932	3 562
- dostaw robót i usług	111	2 782	2 268
-odsetek	278	179	126
- przeniesienie z nal. z tytułu dostaw robót i usług na nal. sądowe		971	47
- przeniesienie z nal. Pozostałych na nal. Sądowe		-	1 121
- z tyt.nal. sądowych			
c) wykorzystanie	186	882	491
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	22 134	19 490	15 722

NOTA 15.3

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
a) w walucie polskiej	38 995	35 896	43 364
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
b2. jednostka/waluta 1 USD			
tys. zł			
b3. jednostka/waluta 1 DKK			6 072
tys. zł			3 711
Należności krótkoterminowe, razem	55 742	49 865	63 247

NOTA 15.4

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
a) do 1 miesiąca	12 746	6 436	19 506
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 664	8 151	9 760
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	311	100	730
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	371	263	49
e) powyżej 1 roku	1 271	1 068	1 156
f) należności przeterminowane	18 548	19 780	13 231
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	38 911	35 798	44 432
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	12 269	12 340	10 969
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	26 642	23 458	33 463

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług przedziały czasowe spłacania należności wynoszą 82-120 dni

NOTA 15.5

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPLACONE W OKRESIE:	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
a) do 1 miesiąca	1 064	3 180	890
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 738	3 082	2 273
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	198	4 290	1 076
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 998	1 961	1 420
e) powyżej 1 roku	9 550	7 267	7 572
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	18 548	19 780	13 231
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	11 917	11 586	9 104
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	6 631	8 194	4 127

NOTA 15.6

KWOTA NALEŻNOŚCI SPORNYCH I RZETERMIOWANYCH (Z PODZIAŁEM NA TYTUŁY) W TYM OD KTÓRYCH NIE DOKONANO ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH I NIE WYKAZANYCH JAKO "NALEŻNOŚCI DOCHODZONE NA DRODZE SĄDOWEJ"	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
a) nal. przeterminowane brutto	18 548	19 780	13 231
- odpis aktualizujący nal. przeterminowane	11 917	11 586	9 104
b) należności sporne brutto*	3 834	4 909	5 081
- odpis aktualizujący nal. sporne	3 823	4 909	5 081
Należności przeterminowane i sporne brutto, razem	22 382	24 689	18 312
c) odpisy aktualizujące należności	15 740	16 495	14 185
Należności przeterminowane i sporne netto, razem	6 642	8 194	4 127

NOTA 15.7

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	3 360	3 319	9 553
- ubezpieczenia	16	153	55
- materiały biurowe		12	
- prenumerata		5	
- energia		35	
- usługi telekomunikacyjne		13	
- remonty		-	21
- dzierżawa wieczysta	29		15
- ZFŚS	189		160
- koszty następnego okresu	285		64
- naliczone przychody ze sprzedaży związane z wyceną kontraktów długoterminowych	2 466	2 706	8 712
- leasing	375	395	516
- pozostałe			10
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:			
-			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	3 360	3 319	9 553

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

NOTA 15.8

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 wartości.

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

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 Wcisło	56 146	5,10%	56 146	5,10%

NOTA 16

AKTYWA FINANSOWE OBROTOWE	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
a) w jednostkach zależnych	6 829	5 274	5 224
- udziały lub akcje			
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
- udzielone pożyczki			
- udzielone pożyczki	6 829	5 274	5 224
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
-			
b) w jednostkach współzależnych			
- udziały lub akcje			
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
-			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
-			
c) w jednostkach stowarzyszonych			
- udziały lub akcje			
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
-			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
-			
d) w znaczącym inwestorze			
- udziały lub akcje			
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
-			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
-			
e) w jednostce dominującej			
- udziały lub akcje			
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
-			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
-			
f) w pozostałych jednostkach	512	1 575	6 546
- udziały lub akcje	-	-	-
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			

- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
- bony komercyjne			
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	512	1 575	6 546
- udziały w funduszach inwestycyjnych	512	1 575	6 546
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	7 341	6 849	11 770

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

NOTA 16.1

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
a) w walucie polskiej	512	1 575	6 546
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
b1. jednostka/waluta1.../..DEM.....			
tys. zł			
b2. jednostka/waluta1.../..EUR.....			
tys. zł			
b3. jednostka/waluta1.../.. BEF.....			
tys. zł			
b4. jednostka/waluta1.../.. USD.....			
tys. zł			
pozostałe waluty w tys. zł			
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	512	1 575	6 546

NOTA 16.2

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY (WG ZBYWALNOŚCI)	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)			
a) akcje (wartość bilansowa):			
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia			
b) obligacje (wartość bilansowa):			
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			
c1 ...			
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia			
-			
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)			
a) akcje (wartość bilansowa):			
- wartość godziwa			

- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia			
b) obligacje (wartość bilansowa):			
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			
c1 ...			
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia			
-			
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	512	1 575	6 546
a) akcje (wartość bilansowa):			
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia			
b) obligacje (wartość bilansowa):			
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	512	1 575	6 546
c1 udziały w funduszach powierniczych	512	1 575	6 546
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			6 546
- wartość według cen nabycia	381	1 203	5 132
d) bony komercyjne			
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia			
e) udziały w firmie WICA sp. zo.o.			
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia			
-			
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)			
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):			
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia			
b) obligacje (wartość bilansowa):			
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			
c1 bony komercyjne			
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia			
-			

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		73	22
Wartość bilansowa, razem	512	1 575	6 546

NOTA 16.3

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
a) w walucie polskiej	6 829	5 274	5 224
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
b1. jednostka/waluta 1 DEM			
tys. zł			
b2. jednostka/waluta 1 EUR			
tys. zł			
pozostałe waluty w tys. zł			
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	6 829	5 274	5 224

NOTA 17

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
Środki pieniężne w banku i w kasie	1667	2390	2130
Lokaty krótkoterminowe	809	2753	
Razem, w tym:	2476	5143	2130

NOTA 17.1

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 667	2 390	2 130
Lokaty krótkoterminowe	809	2 753	
.....			
Kredyty w rachunkach bieżących	-1 149	0	-980
Razem	1 327	5 143	1 150

NOTA 17.2

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
a) w walucie polskiej	1 055	2 535	900
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 421	2 608	1 230
b2. jednostka/waluta 1 EUR	346	635	265
tys. zł	1 397	2 589	1 205
b3. jednostka/waluta 1 SEK	6		
tys. zł	3		
b4. jednostka/waluta 1 USD	6	6	7
tys. zł	21	19	25
pozostałe waluty w tys. zł	-		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	2 476	5 143	2 130

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

NOTA 19

KAPITAŁ ZAPASOWY	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14 280	14 280	14 280
b) utworzony ustawowo			
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	3 808	3 004	2 967
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników			
e) inny (wg rodzaju)			
-			
Kapitał zapasowy, razem	18 088	17 284	17 247

NOTA 20

KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY AKTYWÓW	półrocze 2005	2 004	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			
- z wyceny instrumentów zabezpieczających			
c) z tytułu podatku odroczonego			
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych			
e) inny (wg rodzaju)			
-			
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	7 090	7 090	7 380

NOTA 21

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
utworzenie kapitału w celu nabycia akcji własnych	1 000	1 000	1 000
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	1 000	1 000	1 000

