

skorygowany

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Raport półroczny SA-P 2005

(zgodnie z § 93 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. - Dz. U. Nr 49, poz. 463)
(dla dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)Za półrocze bieżącego roku obrotowego 2005 obejmujące okres od 2005-01-01 do 2005-06-30
oraz za półrocze poprzedniego roku obrotowego 2004 obejmujące okres od 2004-01-01 do 2004-06-30

PRZEDSIĘBIORSTWO MODERNIZACJI URZĄDZEŃ ENERGETYCZNYCH REMAK SA

(pełna nazwa emitenta)

REMAK

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

45-955

Opole

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Zielonogórska

(ulica)

(numer)

077 4552011

077 4559850

(telefon)

(fax)

remak@remak.com.pl

www.remak.com.pl

(e-mail)

(www)

754-00-13-369

530916125

(NIP)

(REGON)

(podmiot uprawniony do badania)

Raport półroczny zawiera:

- Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego
- Opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania półrocznego sprawozdania finansowego (§ 100 ust. 6 pkt 2 ww. rozporządzenia)
- Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
- Oświadczenie zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
- Półroczne sprawozdanie finansowe
-
- Wprowadzenie Zestawienie zmian w kapitale własnym
- Bilans Rachunek przepływów pieniężnych
- Rachunek zysków i strat Dodatkowe informacje i objaśnienia
- Sprawozdanie zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	półrocze / 2005	półrocze / 2004	półrocze / 2005	półrocze / 2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	68 874	52 244	16 879	11 043
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 831	3 807	694	805
III. Zysk (strata) brutto	2 062	3 611	505	763
IV. Zysk (strata) netto	1 363	2 594	334	548
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 824	98	-1 672	21
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 596	-3 063	-636	-647
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 948	14	1 458	3
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 472	-2 951	-851	-624
IX. Aktywa, razem	73 038	61 330	18 078	13 502
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	37 877	29 216	9 375	6 432
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	26 314	17 675	6 513	3 891
XII. Kapitał własny	35 161	32 114	8 703	7 070
XIII. Kapitał zakładowy	7 500	7 500	1 856	1 651
XIV. Liczba akcji (w szt.)	3 000 000	3 000 000	3 000 000	3 000 000
XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,97	0,90	0,11	0,18
XVI. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	11,72	10,70	2,90	2,36

Raport powinien być przekazany do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz agencji informacyjnej wskazanej przez KPWiG, zgodnie z przepisami prawa

RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Raport z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego - Załącznik 1

Plik	Opis
Zal_1.PDF	Raport z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Remak SA oświadcza, że wedle ich najlepszej wiedzy, półroczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy oraz że półroczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Plik	Opis

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

Plik	Opis

PÓLROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego - Załącznik 2.

Plik	Opis
Zal_2.pdf	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

BILANS

	Noty	w tys. zł		
		półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		19 713	19 359	18 887
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	20	30	27
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	17 997	17 627	17 362
3. Należności długoterminowe	3 8			106
3.1. Od pozostałych jednostek				106
4. Inwestycje długoterminowe	4	129	129	104
4.1. Długoterminowe aktywa finansowe		129	129	104
a) w pozostałych jednostkach		129	129	104

	Noty	w tys. zł		
		półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	1 567	1 573	1 288
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 567	1 573	1 288
II. Aktywa obrotowe		53 325	43 489	42 443
1. Zapasy	6	344	117	170
2. Należności krótkoterminowe	7 8	38 952	29 735	35 486
2.1. Od jednostek powiązanych		660	1 076	1 346
2.2. Od pozostałych jednostek		38 292	28 659	34 140
3. Inwestycje krótkoterminowe		3 755	7 205	2 606
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	3 755	7 205	2 606
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		3 755	7 205	2 606
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	10 274	6 432	4 181
A k t y w a r a z e m		73 038	62 848	61 330
PASYWA				
I. Kapitał własny		35 161	33 234	32 114
1. Kapitał zakładowy	11	7 500	7 500	7 500
2. Kapitał zapasowy	12	25 375	21 227	21 235
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	13	923	359	785
4. Zysk (strata) netto		1 363	4 148	2 594
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		37 877	29 614	29 216
1. Rezerwy na zobowiązania	14	2 268	2 666	2 234
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 130	1 056	1 272
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		667	650	640
a) długoterminowa		557	555	572
b) krótkoterminowa		110	95	68
1.3. Pozostałe rezerwy		471	960	322
a) krótkoterminowe		471	960	322
2. Zobowiązania krótkoterminowe	15	26 314	16 738	17 675
2.1. Wobec jednostek powiązanych		14	40	
2.2. Wobec pozostałych jednostek		25 076	15 748	16 480
2.3. Fundusze specjalne		1 224	950	1 195
3. Rozliczenia międzyokresowe	16	9 295	10 210	9 307
3.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		9 295	10 210	9 307
a) długoterminowe		1 569	1 618	1 670
b) krótkoterminowe		7 726	8 592	7 637
P a s y w a r a z e m		73 038	62 848	61 330
Wartość księgowa		35 161	33 234	32 114
Liczba akcji (w szt.)		3 000 000	3 000 000	3 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	17	11,72	11,08	10,70

POZYCJE POZABILANSOWE

	Nota	w tys. zł		
		półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
1. Należności warunkowe	18	1 194	2 002	3 092
1.1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		1 194	2 002	3 092
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		365	916	1 666
- weksli		829	936	1 026
- ceffe wierzytelności			150	400
2. Zobowiązania warunkowe	18	23 460	20 304	28 112
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		1 005	429	429
- udzielonych gwarancji i poręczeń		1 005	429	429
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		22 455	19 875	27 683
- udzielonych gwarancji i poręczeń		22 305	18 948	26 087
- udzielonych poręczeń wekslowych		150	927	1 596
P o z y c j e p o z a b i l a n s o w e, r a z e m		24 654	22 306	31 204

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	w tys. zł	
		półrocze / 2005	półrocze / 2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		68 874	52 244
- od jednostek powiązanych			103
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19	68 835	52 175
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	20	39	69
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		63 337	45 064
- jednostkom powiązanym			239
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21	63 290	45 002
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		47	62
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		5 537	7 180
IV. Koszty ogólnego zarządu	21	4 002	3 551
V. Zysk (strata) ze sprzedaży		1 535	3 629
VI. Pozostałe przychody operacyjne		1 486	350
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			109
2. Inne przychody operacyjne	22	1 486	241
VII. Pozostałe koszty operacyjne		190	172
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		31	
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		24	10
3. Inne koszty operacyjne	23	135	162
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		2 831	3 807
IX. Przychody finansowe	24	105	82
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			31
2. Odsetki, w tym:		79	26
3. Inne		26	25
X. Koszty finansowe	25	874	278
1. Odsetki w tym:		67	23
2. Inne		807	255
XI. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		2 062	3 611
XII. Zysk (strata) brutto		2 062	3 611
XIII. Podatek dochodowy	27	699	1 017
a) część bieżąca		616	410
b) część odroczone		83	607
XIV. Zysk (strata) netto		1 363	2 594
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		2 917	2 714
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 000 000	3 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	29	0,97	0,90

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	33 234	29 690	29 690
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	33 234	29 690	29 690
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	7 500	7 500	7 500
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	7 500	7 500	7 500
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	21 227	19 816	19 816
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	4 148	1 411	1 419
a) zwiększenia (z tytułu)	4 148	1 522	1 530
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	4 148	1 513	1 513
- inne		9	17
b) zmniejszenia (z tytułu)		111	111
- pokrycia straty		111	111
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	25 375	21 227	21 235
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	359	972	972
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	564	-613	-187
a) zwiększenia (z tytułu)	564		
- różnice kursowe	564		
b) zmniejszenia (z tytułu)		613	187

	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
- zbycia środków trwałych		9	17
- różnice kursowe		604	170
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	923	359	785
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 148	1 402	1 402
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 148	1 513	1 513
4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 148	1 513	1 513
a) zmniejszenia (z tytułu)	4 148	1 513	1 513
- przeniesienie na kapitał zapasowy	4 148	1 513	1 513
4.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		111	111
4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		111	111
a) zmniejszenia (z tytułu)		111	111
_ pokrycie straty z lat ubiegłych zyskiem roku bieżącego		111	
_ przeniesienie na kapitał zapasowy			111
5. Wynik netto	1 363	4 148	2 594
a) zysk netto	1 363	4 148	2 594
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	35 161	33 234	32 114
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	35 161	33 234	32 114

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	półrocze / 2005	półrocze / 2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	1 363	2 594
II. Korekty razem	-8 187	-2 496
1. Amortyzacja	2 158	1 496
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	541	-118
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	45	-8
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	31	-109
5. Zmiana stanu rezerw	-398	868
6. Zmiana stanu zapasów	-227	-16
7. Zmiana stanu należności	-9 216	-7 074
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 631	-384
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 752	2 826
10. Inne korekty		23
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia	-6 824	98
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	93	189
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	93	189
II. Wydatki	2 689	3 252
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 689	3 252
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 596	-3 063
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	5 993	37
1. Kredyty i pożyczki	5 993	37
II. Wydatki	45	23
1. Odsetki	45	23
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	5 948	14
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-3 472	-2 951
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	22	2
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 181	5 529
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	3 709	2 578
- o ograniczonej możliwości dysponowania	474	504

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU
Nota 1 a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
a) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	18	28	25
- oprogramowanie komputerowe	6	11	19
b) inne wartości niematerialne i prawne	2	2	2
Wartości niematerialne i prawne, razem	20	30	27

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
w tys. zł						
	a	b	c	d	e	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: - oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			616	516	4	620
b) zwiększenia (z tytułu)			28			28
- zakup			28			28
c) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			644	516	4	648
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			588	506	2	590
e) amortyzacja za okres (z tytułu)			38	4		38
- umorzenia bieżące			38	4		38
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			626	510	2	628
g) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			18	6	2	20

Nota 1 c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
a) własne	20	30	27
Wartości niematerialne i prawne, razem	20	30	27

Nota 2 a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
a) środki trwałe, w tym:	17 851	17 281	17 190
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 670	1 720	1 771
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 822	7 966	8 026
- urządzenia techniczne i maszyny	3 981	2 824	2 760
- środki transportu	2 193	2 290	2 071
- inne środki trwałe	2 185	2 481	2 562
b) środki trwałe w budowie	146	346	172
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	17 997	17 627	17 362

Nieruchomości Spółki obciążone są hipoteką kaucyjną do kwoty 32.000 tys. zł, stanowiącą zabezpieczenie umowy o linię gwarancyjną. Hipoteka wykorzystana jest na dzień 30.06.2005 do kwoty: 18.676 tys.zł. Środki trwałe są obciążone przewłaszczeniem i zestawem rejestrowym na rzecz banku, stanowiącym zabezpieczenie udzielonych gwarancji i kredytu na kwotę: 3.347 tys.zł.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
w tys. zł							
	- grunty (w tym prawo użytkowania wiecznego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii łądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe, razem	
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 024	10 912	12 295	7 096	6 568	38 895	
b) zwiększenia (z tytułu)		38	2 073	344	355	2 810	
- zakup		38	1 358	344	282	2 022	
- inwestycje			715		73	788	
c) zmniejszenia (z tytułu)		4	16	532	9	561	
- fizyczna likwidacja		4	2		9	15	
- sprzedaż			14	532		546	
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 024	10 946	14 352	6 908	6 914	41 144	
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	304	2 946	9 479	4 808	4 080	21 617	
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	50	178	892	-93	649	1 676	
- umorzenie bieżące	50	181	907	328	654	2 120	
- fizyczna likwidacja		-3	-1		-5	-9	
- sprzedaż			-14	-421		-435	
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	354	3 124	10 371	4 715	4 729	23 293	
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 670	7 822	3 981	2 193	2 185	17 851	

Nota 2 c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
a) własne	16 181	15 561	15 419
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1 670	1 720	1 771
- wieczyste użytkowanie gruntu	1 670	1 720	1 771
Środki trwałe bilansowe, razem	17 851	17 281	17 190

Nota 3 a

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
a) od pozostałych jednostek (z tytułu)			106
- postępowania układowe			106
Należności długoterminowe netto			106
b) odpisy aktualizujące wartość należności	68	93	119
Należności długoterminowe brutto	68	93	225

Nota 3 b

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
a) stan na początek okresu	93	319	319
- postępowanie układowe	93	319	319
b) zwiększenia (z tytułu)		33	33
- postępowanie układowe		33	33
c) zmniejszenia (z tytułu)	25	259	127
- zmiana kwalifikacji należności	25	259	127
d) stan na koniec okresu	68	93	225

Nota 3 c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
Stan na początek okresu	93	107	107
a) zwiększenia (z tytułu)		33	33
- postępowanie układowe		33	33
b) zmniejszenia (z tytułu)	25	47	21
- zmiana kwalifikacji należności	25	47	21
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	68	93	119

Nota 3 d

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł		
			półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
a) w walucie polskiej			68	93	225
b) w walucie					
-					
Należności długoterminowe, razem			68	93	225

Nota 4 a

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
w znaczącym inwestorze			
udziały lub akcje			
dłużne papiery wartościowe			

	w tys. zł		
inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
udzielone pożyczki			
inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
w jednostce dominującej			
udziały lub akcje			
dłużne papiery wartościowe			
inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
udzielone pożyczki			
inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
a) w pozostałych jednostkach	129	129	104
- udziały lub akcje	129	129	104
dłużne papiery wartościowe			
inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
udzielone pożyczki			
inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	129	129	104

Nota 4 b

ZMIANA STANU DŁUGOTEROWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
a) stan na początek okresu	129	104	104
- udziały	66	66	66
- akcje	63	38	38
b) zwiększenia (z tytułu)		25	
- akcje - korekta wartości		25	
c) stan na koniec okresu	129	129	104
- udziały	66	66	66
- akcje	63	63	38

UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH									
w tys. zł									
a	b	c	d	e	f	g	h	i	
nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji	kapitał własny jednostki, w tym: kapitał zakładowy	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy	
1. REMAK ROZRUCH	OPOLE	USŁ. MODERN	63	4 994	12,30	12,30			
2. REMAK KRAK	KRAKÓW	USŁ. MODERN	14	481	19,00	19,00			
3. ENERGOMONTAŻ ZACHÓD	WROCLAW	USŁ. MODERN	33	379	19,00	19,00			
4. REMAK ENERGY	ZGORZELEC	USŁ. MODERN	19	805	19,00	19,00			

Nota 4 d

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł		
			półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
a) w walucie polskiej			129	129	104
b1. jednostka / waluta					
-					
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem			129	129	104

Nota 4 e

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
c1)			
c2)			
c1)			
c2)			
A. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	129	129	104
a. akcje (wartość bilansowa):	63	63	38
- wartość na początek okresu	63	38	38
- wartość według cen nabycia	63	63	38
b. inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	66	66	66
c1) udziały	66	66	66
- wartość na początek okresu	66	66	66
- wartość według cen nabycia	66	66	66
c2)			
c1)			
c2)			
Wartość według cen nabycia, razem	129	129	104
Wartość na początek okresu, razem	129	104	104
Wartość bilansowa, razem	129	129	104

Nota 5 a

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 573	1 099	1 099
a) odniesionych na wynik finansowy	1 460	986	986
- aktualizacja należności	266	21	21
- różnice kursowe	9	1	1
- międzyokresowe rozliczenie kosztów	102	37	37
- kontrakty długoterminowe	1 068	744	744
- aktualizacja majątku trwałego		167	167
- niewypłacone umowy zlecenia		1	1
- aktualizacja wartości materiałów	4	3	3
- rezerwy na świadczenia pracownicze	11	12	12
b) odniesionych na kapitał własny	113	113	113
- rezerwy na świadczenia pracownicze za lata ubiegłe	113	113	113
2. Zwiększenia	1 336	2 101	547
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 336	2 101	547
- aktualizacja należności	4	386	2
- różnice kursowe	68	26	17
- międzyokresowe rozliczenie kosztów	4	140	11
- kontrakty długoterminowe	1 051	1 540	516
- aktualizacja wartości materiałów		1	
- rezerwy na świadczenia pracownicze	3	6	
- niewypłacone umowy zlecenia	206	2	1
3. Zmniejszenia	1 342	1 627	358
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 342	1 627	358

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
- aktualizacja należności	244	141	
- aktualizacja majątku trwałego		167	13
- różnice kursowe	9	18	1
- międzyokresowe rozliczenie kosztów	87	75	31
- niezapłacone odsetki		1	
- kontrakty długoterminowe	988	1 216	309
- rezerwy na świadczenia pracownicze		7	3
- niewypłacone umowy zlecenia	14	2	1
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 567	1 573	1 288
a) odniesionych na wynik finansowy	1 454	1 460	1 175
- aktualizacja należności	26	266	23
- aktualizacja majątku trwałego			154
- aktualizacja wartości materiałów	4	4	3
- różnice kursowe	68	9	17
- międzyokresowe rozliczenie kosztów	19	102	17
- kontrakty długoterminowe	1 131	1 068	951
- niewypłacone umowy zlecenia	192		1
- rezerwy na świadczenia pracownicze	14	11	9
b) odniesionych na kapitał własny	113	113	113
- rezerwy na świadczenia pracownicze za lata ubiegłe	113	113	113

Zwiększenie stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 1.336 tys. zł dotyczy powstania różnic przejściowych.

Zmniejszenie stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 1.342 tys. zł dotyczy odwrócenia się różnic przejściowych.

Szczegółowe rozbitcie tych kwot zawarte jest w powyższej notcie.

Nota 6 a

ZAPASY	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
a) materiały	298	110	81
b) zaliczki na dostawy	46	7	89
Zapasy, razem	344	117	170

Nota 7 a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
a) od jednostek powiązanych	660	1 076	1 346
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	660	1 076	1 346
- do 12 miesięcy	497	598	1 346
- powyżej 12 miesięcy	163	478	
b) należności od pozostałych jednostek	38 292	28 659	34 140
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	35 754	27 288	32 343
- do 12 miesięcy	35 117	26 672	31 458
- powyżej 12 miesięcy	637	616	885
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 539	512	649
- inne	999	859	1 148
Należności krótkoterminowe netto, razem	38 952	29 735	35 486
c) odpisy aktualizujące wartość należności	873	2 146	624
Należności krótkoterminowe brutto, razem	39 825	31 881	36 110

Nota 7 b

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	660	1 076	1 346
- od jednostki dominującej	660	1 076	1 346
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	660	1 076	1 346
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	660	1 076	1 346

Nota 7 c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
Stan na początek okresu	2 146	728	728
a) zwiększenia (z tytułu)	105	2 471	39
- odsetek od należności	55	251	7
- na należności	25	2 173	10
- zmiana kwalifikacji	25	47	22
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 378	1 053	143
- rozwiązanie odpisów na należności trudnościągalne	1 260		55
- spłaty należności	56	991	
- odpisanie należności nieściągalnych	62	62	55
- zmiana kwalifikacji			33
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	873	2 146	624

Nota 7 d

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł		
			półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
a) w walucie polskiej			23 195	24 327	25 007
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			16 630	7 554	11 103
b1. waluta	w tys	EUR	4 116	1 851	2 444
po przeliczeniu na tys. zł			16 629	7 552	11 103
b2. w walucie EEK	w tys			7	
po przeliczeniu na tys. zł				2	
pozostałe waluty w tys. zł			1		
Należności krótkoterminowe, razem			39 825	31 881	36 110

Nota 7 e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
a) do 1 miesiąca	12 912	12 247	9 212
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 873	7 415	10 265
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	12	922	368
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	381	459	4 003
e) powyżej 1 roku	2 544	1 201	993
f) należności przeterminowane	14 565	8 266	9 472
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	37 287	30 510	34 313
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-873	-2 146	-624
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	36 414	28 364	33 689

Z normalnym tokiem sprzedaży Spółki związany jest przedział czasowy spłacania należności od 1 do 3 miesięcy.

Nota 7 f

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIEPŁACONE W OKRESIE	w tys. zł		
	półrocze/2005	2004	półrocze / 2004
a) do 1 miesiąca	3 852	2 044	574
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 305	4 905	2 421
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 293	699	1 080
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 572	70	4 849
e) powyżej 1 roku	543	548	548
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	14 565	8 266	9 472
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	-822	-745	-575
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	13 743	7 521	8 897

Nota 8 a

Należności sporne nie występują. Należności przeterminowane z tytułu dostaw, robót i usług wynoszą na dzień bilansowy 14.565 tys. zł, z tego objęto odpisami aktualizującymi należności w kwocie 822 tys. zł.; spłacono do dnia badania 3.572 tys. zł. Pozostałe należności w kwocie 10.171 tys. zł. w ocenie Zarządu nie stanowią należności zagrożonych.

Plik	Opis

Nota 9 a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 755	7 205	2 606
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 153	2 816	2 606
- inne środki pieniężne	1 602	4 389	
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	3 755	7 205	2 606

Nota 9 b

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł		
			półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
a) w walucie polskiej			1 474	4 777	1 873
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			2 281	2 428	733
b1. jednostka / waluta	w tys.	EUR	558	583	148
po przeliczeniu na tys. zł			2 255	2 378	671
b2. jednostka / waluta EEK	w tys.		62	161	183
po przeliczeniu na tys. zł			16	42	53
pozostałe waluty w tys. zł			10	8	9
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			3 755	7 205	2 606

Nota 10 a

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	3 492	5 825	1 906
- koszty z wykonania usług niezakończonych	2 456	5 626	1 327
- inne	1 036	199	579
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	6 782	607	2 275
- należności nie zgłoszone do rozrachunku	6 782	607	2 275
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	10 274	6 432	4 181

Nota 11 a

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
w tys. zł								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A / ZWYKŁE				1 400 000	3 500	GOTÓWKA	01.12.93	01.01.1995
B / ZWYKŁE				100 000	250	GOTÓWKA	01.12.93	01.01.1995
C / ZWYKŁE				500 000	1 250	GOTÓWKA	01.12.93	01.01.1995
D / ZWYKŁE				1 000 000	2 500	GOTÓWKA	09.05.96	01.01.1995
Liczba akcji, razem				3 000 000				
Kapitał zakładowy, razem					7 500			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		2,50						

W okresie sprawozdawczym nie zaszły żadne zmiany w kapitale zakładowym spółki. Nie przewiduje się w najbliższym okresie zmian kapitału zakładowego w wyniku jego podwyższenia w granicach kapitału docelowego lub warunkowego. Struktura własnościowa kapitału zakładowego na dzień 30 czerwca 2005 roku przedstawiała się następująco:

1. Mostostal Warszawa SA posiadał 1.179.235 akcji o wartości nominalnej 2 948 087,50 zł stanowiących 39,31 % kapitału zakładowego spółki i uprawniających do wykonania 39,31% głosów na WZA.

2. Mostostal Płock SA posiadał 299.999 akcji o wartości nominalnej 749 997,50 zł stanowiących 9,99 % kapitału zakładowego spółki i uprawniających do wykonania 9,99 % głosów na WZA.

3. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A. posiadało 157 239 akcji o wartości nominalnej: 393 097,5 zł, stanowiący 5,24% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonania 5,24% głosów na WZA. Wszystkie akcje emitenta są akcjami zwykłymi. Mostostal Warszawa SA jest jednostką dominującą (podmiotem powiązanym, znaczącym inwestorem) w stosunku do Remak SA

Nota 12 a

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 000	7 000	7 000
b) utworzony ustawowo	2 500	2 500	2 500
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	15 611	11 463	11 463
d) inny (wg rodzaju)	264	264	272
Kapitał zapasowy, razem	25 375	21 227	21 235

Nota 13 a

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	909	909	901
b) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	14	-550	-116
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	923	359	785

Nota 14 a

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 056	514	514
a) odniesionej na wynik finansowy	1 056	514	514
- przychody bilansowe związane z rozliczeniem usług niezakończonych	626	129	129
- niezapłacone odsetki od należności	143	41	41
- inne	287	344	7

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
- podatek odroczony związany z dochodem uzyskanym w Estonii			337
2. Zwiększenia	1 040	2 605	1 214
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 040	2 605	1 214
- przychody bilansowe związane z rozliczeniem usług niezakończonych	1 035	1 008	246
- niezapłacone odsetki od należności		122	1
- inne	5	1 475	1
- podatek odroczony związany z dochodem uzyskanym w Estonii i w Niemczech			966
3. Zmniejszenia	966	2 063	456
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	966	2 063	456
- realizacja przychodów związanych z rozliczeniem niezakończonych usług	883	512	98
- spłata odsetek od należności	16	19	14
- inne	67	1 532	7
- podatek odroczony związany z dochodem uzyskanym w Estonii			337
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 130	1 056	1 272
a) odniesionej na wynik finansowy	1 130	1 056	1 272
- przychodów związanych z rozliczeniem usług niezakończonych	778	625	277
- odsetki	127	144	28
- inne	225	287	1
- podatek odroczony związany z dochodem uzyskanym w Estonii i w Niemczech			966

Zwiększenie stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 1.040 tys. zł dotyczy powstania dodatnich różnic przejściowych.

Zmniejszenie stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 966 tys. zł dotyczy odwrócenia się w czasie dodatnich różnic przejściowych.

Szczegółowe rozbięcie tych kwot zawarte jest w powyższej notcie.

Nota 14 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
a) stan na początek okresu	555	467	467
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	448	387	387
- rezerwa na świadczenia emerytalne	107	80	80
b) zwiększenia (z tytułu)	74	145	110
- utworzona rezerwa na nagrody jubileuszowe	68	108	108
- rezerwa na świadczenia emerytalne (zmiana kwalifikacji z krótko- na długoterminowe)	6	37	2
c) wykorzystanie (z tytułu)		10	5
- rezerwa na świadczenia emerytalne		10	5
d) rozwiązanie (z tytułu)	72	47	
- rezerwa na nagrody jubileuszowe (zmiana wyceny aktuarialnej)	67	47	
- rezerwa na świadczenia emerytalne	5		
e) stan na koniec okresu	557	555	572
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	449	448	495
- rezerwa na świadczenia emerytalne	108	107	77

Nota 14 c

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
a) stan na początek okresu	95	192	192
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	93	190	190
- rezerwa na świadczenia emerytalne	2	2	2
b) zwiększenia (z tytułu)	72	133	

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
- rezerwa na świadczenia emerytalne	4		
- rezerwa na nagrody jubileuszowe (zmiana wyceny aktuarialnej)	68	133	
c) wykorzystanie (z tytułu)		230	124
- wypłaty nagród jubileuszowych		230	124
d) rozwiązanie (z tytułu)	57		
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	54		
- rezerwa na świadczenia emerytalne	3		
e) stan na koniec okresu	110	95	68
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	107	93	66
- rezerwa na świadczenia emerytalne	3	2	2

Nota 14 d

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
a) stan na początek okresu	960	193	193
- rezerwa na koszty	960	193	193
b) zwiększenia (z tytułu)	40	1 187	319
- rezerwa na koszty	40	1 187	319
c) wykorzystanie (z tytułu)	454	420	12
- rezerwa na koszty	454	420	12
d) rozwiązanie (z tytułu)	75		178
- rezerwa na koszty	75		178
e) stan na koniec okresu	471	960	322
- rezerwa na koszty	471	960	322

Nota 15 a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
a) wobec jednostki dominującej	14	40	
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14	40	
- do 12 miesięcy	14	40	
b) wobec pozostałych jednostek	25 076	15 748	16 480
- kredyty i pożyczki, w tym:	5 993		1 829
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 302	12 077	11 128
- do 12 miesięcy	12 409	11 176	8 978
- powyżej 12 miesięcy	893	901	2 150
- inne (wg tytułów)	5 781	3 671	3 523
- rozliczenia publiczno-prawne	1 962	1 658	1 082
- rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	2 926	1 195	1 670
- inne	893	818	771
c) fundusze specjalne (wg tytułów)	1 224	950	1 195
- ZFŚS	1 224	950	1 195
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	26 314	16 738	17 675

Nota 15 b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł		
			półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
a) w walucie polskiej			6 193	13 927	15 011
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			20 121	2 811	2 664
b1. jednostka / waluta	w tys.	EUR	4 980	615	510
po przeliczeniu na tys. zł			20 121	2 508	2 316
b2. jednostka / waluta EEK	w tys.			1 161	1 198
po przeliczeniu na tys. zł				303	348
Zobowiązania krótkoterminowe, razem			26 314	16 738	17 675

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TITULU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki	w tys. zł		Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia Inne	
	Siedziba	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	jednostka				waluta
Pekao S. A.	W-wa	4 000			zł		WIBOR+1,5%	31 03 06	cega Wierzytelności	
Pekao S. A.	W-wa	2 000			zł		WIBOR+1%	30 06 06	cega Wierzytelności+w eksel	
ING BSK S A	Katowice	1 500			zł		WIBOR+1,75%	08 05 06	cega Wierzytelności+z asaw	

1. Wpis na hipotekę - 32 mln. zł. na rzecz Pekao S.A. - zabezpieczenie linii gwarancyjnej.

2. Przewłaszczenie i zastawy rejestrowe w wartości netto na 30.06.05 - 3 347 362,37 na rzecz ING BSK SA O/Opole i Pekao SA O/Opole - na zabezpieczenie w Pekao SA udzielonej gwarancji, a w ING BSK SA udzielonego kredytu i linii kwarancyjnej.

Nota 16 a

NNE ROZLICZENIA MIĘDZYKRESOWE	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
a) bieme rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 979	415	3 999
- krótkoterminowe (wg tytułów)	4 979	415	3 999
- koszty związane z wykonaniem niezakończonych usług	4 979	415	3 999
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 316	9 795	5 308
- długoterminowe (wg tytułów)	1 569	1 618	1 670
- otrzymane nieodpłatne rzeczowe aktywa trwałe	1 569	1 618	1 670
- krótkoterminowe (wg tytułów)	2 747	8 177	3 638
- przychody z wykonania niezakończonych usług	2 646	8 075	3 537
- inne	101	102	101
inne rozliczenia międzyokresowe, razem	9 295	10 210	9 307

Nota 17 a

Wartość księgową na 1 akcję stanowi iloraz kapitałów własnych i ilości akcji. Nie zachodzą okoliczności, które powodowałyby w najbliższym czasie rozwodnienie wartości księgowej na 1 akcję.

Plik	Opis

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

Nota 18 a

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	w tys. zł		
	półrocze / 2005	2004	półrocze / 2004
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	1 005	429	429
- na rzecz jednostki dominującej	1 005	429	429
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	1 005	429	429

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNIKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 19 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	półrocze / 2005	półrocze / 2004
- wyroby	987	942
- usługi przemysłowe	66 828	50 296
- w tym: od jednostek powiązanych		103
- usługi nieprzemysłowe	1 020	937
w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	68 835	52 175
- w tym: od jednostek powiązanych		103

Nota 19 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	półrocze / 2005	półrocze / 2004
a) kraj	7 418	16 454
- w tym: od jednostek powiązanych		103
b) eksport	61 417	35 721
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	68 835	52 175
- w tym: od jednostek powiązanych		103

Nota 20 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	półrocze / 2005	półrocze / 2004
sprzedaż towarów zakupionych od zleceniodawców		
w tym: od jednostek powiązanych		
- sprzedaż materiałów	39	69
w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	39	69

Nota 20 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	półrocze / 2005	półrocze / 2004
a) kraj	39	69
w tym: od jednostek powiązanych		
w tym: od jednostek powiązanych		
w tym: od jednostek powiązanych		
w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	39	69

Nota 21 a

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	
	półrocze / 2005	półrocze / 2004
a) amortyzacja	2 158	1 496
b) zużycie materiałów i energii	4 635	3 976
c) usługi obce	22 621	15 940
d) podatki i opłaty	420	332
e) wynagrodzenia	20 842	12 418
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 031	4 334
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	5 529	5 563
Koszty według rodzaju, razem	61 236	44 059
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	6 057	4 494
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4 003	-3 551
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	63 290	45 002

Nota 22 a

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	półrocze / 2005	półrocze / 2004
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	1 349	163
- wypłaty nagród jubileuszowych	54	124
- odpis przywracający wartość aktywów		34
- odprawy emerytalne	3	5
- ustanie przyczyn dokonania odpisów aktualizujących należności	1 292	
b) pozostałe, w tym:	137	78
- otrzymane odszkodowania z firm ubezpieczeniowych	23	11
- pozostałe	113	67
- otrzymane koszty postępowania sądowego	1	
Inne przychody operacyjne, razem	1 486	241

Spółka rozwiązała odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 1.292 tys. zł z czego:

* 1.259 tys. zł dotyczyło wierzytelności na kaucje gwarancyjne od Elektrim-Megadeks SA za prace w Elektrowni Pątnów II,

* 33 tys. zł dotyczyło należności od kontrahentów.

Nota 23 a

NNE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	półrocze / 2005	półrocze / 2004
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	74	119
- na wypłaty nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych	74	110
- inne		9
b) pozostałe, w tym:	61	43
- darowizny	12	21
- inne	49	14
- odškodowania i kary		8
Inne koszty operacyjne, razem	135	162

Nota 24 a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	w tys. zł	
	półrocze / 2005	półrocze / 2004
a) od pozostałych jednostek		31
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem		31

Nota 24 b

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	półrocze / 2005	półrocze / 2004
a) pozostałe odsetki	79	26
- od pozostałych jednostek	79	26
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	79	26

Nota 24 c

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	półrocze / 2005	półrocze / 2004
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	24	21
- na odsetki	24	21
b) pozostałe, w tym:	2	4
- inne	2	4
Inne przychody finansowe, razem	26	25

Nota 25 a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	półrocze / 2005	półrocze / 2004
a) od kredytów i pożyczek	45	23
- dla innych jednostek	45	23
b) pozostałe odsetki	22	
- dla innych jednostek	22	
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	67	23

Nota 25 b

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	półrocze / 2005	półrocze / 2004
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	729	164
- zrealizowane	396	70
- niezrealizowane	333	94
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	54	7
- odpisy aktualizujące należności z tytułu odsetek	54	7
c) pozostałe, w tym:	24	84
- prowizje	19	46
- inne	5	38

NNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	półrocze / 2005	półrocze / 2004
Inne koszty finansowe, razem	807	255

Nota 26 a

W okresie sprawozdawczym emitent nie posiadał udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych.

Plik	Opis

Nota 27 a

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	półrocze / 2005	półrocze / 2004
1. Zysk (strata) brutto	2 062	3 611
Korekty konsolidacyjne		
2. Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	1 070	-3 232
- rozwiązanie RMB z lat ubiegłych	-460	-161
- utworzenie RMB na koszty	23	67
- odpisy aktualizujące wartość należności	25	-37
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	-1 291	
- wyłączenia z przychodów podatkowych	25	-104
- darowizny	6	11
- strata z lat ubiegłych	-63	
- PFRON	231	69
- różnice kursowe zrealizowane z lat ubiegłych		36
- niepodjęte wynagrodzenia z tytułu zleceń	-3	4
- wycena kontraktów długoterminowych niezakończonych	-759	535
- różnice kursowe niezrealizowane (wycena bilansowa)	333	87
- odsetki od lokat i weksli roku ubiegłego	40	48
- rezerwy na świadczenia pracownicze	16	-19
- odpisy amortyzacyjne	57	
- dochód opodatkowany za granicą	1 456	-3 865
- niewypłacone wynagrodzenia, nieopłacona składka ubezpieczeń społecznych	1 013	
- inne	421	97
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	3 131	379
4. Podatek dochodowy według stawki : 2004-19%; 2005 - 19%	595	72
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	21	
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	616	410
- wykazany w rachunku zysków i strat	616	410

Nota 27 b

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	w tys. zł	
	półrocze / 2005	półrocze / 2004
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	83	607
Podatek dochodowy odroczony, razem	83	607

Podatek dochodowy bieżący wykazany w rachunku zysków i strat w kwocie 616 tys. zł obejmuje:

1. podatek dochodowy od dochodu uzyskanego w Polsce: 595 tys.zł.
2. podatek dochodowy od dochodów Zakładu estońskiego 21 tys. zł

Nie występuje podatek dochodowy od działalności zaniechanej i wyniku na operacjach nadzwyczajnych.

Nota 27 c

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	w tys. zł	
	półrocze / 2005	półrocze / 2004
- ujętego w kapitale własnym	113	113

Nota 28 a

Zysk netto za I półrocze 2005r. w kwocie 1.363 tys. zł powiększy kapitał zapasowy emitenta.

Plik	Opis

Nota 29 a

Zysk na 1 akcję stanowi iloraz zysku netto za okres 12 miesięcy poprzedzających dzień bilansowy i ilości akcji. Wszystkie akcje emitenta są akcjami zwykłymi. Nie zachodzą okoliczności, które powodowałyby w najbliższym okresie rozwodnienie zysku na 1 akcję.

Plik	Opis

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DORACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

1. Struktura środków pieniężnych na początek i koniec okresu (w tys. zł):

a) bilansowy stan środków pieniężnych: 7.205 (stan na 01.01.2005r.); 3.755 (stan na 30.06.2005r.)

w tym:

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych: 2.817 (stan na 01.01.2005r.); 2.153 (stan na 30.06.2005r.),
- inne środki pieniężne: 4.388 (stan na 01.01.2005r.); 1.602 (stan na 30.06.2005r.),

b) korekta o zmianę stanu różnic kursowych: -2 (stan na 01.01.2005r.); 22 (stan na 30.06.2005r.),

c) stan środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych: 7.181 (stan na 01.01.2005r.); 3.709 (stan na 30.06.2005r.)

w tym:

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych: 2.793 (stan na 01.01.2005r.); 2.107 (stan na 30.06.2005r.),
- inne środki pieniężne: 4.388 (stan na 01.01.2005r.); 1.602 (stan na 30.06.2005r.)

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych nie różni się od ich struktury przyjętej przy sporządzaniu bilansu.

2. Wyjaśnienie niezgodności między bilansowymi zmianami stanu oraz zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych:

a)

- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (bez kredytów) wg bilansu 3.583 tys. zł

- Spadek zobowiązań z tytułu inwestycji 48 tys. zł

- Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów pieniężnych 3.631 tys. zł.

b)

- Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych -3.450 tys. zł

- Zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych -3.472 tys. zł

- Różnica 22 tys. zł to ujemne różnice kursowe od środków pieniężnych zgromadzonych w kasie i na rachunkach bankowych

3. Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Plik	Opis

PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (METODA POŚREDNIA)	w tys. zł	
	półrocze/ 2005	półrocze/ 2004
I. Zysk (strata) netto	1 363	2 594
II. Korekty razem	-8 187	-2 496
1. Amortyzacja	2 158	1 496
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	541	-118
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	45	-8
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	31	-109
5. Zmiana stanu rezerw	-398	868
6. Zmiana stanu zapasów	-227	-16
7. Zmiana stanu należności	-9 216	-7 074
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 631	-384
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 752	2 826
10. Inne korekty		23
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-6 824	98

B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Dodatkowe noty objaśniające - Załącznik 3.

Plik	Opis
Zal_3.pdf	Dodatkowe noty objaśniające

PODPISY

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2005-08-25	Marek Brejwo	prezes	
2005-08-25	Aleksandra Kowalska	wiceprezes	
2005-08-25	Adam Rogala	wiceprezes	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2005-08-25	Aleksandra Kowalska	dyrektor ds. ekonomiczno-finansowych	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA)

Sprawozdanie Zarządu - Załącznik 4.

Plik	Opis
Zal_4.pdf	Sprawozdanie Zarządu

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo

Zmiana stanu nieruchomości (wg grup rodzajowych), Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych), Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności, w tym: Zmiana stanu wartości firmy - jednostki zależne, Zmiana wartości firmy - jednostki współzależne, Zmiana stanu wartości firmy - jednostki stowarzyszone, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki zależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone, Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych, Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych - c.d., Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa), Inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju), Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych), Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)

Inne rozliczenia międzyokresowe

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa), Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności), Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa), Inne inwestycje krótkoterminowe (wg rodzaju), Inne inwestycje krótkoterminowe (struktura walutowa)

Odpisy aktualizujące

Akcje (udziały) własne, Akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych

Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (z tytułu)

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)

Zobowiązania długoterminowe, Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty, Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa),

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy

Należności warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu)

Zyski nadzwyczajne

Straty nadzwyczajne

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat dotyczący

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:

Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym: