

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	II kwartaly narastajaco okres od 01.01.05r do 30.06.05r	II kwartaly narastajaco okres od 01.01.04r do 30.06.04r	II kwartaly narastajaco okres od 01.01.05r do 30.06.05r	II kwartaly narastajaco okres od 01.01.04r do 30.06.04r
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	51 346	71 675	12 583	15 150
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	982	-142	241	-29
III. Zysk (strata) brutto	817	-219	200	-46
IV. Zysk (strata) netto	391	-1 615	96	-340
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 534	-3 136	-1 111	-663
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 110	-2 996	-272	-633
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 880	-509	461	-108
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 764	-6 641	-922	-1 404
IX. Aktywa razem	98 151	104 556	24 294	23 019
X. Zobowiązania długoterminowe	7 436	7 843	1 841	1 727
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	36 975	58 109	9 152	12 793
XII. Kapitał własny	53 740	38 268	13 301	8 425
XIII. Kapitały mniejszości	0	336	0	74
XIV. Kapitał akcyjny	11 000	11 000	2 723	2 422
XV. Liczba akcji	1 100	1 100	1 100	1 100
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,36	-1,47	0,09	-0,31
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	48,85	34,79	12,09	7,66
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)				

BILANS SKONSOLIDOWANY

Bilans Skonsolidowany (w tys.zł)	stan na 30.06.2005r koniec kwartału 2005	stan na 31.03.2005r	stan na 30.06.2004r koniec kwartału 2004	stan na 31.03.2004r
Aktywa				
I. Aktywa trwale długoterminowe	55 058	54 815	43 003	42 587
1. Rzeczowe aktywa trwale	43 736	43 343	34 416	32 877
2. Wartości niematerialne	69	66	24	31
3. Nieruchomości inwestycyjne	8 545	8 545	3 866	3 899
4. Aktywa finansowe	1 023	1 024	1 139	1 136
4a. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	0	0	406	424
4b. Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0	71	71
4c. Inwestycje dostępne do sprzedaży	577	577	566	545
4d. Inne aktywa finansowe	446	447	96	96
5. Należności długoterminowe			0	0
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 685	1 837	3 558	4 644
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	43 093	38 251	61 553	56 074
1. Zapasy	7 230	7 849	6 095	8 005
2. Należności krótkoterminowe	32 782	24 789	46 649	39 473
2a. Należności z tytułu dostaw i usług	26 528	16 708	33 494	21 671
2b. Pozostałe należności	3 263	4 840	4 064	7 364
2c. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	19	0	3
2d. Rozliczenia międzyokresowe	2 991	3 222	9 091	10 435
3. Aktywa finansowe obrotowe	512	1 597	6 595	7 154
3a. Udzielone pożyczki			49	39
3b. Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	512	1 597	6 546	7 115
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 569	4 016	2 214	1 442
III. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
Aktywa razem	98 151	93 066	104 556	98 661

BILANS SKONSOLIDOWANY c.d.

Pasywa				
I. Kapitał własny z udziałami mniejszości	53 740	52 631	38 604	39 164
1. Kapitał akcyjny	11 000	11 000	11 000	11 000
2. Kapitał zapasowy	18 266	17 485	17 274	17 279
3. Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny aktywów			0	0
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 000	1 000	1 000	1 000
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego	23 474	23 146	8 994	9 526
Ia. Kapitał własny bez udziałów mniejszości	53 740	52 631	38 268	38 805
6. Kapitały mniejszości			336	359
II. Zobowiązania długoterminowe	7 436	7 234	7 843	7 836
1. Rezerwy	3 947	3 996	4 267	4 323
1a. Rezerwy na świadczenia pracownicze	3 846	3 846	3 926	3 926
1b. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	101	150	341	397
1c. Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
2. Zobowiązania finansowe	3 489	3 238	3 576	3 513
2a. Kredyty bankowe i pożyczki	1 925	2 000	2 225	2 300
2b. Zobowiązania z tytułu leasingu	1 564	1 238	1 351	1 213
III. Zobowiązania krótkoterminowe	36 975	33 201	58 109	51 661
1. Rezerwy	818	518	506	506
1a. Rezerwy na świadczenia pracownicze	518	518	506	506
1b. Pozostałe rezerwy	300		0	0
2. Zobowiązania finansowe	5 908	4 182	7 841	6 284
2a. Kredyty bankowe i pożyczki	4 434	2 879	6 832	5 500
2b. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek				
2c. Zobowiązania z tytułu leasingu	1 474	1 303	1 009	784
3. Zobowiązania krótkoterminowe	30 249	28 501	49 762	44 871
3a. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 090	13 141	21 998	21 280
3b. Pozostałe zobowiązania	6 876	6 317	17 354	10 438
3c. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	526	295	322	378
3d. Rozliczenia międzyokresowe	8 757	8 748	10 088	12 775
IV. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0	0
Pasywa razem	98 151	93 066	104 556	98 661

POZYCJE POZABILANSOWE

Pozycje pozabilansowe (w tys.zł)	stan na 30.06.2005r koniec kwartału 2005	stan na 31.03.2005r	stan na 30.06.2004r koniec kwartału 2004	stan na 31.03.2004r
1. Należności warunkowe	0	0	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)				
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)				
2. Zobowiązania warunkowe	18 259	15 036	23 798	25 043
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)				
- udzielonych gwarancji i poręczeń				
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	18 259	15 036	23 798	25 043
- udzielonych gwarancji i poręczeń	10 617	7 394	23 223	24 437
- weksel jako zabezpieczenie przedmiotu kontraktu	7 642	7 642	575	606
3. Inne (z tytułu)	718	718	762	1 196
- zabezpieczenie wykonania umów leasingu	718	718	762	1 196
- akredytywa				
Pozycje pozabilansowe razem	18 977	15 754	24 560	26 239

POZYCJE POZABILANSOWE c.d.

	1 styczeń 2004			
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe
Stan na początek okresu	11 000	17 279	0	1 000
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
Bilans otwarcia po zmianach	0	0	0	0
Przejście na MSR	0	0	0	0
Bilans otwarcia wg MSR	11 000	17 279	0	1 000
Zwiększenia(+)/zmniejszenia (-) z likwidacji i zbycia środków trwałych	0	-5	0	0
Zwiększenia (+)/zmniejszenia (-) z podziału zysku	0	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	0	0	0	0
Korekty konsolidacyjne	0	0	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
Pozostałe zwiększenia(+)/zmniejszenia(-)	0	0	0	0
30 czerwiec 2004	11 000	17 274	0	1 000
	1 styczeń 2005			
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe
Stan na początek okresu	11 000	17 442	0	1 000
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
Bilans otwarcia po zmianach	0	0	0	0
Przejście na MSR	0	0	0	0
Bilans otwarcia wg MSR	11 000	17 442	0	1 000
Zwiększenia(+)/zmniejszenia (-) z likwidacji i zbycia środków trwałych	0	783	0	0
Zwiększenia (+)/zmniejszenia (-) z podziału zysku	0	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	0	0	0	0
Poszerzenie grupy kapitałowej		41		
Korekty konsolidacyjne	0	0	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
Pozostałe zwiększenia(+)/zmniejszenia(-)	0	0	0	0
30 czerwiec 2005	11 000	18 266	0	1 000

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat (w tys.zł)	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.05r do 30.06.05r	II kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.05r do 30.06.05r	II kwartał (rok poprzedni) okres od 01.04.04r do 30.06.04r	II kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.04r do 30.06.04r
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	30 826	51 346	43 280	71 675
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	25 934	45 821	41 575	68 697
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 892	5 525	1 705	2 978
IV. Inne przychody	598	1 785	3 804	4 541
V. Koszty sprzedaży	169	405	274	309
VI. Koszty ogólnego zarządu	1 824	3 529	1 755	3 676
VII. Inne koszty	1 731	2 394	2 803	3 676
VIII. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 766	982	677	-142
IX. Przychody finansowe	261	610	931	1 357
X. Koszty finansowe	514	775	1 049	1 394
XI. Dochody (straty) z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	0	-18	-40
XII. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)	1 513	817	541	-219
XIII. Podatek dochodowy	402	426	1 056	1 415
XIV. Zyski mniejszości	0	0	23	19
XV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 111	391	-492	-1 615
XVI. Zysk (strata) na działalności zaniechanej	0	0	0	0
XVII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	1 111	391	-492	-1 615
Przypisany do:				
Właściciele kapitału podmiotu dominującego		391		-1 634
Udziały mniejszości				19
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		-696		-1 591
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		1 100		1 100
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,63		-1,45

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych (w tys.zł)

	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.05r do 30.06.05r	II kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.05r do 30.06.05r	II kwartał (rok poprzedni) okres od 01.04.04r do 30.06.04r	II kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.04r do 30.06.04r
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	1 111	391	-492	-1 615
II. Korekty razem	-4 413	-4 925	1 301	-1 521
1. Zyski mniejszości	0		-23	-19
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0		18	40
3. Amortyzacja	761	1 531	847	1 692
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0		0	0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	36	55	38	73
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-31	65	-63	-69
7. Zmiana stanu rezerw	250	249	-55	-68
8. Zmiana stanu zapasów	777	2 704	4 205	3 917
9. Zmiana stanu należności	-8 425	-4 378	-10 816	-8 326
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 045	-3 511	7 371	7 565
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	145	-4 322	-295	-6 310
12. Inne korekty	29	2 682	74	-16
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-3 302	-4 534	809	-3 136
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1 116	1 152	628	710
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	36	69	29	37
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0		0	
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 080	1 083	548	622
a) w jednostkach powiązanych	0	0	2	3
- zbycie aktywów finansowych	0		2	2
- dywidendy i udziały w zyskach	0		0	
- spłata udzielonych pożyczek	0		0	1
- odsetki	0		0	
- inne wpływy z aktywów finansowych	0		0	
b) w pozostałych jednostkach	1 080	1 083	546	619
- zbycie aktywów finansowych	1 076	1 076	503	503
- dywidendy i udziały w zyskach	0		0	
- spłata udzielonych pożyczek	0		40	100
- odsetki	4	7	3	16
- inne wpływy z aktywów finansowych	0		0	
4. Inne wpływy inwestycyjne	0		51	51

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH c.d.

II. Wydatki	700	2 262	842	3 706
1. Nabywanie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	676	1 698	842	3 706
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0		0	
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	540	0	
a) w jednostkach powiązanych	0	540	0	
- nabycie aktywów finansowych	0	540	0	
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	0		0	
b) w pozostałych jednostkach	0		0	
- nabycie aktywów finansowych	0		0	
- udzielone pożyczki	0		0	
4. Inne wydatki inwestycyjne	24	24	0	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	416	-1 110	-214	-2 996
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	0	0	0
I. Wpływy	4 624	3 145	1 269	1 311
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0		0	
2. Kredyty i pożyczki	4 624	3 145	1 269	1 311
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0		0	
4. Inne wpływy finansowe	0		0	
II. Wydatki	3 565	1 265	1 092	1 820
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0		0	
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0		0	
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0		0	
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 525	1 203	1 051	1 731
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0		0	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0		0	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0		0	
8. Odsetki	40	62	41	89
9. Inne wydatki finansowe	0		0	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 059	1 880	177	-509
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 827	-3 764	772	-6 641
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 827	-3 764	772	-6 641
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-1 785	-1 188	190	-2 309
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 331	5 185	463	7 876
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 421	1 421	1 235	1 235
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

BILANS JEDNOSTKOWY

Bilans (w tys.zł)	stan na 30.06.2005r koniec kwartału 2005	stan na 31.03.2005	stan na 30.06.2004r koniec kwartału 2004	stan na 31.03.2004
Aktywa				
I. Aktywa trwale długoterminowe	48 576	48 317	36 225	35 807
1. Rzeczowe aktywa trwale	35 335	34 927	26 466	24 943
2. Wartości niematerialne	67	64	22	29
3. Nieruchomości inwestycyjne	8 545	8 545	3 866	3 899
4. Aktywa finansowe	2 944	2 944	2 313	2 292
4a. Inwestycje w jednostkach zależnych	1 921	1 920	1 381	1 381
4b. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	0	0	270	270
4c. Inwestycje dostępne do sprzedaży	577	577	566	273
4d. Inne aktywa finansowe	446	447	96	368
5. Należności długoterminowe	0	0	0	0
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 685	1 837	3 558	4 644
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	49 857	44 897	66 559	61 111
1. Zapasy	7 229	7 849	6 095	8 005
2. Należności krótkoterminowe	34 331	26 170	46 564	39 379
2a. Należności z tytułu dostaw i usług	26 641	16 688	33 463	21 633
2b. Pozostałe należności	4 705	6 295	4 064	7 364
2c. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	18	0	0
2d. Rozliczenia międzyokresowe	2 985	3 169	9 037	10 382
3. Aktywa finansowe obrotowe	5 821	6 906	11 770	12 339
3a. Udzielone pożyczki	5 309	5 309	5 224	5 225
3b. Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	512	1 597	6 546	7 114
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 476	3 972	2 130	1 388
III. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
Aktywa razem	98 433	93 214	102 784	96 918

BILANS JEDNOSTKOWY c.d.

Pasywa

I. Kapitał własny	54 658	53 445	38 583	39 049
1. Kapitał akcyjny	11 000	11 000	11 000	11 000
2. Kapitał zapasowy	18 067	17 284	17 246	17 141
3. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	0	0	0	0
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 000	1 000	1 000	1 000
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego	24 591	24 161	9 337	9 908
II. Zobowiązania długoterminowe	7 436	7 234	7 843	7 826
1. Rezerwy	3 947	3 996	4 267	4 323
1a. Rezerwy na świadczenia pracownicze	3 846	3 846	3 926	3 926
1b. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	101	150	341	397
1c. Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
2. Zobowiązania finansowe	3 489	3 238	3 576	3 503
2a. Kredyty bankowe i pożyczki	1 925	2 000	2 225	2 300
2b. Zobowiązania z tytułu leasingu	1 564	1 238	1 351	1 203
III. Zobowiązania krótkoterminowe	36 339	32 535	56 358	50 083
1. Rezerwy	818	518	506	506
1a. Rezerwy na świadczenia pracownicze	518	518	506	506
1b. Pozostałe rezerwy	300		0	0
2. Zobowiązania finansowe	5 908	4 182	6 576	6 284
2a. Kredyty bankowe i pożyczki	4 434	2 879	5 567	5 500
2b. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	0	0		
2c. Zobowiązania z tytułu leasingu	1 474	1 303	1 009	784
3. Zobowiązania krótkoterminowe	29 613	27 835	49 276	43 293
3a. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 990	13 037	22 017	21 326
3b. Pozostałe zobowiązania	6 543	5 783	16 887	8 813
3c. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	505	295	311	366
3d. Rozliczenia międzyokresowe	8 575	8 720	10 061	12 788
III. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0	0
Pasywa razem	98 433	93 214	102 784	96 958

POZYCJE POZABILANSOWE

Pozycje pozabilansowe (w tys.zł)	stan na 30.06.2005r koniec kwartału 2005	stan na 31.03.2005	stan na 30.06.2004r koniec kwartału 2004	stan na 31.03.2004
1. Należności warunkowe	0	0	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)				
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)				
2. Zobowiązania warunkowe	18 259	15 036	23 798	25 043
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń				
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	18 259	15 036	23 798	25 043
- udzielonych gwarancji i poręczeń	10 617	7 394	23 223	24 437
- weksel jako zabezpieczenie przedmiotu kontraktu	7 642	7 642	575	606
3. Inne (z tytułu)	718	718	762	1 196
- zabezpieczenie wykonania umów leasingu	718	718	762	1 196
- akredytywa				
Pozycje pozabilansowe razem	18 977	15 754	24 560	26 239

POZYCJE POZABILANSOWE c.d.

	1 styczeń 2004			
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe
Stan na początek okresu	11 000	17 141	0	1 000
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
Bilans otwarcia po zmianach	0	0	0	0
Przejście na MSR	0	0	0	0
Bilans otwarcia wg MSR	11 000	17 141	0	1 000
Zwiększenia(+)/zmniejszenia (-) z likwidacji i zbycia środków trwałych	0	1	0	0
Zwiększenia (+)/zmniejszenia (-) z podziału zysku	0	104	0	0
Dywidenda	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	0	0	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
Pozostałe zwiększenia(+)/zmniejszenia(-)	0	0	0	0
30 czerwiec 2004	11 000	17 246	0	1 000

	1 styczeń 2005			
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe
Stan na początek okresu	11 000	17 284	0	1 000
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
Bilans otwarcia po zmianach	0	0	0	0
Przejście na MSR	0	0	0	0
Bilans otwarcia wg MSR	11 000	17 284	0	1 000
Zwiększenia(+)/zmniejszenia (-) z likwidacji i zbycia środków trwałych	0	0	0	0
Zwiększenia (+)/zmniejszenia (-) z podziału zysku	0	783	0	0
Dywidenda	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	0	0	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
Pozostałe zwiększenia(+)/zmniejszenia(-)	0	0	0	0
30 czerwiec 2005	11 000	18 067	0	1 000

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek Zysków i Strat (w tys.zł)	II kwartał	II kwartały	II kwartał	II kwartały
	(rok bieżący) okres od 01.04.05r do 30.06.05r	narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.05r do 30.06.05r	(rok poprz.) okres od 01.04.04r do 30.06.04r	narastająco (rok poprz.) okres od 01.01.04r do 30.06.04 r
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	30 622	51 081	43 241	71 546
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	25 650	45 419	41 458	68 504
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 972	5 662	1 783	3 042
IV. Inne przychody	595	1 782	3 803	4 540
V. Koszty sprzedaży	169	405	274	309
VI. Koszty ogólnego zarządu	1 824	3 529	1 755	3 676
VII. Inne koszty	1 729	2 376	2 802	3 675
VIII. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 845	1 134	755	-78
IX. Przychody finansowe	452	924	1 068	1 494
X. Koszty finansowe	682	1 066	1 188	1 531
XI. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)	1 615	992	635	-115
XII. Podatek dochodowy	402	426	1 056	1 414
XIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 213	566	-421	-1 529
XIV. Zysk (strata) na działalności zaniechanej	0	0	0	0
XV. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	1 213	566	-421	-1 529
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		-180		-950
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		1 100		1 100
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,16		-0,86

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek Przepływów Pieniężnych (w tys.zł)

	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.05r do 30.06.05r	II kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.05r do 30.06.05r	II kwartał (rok popr.) okres od 01.04.04r do 30.06.04r	II kwartały narastająco (rok popr.) okres od 01.01.04r do 30.06.04r
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	1 213	566	-421	-1 529
II. Korekty razem	-4 491	-5 164	1 553	-1 180
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0		0	
2. Amortyzacja	754	1 522	830	1 659
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0		0	
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	36	55	38	73
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-31	65	-63	-69
6. Zmiana stanu rezerw	250	249	-55	-68
7. Zmiana stanu zapasów	778	2 705	4 205	3 915
8. Zmiana stanu należności	-8 503	-4 449	-10 826	-8 356
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 025	-3 751	7 648	7 943
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	192	-4 222	-297	-6 260
11. Inne korekty	8	2 662	73	-17
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-3 278	-4 598	1 132	-2 709
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1 116	1 152	628	710
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	36	69	29	37
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0		0	
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 080	1 083	548	622
a) w jednostkach powiązanych	-3	0	2	3
- zbycie aktywów finansowych	0		2	2
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	-1	0
- spłata udzielonych pożyczek	0		1	1
- odsetki	-3		0	
- inne wpływy z aktywów finansowych	0		0	
b) w pozostałych jednostkach	1 083	1 083	546	619
- zbycie aktywów finansowych	1 076	1 076	503	503
- dywidendy i udziały w zyskach	0		0	
- spłata udzielonych pożyczek	0	0	40	100
- odsetki	7	7	3	16
- inne wpływy z aktywów finansowych	0		0	
4. Inne wpływy inwestycyjne	0		51	51
II. Wydatki	774	2 250	968	3 795
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	751	1 651	930	3 662
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0		0	
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	575	38	133
a) w jednostkach powiązanych	0	575	38	133
- nabycie aktywów finansowych	0	540	0	
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	0	35	38	133
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH c.d.

I. Wpływy	3 079	3 145	63	913
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0		0	
2. Kredyty i pożyczki	3 079	3 145	63	913
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0		0	
4. Inne wpływy finansowe	0		0	
II. Wydatki	1 102	1 264	371	1 820
1. Nabywanie akcji (udziałów) własnych	0		0	
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0		0	
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0		0	
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 062	1 202	330	1 731
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0		0	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0		0	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0		0	
8. Odsetki	40	62	41	89
9. Inne wydatki finansowe	0		0	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 977	1 881	-308	-907
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-959	-3 815	484	-6 701
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-959	-3 815	484	-6 701
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-1 785	-1 188	-2 906	-2 309
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 287	5 143	667	7 852
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 328	1 328	1 151	1 151
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

KOMENTARZ

1) Wstęp

Raport skonsolidowany za II kwartały roku 2005 obejmuje wyniki finansowe Energomontażu-Południe S.A. oraz podmiotów zależnych: CK Modus Sp. z o.o., WICA Invest Sp. z o.o. oraz EP Centrum – Rekreacji Sp. z o.o.

Na wynik skonsolidowany prawie wyłączny wpływ ma wynik finansowy Energomontażu-Południe S.A.

2) Opis dokonań i niepowodzeń emitenta

W drugim kwartale roku 2005r. Energomontaż-Południe S.A. rozpoczął proces realizacji przedsięwzięcia developerskiego we Wrocławiu. Zawarta została umowa ze spółką zależną WICA INVEST Sp. z o.o na pełnienie funkcji generalnego realizatora inwestycji na kwotę 51 433 tys. zł.

Podjęto decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego przez emisję dwóch serii akcji C i D gdzie pierwsza adresowana jest w drodze kapitału docelowego do inwestorów strategicznych branżowych bądź finansowych, druga zaś do kadry zarządzającej Spółki i realizować ma program motywacyjny.

Spółka operuje na swoich dotychczasowych rynkach z tym, że znacząco zwiększył się udział wysoko rentownego Generalnego wykonawstwa (największy w ostatnich latach).

W drugim kwartale roku 2005 Energomontaż-Południe S.A. przekazał następujące raporty bieżące i informacje o istotnych zdarzeniach dla emitenta :

I Raporty okresowe:

1. Raport kwartalny za I kwartał 2005r. opublikowany w dniu 13 maja 2005r.

II Raporty bieżące:

1. „Podpisanie znaczącej umowy z E-ON Aniangenservice GmbH” na wartość 902 919,39 Euro czyli 3 761 472 zł. – raport nr 8/2005 z dnia 12 kwietnia 2005r.
2. „Wybór biegłego rewidenta” – raport nr 9/2005 z dnia 29 kwietnia 2005r.
3. Porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Energomontażu – Południe S.A. w dniu 20 czerwca 2005r.– nr 12/2005 z dnia 17 maja 2005r.
4. Projekty uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Energomontażu – Południe S.A. w dniu 20 czerwca 2005r. – przekazana w raporcie nr 13/2005 z dnia 17 maja 2005r.
5. Projekty zmian w statucie Energomontażu – Południe S.A. – raport nr 14/2005 z dnia 17 maja 2005r.
6. Projekty uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Energomontażu – Południe S.A. – raport nr 15/2005 z dnia 10 czerwca 2005r.
7. Uchwały podjęte na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Energomontażu – Południe S.A. w dniu 20 czerwca br. – raport nr 18/2005 z dnia 21 czerwca 2005r.
8. Oświadczenie w sprawie przestrzegania Ładu Korporacyjnego, w którym Spółka oświadczyła, iż przyjmuje do przestrzegania wszystkie zasady zawarte w dokumencie „Dobre praktyki w spółkach publicznych w 2005” – raport nr 19/2005 z dnia 24 czerwca 2005r.

Podpisanie umowy przez Energomontaż – Południe S.A. z Spółką zależną Wica Invest Sp. z o.o. dotyczącej budowy kompleksu biurowo-handlowo-usługowo-mieszkalnego we Wrocławiu przy ulicy Legnickiej. Wartość umowy to 51 433 tys. zł oraz 2 000 tys.

1. z tytułu wzrostu cen oraz wprowadzenia zmian inwestorskich. Termin zakończenia prac przypada na 31 marzec 2007r.

1) Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

W raportowanym okresie nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.

2) Wyjaśnienie zmian w zasadach ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Z dniem 1 stycznia 2005r. Grupa podjęła decyzję o zmianie stosowanej przez siebie zasady rachunkowości dotyczącej wyceny gruntów własnych i w użytkowaniu wieczystym, budynków, budowli i nieruchomości inwestycyjnych, odchodząc od wyceny na podstawie kosztu historycznego na rzecz wyceny według wartości godziwej.

Grupa Kapitałowa zdecydowała się zmienić stosowaną przez siebie zasadę rachunkowości dotyczącą wyżej wymienionych przez siebie aktywów, aby zapewnić bardziej istotne i wiarygodne informacje na temat wartości bilansowej tych aktywów.

Stosowanie zaktualizowanych wartości przyczyni się do bardziej dokładnych informacji co do właściwej wartości, jaką Grupa uzyska z tej grupy aktywów.

Zmiany zasad wyceny w/w aktywów spowodowały wzrost kapitału własnego o 13 281 tys. zł. Pozostałe zmiany mające wpływ na kapitał własny to zmiany prezentacyjne wynikające z eliminacji gruntów w użytkowaniu wieczystym z rozliczeń międzyokresowych i przeniesienia na kapitał własny w kwocie 2 676 tys. zł.

Oświadczenie o zgodności z MSSF

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

Zgodnie z powyższymi zasadami sporządzone zostało również sprawozdanie jednostkowe Energomontażu-Południe S.A. stanowiące część niniejszego raportu.

Ujawnienia wymagane przez MSSF 1 dotyczące przekształcenia sprawozdania sporządzanego dotychczas zgodnie z Ustawą o rachunkowości, rozporządzeniami towarzyszącymi oraz Rozporządzeniami o prospekcie i informacji bieżącej i okresowej na sprawozdanie sporządzone zgodnie z MSSF zostaną zawarte w sprawozdaniu półrocznym i rocznym.

3) Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Informacje zawarte w Raporcie kwartalnym obejmującym:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Energomontaż-Południe S.A. w tym: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych

- informację dodatkową oraz inne informacje o zakresie określonym w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitenta papierów wartościowych
- skrócone finansowe sprawozdanie jednostkowe Energomontażu-Południe S.A. zawierające bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych

Emitent na podstawie § 941 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005r. nie przekazuje oddzielnego kwartalnego raportu jednostkowego. Kwartalny raport jednostkowy Energomontażu-Południe S.A. przekazywany jest jako uzupełnienie raportu skonsolidowanego.

Istotne Zasady Rachunkowości

1) Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty własne, grunty w użytkowaniu wieczystym, budynki i budowle użytkowane w procesie produkcji, sprzedaży towarów i usług jak również dla celów administracyjnych wykazane są w bilansie w wartości przeszacowanej równej kwocie uzyskanej z wyceny składnika aktywów do jego wartości godziwej, dokonanej przez rzeczoznawcę w oparciu o założenia rynkowe (na określony dzień dokonania tej wyceny), pomniejszonej w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości z wyłączeniem gruntów.

Wyceny przeprowadzone są z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą na dzień bilansowy.

Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania w/w aktywów ujmowane jest w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis rozpoznany w rachunku zysków i strat (w takim przypadku podniesienie wartości ujmowane jest również w rachunku zysków i strat ale do wysokości wcześniejszego odpisu). Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania w/w aktywów ujmowane jest jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętą w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny. Amortyzacja przeszacowanych budynków i budowli ujmowana jest w rachunku zysków i strat. W momencie sprzedaży lub zakończenia użytkowania przeszacowanych budynków i budowli, nierozliczona kwota przeszacowania dotycząca tych aktywów przenoszona jest bezpośrednio z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny do zysku z lat ubiegłych. Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

Maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Składniki rzeczowego majątku trwałego względnie ich istotne i odrębne części składowe amortyzowane są metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności.

Grunty nie podlegają amortyzacji.

Aktywa otrzymywane na podstawie umowy leasingowej, sklasyfikowane jako umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ekonomicznej ich użyteczności, odpowiednio jako aktywa własne.

Zyski i straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

2) Wartości niematerialne

Wydatki związane z rozwojem oraz utrzymanie oprogramowania są rozpoznawane jako koszt w momencie poniesienia. Koszty bezpośrednio z poszczególnym unikalnym oprogramowaniem, które prawdopodobnie będą generować korzyści ekonomiczne przewyższające koszty przez okres dłuższy niż rok są rozpoznawane jako wartości niematerialne. Oprogramowanie jest amortyzowane metodą liniową przez okres ekonomicznego użytkowania nie dłuższy niż 10 lat.

Wartości niematerialne nie podlegają przeszacowaniom.

3) Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródła przychodów z czynszów lub/i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Początkowo nieruchomości inwestycyjne są ujmowane wg cen nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane wg wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie w którym powstały.

4) Zapasy

Zapasy wyceniane są wg ich ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich wartości netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej pomniejszone o koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wartość zapasów ustala się w oparciu o

- materiały – cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się przy zastosowaniu metody szczegółowej identyfikacji,
- towary – cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się wg metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło (FIFO),
- wyroby gotowe – koszt wytworzenia
- produkty w toku produkcji – po pełnym koszcie wytworzenia

Koszty dotyczące wyrobów gotowych oraz produkty w toku produkcji zawierają odpowiednią część kosztów pośrednich w oparciu o normalny poziom działalności operacyjnej. Zapasy wykazywane są w bilansie o wartości netto tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących wynikających z ich wyceny wg cen sprzedaży netto. Na zapasy nadmierne i niezbywalne tworzone są odpisy aktualizujące.

5) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazywane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentu wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów pomniejszych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Pozostałe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz zasady pomiaru wyniku finansowego nie uległy istotnym zmianom w stosunku do stosowanych w 2004 roku.

W II kwartale 2005 r Spółka rozwiązała rozliczenia międzyokresowe z tytułu podatku odroczonego w wysokości 152 tys. zł.

Jednocześnie

Utworzono rezerwy na(w tys. zł.):

- należności (odpis aktualizujący)	1 338
- przyszłe koszty	850
-odsetki od udzielonych pożyczek	191
- badanie bilansu	20

oraz

Rozwiązano rezerwy na (tys. zł.):

- podatek odroczonego	50
- należności (odpis aktualizujący)	289
- przyszłe koszty	850
- badanie bilansu	36

W II kwartale 2005 r utworzono i rozwiązano rozliczenia międzyokresowe na kontrakty długoterminowe:

Rozliczenia międzyokresowe przychodów czynne (w tys. zł.):

- utworzone	2 738
- rozwiązane	2 409

Rozliczenia międzyokresowe przychodów bierne (w tys. zł.):

- utworzone	3 212
- rozwiązane	3 372

W II kwartale 2004 r w spółkach zależnych nie dokonano aktualizacji należności.

1) Opis sezonowości i cykliczności działalności emitenta

	I kw 2003	II kw 2003	III kw 2003	IV kw 2003	I kw 2004	II kw 2004	III kw 2004	IV kw 2004	I kw 2005	II kw 2005
Produkcja bud. - montaż.	9 844	16 142	13 626	13 059	7 887	14 765	30 522	17 667	6 806	10 432
Generalne Wykonawstwo	870	593	380	40	19	1 686	3 135	3 048	1 465	3 248
Produkcja przemysłowa	1 632	3 901	4 369	2 578	6 904	5 203	2 807	2 749	5 385	2 489
w tym : eksport	1 369	3 075	3 101	2 022	6 699	5 104	2 382	2 064	5 298	1 997
Usługi i sprzed. tow. i mat.	4 642	6 794	6 158	4 879	6 055	5 006	4 965	5 858	4 904	5 250
Budownictwo ogólne	790	435	0	1 633	1 314	780	0	0	0	0
Razem sprzedaż pr.krajowej	17 778	27 865	24 533	22 189	22 179	27 440	41 429	29 322	18 560	21 419
Eksport usług bud.-mont.	938	7 440	11 665	9 495	6 126	15 801	4 830	5 320	1 898	9 204
Razem działalność operacyjna	18 716	35 305	36 198	31 688	28 305	43 241	46 259	34 642	20 458	30 623

w tys. zł

Działalność Spółki charakteryzuje się cyklicznością i sezonowością typową dla branży. Podstawowym okresem jest rok (wyjątkiem jest działalność związana z Generalnym Wykonawstwem gdzie cykl zdeterminowany jest czasem realizacji konkretnego projektu). Widocznym efektem sezonowości jest wzrost w drugim kwartale roku produkcji krajowej i eksportowej w tym Generalnego Wykonawstwa.

1) Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Przedmiotowe operacje finansowe nie miały miejsca

2) Informacje dotyczące dywidendy

W okresie, którego dotyczy sprawozdanie finansowe nie wypłacono żadnej dywidendy.

3) Zdarzenia, które wystąpiły po dniu na który sporządzono kwartalne

Przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły po dniu sporządzenia kwartalnego sprawozdania finansowego.

4) Zmiany w strukturze jednostki organizacyjnej emitenta

Struktura Grupy Kapitałowej w II kwartale 2005r. przedstawiała się następująco:

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

Z dniem przejścia na MSSF tj. z dniem 01.01.2005r. Grupa Kapitałowa Energomontaż-Południe S.A. rozpoczęła konsolidowanie wszystkich spółek zależnych.

W sprawozdaniach sporządzonych zgodnie z ustawą o rachunkowości konsolidacji podlegały jedynie spółki z pozycji 2 i 3. Spółka z pozycji 1 wyłączona była z konsolidacji na podstawie art. 56 ust. 2 pkt. 2 ustawy o rachunkowości z uwagi na jej nieistotność.

W strukturze Grupy Kapitałowej Energomontaż-Południe S.A. nie nastąpiły żadne inne zmiany.

5) Zmiany w zobowiązaniach warunkowych lub w aktywach warunkowych

Członek

Wojciech Sierka

Członek

Marek Wesołowski

	Nazwisko i imię	Liczba 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

*Zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami na dzień sporządzenia raportu.

Skład Zarządu:

Spółka dominująca

Prezes Zarządu

Jerzy Wcisło

Członek Zarządu

Mirosław Sendek

Członek Zarządu

Stefan Siwicki

Członek Zarządu

Marcin Jochemczak

Prokurent

Dorota Cieślak

	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 II kwartału 2005r. oraz do dnia sporządzenia raportu dokonały transakcji na papierach Spółki w liczbie 573 szt. – sprzedaż przez Członka Zarządu Stefana Siwickiego.

1) Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego oraz organem administracji publicznej

Nie wszczęto żadnych postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których łączna wartość stanowiła by co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

2) Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie II kwartału 2005 roku zawarto umowę ze Spółką zależną Wica Invest Sp. z o.o. dotyczącą budowy kompleksu biurowo-handlowo-usługowo-mieszkalnego we Wrocławiu przy ulicy Legnickiej. Wartość umowy 51 433 tys. zł oraz 2 000 tys. zł z tytułu wzrostu cen oraz wprowadzenia zmian inwestorskich co przekraczało wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 tys. euro.

1) Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz gwarancje

ZESTAWIENIE UDZIELONYCH POŻYCZEK

Podmiot	Charakter powiązań	Łączna kwota udzielonych pożyczek (w tys. zł.)		Data spłaty
		31.12.2004	30.06.2005	
Wica Invest Sp. z o.o	Spółka zależna	5.274	5.309	na żądanie

ZESTAWIENIE UDZIELONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ GWARANCJI W FORMIE WEKSLI "IN BLANCO" NA DZIEŃ 30.06.2005 R.

IP	WIERZYTEL	DATA POWST.ZOB.	DATA ZAKON.ZOBOW.	KWOTA	CHARAKTER ZOBOWIĄZANIA
1	BUDOSTAL-2 Kra ków	07.05.2001	31.07.2006	9 500,00	zabezp.gw.dobre go wyk.
2	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	21.09.2001	15.08.2006	110 894,00	zabezp. umowy leasingowej
3	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	15.03.2002	15.02.2006	73 842,07	zabezp. umowy leasingowej
4	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	25-07-2002	15-08-2005	274,69	zabezp. umowy leasingowej
5	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	30-07-2002	15-08-2006	11 961,40	zabezp. umowy leasingowej
6	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	19-11-2002	20-10-2005	816,57	zabezp. umowy leasingowej
7	Energotechnika-Energorozruch S.A	24-04-2003	31-12-2005	25 200,60	zabezp.gw.dobre go wyk.
8	Energotechnika-Energorozruch S.A	24-04-2003	31-12-2005	27 243,60	zabezp.gw.dobre go wyk.
9	Renault Credit Polska	15-07-2003	15-07-2006	1 510,92	zabezp. umowy leasingowej
10	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	04-08-2003	15-09-2006	8 815,80	zabezp. umowy leasingowej
11	HPR CENTREX Sp. z o.o.	06-08-2003	25-09-2005	34 780,41	zabezp.gw.dobre go wyk.
12	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	22-09-2003	15-10-2006	11 506,54	zabezp. umowy leasingowej
13	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	03-11-2003	15-12-2007	34 838,45	zabezp. umowy leasingowej
14	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	14-04-2004	15-03-2007	5 949,74	zabezp. umowy leasingowej
15	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	14-04-2004	15-03-2007	2 075,60	zabezp. umowy leasingowej
16	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	14-04-2004	15-03-2007	8 283,26	zabezp. umowy leasingowej
17	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	14-04-2004	15-03-2007	10 647,76	zabezp. umowy leasingowej
18	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	08-04-2004	15-03-2007	3 139,68	zabezp. umowy leasingowej
19	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	07-07-2004	15-06-2007	5 610,19	zabezp. umowy leasingowej
20	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	08-07-2004	15-06-2007	3 793,42	zabezp. umowy leasingowej
21	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	08-07-2004	15-06-2007	19 003,38	zabezp. umowy leasingowej
22	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	23-12-2004	15-02-2009	122 375,99	zabezp. umowy leasingowej
23	Koksownia Przyjaźń Sp. z o.o.	05-01-2005	31-12-2005	7 489 512,60	zabezp. Dobrego wykonania
24	EXTEMSp. z o.o.	06-01-2005	11-11-2007	7 500,00	zabezp. Zobowiązań gwar.
25	Energotechnika-Energorozruch S.A	23-02-2005	15-04-2007	48 312,00	zabezp. Zobowiązań gwar.
26	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	02-02-2005	15-03-2009	24 016,51	zabezp. umowy leasingowej
27	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	02-02-2005	15-02-2008	10 732,07	zabezp. umowy leasingowej
28	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	03-02-2005	15-02-2008	9 420,55	zabezp. umowy leasingowej
29	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	24-02-2005	15-01-2008	17 680,62	zabezp. umowy leasingowej
30	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	04-03-2005	15-02-2008	10 383,55	zabezp. umowy leasingowej
31	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	22-03-2005	05-05-2009	70 203,58	zabezp. umowy leasingowej
32	EP Centrum Finansowe Sp. z o.o.	27-04-2005	15-03-2008	32 252,60	zabezp. umowy leasingowej
			SUMA	8 252 078,15	
	W tym : Leasing			610 028,94	
	W tym : pozostałe			7 642 049,21	

PODSUMOWANIE:

1. Zabezpieczeniem otrzymanych polis są weksle własne "in blanco" do wysokości udzielonego zabezpieczenia
2. Zabezpieczeniem otrzymanych gwarancji są weksle własne "in blanco" do wysokości udzielonego zabezpieczenia
3. Weksle własne "in blanco" przedstawione Firmom jako zabezpieczenie do wysokości udzielonego zabezpieczenia

1) Wskazanie czynników, które w perspektywie najbliższego kwartału będą miały wpływ na wynik finansowy

W trzecim kwartale 2005 roku spodziewać się można wzrostu poziomu sprzedaży, spowodowanego typowym dla branży budowlano-montażowej efektem sezonowości. W podstawowym dla spółki sektorze – energetyce w okresie letnim dokonywane są główne remonty i prace modernizacyjne.

Należy oczekiwać zintensyfikowania działań przy budowie centrum mieszkalno-biurowego we Wrocławiu gdzie Spółka pełni rolę Generalnego Realizatora.