

BILANS	Nota	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
A K T Y W A				
I. AKTYWA DŁUGOTERMINOWE		86 469	152 556	150 385
1. Wartości niematerialne i prawne	1	151	20	64
- wartość firmy				
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych				
3. Rzeczowe aktywa trwałe	2	624	720	875
4. Należności długoterminowe	2			
4.1. Od jednostek powiązanych				
4.2. Od pozostałych jednostek				
5. Inwestycje długoterminowe		77 026	143 192	137 669
5.1. Nieruchomości	3	21 871	21 871	21 871
5.2. Wartości niematerialne i prawne				
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	3	55 155	121 321	115 798
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		51 904	118 070	112 797
b) w pozostałych jednostkach	3	3 251	3 251	3 001
5.4. Inne inwestycje długoterminowe				
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		8 668	8 624	11 777
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	8 668	8 624	11 777
II. AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE		73 823	77 763	142 094
1. Zapasy	5	812	2 096	2 931
2. Należności krótkoterminowe	6	49 933	67 789	106 121
2.1. Od jednostek powiązanych		2 490	2 401	3 600
2.2. Od jednostek pozostałych		45 979	65 388	101 372
2.3. Należności z tytułu podatków		1 464		1 149
3. Inwestycje krótkoterminowe		22 978	7 769	32 443
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7	22 978	7 769	32 443
a) w jednostkach powiązanych		2 160	2 418	21 774
b) w jednostkach pozostałych		2 635	2 635	2 635
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7	18 183	2 716	8 034
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	100	109	599
A k t y w a r a z e m		160 292	230 319	292 479
P A S Y W A				
I a. KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		93 910	108 117	107 046
1. Kapitał zakładowy	9	79 610	79 610	79 610
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)				
4. Kapitał zapasowy	10	52 036	52 036	52 036
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	11	68 870	68 870	68 870
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego		-106 606	-92 399	-93 470
I b. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI				
I. KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM		93 910	108 117	107 046
II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		64 230	117 618	173 133
I a. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	12	7 619	43 388	52 277
1. Rezerwy na zobowiązania długoterminowe		7 619	7 590	13 906
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 620	2 575	5 728
1.2. Długoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		477	477	521
1.3. Pozostałe rezerwy długoterminowe		4 522	4 698	7 657
- rezerwa na naprawy gwarancyjne		4 522	4 698	7 657
2. Zobowiązania długoterminowe			35 638	38 371
2.1. Wobec jednostek powiązanych			35 638	38 371
2.2. Wobec jednostek pozostałych				
I b. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	13	56 611	74 230	120 856
1. Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe		5 837	3 587	2 387
1.1. Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
1.2. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		5 837	3 587	2 387
- na przewidywane straty		2 387	2 387	2 387
- na przewidywane zobowiązania		3 450	1 200	
2. Zobowiązania krótkoterminowe		50 774	70 643	118 469
2.1. Wobec jednostek powiązanych		6 047	11 299	11 999
2.2. Wobec pozostałych jednostek		41 175	52 765	102 737
2.3. Fundusze specjalne		1 144	1 107	1 115
2.4. Zobowiązania z tytułu podatków		2 408	5 472	2 618
III. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		2 152	4 584	12 300

1. Ujemna wartość firmy				
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	14	2 152	4 584	12 300
a) długoterminowe		1 380	3 795	7 233
b) krótkoterminowe		772	789	5 067
Pasywa razem		160 292	230 319	292 479

Wartość księgową		93 910	108 117	107 046
Liczba akcji		44 558 803	44 558 803	44 558 803
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	15	2,01	2,43	2,40

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
1. Należności warunkowe	16	1 146	1 648	8 267
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		143	143	143
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		143	143	143
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		1 003	1 505	8 124
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		170	1 505	8 124
- weksle		833		
2. Zobowiązania warunkowe	16	4 627	98 334	155 322
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		663	87 445	144 531
- udzielonych gwarancji i poręczeń		663	1 497	29 453
- przystąpienie do długów			85 948	115 078
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		3 964	10 889	10 791
- udzielonych gwarancji i poręczeń		3 344	9 818	9 047
- weksle		620	1 071	1 744
Pozycje pozabilansowe, razem		5 773	99 982	163 589

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	półrocze 2005	półrocze 2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		21 966	85 138
- od jednostek powiązanych	17	243	112
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	17	16 719	81 347
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	18	5 247	3 791
3. Przychody netto najmu			
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		22 494	81 107
- od jednostek powiązanych		1 101	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19	18 280	77 982
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		4 214	3 125
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		-528	4 031
IV. Koszty sprzedaży		1 006	1 035
V. Koszty ogólnego zarządu		4 749	5 996
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)		-6 283	-3 000
VII. Pozostałe przychody operacyjne		2 239	4 667
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			837
2. Dotacje			
3. Inne przychody operacyjne	20	2 239	3 830
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		7 433	2 801
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
3. Inne koszty operacyjne	21	7 433	2 801
X. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		-11 477	-1 134
XI. Przychody finansowe	22	727	6 194
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
2. Odsetki, w tym:		407	223
- od jednostek powiązanych		85	186
3. Zysk ze zbycia inwestycji			3 544
4. Aktualizacja wartości inwestycji			
5. Inne		322	2 427
XII. Koszty finansowe	23	3 765	4 781
1. Odsetki, w tym:		1 344	4 133
- dla jednostek powiązanych		1 226	1 664
2. Strata ze zbycia inwestycji			
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne		2 421	648
XIII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	24	307	
XIII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)		-14 206	279

XIV. Podatek dochodowy	25		
a) część bieżąca			
b) część odroczone			
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
XVI. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
XVII. Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej (XII-XIV-XV+XVI)		-14 206	279
XVIII. Działalność zaniechana			
XIX. Zysk (strata) netto za rok obrotowy		-14 206	279
XX. Zyski (straty) mniejszości			
XXI. Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		-14 206	279
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		-13 135	-30 753
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		43 558 803	43 558 803
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,30	-0,71

OBROTY Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
1. Przychody od jednostek powiązanych	365	3 149	1 030
1.1. Od jednostek zależnych	365	3 149	1 030
1.2. Od jednostek stowarzyszonych			
2. Koszty od jednostek powiązanych	1 101	7 161	4 056
2.1. Od jednostek zależnych	1 101	7 161	4 056
2.1. Od jednostek stowarzyszonych			
3. Należności brutto od jednostek powiązanych	5 433	6 500	6 982
3.1. Od jednostek zależnych	4 283	5 350	5 815
3.2. Od jednostek stowarzyszonych	1 150	1 150	1 167
4. Zobowiązania do jednostek powiązanych	6 047	11 299	11 999
4.1. Do jednostek zależnych	6 047	11 299	11 999
4.2. Do jednostek stowarzyszonych			
Razem obroty z jednostkami powiązanyimi	12 946	28 109	24 067

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
1. Kapitał własny na początek okresu (BO)	108 117	106 767	106 767
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
1.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	108 117	106 767	106 767
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	79 610	79 610	79 610
1.1. Zmiany kapitału zakładowego			
a) zwiększenia (z tytułu)			
- skutki hiperinflacji			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
- umorzenia akcji (udziałów)			
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	79 610	79 610	79 610
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	52 036	101 392	101 392
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		-49 356	-49 356
a) zwiększenia (z tytułu)			
- skutki hiperinflacji			
- z podziału zysku (ustawowo)			
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
b) zmniejszenia (z tytułu)		49 356	49 356
- pokrycia straty		49 356	49 356
- umorzenie akcji własnych			
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	62 036	52 036	52 036
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	68 870	68 870	68 870

5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			
a) zwiększenia (z tytułu)			
- skutki hiperinflacji			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
- przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny na wynik z lat ubiegłych			
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	68 870	68 870	68 870
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-92 400	-93 749	-93 749
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
6.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych			
a) zwiększenia (z tytułu)			
- przeniesienie zysku z lat ubiegłych			
- inne			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu			
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-92 400	-93 749	-93 749
a) zwiększenia (z tytułu)			
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
- skutki hiperinflacji			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
- pokrycie straty kapitałem zapasowym			
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	92 400	93 749	93 749
6.7. Zysk (strata) okresu bieżącego	-14 206	1 350	279
6.8. Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego na koniec okresu	-106 606	-92 399	-93 470
I. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	93 910	108 117	107 046
II. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)			

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	półrocze 2005	półrocze 2004
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II) - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	-14 206	279
II. Korekty razem	48 869	-14 099
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-752
2. Amortyzacja	149	308
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 437	
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-15	-2 647
6. Zmiana stanu rezerw	-131	-146
7. Zmiana stanu zapasów	1 284	7 274
8. Zmiana stanu należności	84 131	-15 319
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-18 769	-3 563
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-217	746
11. Inne korekty	-20 000	
II. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	34 663	-13 820
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	21 464	18 249
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	21 464	17 888
a) w jednostkach powiązanych	21 464	17 888
- zbycie aktywów finansowych	20 921	1 361
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	85	752
- inne wpływy z aktywów finansowych	458	16 136
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		

- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
I. Wydatki	1 400	736
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 400	736
a) w jednostkach powiązanych	1 400	736
- nabycie aktywów finansowych	1 200	
- udzielone pożyczki długoterminowe	200	736
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	20 064	17 513
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	39 260	1 535
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	36 738	638
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	2 522	897
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-39 260	-1 535
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	15 467	2 158
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	15 467	2 158
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	545	2 732
- zmiana z tytułu wyceny depozytu długoterminowego		
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 716	5 876
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	18 183	8 034
- o ograniczonej możliwości dysponowania	483	6 349

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE****NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU****NOTA 1A**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	151	20	64
- oprogramowanie komputerowe	151	20	64
Wartości niematerialne i prawne, razem	151	20	64

NOTA 1C

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) własne	151	20	64
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym			
Wartości niematerialne i prawne, razem	151	20	64

NOTA 2A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) środki trwałe, w tym:	624	720	832
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	247	261	311
- urządzenia techniczne i maszyny	280	322	351
- środki transportu	40	64	94
- inne środki trwałe	57	73	76

b) środki trwałe w budowie			43
c) zaliczki na środki trwałe w budowie			
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	624	720	875

NOTA 2C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) własne	624	720	875
Środki trwałe bilansowe, razem	624	720	875

Spółka wynajmuje jedynie powierzchnie biurowe i magazynowe opłacając czynsz. Wielkość wynajmowanych powierzchni nie jest ewidencjonowana majątku trwałym Spółki.

NOTA 3A

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) stan na początek okresu	21 871	21 871	21 871
b) zwiększenia			
c) zmniejszenia (z tytułu)			
- aktualizacji wyceny			
- przeniesienie do krótkoterminowych aktywów finansowych			
d) stan na koniec okresu	21 871	21 871	21 871

NOTA 3B

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) w jednostkach zależnych i współzależnych niepodlegających konsolidacji	51 904	118 070	112 797
- udziały lub akcje	48 225	114 391	109 025
- udzielone pożyczki	3 679	3 679	3 710
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności			
c) w jednostkach stowarzyszonych			62
- udziały lub akcje			62
d) w jednostce dominującej			
e) w pozostałych jednostkach	3 251	3 251	3 001
- udziały lub akcje	3 251	3 251	3 001
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	55 155	121 321	115 798

NOTA 3C

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
Stan na początek okresu	121 321	117 210	117 210
a) zwiększenia (z tytułu)	21 200	17 133	1
- zakup	1 200		
- nabycie udziałów, akcji			
- udzielonych pożyczek			
- przekwalifikowanie z krótkoterminowych			
- rozwiązanie rezerwy	20 000	17 133	
- rozwiązanie rezerw na wycenę aktywów			1
b) zmniejszenia (z tytułu)	87 366	13 022	1 413
- sprzedaż	85 969	51	52
- sprzedaż udziałów, akcji			
- spłaconych pożyczek		30	
- aktualizacji wyceny	1 397	11 940	361
- likwidacja/przekwalifikowania		1 001	1 000
Stan długoterminowych aktywów finansowych na koniec okresu	55 155	121 321	115 798

NOTA 3G

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) w walucie polskiej	55 144	121 310	112 053
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	11	11	36
b1. Jednostka/waluta tys./EUR			5
tys.zł			25
b2. Pozostałe waluty w tys.zł	11	11	11
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe	55 155	121 321	112 089

NOTA 3H

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
---	----------------------	-------------	----------------------

A. Z nieograniczona zbywalnością notowane na giełdach (wartość bilansowa)	18 706	7 870	9 455
a) akcje (wartość bilansowa)	18 706	7 870	9 455
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	1 397	1 733	147
- wartość na początek okresu	20 103	9 602	9 602
- wartość według cen nabycia	32 161	15 174	15 174
B. Z nieograniczona zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	32 769	31 570	36 560
a) akcje (wartość bilansowa)	32 769	31 570	36 560
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		5 205	214
- wartość na początek okresu	32 769	36 775	36 774
- wartość według cen nabycia	48 317	47 119	47 120
C. Z ograniczona zbywalnością (wartość bilansowa)		78 202	66 074
a) akcje (wartość bilansowa)		78 202	66 074
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		-12 127	
- wartość na początek okresu		66 074	66 074
- wartość według cen nabycia		102 957	102 956
Wartość według cen nabycia, razem	80 478	165 250	165 250
Wartość na początek okresu, razem	52 873	112 451	112 450
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	1 397	-5 191	361
Wartość bilansowa, razem	51 476	117 642	112 089

Wartość na początek okresu jest to wartość netto udziałów/akcji zakwalifikowanych na koniec roku do odpowiedniej kategorii długoterminowy aktywów finansowych.

NOTA 3J

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) w walucie polskiej	3 679	3 679	
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem	3 679	3 679	

NOTA 4B

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	8 624	11 625	11 625
a) odniesionych na wynik finansowy	8 624	11 625	11 625
- zmiany stanu różnic przejściowych po uwzględnieniu zmian w aktywach i zobowiązaniach	8 624		
2. Zwiększenia	477	2 232	4 561
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu):	477	2 232	4 561
- dotworzonych rezerw na naprawy gwarancyjne	6		
- rezerw na koszty na przełomie okresu sprawozdawczego	12		
- nie ujętej w poprzednim okresie straty podatkowej	194		70
- dotworzonej rezerwy na wycenę aktywów wg wartości godziwej	265		
- rezerw na świadczenia pracownicze		61	
- rozwiązane rezerwy na długoterminowe aktywa finansowe		1 863	
- ujemne różnice kursowe		308	
- napraw gwarancyjnych			525
- rezerw na należności			3 268
- rezerwy na koszty zobowiązań			272
- odsetki od zobowiązań			426
3. Zmniejszenia	433	5 233	4 409
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu):	433	5 233	4 409
- rozwiązanych rezerw na urlopy	27		
- wykorzystanej rezerwy na usługi consultingowe	14		
- wyeliminowania rezerw na należności nieściągalne	28		
- wykorzystanie rezerw na zobowiązania	242		
- wykorzystanie rezerw na zapłacone odsetki od zobowiązań	122		
- koszty kontraktów		3 083	
- niewykorzystana strata podatkowa		1 165	
- rozwiązane rezerwy na zapasy		258	
- rezerwy na naprawy gwarancyjne		313	
- zmniejszenia rezerw kosztowych			1 165
- rezerw na koszty kontraktów			2 985
- odwrócenia się przejściowych różnic kosztowych		414	259
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	8 668	8 624	11 777
a) odniesionych na wynik finansowy		8 624	11 777

NOTA 5

ZAPASY	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) materiały			7
b) półprodukty i produkty w toku	67	179	900
c) produkty gotowe			
d) towary	439	1 293	609
e) zaliczki na dostawy	306	624	1 415
Zapasy, razem	812	2 096	2 931

NOTA 6A

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) od jednostek powiązanych, w tym:	2 490	2 401	3 600
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 490	2 401	3 583
- do 12 miesięcy	2 490	2 401	
- powyżej 12 miesięcy			
- inne			17
b) należności od jednostek pozostałych	47 443	65 388	102 521
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	26 027	40 143	51 337
- do 12 miesięcy	11 112	25 774	39 617
- powyżej 12 miesięcy	14 915	14 369	11 720
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 464	950	1 149
- inne należności krótkoterminowe od jednostek pozostałych	19 952	24 295	50 035
- kaucje gwarancyjne - Kapuściska	8 368	8 368	
- rozliczenia bankowe		1 057	
- gwarancje dobrego wykonania	1 583	1 307	
- nierozliczone zobowiązania	2 221	2 718	
- rozrachunki zagraniczne	1 900	1 734	
- nierozliczone transakcje finansowe	5 880	8 981	
- pozostałe		130	
Należności krótkoterminowe netto, razem	49 933	67 789	106 121
c) odpisy aktualizujące wartość należności	26 224	23 266	15 382
Należności krótkoterminowe brutto, razem	76 157	91 055	121 503

NOTA 6B

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	2 490	2 401	3 583
- od jednostek zależnych bezpośrednio od M-E	2 490	2 401	3 583
- od jednostek stowarzyszonych			
b) inne, w tym:			17
- od jednostek zależnych			17
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	2 490	2 401	3 600
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	2 943	4 099	3 382
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	5 433	6 500	6 982

NOTA 6C

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
Stan na początek okresu	23 266	14 386	14 386
a) zwiększenia (z tytułu)	3 656	15 648	2 147
- dokonanie odpisu	3 656		
- odpis w koszty			2 147
- utworzonych rezerw na należności		15 648	
b) zmniejszenia (z tytułu)	698	6 768	1 151
- odpisanie należności zapłaconych	698		
- odpisanie należności nieściągalnych			1 151
- rozwiązanie rezerw		6 768	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	26 224	23 266	15 382

NOTA 6D

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) w walucie polskiej	42 650	74 579	97 125
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	33 507	16 476	24 378

b1. jednostka/waluta tys./EURO	4 061	3 730	1 296
tys.zł	16 414	15 214	5 888
b2. jednostka/waluta tys./USD	4 654	167	4 926
tys.zł	16 521	500	18 446
b3. pozostałe waluty w tys.zł	572	762	44
Należności krótkoterminowe, razem	76 157	91 055	121 503

NOTA 6E

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) do 1 miesiąca	3 572	6 636	7 052
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 421	1 837	1 521
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	174	426	165
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	457	1 724	7 469
e) powyżej 1 roku	14 915	14 369	7 856
f) należności przeterminowane	29 417	39 325	40 694
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	49 956	64 317	64 757
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	21 491	21 773	9 643
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	28 465	42 544	55 114

Dla należności z tytułu działalności w ramach usług budowlanych terminy płatności zawierają się w przedziale do 1 miesiąca, dla działalności handlowej od 14 do 45 dni, natomiast terminy rozliczeń z tytułu kaucji gwarancyjnych przekraczają 3 lata. Rezerwa objęta są wszystkie należności zawarte w pkt. f), dla których termin płatności przekroczył 1 rok.

NOTA 6F

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) do 1 miesiąca	712	968	1 900
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 163	16 490	13 890
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 415	841	5 543
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 226	3 661	3 393
e) powyżej 1 roku	21 901	17 364	15 968
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	29 417	39 324	40 694
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	21 491	21 733	9 643
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	7 926	17 551	31 051

NOTA 7A

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) w jednostkach zależnych	2 160	2 418	21 774
- udziały lub akcje			
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	900	1 453	
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
- udzielone pożyczki	1 260	965	20 305
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			1 469
- dywidendy			1 469
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			
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	2 635	2 635	2 635
- udziały lub akcje	2 635	2 635	2 635
- udzielone pożyczki			
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	18 183	2 716	8 034
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	18 183	2 716	8 034
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	22 978	7 769	32 443

NOTA 7B

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, w tym:	18 183	2 716	8 032
- środki pieniężne w kasie	20	24	14
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	18 163	2 692	8 018
- inne aktywa pieniężne			
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	18 183	2 716	8 032

NOTA 7C

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) w walucie polskiej	3 535	4 089	4 104
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	3 535	4 089	4 104

NOTA 7D

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
A. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	3 535	4 089	4 104
a) akcje (wartość bilansowa)	2 635	2 635	2 635
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa)	900	1 454	1 469
- dywidendy	900	1 454	
Wartość według cen nabycia, razem	3 535	4 089	
Wartość na początek okresu, razem			
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem			
Wartość bilansowa, razem	3 535	4 089	4 104

NOTA 7E

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) w walucie polskiej	1 260	965	2 189
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			18 116
b1. jednostka/waluta tys./USD			4 835
tys.zł			18 116
b2. pozostałe waluty w tys.zł			
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	1 260	965	20 305

NOTA 7F

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) w walucie polskiej	16 500	528	763
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 683	2 188	7 271
b1. jednostka/waluta tys./EURO	306	198	348
tys.zł	1 227	806	1 580
b2. jednostka/waluta tys./USD	136	453	1 534
tys.zł	454	1 356	5 656
b3. pozostałe waluty w tys.zł	2	26	35
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	18 183	2 716	8 034

NOTA 8

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	100	109	599
- odpis na ZFŚS, remonty, ubezpieczenia majątkowe i inne	40		104
- ubezpieczenia		62	
- inne	60	47	495
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	100	109	599

NOTA 10

KAPITAŁ ZAPASOWY	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
-------------------------	----------------------	-------------	----------------------

a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	16 126	16 126	16 126
b) utworzony ustawowo	1 200	1 200	1 200
c) z aktualizacji środków trwałych	2 091		
d) inne (wg rodzaju)	34 710	34 710	34 710
- skutki hiperinflacji	32 619	32 619	32 619
- kapitał z aktualizacji środków trwałych	2 091	2 091	2 091
Kapitał zapasowy, razem	52 036	52 036	52 036

NOTA 11

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
- kapitał rezerwowo na inwestycje	29 346	29 346	29 346
- na fundusz celowy	1 355	1 355	1 355
- skutki hiperinflacji	29 910	29 910	2 991
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	60 611	60 611	60 611

NOTA 12A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym	2 575	5 576	5 576
a) odniesionej na wynik finansowy	645	3 646	3 646
- z tytułu zrealizowanych przychodów finansowych	645	3 646	
b) odniesionej na kapitał własny	1 930	1 930	1 930
- wyceny inwestycji w nieruchomości wg wartości godziwej	1 930		
- wieczysta dzierżawa		1 930	1 930
2. Zwiększenia	45	149	361
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	45	149	361
- powstania różnic przejściowych z tytułu zrealizowanych odsetek od pożyczek	16		361
- ujętych w wyniku a niewyfakturowanych przychodów na kontraktach długoterminowych	29		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		62	
c) należnych niewyfakturowanych przychodów		87	
3. Zmniejszenia		3 150	209
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		3 150	209
- odwrócenia się różnic przejściowych (wykorzystanie rezerwy na podatek dochodowy)			209
- zapłacone odsetki		2 884	
- inne		266	
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 620	2 575	5 728
a) odniesionej na wynik finansowy	690	645	3 798
- z tytułu zrealizowanych przychodów finansowych			3 798
b) odniesionej na kapitał własny	1 930	1 930	1 930
- z tytułu wyceny inwestycji w nieruchomości wg wartości godziwej			1 930

NOTA 12B

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA SWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) stan na początek okresu	477	521	521
b) zwiększenia (z tytułu)		19	
- odpis za okres sprawozdawczy (naliczenie rezerwy)		19	
d) rozwiązanie (z tytułu)		63	
- zmniejszenie zatrudnienia		63	
e) stan na koniec okresu	477	477	521

NOTA 12C

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) stan na początek okresu	4 698	7 955	7 955
b) zwiększenia (z tytułu)	312	1 612	804
- utworzenie rezerw		1 612	
- odpis za okres sprawozdawczy	312		804
c) rozwiązanie (z tytułu)	488	4 869	1 102
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	488		
- rozwiązanie rezerw			1 102
d) stan na koniec okresu	4 522	4 698	7 657

NOTA 12D

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	półrocze 2005	2004	półrocze 2004

a) wobec jednostek zależnych		35 638	38 371
- kredyty i pożyczki		35 638	38 371
Zobowiązania długoterminowe, razem		35 638	38 371

NOTA 12E

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) powyżej 1 roku do 3 lat		720	1 620
b) powyżej 3 do 5 lat		1 620	1 500
c) powyżej 5 lat		33 298	35 251
Zobowiązania długoterminowe, razem		35 638	38 371

NOTA 12F

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) w walucie polskiej		35 638	38 371
Zobowiązania długoterminowe, razem		35 638	38 371

NOTA 13A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) wobec jednostek zależnych	6 047	11 299	11 999
- kredyty i pożyczki, w tym:		2 606	3 517
- długoterminowe w okresie spłaty		2 606	3 517
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 425	6 497	8 482
- do 12 miesięcy	4 425	6 497	8 482
- inne	1 622	2 196	
b) wobec pozostałych jednostek	43 583	58 237	105 355
- kredyty i pożyczki, w tym:	1 100	4 387	15 500
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	18	18	8 775
- zobowiązania finansowe	18		
- kaucje gwarancyjne			8 352
- zobowiązania bankowe		18	
- inne zobowiązania bankowe			423
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	30 673	36 245	51 866
- do 12 miesięcy	19 467	15 770	32 822
- powyżej 12 miesięcy	11 105	20 475	19 044
- zaliczki otrzymane od dostawcy	101		
- inne (wg tytułu)	11 792	17 587	29 214
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 408	5 472	2 618
- z tytułu wynagrodzeń	1 295	1 776	1 345
- inne wg tytułów:	8 089	10 339	25 251
- rozrachunki zagraniczne	2 499	2 572	3 692
- otrzymane zaliczki		455	6 700
- zobowiązania z tytułu odsetek i gwarancji	720	118	3 533
- zobowiązania inwestycyjne	3 598	3 550	7 912
- zobowiązania z tytułu ugody bankowej			192
- Elektromontaż - Warszawa S.A.	1 178	1 171	1 367
- rozrachunki z pracownikami		1 185	220
- Compensa Dunaj			392
- pozostałe	94	1 288	1 243
g) fundusze specjalne wg tytułów	1 144	1 107	1 115
- ZFŚS	1 144	1 107	1 115
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	50 774	70 643	118 469

NOTA 13B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) w walucie polskiej	44 505	63 194	104 796
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu nz zł)	6 269	7 449	13 673
b1. jednostka/waluta tys. /EURO	812	1 031	709
tys. zł	3 282	4 221	3 157
b2. jednostka / waluta tys. /USD	810	988	2 200
tys. zł	2 709	2 956	10 198
b3. pozostałe waluty w tys.zł	278	272	318
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	50 774	70 643	118 469

NOTA 13D

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) stan na początek okresu	3 587	2 387	2 387
b) zwiększenia (z tytułu)	2 250	1 200	
- rezerwa na przewidywane zobowiązania	2 250	1 200	
Stan na koniec okresu	5 837	3 587	2 387

NOTA 14

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
1. Bierne rozliczenia międzyokresowe	2 152	4 584	12 300
a) długoterminowe (wg tytułów):	1 380	3 795	7 233
- rezerwa na rozliczenia z pracownikami	353	495	504
- koszty kontraktów długoterminowych	1 027	2 100	6 729
- inne (przyszłe koszty do rozliczenia)			
b) krótkoterminowe (wg tytułów):	772	789	5 067
- rezerwa na rozliczenia wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej		532	
- rezerwa na rozliczenia z pracownikami	470		4 550
- rezerwa na usługi konsultingowe	80	151	151
- inne (koszty na przełomie okresów)	222	106	366
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	2 152	4 584	12 300

NOTA 15

Wartość księgową na jedną akcję obliczono jako relację kapitału własnego podzielonego przez liczbę wszystkich akcji, przy czym liczba wszystkich akcji uległa w 1999 roku pomniejszeniu o 1.125.497 akcji umorzonych, a w 2003 roku o 215.700 akcji umorzonych.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

NOTA 16A

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	143	143	143
- od jednostek zależnych	143	143	143
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
b) pozostałe (z tytułu)			
- od jednostek zależnych			
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	143	143	143

NOTA 16B

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	półrocze 2005	2004	półrocze 2004
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	663	1 497	23 500
- na rzecz jednostek zależnych		1 497	23 500
- na rzecz jednostek współzależnych			
- na rzecz jednostek stowarzyszonych	663		
- na rzecz znaczącego inwestora			
- na rzecz jednostki dominującej			
b) pozostałe (z tytułu)			
- na rzecz jednostek zależnych			
- na rzecz jednostek współzależnych			
- na rzecz jednostek stowarzyszonych			
- na rzecz znaczącego inwestora			
- na rzecz jednostki dominującej			
c) przystąpienie do długu, w tym:		85 948	115 078
- na rzecz jednostek zależnych		85 948	115 078
- na rzecz jednostek współzależnych			
- na rzecz jednostek stowarzyszonych			
d) weksle, w tym:			

- na rzecz jednostek zależnych			
- na rzecz jednostek współzależnych			
- na rzecz jednostek stowarzyszonych			
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek	663	87 445	138 578

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 17A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	półrocze 2005	półrocze 2004
- usługi budowlane	16 719	81 347
- w tym od jednostek powiązanych	243	112
- pozostałe usługi		
- w tym od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	16 719	81 347
- w tym od jednostek powiązanych	243	112

NOTA 17B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	półrocze 2005	półrocze 2004
a) kraj	4 916	17 739
- w tym: od jednostek powiązanych	243	
- usługi budowlano-montażowe	3 671	17 475
- w tym: od jednostek powiązanych		
- pozostałe usługi	1 245	264
- w tym: od jednostek powiązanych	243	
b) eksport	11 803	63 608
- w tym: od jednostek powiązanych		
- usługi budowlano-montażowe	11 803	63 608
- w tym: od jednostek powiązanych		
- pozostałe usługi		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	16 719	81 347
- w tym: od jednostek powiązanych		

NOTA 17C

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA EKSPORTU)	półrocze 2005	półrocze 2004
- usługi budowlano-montażowe, w tym:	11 803	
- kraje Unii Europejskiej	11 343	
- Rosja	460	
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	11 803	

NOTA 18A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	półrocze 2005	półrocze 2004
- artykuły budowlano-metalowe	873	1 940
- w tym: od jednostek powiązanych	122	711
- artykuły konfekcyjne		90
- w tym: od jednostek powiązanych		
- pozostałe	4 374	1 761
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	5 247	3 791
- w tym: od jednostek powiązanych	122	

NOTA 18B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	półrocze 2005	półrocze 2004
a) kraj	873	2 030
- w tym: od jednostek powiązanych	122	711
- artykuły budowlano-metalowe	873	1 940
- w tym: od jednostek powiązanych	122	711
- artykuły konfekcyjne		90
- w tym: od jednostek powiązanych		
b) eksport	4 374	1 761
- w tym: od jednostek powiązanych		

- artykuły budowlane i metalowe		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- pozostałe	4 374	1 761
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	5 247	3 791
- w tym: od jednostek powiązanych		711

NOTA 18C

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA EKSPORTU)	półrocze 2005	półrocze 2004
- artykuły budowlano-metalowe		
- pozostałe, w tym	4 374	
- kraje Unii Europejskiej	4 374	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	4 374	

NOTA 19

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	półrocze 2005	półrocze 2004
a) amortyzacja	149	308
b) zużycie materiałów i energii	1 342	1 074
c) usługi obce	5 397	59 313
d) podatki i opłaty	240	210
e) wynagrodzenia	11 039	10 351
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 645	2 259
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	3 110	2 256
- koszty podróży służbowych	177	243
- koszty reprezentacji i reklamy	35	53
- inne	2 898	1 960
Koszty według rodzaju, razem	23 922	75 771
Zmiana stanu zapasów i produktów	113	9 242
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	1 006	1 035
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	4 749	5 996
Koszty wytwarzania sprzedanych produktów	18 280	77 982

NOTA 20

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	półrocze 2005	półrocze 2004
a) rozwiązane rezerwy z tytułu	759	1 401
- na urlopy	142	
- należności	57	8
- gwarancje		1 393
- na badanie bilansu	72	
- zapasy		
- na naprawy gwarancyjne	488	
- pozostałe		
b) pozostałe, w tym:	1 480	2 429
- spisane zobowiązania		
- ze sprzedaży składników majątku trwałego		
- obciążenia za koszty napraw		
- czynsze dzierżawców, poddzierżawców, najemców, podnajemców		1
- przychody z refaktur	1 002	3
- przychody z tytułu szkód, odszkodowania	5	2 238
- zwrot kosztów postępowania sądowego	23	7
- inne/ spisane zobowiązania	450	180
Inne przychody operacyjne, razem	2 239	3 830

NOTA 21

INNE KOSZTY OPERACYJNE	półrocze 2005	półrocze 2004
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	6 218	1 140
- na ewentualne straty na sprzedaży majątku	3 241	
- na naprawy gwarancyjne	312	804
- na przyszłe obciążenia podatkowe	2 250	
- na należności	415	336
b) pozostałe, w tym:	1 215	1 660
- ugody, odszkodowania, odszkodowania powypadkowe, kary	711	1 152

- spisane należności	2	106
- inne	502	402
Inne koszty operacyjne, razem	7 433	2 800

NOTA 22A

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	półrocze 2005	półrocze 2004
a) z tytułu udzielonych pożyczek	85	223
- od jednostek powiązanych, w tym:	85	186
- od jednostek zależnych	85	186
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od pozostałych jednostek		37
b) pozostałe odsetki	322	
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od pozostałych jednostek	322	
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	407	223

NOTA 22B

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	półrocze 2005	półrocze 2004
a) dodatnie różnice kursowe	322	1 056
- zrealizowane		
- niezrealizowane	322	1 056
b) rozwiązanie rezerwy (z tytułu)		1 371
- na odsetki		1 371
c) pozostałe, w tym:		
- wynik wyceny depozytu długoterminowego		
Inne przychody finansowe, razem	322	2 427

NOTA 23A

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	półrocze 2005	półrocze 2004
a) od kredytów i pożyczek	1 344	3 071
- dla jednostek powiązanych, w tym:	1 226	1 664
- dla jednostek zależnych	1 226	1 664
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla pozostałych jednostek	118	1 407
b) pozostałe odsetki		1 062
- dla jednostek powiązanych, w tym:		
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla pozostałych jednostek		1 062
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 344	4 133

NOTA 23B

INNE KOSZTY FINANSOWE	półrocze 2005	półrocze 2004
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	350	287
- zrealizowane	350	287
- niezrealizowane		
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	1 397	361
- na udziały	1 397	
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych		361
c) pozostałe, w tym:	674	
- inne	674	
Inne koszty finansowe, razem	2 421	648

NOTA 24

ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	półrocze 2005	półrocze 2004
a) zysk ze sprzedaży udziałów i akcji	307	
- w jednostkach zależnych	307	
- w jednostkach współzależnych		
- w jednostkach stowarzyszonych		
b) strata ze sprzedaży udziałów i akcji		
- w jednostkach zależnych		
- w jednostkach współzależnych		
- w jednostkach stowarzyszonych		
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych, razem	307	

NOTA 26

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

NOTA 27

Zwyczajne Walne Zgromadzenie „MOSTOSTALEXPORT” S.A. zwołane na dzień 30 czerwca 2005 r. podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku z 2004 w wysokości 1.349.086,47 zł na pokrycie straty z lat ubiegłych.

NOTA 28

Zysk (stratę) na jedną akcję zwykłą ustalono jako relację zysku (straty) netto za I półrocze 2005 roku podzielonego przez liczbę akcji zwykłych. Na ogólną liczbę akcji przypada 1.000.000 akcji uprzywilejowanych.

NOTA 1B

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (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	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			757	757			757
b) zwiększenia (z tytułu)			153	153			153
- zakup			153	153			153
c) zmniejszenia (z tytułu)							
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			910	910			910
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			737	737			737
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			22	22			22
- odpis roczny			22	22			22
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			759	759			759
h) odpis z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
- zwiększenie							
- zmniejszenie							
i) odpis z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			151	151			151

NOTA 2B

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	grunty tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	(w budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		346	2 432	1 430	484	4 692
b) zwiększenia (z tytułu)			37		4	41
- zakupu			37		4	41
c) zmniejszenia (z tytułu)			7	91		98
- sprzedaży (likwidacji)			7	91		98
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		346	2 462	1 339	488	4 635
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie na początek okresu)		85	2 110	1 366	411	3 972
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		14	72	-67	20	39
- odpis roczny planowany i nieplanowany		14	69	24	20	127
- sprzedaż			-7	-91		-98
- inne			10			10
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		99	2 182	1 299	431	4 011
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenia						
- zmniejszenia						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		247	280	40	57	624

Na grupie środków transportowych ustanowiony jest zastaw skarbowy przez ZUS w związku z zawartym układem ratalnym dotyczącym zobowiązań w zakresie składek emerytalno-rentowych obciążających pracodawcę.

NOTA 9

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)
I	zw. na okaziciela			30 000 000	30 000 000	gotówka	28.09.1990	28.09.1990
II	zw. na okaziciela			5 000 000	5 000 000	gotówka	22.12.1993	01.01.1993
II	imienne	5 głosów na 1 akcję		1 000 000	1 000 000	gotówka	22.12.1993	01.01.1993
III	zw. na okaziciela			9 000 000	9 000 000	gotówka	26.08.1994	01.01.1994
IV	zw. na okaziciela			900 000	900 000	gotówka	26.05.1997	01.01.1996
Liczba akcji razem				44 558 803				
Wzrost kapitału zakładowego z powodu uwzględnienia skutków hiperinflacji od 1992 roku					33 926 000			
Kapitał zakładowy, razem					79 610 000			
Wartość nominalna 1 akcji = 1,00 zł								

Umorzenie akcji własnych, które miało miejsce w 1999 r. zgodnie z obowiązującym wówczas Kodeksem Handlowym nie wymagało obniżenia kapitału zakładowego. W 2003 r. dokonano umorzenia 215.700 akcji i zgodnie z nowym Kodeksem spółek handlowych dokonano obniżenia kapitału zakładowego.

Akcjonariusz posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez jednostki zależne co najmniej 5% kapitału zakładowego „MOSTOSTAL -EXPORT” S.A. lub co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki:

- a) Niels Bonn
- liczba akcji – 1.395.000
 - % w kapitale zakładowym – 3,05%
 - liczba głosów – 4.515.000
 - % głosów na WZA – 9,30%
- * w tym akcje uprzywilejowane:
- liczba akcji – 780.000
 - % w kapitale zakładowym – 1,71%
 - liczba głosów – 3.900.000
 - % głosów na WZA – 8,03%
- b) Michał Skipietrow
- liczba akcji – 3.152.044
 - % w kapitale zakładowym – 6,90%
 - liczba głosów – 4.032.044
 - % głosów na WZA – 8,30%

"MOSTOSTAL-EXPORT" S.A.

SA-P 2005

* w tym akcje uprzywilejowane:

- liczba akcji – 220.000
- % w kapitale zakładowym – 0,48%
- liczba głosów – 1.100.000
- % głosów na WZA – 2,27%

NOTA 25

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

	30.06. 2005		31.12. 2004		30.06. 2004	
	Podstawa opodatkowania	Podatek	Podstawa opodatkowania	Podatek	Podstawa opodatkowania	Podatek
1. Zysk (strata) brutto	14 206	0	1 349	0	279	0
2. Podatek wg stawki okresu bieżącego 19%	-2 699	-2 699	256	0	53	
3. Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-12 935	-2 458	-12 301	-2 337	-9 826	-1 867
- trwale różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania	935	178	4 441	844	1 289	245
- przejściowe różnice przychodowe	-19 991	-3 798	-22 906	-4 352	-12 439	-2 363
- przejściowe różnice kosztowe	4 825	917	4 359	828	5 592	1 062
- wynik osiągnięty za granicą	1 296	246	1 805	343	-4 268	-811
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym		0			0	
5. Podatek dochodowy wg stawki 19%		0			0	
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku						
7. Podstawa i aktualny podatek dochodowy	-27 141	-5 157	-10 952	-2 337	-9 547	-1 867
- 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						