NOTA 22

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	półrocze 2005	2 004	półrocze 2004
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:			
a) odniesionej na wynik finansowy	152	409	409
-			
b) odniesionej na kapitał własny			
-			
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
-			
2. Zwiększenia	2 608	2 608	2 676
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	-		-
- wycena środków pieniężnych			
- aktualizacja papierów wartościowych			
- odsetki od udzielonej pożyczki			
- wycena udziałów CAIB			
- opłaty leasingowe			
- wycena rozrachunków			
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 608	2 608	2 676

- wycena środków trwałych	2 608	2 608	2 676
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
-			
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
- wycena środków pieniężnych		26	26
- wycena udziałów CAIB	48	208	23
- aktualizacja papierów wartościowych		1	1
- wycena rozrachunków		14	14
- wycena ze zmiany stawki		-	
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
-			
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
-			
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	68
-			
b) odniesionej na kapitał własny	2 608	2 608	2 676
-			
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			

NOTA 22.1

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	półrocze 2005	2 004	półrocze / 2004
a) stan na początek okresu	3 846	3 926	3 926
-			
b) zwiększenia (z tytułu)	-	618	-
- odprawy emerytalne			
- odprawy rentowe			
- nagrody jubileuszowe		618	
- przekwalifikowanie odprawy emerytalne			
c) wykorzystanie (z tytułu)	-		-
- nagrody jubileuszowe			
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	698	-
- nagrody jubileuszowe		440	
- odprawy emerytalne		232	
odprawy rentowe		26	
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 Spółki wobec pracowników z tych tytułów.

NOTA 23

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	półrocze 2005	2 004	półrocze / 2004
a) wobec pozostałych jednostek	3 775	3 713	3 576
- kredyty i pożyczki	1 925	2 075	2 225
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- umowy leasingu finansowego	1 850	1 638	1 804
- inne (wg rodzaju)		-	
-			
Zobowiązania długoterminowe, razem	3 775	3 713	4 029

NOTA 23.1

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze 2005	2 004	półrocze / 2004
a) w walucie polskiej	3 489	3 451	3 576
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
b1. jednostka/waluta ... / ...			
tys. zł			
b1. jednostka/waluta ... / ...			
tys. zł			
pozostałe waluty w tys. zł			
Zobowiązania długoterminowe, razem	3 775	3 713	4 029

NOTA 23.3

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO	półrocze 2005	2 004	półrocze / 2004
a) w okresie do 1 roku	1 925	1 713	1 582
b) w okresie od 1 roku do 5 lat	1 850	1 638	1 804
c) w okresie powyżej 5 lat	-	-	-
zobowiązania finansowe razem	3 775	3 351	3 386

NOTA 24

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	półrocze 2005	2 004	półrocze / 2003
a) stan na początek okresu	518	506	506
b) zwiększenia (z tytułu)		19	
- rezerwa na nagrody jubileuszowe		11	
- rezerwa na odprawy emerytalne		8	
- rezerwa na odprawy rentowe		-	
- przekwalifikowanie na odprawy emerytalne			
c) wykorzystanie (z tytułu)		7	
- rezerwa na nagrody jubileuszowe			
- rezerwa na odprawy emerytalne			
- rezerwa na odprawy rentowe		7	
d) rozwiązanie (z tytułu)			
- rezerwa na odprawy emerytalne			
- przekwalifikowanie na odprawy emerytalne			
e) stan na koniec okresu	518	518	506

NOTA 24.1

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	półrocze 2005	2 004	półrocze / 2004
a) stan na początek okresu			
-			
b) zwiększenia (z tytułu)	300		
- rezerwa na podatek dochodowy Oddziału Niemczech	300		
c) wykorzystanie (z tytułu)			
-			
d) rozwiązanie (z tytułu)			
-			
e) stan na koniec okresu	300		
-	-		

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 przejmując na siebie wszelkie opłaty, podatki i inne należności pozostające w bezpośrednim związku z umową leasingu lub przedmiotem 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 25

	półrocze 2005	2 004	półrocze / 2004
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			
f) zobowiązania finansowe			
- kredyty i pożyczki	4 434	1 193	5 567
- z tytułu leasingu	1 925	1 713	1 582
zobowiązania finansowe razem	6 359	2 906	7 149

NOTA 26

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	półrocze 2005	2 004	półrocze / 2004
a) wobec jednostek zależnych	-	47	75
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	36	53
- do 12 miesięcy		36	53
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- inne (wg rodzaju)	-	11	22
- cesje		11	22
b) wobec pozostałych jednostek	20 107	23 635	37 925
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
-			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 990	17 977	21 964
- do 12 miesięcy	12 974	16 880	21 136
- powyżej 12 miesięcy	1 016	1 097	828
- pozostałe			
- zaliczki otrzymane na dostawy	1 100	2 170	7 029
- zobowiązania wekslowe	-	54	-
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 074	1 572	3 962
- z tytułu wynagrodzeń	1 669	1 039	1 488
- inne (wg tytułów)	274	823	3 482
- rozliczenie z Urzędem Finansowym Niemiec		-	1 306
- kaucje	-	35	119
- potrącenia przez listę płac	117	129	126
- cesje		-	117
- ubezpieczenia	40	128	22
- środków trwałych w budowie	115	330	1 789
- wadła		115	

- pozostałe	2	86	3
c) zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		632	311
d) fundusze specjalne (wg tytułów)	912	693	904
- fundusz socjalny	912	674	885
- pozostałe fundusze		19	19
e) rozliczenia międzyokresowe	8 575	10 238	10 060
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	29 594	35 245	49 275

NOTA 26.1

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze 2005	2 004	półrocze / 2004
a) w walucie polskiej	24 963	33 501	40 507
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 631	1 744	8 768
b1. jednostka/waluta 1/ EUR	1 144	425	1 928
tys. zł	4 621	1 734	8 759
b2. jednostka/waluta 1/ CZK	23	22	23
tys. zł	3	3	3
b3. jednostka/waluta 1/ USD	2		
tys. zł	7	-	
b4. Jednostka /waluta 1 / CAN		2	2
tys. zł		6	6
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	29 594	35 245	49 275

NOTA 26.2

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK stan na 30.06.2005 r.										
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		stan na 01.01.2005	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta	zł				
BRE BANK S.A./R.K-CE	W-WA	2 000	PLN	1 149	PLN	0	WIBOR1M+1,1%	29.04.2006	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Będzinie Łągiszy - 2.100.000,- zł.	kredyt w rachunku bieżącym z dn. 05.10.2000 r. z późniejszymi zmianami; finansowanie bieżącej działalności
BRE BANK S.A./R.K-CE	W-WA	7.000 (w tym 5.000 limit na gwarancje)	PLN	limit do wykorzystania		0	WIBOR1M+1,1%	14.05.2008	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Katowicach ul. Mickiewicza - 7.500.000,- zł.	kredyt odnawialny złotowy z dnia 02.08.2004 r., na finansowanie zobowiązań wynikających z gwarancji i kredytu krótkoterminowego na bieżącą działalność

* Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	K-CE	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	pożyczka z dnia 10.12.2003 r. na dofinansowanie zadania "Modernizacja gospodarki ciepłej w Zakładzie Produkcji Przemysłowej w Będzinie Łagiszy", spłacana miesięcznie w ratach - kwota kapitału 25.000,- zł. plus odsetki zmienne
Bank BPH S.A. Centrum Korporacyjne w Katowicach	Kraków	3 000	PLN	2202	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	kredyt w formie linii wielocelowej wielowalutowej na finansowanie zobowiązań wynikających z gwarancji i kredytu krótkoterminowego na bieżącą działalność.
Bank Millennium S.A. Centrum Współpracy z Klientami w Katowicach	W-wa	430	EUR	758	EUR		EURIBOR wg zmiennej stawki referen. +1,20%	30.05.2006	Hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach w Mrzeżynie, Katowicach, Łaziskach	kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym na finansowanie bieżącej działalności z dn.31.05.2005r.

NOTA 26.3

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	półrocze 2005	2 004	półrocze / 2004
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	8 575	10 238	10 060
- długoterminowe (wg tytułów)		-	-
- wieczyste użytkowanie terenu		-	-
- krótkoterminowe (wg tytułów)	8 575	10 238	10 060
- rezerwa na reklamacje	150	150	150
- rezerwa na urlopy	117	117	112
- badanie bilansu	20	36	20
- wycena kontraktów długoterminowych	8 015	9 357	9 297
-koszty dotyczące prowadzenia biura rachunkowego w Niemczech	51	39	53
- odsetki od kredytu			
- rezerwa na premie			
- rezerwa na przyszłe koszty	222	539	428
- wieczyste użytkowanie terenu		-	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	-
- długoterminowe (wg tytułów)			
- krótkoterminowe (wg tytułów)	-	-	-
- niezrealizowane różnice kursowe	-	-	-
- sprzedaż zaliczkowa			
- zaliczki na roboty budowlano-montażowe			
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	8 575	10 238	10 060

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

NOTY OBJASNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 28

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	półrocze 2005	półrocze 2004
- produkcja podstawowa	28 340	44 579
- produkcja przemysłowa	7 875	12 107
- generalne wykonawstwo	4 713	1 705
- usługi	2 758	2 261
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	43 686	60 652

NOTA 28.1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	półrocze 2005	półrocze 2004
a) kraj	25 274	25 071
b) eksport	18 412	35 581
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	43 686	60 652

NOTA 28.2

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

NOTA 28.3

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

NOTA 29

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	półrocze 2005	półrocze 2004
a) amortyzacja	1 538	1 610
b) zużycie materiałów i energii	8 940	12 728
c) usługi obce	9 770	14 395
d) podatki i opłaty	782	1 103
e) wynagrodzenia	13 768	22 963
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 235	9 533
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	610	924
Koszty według rodzaju, razem	40 643	63 256
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 668	1 738
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
wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 115	7 607
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	45 390	68 531

NOTA 30

INNE PRZYCHODY	półrocze 2005	półrocze 2004
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	977	2 246

- należności	977	2 246
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	45
b) pozostałe, w tym:	805	2 250
- odpis zobowiązań przedawnionych	9	31
- zwrot kosztów sądowych	31	28
- kary umowne	23	186
- dzierżawa Hotelu		53
- dzierżawa Ośrodka Wczasowego w Mrzeżynie		81
- odszkodowania powypadkowe	73	76
- pozostałe przychody eksportu-obciążenie na utracone korzyści	28	1 597
- pozostałe odszkodowania		193
- przychody z inwestycji	591	
-inne	50	5
Inne przychody , razem	1 782	4 541

NOTA 31

INNE KOSZTY	półrocze 2005	półrocze 2004
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	32	-
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 531	2 274
c) pozostałe, w tym:	813	1 402
- renty wyrównawcze	26	24
- umorzenie należności z postępowań układowych	1	22
- darowizny	7	23
- koszty sądowe	131	143
- składki na rzecz organizacji	17	14
- koszty adwokackie	5	6
- koszty utrzymania ośrodka wczasowego		85
- koszty utrzymania hotelu		56
- opłaty za użytkowanie środowiska	4	5
- naprawy powypadkowe	17	17
- umorzenie należności pozostałych	25	772
- odszkodowania		7
- szkody na kontraktach		105
- kary umowne		114
- koszty z inwestycji	450	
- pozostałe	130	9
Inne koszty, razem	2 376	3 676

NOTA 32

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	półrocze 2005	półrocze 2004
a) z tytułu udzielonych pożyczek	314	222
- od jednostek powiązanych, w tym:	314	220
- od jednostek zależnych	314	220
- od pozostałych jednostek		2
b) pozostałe odsetki	157	883
- od pozostałych jednostek	157	883
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	471	1 105

NOTA 32.1

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

NOTA 33

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	półrocze 2004	półrocze 2004
a) od kredytów i pożyczek	90	89
- dla innych jednostek	90	89
b) pozostałe odsetki	400	370

- dla innych jednostek	400	370
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	490	459

NOTA 33.1

INNE KOSZTY FINANSOWE	półrocze 2005	półrocze 2004
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	170	350
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	351	778
- odsetki z tytułu należności	37	556
- odsetki od pożyczek	314	222
c) pozostałe, w tym:	72	47
- gwarancje ubezpieczeniowe	9	9
- opłaty dotyczące gwarancji	22	30
- koszty windykacji	27	8
- prowizje od kredytów i pożyczek	14	
Inne koszty finansowe, razem	593	1 175

NOTA 34

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	półrocze 2005	półrocze 2004
1. Zysk (strata) brutto	993	-115
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-2 050	-1 958
a) przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych(zmniejszenie podstawy opodatkowania)	7 400	15 739
- należne odsetki	119	832
- umorzenie odsetek naliczonych	1	
- rozw.rezerwy na ods.	100	
- 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		2
- rozwiązanie aktualizacji na należności	875	906
- rozwiązanie rezerwy na badanie bilansu		26
-rozliczenie sprzedaży z kontraktów długoterminowych	-240	6 025
- storno wyceny rozrachunków	415	63
- różnice kursowe korygujące	-4	
- storno wyceny papierów wartościowych		47
- storno wyceny środków pieniężnych	4	1
- różnice kursowe od kredytu	99	
- użytkowanie wieczyste gruntu		79
- pozostałe		20
- rozwiązanie rezerwy na odsetki od pożyczek	3	27
- wycena środków pieniężnych	48	41
- wycena rozrachunków	51	152
- storno wyceny kredytów		701
- rozwiązanie rezerwy na przyszłe koszty		2 269

- rozliczenie kontraktów długoterminowych	4 981	3 627
- sprzedaż zaliczkowa	308	312
- koszty sądowe	1	29
- koszty procesu	2	27
b) przychody nie zaliczane do przychodów księgowych (zwiększenie podstawy opodatkowania)	4 001	4 229
- zapłacone odsetki	359	409
- odsetki od udzielonych pożyczek	3	27
- rozliczenie kontraktów długoterminowych	3 639	3 793
c) koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodów (zwiększenie podstawy opodatkowania)	12 154	8 314
- odsetki naliczone od dostawców	99	49
- odsetki budżetowe		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		
- odsetki od leasingu	284	296
- darowizny uzasadnione	5	23
- darowizny nie podlegające odliczeniu	2	
- składki na rzecz organizacji	2	14
- koszty sądowe i egzekucyjne	96	110
- aktualizacja należności	1 348	280
- koszty adwokackie	3	
- pozostałe koszty operacyjne	10	0
- podatek VAT od aktualizacji należności	33	1
- przekroczone koszty reprezentacji i reklamy		15
- amortyzacja dotycząca ulgi inwestycyjnej	15	22
- amortyzacja bilansowa	1 285	
- koszty z inwestycji	3	
- amortyzacja podatkowa	-1 389	
- amortyzacja n. s. k. u. p.	1	12
- amortyzacja wieczystego użytkowania		1
- amortyzacja środków trwałych w leasingu	377	237
- niewypłacone wynagrodzenia do końca okresu sprawozdawczego	7 901	
- niewypłacony ZUS	1 575	
- rezerwa na badanie bilansu	20	20
- rezerwa na przewidywane koszty		365
- roboty w toku z kontraktów długoterminowych	-912	4 724
- amortyzacja z likwidacji zaplecza		5
- wycena różnic kursowych od kredytu		536
- storno wyceny kredytu	66	
- storno wyceny różnic kursowych od rozrachunków	90	74
- storno wyceny różnic kursowych od środków pieniężnych	24	136
- różnice kursowe korygujące	-4	
- użytkowanie wieczyste		79
- aktualizacja kosztów sądowych		
- Vat od świadczeń na rzecz pracowników		0
- storno wyceny papierów wartościowych	254	127
- spisane należności drobne		1
- inne koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	39	38
- PFRON	159	129
- rezerwa na wycenione odsetki od pożyczki	314	222

- ubezpieczenie samochodu	3	
- likwid.umorz.100% śr. trw.	1	
d) koszty i straty nie zaliczane do kosztów księgowych (zmniejszenie podstawy opodatkowania)	8 995	961
- zapłacone odsetki od zobowiązań	24	33
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zleceń i dzieło	43	33
- naprawy powypadkowe	6	
- przekwalifikowanie rezerw na s.k.u.p.	52	258
- rozliczenie leasingu	1 063	637
- rozwiązanie rezerwy na przyszłe koszty	317	
- rozwiązanie rezerwy na badanie bilansu	36	
- wypłacone wynagrodzenia	6 417	
- wypłacony ZUS	1 037	
e) inne zmniejszenia dochodu do opodatkowania	-1 810	2 199
- zysk (-) / strata (+) w eksporcie	-1 988	1 932
- odsetki na rachunku bankowym w Niemczech	-6	
- storno wyceny różnic kursowych rozrachunków eksportowych	71	
- pozostałe przychody eksportu	-38	-1 597
- rozwiązanie należności eksportowych	-57	-523
- rezerwa na utracone korzyści		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		-3
- wycena należności	-50	-399
- storno wyceny środków pieniężnych	-97	-1
- wycena środków pieniężnych eksportu		-45
-aktualizacja należności		399
- wycena wynagrodzeń		-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		190
- wycena środków pieniężnych	66	49
- koszty windykacji	1	
-rezerwa na przyszłe koszty	12	14
- odszkodowanie powypadkowe	-2	
- koszty sądowe i egzekucyjne	11	
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-1 057	-2 073
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %		
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		
- wykazany w rachunku zysków i strat		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

NOTA 34.1

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	półrocze 2005	półrocze 2004
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	126	1 389
Podatek dochodowy odroczony, razem	126	1 389

Zysk w wysokości 784 tys zł za 2004 r powiększył kapitał zapasowy.

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEŁYWÓW 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.

PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (metoda pośrednia)	półrocze 2005	półrocze 2004
I. Zysk (strata) netto	578	-1 580
II. Korekty razem	-5 190	-1 129
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	1 541	1 733
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	55	73
- odsetki	55	73
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	65	-69
6. Zmiana stanu rezerw	249	-68
- zmiana stanu rezerw z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-51	-68
- zmiana stanu rezerw z tytułu podatku dochodowego Oddziału w Niemczech	300	
7. Zmiana stanu zapasów	2 944	4 279
- materiały	1 416	534
- półprodukty i produkcja w toku	2 129	310
- produkty gotowe		1 526
- towary	-601	1 909
- zaliczki na poczet dostaw	0	0
8. Zmiana stanu należności	-4 688	-8 720
a) od jednostek powiązanych do 12 m-cy	-1 601	-126
- z tytułu dostaw i usług	-81	-126
- pozostałe	-1 520	
b) od pozostałych jednostek	-3 087	-8 594
- z tytułu dostaw i usług	-3 102	-6 238
* do 12 m-cy	-2 890	-7 942
* powyżej 12 m-cy	-212	1 704
- z tyt. podatków	-644	12
- inne	670	-2 368
* dochodzone na drodze sądowej	-11	
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 770	7 943
a) od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług	-47	-3

- tytułu dostaw i usług	-36	-17
- do 12 m-cy	-36	-17
- powyżej 12 m-cy		
- inne	-11	14
b) od pozostałych jednostek	-3 723	7 946
- tytułu dostaw i usług	-3 987	3
- do 12 m-cy	-3 906	-298
- powyżej 12 m-cy	-81	301
- zaliczki otrzymane	-1 070	4 425
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	870	2 386
- z tytułu wynagrodzeń	630	369
- zobowiązania wekslowe	-54	
- inne	-331	561
- fundusze specjalne	219	202
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 591	-6 260
a) rozliczenia międzyokresowe czynne	72	-2 086
b) rozliczenia międzyokresowe bierno	-1 663	-4 174
11. Inne korekty	5	-40
a) wycena papierów wartościowych	-13	0
b) aktualizacja finansowego majątku trwałego		-17
c) zmiana kapitału rezerwowego z akt. wyceny podatek odroczone z akt. śr. trwałych		0
e) przeniesienie pozostałych funduszy specjalnych na kapitał zapasowy	18	0
f) skutki przekształcenia wg MSR		-23
g) dywidenda		0
h) pozostałe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-4 612	-2 709

Spółka sporządza Rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Różnice pomiędzy bilansowymi zmianami stanu, a zmianami stanu wykazanymi 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.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJACE

Nota 35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Ryzyko walutowe:

W związku z prowadzoną działalnością Spółka narażona jest na ryzyko zmiany kursu EURO/PLN. Energomontaż-Południe S.A. 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.

Ryzyko kredytowe:

Obecnie Spółka 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 Energomontaż-Południe S.A. 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:

Energomontaż-Południe S.A. jest narażony 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 Spółki 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 36. Instrumenty finansowe

36.1. Zobowiązania finansowe

- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

1. stan na początek	1 193
a) zwiększenia z tytułu	7 984
zaciągnięcia kredytów	7 834
przekwalifikowanie pożyczki z długoterminowej	150
b) zmniejszenia	4 743
splata kredytów	4 618
splata pożyczki	125
Stan na koniec	4 434

- zobowiązania z tytułu długoterminowych pożyczek

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

Kwota odsetek od kredytów naliczonych i zapłaconych wynosi 140 tys. zł
Charakterystykę kredytów przedstawiono w nocie 20 C.

- Pożyczki udzielone

1. stan na początek	5 274
a) zwiększenie z tytułu	1 555
- udzielenia pożyczki	35
- przejęcia cesją pożyczek	1 520
b) zmniejszenia	
splata pożyczki	
konwersja na udziały	
Stan na koniec	6 829

naliczone odsetki od pożyczek

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

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.

• Pożyczki udzielone

- Pożyczka gotówkowa udzielona w dniu 12.09.2000 r. „WICE-INVEST” Sp. z o.o. Wrocław w kwocie 3 840 tys. zł., z terminem spłaty „na pierwsze pisemne żądanie Pożyczkodawcy, z przeznaczeniem na pokrycie kosztów nabycia nieruchomości położonej we Wrocławiu, przy ul. Legnickiej 55 (KW 97460), od udzielonej pożyczki ustalono odsetki według zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od całkowitej sumy pożyczki WIBOR 6M + 3%, o kwartalnej kapitalizacji odsetek i płatne przez Pożyczkobiorcę na rzecz Pożyczkodawcy w chwili spłaty pożyczki; zabezpieczenie udzielonej pożyczki stanowi hipoteka umowna na nieruchomości położonej we Wrocławiu, przy ulicy Legnickiej 55, a do czasu prawomocnego wpisu hipoteki czasowe zabezpieczenie wykonania umowy pożyczki stanowi weksel własny in blanco; odsetki naliczone i niezrealizowane obliczone od dnia udzielenia pożyczki do dnia 30.06.2005 r. wynoszą 2 265 tys. zł.
Na całą wysokość odsetek utworzono 100% odpis aktualizujący.
- 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 23.05.2001r. „WICE-INVEST” Sp. z o.o. Wrocław w kwocie 170 tys. zł, z terminem spłaty „na pierwsze pisemne żądanie Pożyczkodawcy, z przeznaczeniem na pokrycie kosztów nabycia nieruchomości położonej we Wrocławiu,

- przy ul. Legnickiej 55a (KW 128662), zgodnie z warunkową umową sprzedaży nieruchomości, od udzielonej pożyczki ustalono odsetki według zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od całkowitej sumy pożyczki WIBOR 6M + 3%, o kwartalnej kapitalizacji odsetek i płatne przez Pożyczkobiorcę na rzecz Pożyczkodawcy w chwili spłaty pożyczki;; zabezpieczenie udzielonej pożyczki stanowi hipoteka umowna na nieruchomości położonej we Wrocławiu, przy ulicy Legnickiej 55a, a do czasu prawomocnego wpisu hipoteki czasowe zabezpieczenie wykonania umowy pożyczki stanowi weksel własny in blanco; odsetki naliczone i niezrealizowane obliczone od dnia udzielenia pożyczki do dnia 30.06.2005 r. wynoszą 78 tys. zł.
Na całą wysokość odsetek utworzono 100% odpis aktualizujący.
- Pożyczka gotówkowa udzielona w dniu 16.07.2001r. „WICE-INVEST” Sp. z o.o. Wrocław w kwocie 100 tys. zł., z terminem spłaty „na pierwsze pisemne żądanie Pożyczkodawcy, z przeznaczeniem na pokrycie kosztów nabycia od Skarbu Państwa nieruchomości położonej we Wrocławiu, przy ul. Legnickiej 55b, od udzielonej pożyczki ustalono odsetki według zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od całkowitej sumy pożyczki WIBOR 6M + 3%, o kwartalnej kapitalizacji odsetek i płatne przez Pożyczkobiorcę na rzecz Pożyczkodawcy w chwili spłaty pożyczki; zabezpieczenie udzielonej pożyczki stanowi hipoteka umowna na nieruchomości położonej we Wrocławiu, przy ulicy Legnickiej 55b, a do czasu prawomocnego wpisu hipoteki czasowe zabezpieczenie wykonania umowy pożyczki stanowi weksel własny in blanco; odsetki naliczone i niezrealizowane obliczone od dnia udzielenia pożyczki do dnia 30.06.2005 r. wynoszą 42 tys. zł.
Na całą wysokość odsetek utworzono 100% odpis aktualizujący.
- Pożyczka gotówkowa udzielona w dniu 03.08.2001r. „WICE-INVEST” Sp. z o.o. Wrocław w kwocie 460 tys. zł., z terminem spłaty „na pierwsze pisemne żądanie Pożyczkodawcy, z przeznaczeniem na pokrycie kosztów nabycia od Spółki ACP Sp. z o.o. nieruchomości położonej we Wrocławiu, przy ul. Legnickiej 55a, od udzielonej pożyczki ustalono odsetki według zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od całkowitej sumy pożyczki WIBOR 6M + 2%, o kwartalnej kapitalizacji odsetek i płatne przez Pożyczkobiorcę na rzecz Pożyczkodawcy w chwili spłaty pożyczki; zabezpieczenie udzielonej pożyczki stanowi hipoteka umowna na nieruchomości położonej we Wrocławiu, przy ulicy Legnickiej 55a, a do czasu prawomocnego wpisu hipoteki czasowe zabezpieczenie wykonania umowy pożyczki stanowi weksel własny in blanco; odsetki naliczone i niezrealizowane obliczone od dnia udzielenia pożyczki do dnia 30.06.2005 r. wynoszą 173 tys. zł.
Na całą wysokość odsetek utworzono 100% odpis aktualizujący.
- Pożyczka gotówkowa udzielona w dniu 14.03.2002r. „WICE-INVEST” Sp. z o.o. Wrocław w kwocie 200 tys. zł, z terminem spłaty „na pierwsze pisemne żądanie Pożyczkodawcy, z przeznaczeniem na pokrycie części kosztów wykonania dokumentacji projektowej zespołu biurowo-handlowo-usługowo-mieszkalnego z parkingiem podziemnym i naziemnym przy ul. Legnickiej i ul. Rysiej we Wrocławiu, od udzielonej pożyczki ustalono odsetki według zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od całkowitej sumy pożyczki WIBOR 6M + 3%, o kwartalnej kapitalizacji odsetek i płatne przez Pożyczkobiorcę na rzecz Pożyczkodawcy w chwili spłaty pożyczki; zabezpieczenie udzielonej pożyczki stanowi weksel własny in blanco; odsetki naliczone i niezrealizowane obliczone od dnia udzielenia pożyczki do dnia 30.06.2005 r. wynoszą razem 64 tys. zł.
Na całą wartość odsetek utworzono 100% odpis aktualizujący.

Pożyczka gotówkowa udzielona w dniu 26.08.2002r. w Katowicach „WICE-INVEST” Sp. z o.o. Wrocław w kwocie 35 tys. zł, z terminem spłaty „na pierwsze pisemne żądanie Pożyczkodawcy, z przeznaczeniem na pokrycie kosztów wpisu w dziale IV księgi wieczystej KW nr 97460 prowadzonej przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu Wydział Ksiąg Wieczystych dla nieruchomości przy ul. Legnickiej 55 we Wrocławiu. Pożyczkę splecono w wysokości 10 tys. zł. Od udzielonej pożyczki ustalono odsetki według zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od całkowitej sumy pożyczki WIBOR 6M + 3%, o kwartalnej kapitalizacji odsetek i płatne przez Pożyczkobiorcę na rzecz

- Pożyczkodawcy w chwili spłaty pożyczki; zabezpieczenie udzielonej pożyczki stanowi hipoteka umowna na nieruchomości położonej we Wrocławiu, przy ulicy Legnickiej 55a, a do czasu prawomocnego wpisu hipoteki czasowe zabezpieczenie wykonania umowy pożyczki stanowi weksel własny in blanco; odsetki naliczone i niezrealizowane obliczone od dnia udzielenia pożyczki do dnia 30.06.2005 r. wynoszą 7 tys. zł. Na całą wysokość odsetek utworzono 100% odpis aktualizujący.
- Pożyczka gotówkowa udzielona w dniu 08.01.2003 r. w Katowicach „WICE-INVEST” Sp. z o.o. Wrocław w kwocie 75 tys. zł., z terminem spłaty „na pierwsze pisemne żądanie Pożyczkodawcy. Od udzielonej pożyczki ustalono odsetki według zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od całkowitej sumy pożyczki WIBOR 6M+ 3%, o kwartalnej kapitalizacji odsetek i płatne przez Pożyczkobiorcę na rzecz Pożyczkodawcy w chwili spłaty pożyczki; zabezpieczenie udzielonej pożyczki stanowi weksel własny in blanco; odsetki naliczone i niezrealizowane obliczone od dnia udzielenia pożyczki do dnia 30.06.2005. wynoszą 15 tys. zł. Na całą wysokość odsetek utworzono 100% odpis aktualizujący.
- Pożyczka gotówkowa udzielona w dniu 29.10.2003 r. w Katowicach „WICE-INVEST” Sp z o.o. Wrocław w kwocie 173 tys. zł, z terminem spłaty „na pierwsze pisemne żądanie Pożyczkodawcy, z przeznaczeniem na pokrycie zaległych zobowiązań Spółki „WICA – INVEST” z tytułu podatków od nieruchomości wraz z odsetkami oraz opłaty wieczystego użytkowania wraz z odsetkami. Od udzielonej pożyczki ustalono odsetki według zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od całkowitej sumy pożyczki WIBOR 6M+ 2%, o kwartalnej kapitalizacji odsetek i płatne przez Pożyczkobiorcę na rzecz Pożyczkodawcy w chwili spłaty pożyczki; zabezpieczenie udzielonej pożyczki stanowi hipoteka kaucyjna do kwoty 220 tys. zł; odsetki naliczone i niezrealizowane obliczone od dnia udzielenia pożyczki do dnia 30.06.2005 r. wynoszą 23 tys. zł. Na całą wysokość odsetek utworzono 100% odpis aktualizujący.
- Pożyczka gotówkowa udzielona w dniu 30.10.2003r. w Katowicach Kompleksowi 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.
- Pożyczka gotówkowa udzielona w dniu 04.02.2004 r. w Katowicach „WICE-INVEST” Sp. z o.o. Wrocław w kwocie 55 tys. zł, z terminem spłaty „na pierwsze pisemne żądanie Pożyczkodawcy, z przeznaczeniem na pokrycie zaległych zobowiązań Spółki „WICA – INVEST” z tytułu podatków od nieruchomości wraz z odsetkami oraz opłaty wieczystego użytkowania wraz z odsetkami. Od udzielonej pożyczki ustalono odsetki według zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od całkowitej sumy pożyczki WIBOR 6M + 2%, o kwartalnej kapitalizacji odsetek i płatne przez Pożyczkobiorcę na rzecz Pożyczkodawcy w chwili spłaty pożyczki; zabezpieczenie udzielonej pożyczki stanowi weksel własny in blanco do kwoty 85 tys. zł.; odsetki naliczone i niezrealizowane obliczone od dnia udzielenia pożyczki do dnia 30.06.2005r wynoszą 6 tys. zł. Na całą wysokość odsetek utworzono 100% odpis aktualizujący.

Pożyczka gotówkowa udzielona w dniu 19.02.2004 r. w Katowicach „WICE-INVEST” Sp. z o.o. Wrocław w kwocie 76 tys. zł, z terminem spłaty „na pierwsze pisemne żądanie Pożyczkodawcy, z przeznaczeniem na pokrycie zaległych zobowiązań Spółki „WICA – INVEST” z tytułu nakazu zapłaty z dnia 26.05.2003 r., wydanego przez Sąd Okręgowy, Wydział X Gospodarczy. Od udzielonej pożyczki ustalono odsetki według zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od całkowitej sumy pożyczki WIBOR 6M +

- 2%, o kwartalnej kapitalizacji odsetek i płatne przez Pożyczkobiorcę na rzecz Pożyczkodawcy w chwili spłaty pożyczki; zabezpieczenie udzielonej pożyczki stanowi weksel własny in blanco do kwoty 105 tys. zł.; odsetki naliczone i niezrealizowane obliczone od dnia udzielenia pożyczki do dnia 30.06.2005 r. wynoszą 8 tys. zł. Na całą wysokość odsetek utworzono 100% odpis aktualizujący.
- Pożyczka gotówkowa udzielona w dniu 01.10.2004 r. w Katowicach „WICE-INVEST” Sp. z o.o. Wrocław w kwocie 100 tys. zł, z terminem spłaty „na pierwsze pisemne żądanie Pożyczkodawcy, z przeznaczeniem na pokrycie zaległych zobowiązań. Od udzielonej pożyczki ustalono odsetki według zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od całkowitej sumy pożyczki WIBOR 6M + 2%, o kwartalnej kapitalizacji odsetek i płatne przez Pożyczkobiorcę na rzecz Pożyczkodawcy w chwili spłaty pożyczki; zabezpieczenie udzielonej pożyczki stanowi weksel własny in blanco do kwoty 135 tys. zł oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 135 tys. zł., odsetki naliczone i niezrealizowane obliczone od dnia udzielenia pożyczki do dnia 30.06.2005 r. wynoszą 6 tys. zł. Na całą wysokość odsetek utworzono 100% odpis aktualizujący.
- Pożyczka gotówkowa udzielona w dniu 04.02.2005 r. w Katowicach „WICE-INVEST” Sp. z o.o. Wrocław w kwocie 35 tys. zł, z terminem spłaty „na pierwsze pisemne żądanie Pożyczkodawcy, z przeznaczeniem na pokrycie zaległych zobowiązań. Od udzielonej pożyczki ustalono odsetki według zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od całkowitej sumy pożyczki WIBOR 6M + 2%, o kwartalnej kapitalizacji odsetek i płatne przez Pożyczkobiorcę na rzecz Pożyczkodawcy w chwili spłaty pożyczki; zabezpieczenie udzielonej pożyczki stanowi weksel własny in blanco do kwoty 50 tys. zł. Odsetki naliczone i niezrealizowane obliczone od dnia udzielenia pożyczki do dnia 30.06.2005 r. wynoszą 3 tys. zł. Na całą wysokość odsetek utworzono 100% odpis aktualizujący.

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.

36.2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

46. Pozycje pozabilansowe zostały zaprezentowane w nocie bilansowej.

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	należyte 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	6 603		

**ZESTAWIENIE UDZIELONYCH PRZEZ SPÓLKĘ PORĘCZEŃ
NA DZIEŃ 30.06.2005r**

LP	KREDYTOBIORCA	DATA UDZIELENIA	DATA SPŁATY	KWOTA	ZABEZPIECZENIE	KREDYTODAWCA
1	SEJ S.A. Jastrzębie	27-07-2000	01-10-2005	2 000	cesja należności	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska
2	Kompleks Agro Turystyczny Namysłów	29-11-2002	30-07-2008	1 000		Bank Gospodarstwa Krajowego O/Wrocław
RAZEM				3 000		

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

LP	WIERZYCIEL	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 wykonani
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. dobre go 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
			SUMA	8 252	

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych nie występują.

Nota 38. Umowy o budowę

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

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

Nota 39. Spółka Energomontaż-Południe S.A. nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nota 40 . W pierwszym półroczu 2005 r. nie miały miejsca przypadki zaniechania wytwarzania naszych produktów oraz działalności handlowej.

Nota 41. Koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby wykonanych siłami własnymi wynosi **1 tys. zł** dotyczy modernizacji budynku.

Nota 42 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.	2 746	89	2 634		23
Planowane w następnym okresie sprawozdawczym.	2 931	30	2 751		150

43.Znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi dotyczące przeniesienia praw i zobowiązań nie wystąpiły. Spółka udzieliła pożyczkę w wysokości 35 tys. zł spółce WICA INVEST , w której posiada 100 % udziałów. Poniżej podajemy dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych.

Nazwa firmy	Siedziba	Przedmiot działalności	% posiadanego kapitału	Wartość bilansowa	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 44. Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

Nota 45. Spółka nie udzieliła zaliczek, pożyczek, gwarancji, poręczeń członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej

Nota 46. W pierwszym półroczu 2005r nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należałoby ująć w bilansie i rachunku zysków i strat.

Nota 47. Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, których nie uwzględniono w sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2005 r

Nota 48 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 49. W ostatnich trzech latach działalności Spółki skumulowana średnioroczna stopa inflacji nie przekroczyła i nie osiągnęła wartości 100% w związku z tym dane finansowe bilansu oraz rachunku zysków i strat nie zostały skorygowane.

Nota 50. Nie wystąpiły istotne zmiany w stosowanych zasadach polityki rachunkowości w stosunku do poprzedniego roku obrotowego.

Nota 51. Nie wystąpiły błędy podstawowe mające wpływ na sytuację majątkową, finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność spółki.

Nota 52 Możliwość kontynuowania działalności spółki.

Sprawozdanie finansowe spółki zostało sporządzone przy założeniu, że spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w niezmnieszonej formie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości. Zarząd spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez spółkę 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 53. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

Nota 54. Prezentowane sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową i wyniki działalności Energomontaż-Południe S.A. bez uwzględnienia skutków finansowych funkcjonowania w strukturze grupy kapitałowej i może nie oddawać pełnego obrazu jej sytuacji finansowej i wyników działalności.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Energomontaż-Południe S.A. zostanie przygotowane oddzielnie.

**PÓŁROCZNE
SPRAWOZDANIE
ZARZADU Z
DZIAŁALNOŚCI
ENERGOMONTAZU-
POŁUDNIE S.A.
ZA I PÓŁROCZE 2005r.**

1. Informacje ogólne o Spółce

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 Sprawozdaniu Finansowym za I Półroczcie 2005r.

2. Przedmiot działania Spółki

A. Wielkość sprzedaży i jej struktura / asortyment

Tradycyjnym rynkiem obsługiwany przez Spółkę jest energetyka zawodowa i przemysłowa. Najważniejszymi odbiorcami usług świadczonych przez Energomontaż-Południe na tym rynku w I półroczu 2005 roku były wchodzące w skład Południowego Koncernu Energetycznego elektrownie: Łaziska, Łagisza, Siersza oraz Spółka Energetyczna „Jastrzębie”. Poza tym odbiorcami usług są: Elektrownia Stalowa Wola, EC Rzeszów, Zespół Elektrowni Wodnych Porąbka-Żar, 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 Spółkę 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.

Wpływ na zmniejszoną sprzedaż miał również zwiększony reżim oceny finansowej kontrahentów i warunków ofert, który pozytywnie skutkowało zwiększeniem uzyskiwanych marż. Przykładem może być produkcja podstawowa, gdzie proporcjonalnie do I półroczu 2004r. rentowność wzrosła o 79%, a eksportu w stosunku do lat poprzednich o 150%.

W strukturze sprzedaży udział produkcji podstawowej (montaże, remonty, modernizacje), stanowił ponad 40% obrotów Spółki. W porównaniu do I półroczu roku poprzedniego istotnie wzrosła wartość Generalnego Wykonawstwa do poziomu 9,2% obrotów na co wpływ miały kontrakty podpisane w roku poprzednim.

Eksport usług i towarów w I półroczu 2005r. stanowił 36,3% 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. 1. Sprzedaż i struktura sprzedaży Spółki (w tys. zł)

	I półrocze 2004	I półrocze 2005	Dynamika 05 / 04	% udziału	
				I półr.04	I półr.05
Prod.bud. - montaż.	22 652	17 238	76,1	31,7%	33,8%
Generalne Wyk. + Budownictwo	3 799	4 713	124,1	5,3%	9,2%
Prod.przemysłowa	12 107	7 875	65,0	16,9%	15,4%
w tym : eksport	11 803	7 296	61,8	16,5%	14,3%
Usługi i sprzed. tow. i mat.	11 061	10 153	91,8	15,5%	19,9%
Razem sprzedaż pr.krajowej	49 619	39 979	80,6	69,4%	78,3%
Eksport usług bud.-mont.	21 927	11 102	50,6	30,6%	21,7%
Razem działalność operacyjna	71 546	51 081	71,4	100,0%	100,0%

Tab.2. Struktura asortymentowa sprzedaży Spółki (w tys. zł.)

Asortyment	I półr. 04	I półr. 05	Struktura I półr.'04	Struktura I półr.'05
Rynek polski	37 816	32 683	52,9%	64,0%
Zespoły części maszyn i urz.energetycznych	15 247	10 776	40,3%	33,0%
Masz. i urz. dla pozost. gałęzi przemysłu	5 344	6 740	14,1%	20,6%
Urządzenia o ochrony powietrza	4 022	4 891	10,7%	15,0%
Różne konstrukcje	38	104	0,1%	0,3%
Usługi przemysłowe	1 114	1 938	3,0%	5,9%
Usługi nieprzemysłowe	1 147	820	3,0%	2,5%
Sprzedaż towarów i materiałów	8 800	7 395	23,3%	22,6%
Usługi GW	10	19	0,0%	0,1%
Budownictwo ogólne	2 094	0	5,5%	0,0%
Eksport	33 730	18 398	47,1%	36,0%
Zespoły części maszyn i urz.energetycznych	11	0	0,0%	0,0%
Urządzenia o ochrony powietrza	2 710	0	8,0%	0,0%
Masz. i urz. dla pozost. gałęzi przemysłu	11 794	7 296	35,0%	39,7%
Usługi przemysłowe	19 215	11 102	57,0%	60,3%
Pozostałe	0	0,0	0,0%	0,0%
Razem Eksport + Kraj	71 546	51 081	100%	100%

A. Ryunki 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. 3. Struktura geograficzna sprzedaży

	Sprzedaż	% udziału
śląskie	22 981	70,3%
warmińsko - mazurskie	3 146	9,6%
małopolskie	1 834	5,6%
mazowieckie	1 690	5,2%
opolskie	786	2,4%
pozostałe	2 246	6,9%
Razem kraj	32 683	100,0%

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 Spółki

Energomontaż-Południe S.A. realizuje duży kontrakt w zakresie Generalnego Wykonawstwa w Koksowni Przyjaźń w Dąbrowie Górniczej dzięki czemu Spółka zaczęła realizację inwestycji w nowym sektorze oczyszczalni ścieków przemysłowych. Realizacja kontraktu przewidziana jest do końca br. Doświadczenie zdobyte w trakcie realizacji tej inwestycji pozwoli Spółce na dalsze pozyskiwanie zleceń w tym 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. 4. Dynamika podstawowych wielkości oraz analiza wskaźnikowa

Wyszczególnienie	I półrocze 2004	I półrocze 2005	Dynamika I pół 05 / I pół 04
w tys. zł :			
Aktywa bieżące	67 075	50 257	75%
Pasywa bieżące	46 365	27 378	59%
Zapasy	5 650	6 832	121%
Kapitał obrotowy	3 201	6 931	217%
Sprzedaż netto	71 546	51 081	71%
Średni stan zapasów	7 830	8 305	106%
Średni stan należności	38 348	31 991	83%
Średni stan zobowiązań	42 160	27 646	66%
Kapitał własny	43 747	46 079	105%
Aktywa	111 649	93 180	83%
Zysk ze sprzedaży	3 015	5 691	189%
Zysk brutto	-166	1 005	x
Amortyzacja	1 536	1 519	99%
Zysk netto	-1 580	578	x
Nadwyżka finansowa	-44	2 097	x
Wskaźnik bieżącej płynności fin.	1,45	1,84	
Wsk. szybki (krotność)	1,27	1,52	
Kapitał obrotowy w dniach obrotu	8,05	24,42	
Wsk. rotacji zapasów (krotność)	18,27	12,30	
Wsk. cyklu zapasów w dniach	19,70	29,26	
Wsk. rotacji należn. (krotność)	3,73	3,19	
Wsk. cyklu należn. w dniach	96,48	112,73	
Wsk. rotacji zobowiązań (krotność)	3,39	3,70	
Wsk. spłacania zobowiązań w dniach	106,07	97,42	
Średnioroczny cykl śr. pien. w dn. obrotu	10,11	44,58	
Rentowność brutto	-0,2%	2,0%	
Rentowność netto	-2,2%	1,1%	
Udz. kapitału własnego w aktywach (wskaźnik samofinansowania)	0,39	0,49	
Udział zysku i amort. w przychodach	1,91	4,94	

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

- Poziom wskaźnika bieżącej płynności finansowej oraz wskaźnik szybkości uległy poprawie w stosunku do roku poprzedniego i obrazują pozytywną sytuację 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. 5. Cash flow

	w tys zł	
	6 m-cy 2004	6 m-cy 2005
Pasywa ogółem	111 649	93 407
-zobowiązania ogółem	50 393	31 153
- rezerwy	7 449	7 373
-rozliczenia międzyokresowe	10 060	8 575
= kapitał własny	43 747	46 306
+ zobowiązania długoterminowe	4 028	3 775
= kapitał stały	47 775	50 081
- aktywa trwałe	44 574	43 150
= kapitał obrotowy	3 201	6 931

W Spółce 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

- Ryzyko walutowe:

W związku z prowadzoną działalnością Spółka narażona jest na ryzyko zmiany kursu EURO/PLN. Energomontaż-Południe S.A. 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 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 Energomontaż-Południe S.A. 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:

Energomontaż-Południe S.A. jest narażony 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 Spółki 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, czy pożyczek długoterminowych. Jednocześnie Spółka posiada limity kredytowe w różnych instytucjach finansowych tak, aby obniżyć ryzyko koncentracji.

1. Ocena zagrożeń i czynników istotnych dla rozwoju Spółki

Istotnymi zagrożeniami dla rozwoju Spółki 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

Ważnymi dla rozwoju Spółki 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

2. Kapitał zakładowy i struktura własności akcji

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

Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2005r. przedstawia się następująco:

Tab. 6. Struktura akcjonariatu

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

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

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

1. Skład, posiadane akcje oraz wynagrodzenie osób nadzorujących i zarządzających

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. 7. Posiadane akcje przez członków Rady Nadzorczej:

	Nazwisko i imię	Liczb akcji*
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. 8. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej:

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

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

A. Zarząd Spółki

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. 9. Posiadane akcje przez Członków Zarządu:

	Nazwisko i imię	Liczba akcji*
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. 10. Wynagrodzenie Zarządu:

	Nazwisko i imię	Wynagrodzenie (w tys. zł)
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. 11. Z tytułu sprawowania funkcji w jednostkach podporządkowanych

Podmiot powiązany	Nazwisko i imię	Funkcja sprawowana w podmiocie podporządkowanym	Wynagrodzenie (w tys. zł)
CK Modus Sp. z o.o.	Marcin Jochemczak	CZŁONEK ZARZĄDU	6
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. Posiadane przez Energomontaż-Południe S.A. udziały w innych podmiotach

Według stanu na dzień 30 czerwca 2005r. udziały i akcje Spółki w innych podmiotach podporządkowanych przedstawiały się następująco:

Tab. 12. Udziały w innych podmiotach

Lp.	Nazwa	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Zastosowana metoda konsolidacji
1.	EP Centrum Rekreacji Sp. z o.o.	100%	pełna
2.	CK Modus Sp. z o.o.	100%	pełna
3.	Wica Invest Sp. z o.o.	100%	pełna

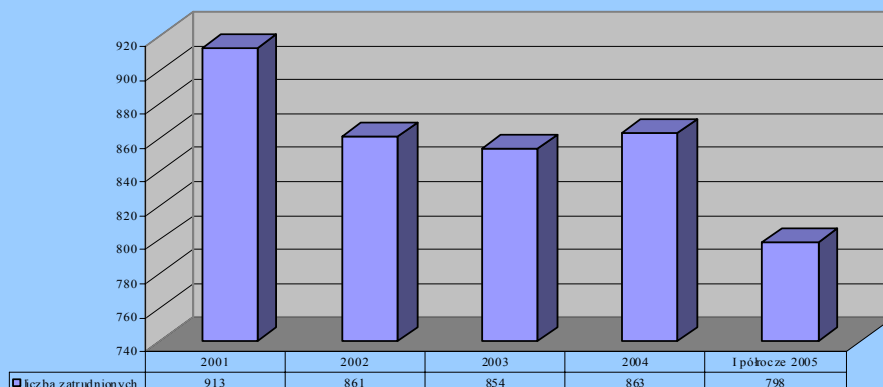
8. Polityka kadrowa i płacowa

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 Spółki. 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 Spółkę liczebność załogi jest dostosowana do okresów najmniejszego obciążenia produkcją, a w miarę potrzeby zatrudniani są pracownicy na czas określony lub pracownicy firm zewnętrznych.

Zatrudnienie w poszczególnych latach przedstawiało się następująco:

Liczba zatrudnionych w poszczególnych latach



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 Spółkę zarówno w kraju jak i za granicą, przy jednoczesnej dbałości o ich wysoką jakość (normy ISO), występują sezonowe problemy z pozyskaniem spawaczy z uprawnieniami ponadpodstawowymi.

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

Spółki, jest rozwój pracowników. Jednym z jego elementów jest inwestowanie w szkolenia pracowników realizowane w Spółce 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%
Razem	202	596	798	100 %

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%
Razem	202	596	798	100 %

Realizacja założonych celów wymusza ukierunkowanie na racjonalizację gospodarki zasobami ludzkimi, w tym:

- dostosowanie liczby pracowników do zmieniających się warunków produkcji i usług,
- utrzymywanie pracowników wszechstronnie wykwalifikowanych tj. takich, którzy posiadają umiejętności niezbędne do wykonywania określonych zadań - stałe podnoszenie ich kwalifikacji,
- kompletowanie obsady personalnej spośród pracowników drogą wewnętrznych przesunięć,
- zmniejszanie zatrudnienia w grupie pracowników o niskich kwalifikacjach i małej wydajności.

9. Oświadczenie Zarządu

Oświadczamy, iż wedle najlepszej naszej wiedzy, półroczne 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 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 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: