

## POCZTA

Od : Rafał Berliński

Data odbioru : 2000-10-27 20:21:19

Do : EM Kancelaria

## KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

## Skonsolidowany raport półroczny SA-PS 2000

(Zgodnie z § 46 ust. 8 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998r. - Dz.U. Nr 163, poz. 1160)

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Za półrocze roku bieżącego obejmujące okres od 2000-01-01 do 2000-06-30  
 oraz za półrocze roku poprzedniego obejmujące okres od 1999-01-01 do 1999-06-30 dnia 2000-10-27  
 (data przekazania)

## Polskie Przedsiębiorstwo Wydawnictw Kartograficznych Spółka Akcyjna

(pełna nazwa emitenta)

PPWK S.A.

INNE

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

00-410

Warszawa

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Solec

18/20

(ulica)

(numer)

628-32-51 w.117

628-02-36

ppwk@ppwk.com.pl

(telefon)

(fax)

(e-mail)

526-021-09-84

011525843

www.ppwk.com.pl

(NIP)

(REGON)

(www)

MISTERS AUDYTOR Sp. z o.o.

(podmiot uprawniony do badania)

Skonsolidowany raport półroczny zawiera :

 Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta) z przeglądu półrocznego

skonsolidowanego sprawozdania finansowego

 Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe: Wstęp Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Skonsolidowany bilans Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych Skonsolidowany rachunek zysków i strat Noty objaśniające i dodatkowe noty objaśniające Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta) z przeglądu jednostkowego

półrocznego sprawozdania finansowego

 Jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe - zgodnie z § 46 ust. 7 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia

22 grudnia 1998r. - Dz.U. Nr 163, poz. 1160

 Komentarz Zarządu

WYBRANE DANE FINANSOWE (1 półrocze / 2000)	tys. zł	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	15 389	3 774
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 395	587
III. Zysk (strata) brutto	3 251	797
IV. Zysk (strata) netto	2 645	649
V. Aktywa, razem (stan na 2000-06-30)	32 886	7 816
VI. Zobowiązania, razem (stan na 2000-06-30)	6 263	1 489
- w tym zobowiązania krótkoterminowe	5 833	1 386
VII. Kapitał własny (stan na 2000-06-30)	24 832	5 902
VIII. Kapitał akcyjny (stan na 2000-06-30)	2 678	636
IX. Liczba akcji (stan na 2000-06-30)	2 580 293	
X. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO) (stan na 2000-06-30)	9,62	2,29
XI. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (za 12 miesięcy) w zł/EURO	1,81	0,44

**RAPORT PODMIOTU UPRAWNIÖNEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (BIEGŁEGO  
REWIDENTA) Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

## PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### WSTĘP

Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej to:

- Polskie Przedsiębiorstwo Wydawnictw Kartograficznych S.A. Warszawa ul. Solec 18/20 - jednostka dominująca
- Warszawska Drukarnia Akcydensowa S.A. Warszawa ul. Kowalczyka 21A - jednostka stowarzyszona
- PPWK MEDIA Sp.z o.o. Warszawa ul. Solec 18/20 - jednostka zależna.

Wszystkie jednostki zostały objęte konsolidacją.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest: działalność wytwórcza, usługowa, handlowa a w szczególności w zakresie opracowania, wydawania i reprodukcji wydawnictw kartograficznych, wydawania literatury fachowej, usług kartograficznych i poligraficznych, sprzedaży i dystrybucji wydawnictw. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy Sąd Gospodarczy XVI Wydział Gospodarczy - Rejestrowy ul. Świętokrzyska 12 Warszawa w Rejestrze Handlowym Dział B Nr 29651. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki stowarzyszonej z PPWK S.A. jest produkcja poligraficzna. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki zależnej od PPWK S.A. jest działalność produkcyjna, usługowa, handlowa a w szczególności w zakresie opracowania, wydawania i reprodukcji wydawnictw kartograficznych.

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest za I półrocze 1999 i 2000.

Omówienie stosowanych metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w jednostce dominującej i zależnej.

Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych w ustawie o rachunkowości z tym że:

1. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są następująco:
  - wartość firmy - 10 lat
  - koszty organizacji poniesione przy przekształcaniu spółki - 5 lat
  - oprogramowanie do komputerów - 3 lata
2. Środki trwałe o wartości powyżej 3.500 amortyzuje się metodą liniową według stawek przewidzianych w rozporządzeniu Ministra Finansów. Środki trwałe oraz przedmioty długotrwałego użytku o wartości do 3.500 zł odpisywane są jednorazowo w koszty i ujmowane w ewidencji pozabilansowej. Pozostałe przedmioty długotrwałego użytku o cenie poniżej 300 zł zaliczane są do materiałów.
3. Stany i rozchody materiałów i towarów objęte są ewidencją ilościowo-wartościową i wyceniane według cen zakupu ustalonych jako ceny przeciętne średnioważone. Produkcję w toku oraz zapasy wyrobów gotowych wycenia się w koszcie wytworzenia z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.
4. Wartość należności urealniono tworząc rezerwy na dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionujących należności oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłatą dłużej niż 6 miesięcy jeżeli ocena ich sytuacji gospodarczej i finansowej wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna.
5. Wartość zapasów urealniono tworząc odpisy aktualizujące. Zasady tworzenia rezerw na zapasy oparto na współczynnikach obrazujących faktyczną ich rotację.
6. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu wyceniono w cenie sprzedaży (kurs z dnia 30.06.2000).

Wynik finansowy został wyliczony przy zastosowaniu kalkulacyjnego rachunku wyników.

W I półroczu 2000 r nie nastąpiły zmiany metod księgowości i wyceny.

Przedsiębiorstwo nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

## SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na dzień	Nota	1 półrocze / 2000	1999	1 półrocze / 1999
<b>AKTYWA</b>					
I. Majątek trwały			5 057	4 897	4 209
1. Wartości niematerialne i prawne	1		1 088	1 066	452
2. Wartość firmy z konsolidacji	2				
3. Rzeczowy majątek trwały	3		2 097	2 072	1 844
4. Finansowy majątek trwały, w tym:	4		1 872	1 759	1 913
- akcje i udziały w jednostkach objętych konsolidacją metodą praw własności			343	949	1 139
5. Należności długoterminowe	5				
II. Majątek obrotowy			26 729	23 430	21 846
1. Zapasy	6		13 562	13 646	14 808
2. Należności krótkoterminowe	7		9 905	4 390	5 826
3. Akcje (udziały) własne do zbycia	8			369	369
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	9		2 783	2 381	2
5. Środki pieniężne	10		479	2 644	841
III. Rozliczenia międzyokresowe	11		1 100	1 060	1 084
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe			1 100	1 060	1 084
<b>A k t y w a, r a z e m</b>			<b>32 886</b>	<b>29 387</b>	<b>27 139</b>
<b>PASYWA</b>					
I. Kapitał własny			24 832	22 630	21 094
1. Kapitał akcyjny	12		2 678	2 678	2 678
2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)					
3. Kapitał zapasowy	13		20 252	20 227	19 667
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny			448	473	481
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	14		8 000	8 443	8 443
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów (zakładów) zagranicznych					
7. Różnice kursowe z konsolidacji					
8. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	15		-9 191	-553	
9. Zysk (strata) netto			2 645	-8 638	-10 175
II. Rezerwa kapitałowa z konsolidacji	16				
III. Kapitał własny akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych	17				
IV. Rezerwy			1 293	1 576	126
1. Rezerwy na podatek dochodowy	18				
2. Pozostałe rezerwy	19		1 293	1 576	126
V. Zobowiązania			6 263	4 615	5 919
1. Zobowiązania długoterminowe	20		430	601	773
2. Zobowiązania krótkoterminowe	21		5 833	4 014	5 146
VI. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	22		498	566	
<b>P a s y w a, r a z e m</b>			<b>32 886</b>	<b>29 387</b>	<b>27 139</b>
Wartość księgowa			24 832	22 630	21 094
Liczba akcji			2 580 293	2 625 293	2 625 293
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	23		9,62	8,62	8,03
Przewidywana liczba akcji				2 580 293	
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	23			8,77	

## ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

	stan na dzień	1 półrocze / 2000	1999	1 półrocze / 1999
a) łączna wartość udzielonych gwarancji i poręczeń				
- na rzecz jednostek zależnych				
- na rzecz jednostek stowarzyszonych				
- na rzecz jednostki dominującej				
- na rzecz innych jednostek				
b) pozostałe zobowiązania pozabilansowe (z tytułu)				
- wieczystego użytkowania gruntów				
- leasingu operacyjnego /samochody/				
Zobowiązania pozabilansowe, razem				

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	za okres	Nota	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			15 389	12 435
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24		15 069	11 914
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25		320	521
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów			7 739	6 703
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26		7 497	6 303
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			242	400
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)			7 650	5 732
IV. Koszty sprzedaży			961	148
V. Koszty ogólnego zarządu			4 978	4 302
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)			1 711	1 282
VII. Pozostałe przychody operacyjne	27		4 197	10
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	28		3 513	10 137
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)			2 395	-8 845
X. Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach	29			
XI. Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego	30			
XII. Pozostałe przychody finansowe	31		1 202	38
XIII. Koszty finansowe	32		496	248
XIV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII-XIII)			3 101	-9 055
XV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XV.1. - XV.2.)			150	
1. Zyski nadzwyczajne	33		150	
2. Straty nadzwyczajne	34			
XVI. Odpis wartości firmy z konsolidacji				444
XVII. Odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji				
XVIII. Zysk (strata) brutto			3 251	-9 499
XIX. Podatek dochodowy	35			322
XX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	36			
XXI. Udział w zyskach (stratach) jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności			-606	-354
XXII. (Zysk) strata akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych				
XXIII. Zysk (strata) netto	37		2 645	-10 175
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)			4 182	-3 979
Średnia ważona liczba akcji zwykłych			2 310 899	2 297 408
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38		1,81	-1,73
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych				
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38			

## ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	za okres	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)		22 630	30 468
b) korekty błędów zasadniczych			1 000
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych		22 630	31 468
1. Stan kapitału akcyjnego na początek okresu		2 678	2 678
1.2. Stan kapitału akcyjnego na koniec okresu		2 678	2 678
3. Stan kapitału zapasowego na początek okresu		20 227	19 942
3.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego		25	278
a) zwiększenie (z tytułu)		25	278
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			278
- przeksięgowanie z kapitału rezerw. z aktual.wyceny		25	
b) zmniejszenie (z tytułu)			553
- pokrycia straty			553
3.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu		20 252	19 667
4. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na początek okresu		473	481
4.1. Zmiany stanu kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny		-25	
b) zmniejszenia (z tytułu)		25	
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		25	
4.2. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na koniec okresu		448	481
5. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na początek okresu		8 443	5 456
5.1. Zmiany stanu pozostałych kapitałów rezerwowych		-443	
a) zwiększenie (z tytułu)			2 987
- z podziału zysku na zakup akcji PPWK			2 987
b) zmniejszenie (z tytułu)		443	
- umorzenie akcji		443	
5.2. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na koniec okresu		8 000	8 443
8. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu			2 912
8.1. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na początek okresu			2 912
8.2. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych			2 912
b) zmniejszenie (z tytułu)			2 912
- podziału zysku			2 912
8.4. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu,		-553	
8.5. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		-553	
a) zwiększenie (z tytułu)		8 638	
- przeniesienia straty do pokrycia		8 638	
8.6. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu		-9 191	
9. Wynik netto		2 645	-10 175
a) zysk netto		2 645	
b) strata netto			-10 175
II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ )		24 832	21 094

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia *)		-2 604	-1 117
I. Zysk (strata) netto		2 645	-10 175
II. Korekty razem		-5 249	9 058
2. Udział w (zyskach) stratach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności		606	354
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy z konsolidacji lub rezerwy kapitałowej z konsolidacji)		594	611
5. Odsetki i dywidendy		93	212
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-216	
7. Zmiana stanu pozostałych rezerw		-283	126
8. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)			322
9. Podatek dochodowy zapłacony			-105
10. Zmiana stanu zapasów		84	9 505
11. Zmiana stanu należności		-5 515	-1 729
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		44	-203
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-113	168
14. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		5	-3
15. Pozostałe korekty		-548	-200
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-927	-46
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej		2 811	
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego		7	
3. Sprzedaż składników finansowego majątku trwałego, w tym:		2 733	
- w jednostce dominującej		2 733	
7. Otrzymane odsetki		71	
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		3 738	46
1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych		244	3
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego		398	43
3. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:		3 096	
- w jednostkach zależnych		3 096	
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		1 366	605
I. Wpływy z działalności finansowej		1 702	5 400
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		1 702	
4. Emisja obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych			5 400
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej		336	4 795
3. Spłata krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek		172	
4. Wykup obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych			4 400
6. Umorzenie akcji (udziałów) własnych			11
10. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			172
11. Zapłacone odsetki		164	212
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)		-2 165	558
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		-2 165	558
F. Środki pieniężne na początek okresu		2 644	1 399
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)		479	841

NOTY OBJAŚNIAJĄCE I DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE  
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

## NOTA 1A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
a) rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	71	124
c) nabyta wartość firmy	150	229
e) nabyte oprogramowanie komputerowe	867	99
Wartości niematerialne i prawne razem	1 088	452



## NOTA 1B

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzajowych)									
	a) rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	b) koszty prac rozwojowych	c) nabyta wartość firmy	d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	e) nabyte oprogramowanie komputerowe	f) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	g) pozostałe wartości niematerialne i prawne	h) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	266		785		893				1 944
b) zwiększenia (z tytułu)					244				244
- zakup oprogramowania komputerowego					244				244
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	266		785		1 137				2 188
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	168		596		114				878
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	27		39		156				222
- amortyzacja I pół. 2000	27		39		156				222
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	195		635		270				1 100
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	71		150		867				1 088

## NOTA 2C

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY Z KONSOLIDACJI - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
a) wartość brutto na początek okresu		684
d) wartość brutto na koniec okresu		684
e) odpis wartości firmy z konsolidacji na początek okresu		239
f) odpis wartości firmy z konsolidacji za okres (z tytułu)		445
g) odpis wartości firmy z konsolidacji na koniec okresu		684

## NOTA 3A

RZECZOWY MAJĄTEK TRWAŁY	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
a) środki trwałe, w tym:	2 023	1 844
- budynki i budowle	362	368
- urządzenia techniczne i maszyny	1 478	1 344
- środki transportu	71	1
- pozostałe środki trwałe	112	131
b) inwestycje rozpoczęte	74	
Rzeczowy majątek trwały, razem	2 097	1 844

## NOTA 3B

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych)						
	- grunty własne	- budynki i budowle	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- pozostałe środki trwałe	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		795	3 077	76	276	4 224
b) zwiększenia (z tytułu)			252	75	11	338
- zakupu			252	75	11	338
c) zmniejszenia (z tytułu)			41			41
- sprzed.			41			41
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		795	3 288	151	287	4 521
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		430	2 471	76	154	3 131
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		3	86	4	21	114
- sprzed.			-41			-41
- amortyzacja I pół. 2000r.		3	127	4	21	156
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		433	2 557	80	175	3 245
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		362	731	71	112	1 276

Wartość netto rzeczowego majątku trwałego wykazanego w bilansie została powiększona statystycznie z tyt. ulgi inwestycyjnej księgowanej w rozliczeniach międzyokresowych kosztów o 747 tys.zł.

W nocie nr.2 statystycznie powiększono największą grupę rodzajową tj. urządzenia techniczne i maszyny.

## NOTA 3C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
a) własne	2 023	1 844
Środki trwałe bilansowe razem	2 023	1 844

Umowa na wieczystym użytkowaniu gruntu oraz własność budynków przy ul. Solec 18/20 stanowi zabezpieczenie spłaty krótkoterminowego kredytu bankowego zaciągniętego w PBK S.S.

## NOTA 3D

ŚRODKI TRWAŁE POZABILANSOWE	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
- wartość gruntów użytkowanych wieczystie	2 098	2 098
- samochody w leasingu operacyjnym	879	91
Środki trwałe pozabilansowe, razem	2 977	2 189

## NOTA 4A

FINANSOWY MAJĄTEK TRWAŁY	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
b) akcje i udziały w jednostkach objętych konsolidacją metodą praw własności:	343	1 139
- w jednostkach stowarzyszonych	343	1 139
c) pozostałe akcje i udziały, w tym:	1 529	774
Finansowy majątek trwały, razem	1 872	1 913

## NOTA 4B

ZMIANA STANU FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO (Z PODZIAŁEM WG GRUP RODZAJOWYCH)								
	a) akcje i udziały, w tym:	- w jednostkach zależnych	- w jednostkach stowarzyszonych	- w jednostce dominującej	b) udzielone pożyczki długoterminowe, w tym:	- jednostkom zależnym	- jednostkom stowarzyszonym	- jednostce dominującej
a) stan na początek okresu	1 759		949					
b) zwiększenia (z tytułu)	863							
- odpis aktualizujący	863							
c) zmniejszenia (z tytułu)	750		606					
- sprzedaż akcji	144							
- udział w stracie WDA	606		606					
d) stan na koniec okresu	1 872		343					
Finansowy majątek trwały, razem	1 872		343					

## NOTA 4C

ZMIANA STANU FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO (Z PODZIAŁEM WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	c) pozostałe papiery wartościowe, w tym:	- jednostek zależnych	- jednostek stowarzyszonych	- jednostki dominującej	e) pozostałe składniki finansowego majątku trwałego	Finansowy majątek trwały razem
a) stan na początek okresu						1 759
b) zwiększenia (z tytułu)						863
- odpis aktualizujący						863
c) zmniejszenia (z tytułu)						750
- sprzedaż akcji						144
- udział w stracie WDA						606
d) stan na koniec okresu						1 872
Finansowy majątek trwały, razem						1 872

## NOTA 4D

AKCJE (UDZIAŁY) W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH (LOKATY)												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania kapitałowego	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczny wpływ	wartość akcji/ udziałów wg ceny nabycia	odpisy aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa akcji/ udziałów	procent posiadanego kapitału akcyjnego/ zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy dominacji
1	WDA SA	Warszawa ul. Kowalczyka 21 a	produkcja wyrobów poligrafiki	jednostka stowarzyszona	metoda praw własności	1997.03.31	2 490	2 147	343	40,00	40,00	

## NOTA 4E

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH (LOKATY)-jcd.															
Lp.	a	m						n	o		p	r	s	t	
		kapitał własny jednostki (tys. zł.), w tym:							zobowiązania jednostki, w tym:	- długo-terminowe					należności jednostki, w tym:
		kapitał akcyjny /zakładowy	należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:										
				niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto				aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość akcji/udziałów	otrzymane lub należne dywidendy/ udziały w zyskach za ostatni rok obrotowy			
1	WDA SA	750		10	55	-1 515	2 640	368	256	3 498	1 165				

## NOTA 4F

AKCJE / UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH (LOKATY)								
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h
	Nazwa (firma) jednostki, ze wsk. formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Wartość bilansowa akcji / udziałów	% posiadanego kapitału akcyjnego / zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów)	Otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1	MUZA SA	Warszawa	Wydawnictwo	1 529	3,37	2,83		

## NOTA 4H

DLUGOTERMINOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
a) w walucie polskiej	1 872	1 913
-		
Długoterminowe papiery wartościowe oraz udziały i inne prawa majątkowe, razem	1 872	1 913

## NOTA 4I

DLUGOTERMINOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	1 529	774
a) akcje (wartość bilansowa):	1 529	774
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	32	1 126
- wartość według cen nabycia	1 561	1 900
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na giełdach i nie znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)	343	1 139
a) akcje (wartość bilansowa):	343	1 139
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	2 147	1 351
- wartość według cen nabycia	2 490	2 490
Wartość według cen nabycia, razem	4 051	4 390
Korekty aktualizujące wartość (saldo), razem	2 179	2 478
Wartość bilansowa, razem	1 872	1 913

## NOTA 5B

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
a) stan na początek okresu		31
c) zmniejszenia (z tytułu)		31

## NOTA 6

ZAPASY	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
a) materiały	851	743
b) półprodukty i produkty w toku	8 219	5 874
c) produkty gotowe	4 164	7 937
d) towary	168	227
e) zaliczki na poczet dostaw	160	27
Zapasy, razem	13 562	14 808

## NOTA 7A

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
a) należności z tytułu dostaw, robót i usług, w tym:	9 258	5 464
e) należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	431	107
g) pozostałe należności	216	255
Należności krótkoterminowe netto	9 905	5 826
i) rezerwy na należności (wielkość dodatnia)	576	335
Należności krótkoterminowe brutto	10 481	6 161

## NOTA 7B

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
a) stan na początek okresu	335	205
b) zwiększenia (z tytułu)	262	130
- utworzenie	262	
c) wykorzystanie (z tytułu)	11	
- ugodą	11	
d) rozwiązanie z (tytułu)	10	
- spłata należności	10	
Stan rezerw na należności krótkoterminowe na koniec okresu	576	335

## NOTA 7C

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
a) w walucie polskiej	10 320	6 159
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	161	2
b1. jednostka/waluta 1 / USD	7	
tys. zł	31	
b2. jednostka/waluta 1 / CHF	48	
tys. zł	130	
b4. pozostałe waluty w tys. zł		2
Należności krótkoterminowe, razem	10 481	6 161

## NOTA 7D

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
a) do 1 miesiąca	1 962	1 460
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 679	1 862
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	56	643
f) należności przeterminowane	2 003	1 834
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)	9 700	5 799
g) rezerwa na należności z tytułu dostaw robót i usług (wielkość ujemna)	442	335
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)	9 258	5 464

## NOTA 7E

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
a) do 1 miesiąca	779	754
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	365	420
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	191	212
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	488	177
e) powyżej 1 roku	180	271
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (brutto)	2 003	1 834
f) rezerwa na należności z tytułu dostaw robót i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	442	335
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)	1 561	1 499

## NOTA 8B

AKCJE (UDZIAŁY) EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH			
Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa

## NOTA 9A

PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
a) udziały i akcje, w tym:	2 781	
- w jednostkach zależnych	2 781	
b) pozostałe papiery wartościowe, w tym:	2	2
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz udziały i inne prawa majątkowe, razem	2 783	2

## NOTA 9B

PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
a) w walucie polskiej	2 783	2
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz udziały i inne prawa majątkowe, razem	2 783	2

## NOTA 9C

PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	2 781	
a) akcje (wartość bilansowa):	2 781	
- wartość według cen nabycia	3 096	
B. Z nieograniczoną zbywalnością, znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)	2	2
b) obligacje (wartość bilansowa):	2	2
- wartość rynkowa	2	2
- wartość według cen nabycia	2	2
Wartość według cen nabycia, razem	3 098	2
Korekty aktualizujące wartość (saldo), razem	315	
Wartość bilansowa, razem	2 783	2

## NOTA 10A

ŚRODKI PIENIĘŻNE	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
a) środki pieniężne w kasie	63	136
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	415	705
c) inne środki pieniężne	1	
Środki pieniężne, razem	479	841

## NOTA 10B

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
a) w walucie polskiej	479	841
Środki pieniężne, razem	479	841

## NOTA 11B

POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 100	1 084
- remonty	809	899
- inne	291	185
Rozliczenia międzyokresowe, razem	1 100	1 084

## NOTA 12

KAPITAŁ AKCYJNY			Wartość nominalna jednej akcji = 1,04 zł.				
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
AB	Imienne	Co do głosu i dywid.	302 786	314 228		1996-07-11	
A	Imienne	Co do dywid.	450	467		1996-07-11	
C	Na okaziciela		2 277 057	2 363 104		1996-12-23	
Liczba akcji razem			2 580 293				
Kapitał akcyjny razem				2 677 799			

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA:

Marian Mikołajczak - 9,91%

Alina Meljon - 6,72%

Na dzień 30.06.2000 liczba akcji PPWK S.A. wynosiła 2 625 293 szt. W dniu 16.06.2000 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy umorzyło 45 000 szt. akcji. Wniosek o umorzenie akcji został zarejestrowany w dniu 11.10.2000r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy Wydział XVI Gospodarczy Rejestrowy.

## NOTA 13

KAPITAŁ ZAPASOWY	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 224	11 224
b) utworzony ustawowo	893	893
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	7 899	7 347
e) inny	236	203
Kapitał zapasowy, razem	20 252	19 667

## NOTA 14

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
- z aktualizacji wyceny	448	481
- finansowanie inwestycji	4 456	4 456
- zakup akcji w celu umorzenia	3 544	3 987
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	8 448	8 924

## NOTA 15

NIEPODZIELONY ZYSK LUB NIEPOKRYTA STRATA Z LAT UBIEGŁYCH	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
b) niepokryta strata (wartość ujemna)	-9 191	
Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	-9 191	

## NOTA 19A

POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW):	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
- rezerwa na prawdopodobne straty	100	126
- rezerwa restrukturyzacyjna	615	
- rezerwa na koszty	578	
Pozostałe rezerwy, razem	1 293	126

## NOTA 19B

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW (Z WYŁĄCZENIEM REZERW NA NALEŻNOŚCI)	Pozostałe rezerwy, razem
a) stan pozostałych rezerw na początek okresu	1 576
b) zwiększenia (z tytułu)	13
- rezerwa na prawdopodobne straty	13
c) wykorzystanie (z tytułu)	474
- wypłata	474
c) rozwiązanie (z tytułu)	400
- ugoda	400
d) stan pozostałych rezerw na koniec okresu	715

## NOTA 20A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
f) pozostałe zobowiązania długoterminowe, w tym:	430	773
- zobowiązanie w stosunku do Skarbu Państwa	430	773
Zobowiązania długoterminowe, razem	430	773

## NOTA 20B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
a) powyżej 1 roku do 3 lat	430	773
Zobowiązania długoterminowe, razem	430	773

## NOTA 20C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
a) w walucie polskiej	430	773
Zobowiązania długoterminowe, razem	430	773



## NOTA 21A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
a) kredyty bankowe, w tym:	1 702	
c) zobowiązania z tytułu wyemitowanych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		3 000
e) zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	2 557	596
- wobec jednostek stowarzyszonych	2	
h) zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	594	445
j) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	156	141
k) zobowiązania długoterminowe w okresie spłaty, w tym:	344	344
l) fundusze specjalne	368	553
m) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	112	67
- ubezpieczenia	50	
- zabezpieczenie roszczeń	10	
- odsetki od pożyczki	16	
- inne	36	67
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	5 833	5 146

## NOTA 21B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
a) w walucie polskiej	5 707	5 143
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	126	3
b1. jednostka/waluta 1 / USD	28	
tys. zł	125	
b2. jednostka/waluta 1 / GBP	0	
tys. zł	1	
b4. pozostałe waluty w tys. zł		3
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	5 833	5 146

## NOTA 21C

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
PBK S.A. - VIII O/W-wa	ul. Jasna 1	700 000	PLN	368 606		20,232%	09.09.00	Hipoteka zwykła - umowa na użytk. wieczystym nieruchom. przy Sołec 18/20 w kwocie 700 000 tys.zł.
PBK S.A. - VIII O/W-wa	ul. Jasna 1	4 300 000		1 333 575		20,232%	09.09.00	Hipoteka zwykła - umowa na użytk. wieczystym, nieruchom. przy ul. Sołec 18/20 i własność budynków kredytob. w kwocie 4 300 000

## NOTA 21E

FUNDUSZE SPECJALNE (Z PODZIAŁEM NA TYTUŁY)	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
- ZFŚS	368	553
Fundusze specjalne, razem	368	553

## NOTA 22

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	488	
- rezerwa na nie wypłacone wynagrodzenia	451	
- rezerwa na badanie bilansu	25	
- rezerwa tyt. kosztów 99r. poniesionych w roku następnym	12	
b) przychody przyszłych okresów, w tym:	10	0
- niezrealizowane różnice kursowe	8	0
- zakup wierzytelności	2	
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów, razem	498	0

## NOTA 23

Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję zwykłą

$$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{ilość akcji ogółem}} = \frac{24\,832 \text{ tys.zł.}}{2\,580\,293} = 9,62$$

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

## NOTA 24A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
- wydawnictwa	13 199	11 289
- usługi	1 870	625
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	15 069	11 914

## NOTA 24B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
a) kraj	15 065	11 906
b) eksport	4	8
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	15 069	11 914

## NOTA 25A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
- materiały	22	14
- towary	298	507
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	320	521

## NOTA 25B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
a) kraj	320	521
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	320	521

## NOTA 26

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
a) zużycie materiałów i energii	1 848	1 186
b) usługi obce	4 273	4 426
c) podatki i opłaty	298	268
d) wynagrodzenia	4 450	4 075
e) świadczenia na rzecz pracowników	985	850
f) amortyzacja	377	167
g) pozostałe	214	169
Koszty według rodzaju, razem	12 445	11 141
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	991	-388
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-961	-148
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4 978	-4 302
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 497	6 303

Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych wynosi 3417 minus 2426 zaliczone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

## NOTA 27

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
a) przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	7	
c) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	4 184	0
- na zapasy	3 206	
- na badanie bilansu	21	
- na urlopy	73	
- na należności	9	
- restrukturyzacyjne	475	
- na straty	400	
d) pozostałe, w tym:	6	10
- zwrot kosztów sądowych	6	
Pozostałe przychody operacyjne, razem	4 197	10

## NOTA 28

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
b) korekty wartości zapasów	140	9 809
d) utworzone rezerwy (z tytułu)	853	256
- odszkodowanie z tytułu zerwanej umowy		126
- na należności	262	130
- na straty	13	
- na koszty	578	
e) pozostałe, w tym:	2 520	72
- darowizny	76	59
- składki członkowskie	12	13
- opłaty sądowe	11	
- likwidacja zapasów	2 421	
Pozostałe koszty operacyjne, razem	3 513	10 137

Nieplanowane odpisy amortyzacyjne nie wystąpiły.

## NOTA 31

POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
b) pozostałe odsetki, w tym:	125	12
- od jednostek stowarzyszonych	5	
c) zysk ze zbycia papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych	209	
d) odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych	863	
e) dodatnie różnice kursowe	5	26
Pozostałe przychody finansowe, razem	1 202	38

Przychód ze sprzedaży papierów wartościowych 354 tys.zł.  
Wartość sprzedanych papierów wartościowych 145 tys.zł.

## NOTA 32

KOSZTY FINANSOWE	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
a) odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	162	225
b) pozostałe odsetki, w tym:	1	1
d) odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych	315	
e) ujemne różnice kursowe, w tym:	2	8
- zrealizowane	2	8
g) pozostałe koszty finansowe, w tym:	16	14
- koszty bankowe	16	
Koszty finansowe, razem	496	248

## NOTA 33

ZYSKI NADZWYCZAJNE	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
d) pozostałe, w tym:	150	
- prawa autorskie	150	
Zyski nadzwyczajne, razem	150	

## NOTA 35

PODATEK DOCHODOWY	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	3 251	-9 499
2. Korekty konsolidacyjne	20	-2 046
3. Trwałe różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	-4 624	-166
4. Przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	1 052	12 658
6. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-301	947
7. Podatek dochodowy według stawki % 30 / 34		322
9. Podatek dochodowy należny		322
12. Podatek dochodowy wspólniemy do zysku (straty) brutto, wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat		322

Trwałe różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym - (4624)

Zmniejszenie	- 5 314
- rozwiązanie rezerw na zapasy	- 3 206
- rozwiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	- 475
- rozwiązanie odpisu aktualizującego z tyt. sprzedaży akcji	- 195
- rozwiązanie rezerwy na urlop	- 73
- rozwiązanie rezerwy na badanie bilansu	- 21
- odpis aktualizujący wartość finansowego majątku trwałego	- 863
- rozwiązanie rezerwy na należności zapłacone	- 9
- wypłacone honoraria 99r.	- 54

- odsetki wymagalne zrealizowane 99r.	-	18
- rozwiązanie rezerwy na koszty	-	400
Zwiększenie		
- odsetki należne 99r.	-	690
- reklama i reprezentacja	-	14
- rozmowy telef. byłych pracowników	-	28
- odsetki budżetowe	-	9
- darowizny	-	2
- składki członkowskie	-	76
- amortyzacja z ulgi inwestycyjnej	-	11
- PFRON	-	217
- amortyzacja sam.osob.	-	43
- ubezpieczenie sam.osob.	-	2
- opłaty sądowe	-	1
- rezerwy na należności	-	8
- rezerwy na straty	-	262
- likwidacja zapasów	-	13
	-	4

Przejsiowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym - 1 052

Ujemne	-	18
- odsetki wymagane	-	18
Dodatnie		
- odsetki wymagane	-	1 070
- odpis aktualizujący wartość zapasów	-	16
- rezerwa na badanie bilansu	-	140
- odpis aktualizujący wartość akcji	-	21
- rezerwa na koszty	-	315
	-	578

#### NOTA 37

ZYSK (STRATA) NETTO	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej (po korektach konsolidacyjnych)	4 168	-10 175
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych (po korektach konsolidacyjnych)	-917	
c) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych (po korektach konsolidacyjnych)	-606	
Zysk (strata) netto	2 645	-10 175

#### NOTA 38

##### Sposób obliczenia zysku na jedną akcję zwykłą

$$\frac{\text{zysk netto za 12 m-cy}}{\text{średniowarzona liczba akcji zwykłych}} = \frac{4\,182}{2\,310\,899} = 1,81$$

#### NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Wynik finansowy netto w kwocie 2 645 podlega korekcie o:

koszty nie powodujące wydatków do których zalicza się:

- amortyzację - 594
- udział w stratach WDA - 606

elementy kształtujące wynik finansowy, ale dotyczące działalności inwestycyjnej i finansowej - (123)

- wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej - (216)
- odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek - 93

Ogółem koszty wpływające na wynik - 1 077

Zmiana stanu aktywów i pasywów bilansu

	Stan na 06/2000	Stan na 1999	Zmiana stanu
pozostałe rezerwy	1 293	1 576	(283)
zapasy	13 562	13 646	84

należności i roszczenia	9 905	4 390	(5 515)
zobowiązania krótkoterminowe	5 833	4 014	
korekty o:	(1 776)	(1)	
- zobowiązanie podatkowe z tyt.umorz. akcji	(74)		
- kredyty bankowe	(1 702)	(1)	
zobowiązania po korektach	4 057	4 013	44
rozliczenia międzyokresowe	612	499	(113)
przychody przyszłych okresów	10	5	5
pozostałe pozycje odpis aktualizujący wartość finansowego majątku trwałego	315	(863)	(548)

Ogółem wynik finansowy za rok obrotowy został skorygowany o kwotę (5 249)

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (2 604)

Działalność inwestycyjna polega na nabywaniu oraz sprzedaży:

- składników majątku trwałego
- wartości niematerialnych i prawnych papierów wartościowych
- akcji i udziałów

Na przepływy z działalności inwestycyjnej miały wpływ pozycje:

- wydatki na nabycie finans. maj. trwa. - (3096)
- wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych - (244)
- wydatki na nabycie rzeczowego majątku trwałego - (398)
- wpływy ze sprzedaży finansowego majątku trw. - 354
- wpływy ze sprzedaży rzeczowego majątku trw. - 7
- wpływy ze zbycia bonów dłuż. - 2 379
- otrzymane odsetki - 71
- Ogółem środki pieniężne z działalności inwestycyjnej - (927)

Działalność finansowa polega na obsłudze i pozyskiwaniu przez jednostkę kapitału własnego i obcego.

Na przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej miały wpływ pozycje:

- zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów bankowych - 1 702
- spłata krótkoterminowych pożyczek - (171)
- spłata krótkoterminowych kredytów bank. - (1)
- zapłacone odsetki - (164)

Ogółem środki pieniężne z działalności finansowej - 1 366

Zmiana stanu środków pieniężnych netto - (2 165)

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### Nota nr 1:

Grupa kapitałowa nie dokonywała inwestycji w papiery wartościowe wymienione w art.3 ust.3 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. Nr 118, poz. 754 z późn. zm.) oraz inne prawa pochodne, jak również nie był stroną transakcji terminowych w okresie sprawozdawczym.

### Nota nr 2:

Grupa kapitałowa nie posiadała w I półroczu 2000 r zobowiązań warunkowych. Nie udzielała gwarancji i poręczeń innym podmiotom.

### Nota nr 3:

Grupa kapitałowa posiada zobowiązania wobec Skarbu Państwa z tytułu umowy sprzedaży Państwowego Przedsiębiorstwa Wydawnictw Kartograficznych z dnia 16 grudnia 1996 r. Powyższe zobowiązanie zostało ujęte w bilansie.

### Nota nr 4:

Grupa kapitałowa nie uzyskała przychodów i nie poniosła kosztów tytułem zaniechanej działalności w I półroczu 2000 r, nie przewiduje zaniechania działalności w następnych latach.

### Nota nr 5:

Grupa kapitałowa nie ponosiła kosztów wytworzenia inwestycji rozpoczętych, środków trwałych i rozwoju na własne potrzeby w I półroczu 2000 roku.

### Nota nr 6:

W I półroczu 2000r poniesiono nakłady inwestycyjne na zakup :

- oprogramowania w wys. 244 tys. zł
- maszyn i urządzeń w wys. 252 tys. zł

- pozostałych środków trwałych w wys. 86 tys. zł
- z inwestycji rozpoczętych w wys. 74 tys. zł
- rata kapitałowa za uzyskanie prawa własności budynków w wys. 130 tys. zł

Razem nakłady inwestycyjne w I półroczu 2000 roku - 786 tys. zł.

#### Nota nr 7.1:

Pan Jacek Błaszczyński nabył w dniu 17.02.2000 r., prawo do otrzymania 180.000 akcji Emitenta po cenie 11,56 zł która to cena obowiązuje na dzień 1.03.2000 r. Prawo do otrzymania wskazanych powyżej akcji Pan Jacek Błaszczyński może zrealizować w okresie od 01.03.2000r. do 30.09.2001r., z tym zastrzeżeniem, że cena akcji nabywanych po 01.03.2000 r. ulega podwyższeniu o odsetki w wysokości stopy procentowej obowiązującej dla 52-tygodniowych bonów skarbowych w dniu 01.03.2000 r. W dniu 17.03.2000 r. spółka zależna PPWK Media Sp. z o.o. nabyła 180.000 akcji PPWK S.A. w celu realizacji opcji Pana Jacka Błaszczyńskiego Prezesa PPWK S.A.

#### Nota nr 7.2:

Jednostki powiązane kapitałowo z PPWK S.A.:

Nazwa i forma prawna	WDA S.A.	PPWK MEDIA Sp. z o.o.
Siedziba	Warszawa ul Kowalczyka 21a	Warszawa ul Solec 18/20
% posiadanych udziałów	40 %	100 %
Udział w zarządzaniu	3 członków rady nadzorczej w 8 osob.składzie	100 %
Rodzaj powiązania	Jednostka stowarzyszona	Jednostka zależna
Kapitał własny	857tys.	(303 tys.)
Wynik finansowy za I pół. 2000	(1.515 tys.)	(226 tys.)

Wzajemne należności i zobowiązania z PPWK MEDIA

Nazwa spółki	PPWK SA	PPWK MEDIA Sp. z o.o.
Należności na koniec okresu	93 tys.	
Zobowiązania na koniec okresu		93 tys.

Koszty i przychody z wzajemnych transakcji z PPWK MEDIA

Nazwa spółki	PPWK SA	PPWK MEDIA Sp. z o.o.
Przychody finansowe	220 tys.	
Koszty finansowe		220 tys.

Inne dane niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nazwa spółki	PPWK SA	PPWK MEDIA Sp. z o.o.
Finansowy majątek trwały	10 tys.	
Kapitał podstawowy		10 tys.
Rozliczenia międzyokresowe	(18 tys.)	(18 tys.)

#### Nota nr 8:

Wszystkie wspólne przedsięwzięcia z jednostkami zależnymi w roku obrotowym podlegały konsolidacji.

#### Nota nr 9:

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie wg. grup zawodowych

	PPWK S.A.	WDA S.A.	PPWK MEDIA Sp.zo.o.	Grupa kapitałowa
Zarząd i administracja	37	29	-	66
Redakcje map	71	-	-	71
Pracownicy poligraficzni	9	85	-	94
Pracownicy sprzedaży	46	-	-	46
Ogółem zatrudnienie	163	114	-	277

#### Nota nr 10:

Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organom nadzorczym w roku sprawozdawczym:

1. wynagrodzenia członków zarządu - 580 tys.
2. wynagrodzenia rady nadzorczej - 108 tys.

#### Nota nr 11:

W I półroczu 2000 roku osoby zarządzające i nadzorujące emitenta nie posiadały zobowiązań wobec PPWK S.A. lub przedsiębiorstw od niego zależnych, z tytułu kredytów, pożyczek, gwarancji lub wypłaconych zaliczek.

#### Nota nr 12:

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia, dotyczące lat ubiegłych, ujęte w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

#### Nota nr 13:

- 1 W dniu 10 sierpnia 2000 r. Zarząd PPWK S.A. zawarł umowę przeniesienia praw użytkowania wieczystego nieruchomości oraz własności budynków stanowiących odrębne nieruchomości ze spółką zależną PPWK Media Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest przeniesienie praw wieczystego użytkowania gruntu o powierzchni 2.049 m2 oraz własności budynków położonych we Wrocławiu, przy ul. Świętej Jadwigi 12. Przeniesienie praw nastąpiło poprzez objęcie przez PPWK S.A. 60.000 udziałów nowej emisji o wartości nominalnej 100 zł każdy. Wartość przedmiotu umowy wynosi 6.000.000 zł. Warunkiem zawieszającym jest zarejestrowanie podwyższenia kapitału PPWK Media Sp. z o.o. przez właściwy sąd.
- 2 W dniu 10.08.2000 r. spółka zależna PPWK Media Sp. z o.o. zawarła z Biblijnym Towarzystwem Teologicznym (dalej BST) "Umowę najmu oraz umowę zobowiązującą sprzedaży". Przedmiotem umowy jest oddanie BST do używania nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Świętej Jadwigi 12, na którą to nieruchomość składają się działka gruntu o powierzchni 2049 m2 oraz posadowiony na tym gruncie budynek. Jednocześnie zawarto umowę sprzedaży, której przedmiotem jest prawo użytkowania wieczystego gruntu o powierzchni 2.049 m2 oraz prawo własności stanowiących odrębną nieruchomość budynków posadowionych na gruncie. Cena przedmiotu umowy wynosi 6.000.000 zł

- 3 W dniu 17.08.2000r. zścił się warunek zawieszający Umowę przeniesienia prawa użytkowania wieczystego gruntu. Tym samym PPWK S.A. nabyła 60 000 tysięcy udziałów o wartości nominalnej 100 zł. każdy w spółce PPWK Inwestycje Sp. z o.o. Ponadto Zarząd PPWK S.A. poinformował, że spółka PPWK MEDIA Sp. z o.o. zmieniła nazwę na PPWK Inwestycje Sp. z o.o.
- 4 W dniu 18.08.2000 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PPWK S.A. zmniejszyło liczebność Rady Nadzorczej do 5 osób. Jednocześnie odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Latała.
- 5 W dniu 13.09.2000r. Rada Nadzorcza PPWK S.A. w wyniku złożonej rezygnacji odwołała ze składu Zarządu PPWK S.A. Pana Wacława Slezaka.
- 6 W dniu 04.10.2000 Sąd Rejestrowy w Warszawie zarejestrował spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością działającą pod firmą MAPPA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem działalności spółki jest prowadzenie wszelkiej działalności wytwórczej, handlowej, usługowej i badawczo-rozwojowej na rachunek własny lub w pośrednictwie w zakresie:
1. rozpowszechniania obrazu, dźwięku i tekstu w sieci INTERNET,
  2. sprzedaży cyfrowych wydawnictw kartograficznych,
  3. informatyki i przetwarzania informacji,
  4. handlu i pośrednictwa sprzętem komputerowym i telekomunikacyjnym w obrocie krajowym i zagranicznym,
  5. wytwarzanie i sprzedaż oprogramowania oraz licencji na korzystanie z oprogramowania,
  6. reklamy,
  7. usług edytorskich,
  8. pozostałej działalności związanej z prowadzeniem interesów.

Kapitał zakładowy spółki MAPPA wynosi 200 000,00 złotych i dzieli się na dwa udziały.

Z chwilą rejestracji spółki MAPPA, PPWK S.A. nabyła 1 udział w wartości nominalnej 100 000,00 złotych, co daje 50% głosów na WZW oraz 50% kapitału spółki. Drugi udział w wartości nominalnej 100 000,00 złotych, co daje 50% głosów na WZW oraz 50% kapitału spółki został objęty przez spółkę Info.com.pl S.A. z siedzibą w Pile.

W skład Zarządu spółki MAPPA wchodzi

- Pani Dorota Nicewicz-Modrzewska,
- Pani Beata Konopska będąca jednocześnie członkiem Zarządu PPWK S.A.

Inwestycja w udziały spółki MAPPA ma charakter długookresowy i została sfinansowana środkami własnymi PPWK S.A.

- 7 Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej PPWK S.A. z dnia 4 października 2000r. w celu wynagrodzenia Zarządowi i kluczowym pracownikom PPWK S.A. efektów ich pracy wyrażających się we wzroście wartości przedsiębiorstwa, a co za tym idzie wzroście ceny akcji przyznana im została opcja nabycia łącznie 170 000 akcji PPWK S.A. Powyższe uprawnienia nie obejmuje osoby Pana Jacka Błaszczyńskiego - Prezes Zarządu PPWK S.A., którego uprawnienia reguluje odrębna uchwała Rady Nadzorczej PPWK S.A. Z wnioskiem o przyznanie poszczególnym osobom prawa do objęcia poszczególnych akcji z puli 170 000 akcji występować będzie do Rady Nadzorczej PPWK S.A. Pan Jacek Błaszczyński - Prezes Zarządu PPWK S.A. Prawo do nabycia akcji może być realizowane przez Członków Zarządu PPWK S.A. i kluczowych pracowników PPWK S.A. w okresie począwszy od 1 stycznia 2001r. do upływu trzeciego miesiąca kalendarzowego, licząc od końca miesiąca w którym wygaśnie aktualnie trwająca kadencja Zarządu PPWK S.A. Akcje PPWK S.A. zostaną objęte przez Członków Zarządu PPWK S.A. i kluczowych pracowników PPWK S.A. po cenie emisyjnej 21,80 zł. powiększonej o zmienne oprocentowanie liczone od dnia 1 stycznia 2001 roku, do dnia złożenia oświadczenia o korzystaniu z przyznanego prawa. Wysokość oprocentowania, o którym mowa powyżej, ustalana będzie dla okresów półrocznych, na podstawie stopy procentowej obowiązującej dla 26 - tyg. bonów skarbowych z ostatniego przetargu z miesiąca poprzedzającego miesiąc, od którego liczone jest oprocentowanie. Oprocentowanie dla pierwszego okresu półrocznego, liczone jest według stopy procentowej z ostatniego przetargu z miesiąca grudnia 2000 roku. Szczegółowy tryb realizacji przyznanego prawa zostanie ustalony przez Radę Nadzorczą PPWK S.A. w terminie późniejszym.
- 8 Zarząd Spółki PPWK S.A. poinformował, iż zgodnie z intencją Rady Nadzorczej Pan Jacek Błaszczyński - Prezes Zarządu PPWK S.A. ma otrzymać wynagrodzenie premialne, którego wysokość uzależniona będzie od wartości akcji Spółki PPWK S.A. Wynagrodzenie powyższe polega na przyznaniu Panu Jackowi Błaszczyńskiemu prawa do:
1. objęcia 400 000 akcji Spółki PPWK S.A. lub,
  2. kupna 400 000 akcji Spółki PPWK S.A. lub,
  3. wypłaty pieniężnej równowartości tego prawa.

Pan Jacek Błaszczyński - Prezes Zarządu Spółki PPWK S.A. nabył 4 października 2000r. wskazane powyższe prawa do objęcia względnie zakupu 400 000 (czteryście tysięcy) akcji PPWK S.A. po cenie 21,80 zł. za jedną akcję, to jest 8 720 000 zł. za wszystkie akcje, która to cena obowiązuje na dzień 1 stycznia 2001r. Prawo do otrzymania wskazanych powyżej akcji Pan Jacek Błaszczyński może zrealizować w okresie od 1 stycznia 2001r. do dnia upływu trzeciego miesiąca kalendarzowego, licząc od końca miesiąca w którym upływa aktualnie trwająca kadencja Zarządu PPWK S.A., z tym zastrzeżeniem, że cena akcji po dniu 1 stycznia 2001r. ulega podwyższeniu o zmienne oprocentowanie. Wysokość oprocentowania, o którym mowa powyżej, ustalana będzie dla okresów półrocznych, na podstawie stopy procentowej obowiązującej dla 26-tygodniowych bonów skarbowych z ostatniego przetargu z miesiąca poprzedzającego miesiąc, od którego liczone jest oprocentowanie. Oprocentowanie dla pierwszego okresu półrocznego, liczone będzie według stopy procentowej z ostatniego przetargu z miesiąca grudnia 2000 roku. Według stóp procentowych 26 tygodniowych bonów skarbowych wg stanu na dzień dzisiejszy tj. 18,507 cena nabycia akcji w dniu 30.09.2003r. wyniesie 34,90 zł.

W dniu 11.10.2000 r został podpisany Aneks do Umowy Opcyjnej zawartej w dniu 17.02.2000 r dotyczącej prawa otrzymania 180.000 akcji



PPWK S.A. przez Pana Jacka Błaszczyńskiego. Zgodnie z aneksem zmianie uległy:

- prawo do otrzymania 180.000 akcji Pan Jacek Błaszczyński może zrealizować do upływu trzeciego miesiąca kalendarzowego licząc od końca miesiąca, w którym uplynie kadencja Zarządu trwająca w dacie zawarcia Aneksu.
- począwszy od dnia 1 stycznia 2001 r. cena akcji ulegać będzie podwyższeniu o odsetki w wysokości stopy procentowej, ustalonej na okresy półroczne, obowiązującej dla 26 tygodniowych bonów skarbowych z ostatniego przetargu, który miał miejsce w miesiącu poprzedzającym miesiąc od którego obowiązuje nowa stopa procentowa.

**Nota nr 14:**

Poprzednikiem prawnym emitenta było Państwowe Przedsiębiorstwo Wydawnictw Kartograficznych im. Eugeniusza Romera. W dn. 25 maja 1992 r. PPWK S.A. na podstawie umowy ze Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra Gospodarki Przestrzennej i Budownictwa przejęło mienie zlikwidowanego państwowego przedsiębiorstwa w odpłatne użytkowanie (do spłaty w ciągu 10 lat). Aktem Notarialnym Repertorium A 8215/96 z dnia 16 grudnia 1996 r. dokonano zmiany umowy leasingu na umowę sprzedaży przedsiębiorstwa i ustanowienia hipoteki. Cena sprzedaży przedsiębiorstwa została określona na kwotę 2.600.000 zł tj. kwotę odpowiadającą wartości określonej w umowie leasingu. Na poczet ceny została zaliczona kwota 1.005.000 zł wpłacona tytułem spłaty rat kapitałowych w wykonaniu umowy leasingu, co stanowi 42,5 % wartości Przedsiębiorstwa. Pozostała część ceny tj. kwota 1.495.000 zł jest spłacana w 23 równych ratach po 65.000 zł każda, płatnych kwartalnie wraz z oprocentowaniem równym 0,5 stopy oprocentowania kredytu refinansowego.

**Nota nr 15:**

Wskaźnik inflacji nie przekroczył 20%.

**Nota nr 16:**

Raport został sporządzony w oparciu o przyjęte zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego, zgodnie z ustawą o rachunkowości, opublikowane w raporcie rocznym za 1999r.

**Nota 17:**

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczone zostały na EURO wg średniego kursu NBP na dzień 30.06.2000r. tj. 1 EURO = 4,2075 zł.

Poszczególne pozycje rachunku wyników przeliczone zostały na EURO wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NPB, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca objętego raportem kwartalnym tj. 1 EURO = 4,0772

Sposób wyliczenia średniej arytmetycznej:

31.01.2000r. - 4,1250  
 29.02.2000r. - 4,0539  
 31.03.2000r. - 3,9650  
 28.04.2000r. - 4,0226  
 31.05.2000r. - 4,0894  
 30.06.2000r. - 4,2075

Średnia w I pół. 2000r.: 24,4634:6 = 4,0772

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

2A, 2B, 4G, 4J, 5A, 5C, 5D, 8A, 11A, 16A, 16B, 16C, 17, 18, 20D, 20E, 21D, 29, 30, 34, 36

**PODPISY**

Podpisy Członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2000-10-16	Jacek Błaszczyński	Prezes Zarządu	
2000-10-16	Rafał Berliński	Wiceprezes Zarządu	
2000-10-16	Jacek Sas-Uhrynowski	Członek Zarządu	
2000-10-16	Beata Konopska	Członek Zarządu	
2000-10-16	Monika Jaros	Główny Księgowy	

## JEDNOSTKOWE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## BILANS

	stan na dzień	Nota	1 półrocze / 2000	1999	1 półrocze / 1999
<b>AKTYWA</b>					
I. Majątek trwały					
1. Wartości niematerialne i prawne		1			
2. Rzeczowy majątek trwały		2			
3. Finansowy majątek trwały		3			
4. Należności długoterminowe		4			
II. Majątek obrotowy					
1. Zapasy		5			
2. Należności krótkoterminowe		6			
3. Akcje (udziały) własne do zbycia		7			
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		8			
5. Środki pieniężne		9			
III. Rozliczenia międzyokresowe		10			
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe					
A k t y w a, r a z e m					
<b>PASYWA</b>					
I. Kapitał własny					
1. Kapitał akcyjny		11			
2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)					
3. Kapitał zapasowy		12			
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny					
5. Pozostałe kapitały rezerwowe		13			
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów (zakładów) zagranicznych					
7. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych		14			
8. Zysk (strata) netto					
II. Rezerwy					
1. Rezerwy na podatek dochodowy		15			
2. Pozostałe rezerwy		16			
III. Zobowiązania					
1. Zobowiązania długoterminowe		17			
2. Zobowiązania krótkoterminowe		18			
VI. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów		19			
P a s y w a, r a z e m					
Wartość księgową					
Liczba akcji					
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		20			
Przewidywana liczba akcji					
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)		20			

## ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

	stan na dzień	1 półrocze / 2000	1999	1 półrocze / 1999
a) łączna wartość udzielonych gwarancji i poręczeń				
- na rzecz jednostek zależnych				
- na rzecz jednostek stowarzyszonych				
- na rzecz jednostki dominującej				
- na rzecz innych jednostek				
b) pozostałe zobowiązania pozabilansowe (z tytułu)				
Zobowiązania pozabilansowe, razem				

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	za okres	Nota	1 półrocze / 2000	1 półrocze / 1999
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów				
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		21		
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		22		
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów				
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		23		
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)				
IV. Koszty sprzedaży				
V. Koszty ogólnego zarządu				
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)				
VII. Pozostałe przychody operacyjne		24		
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		25		
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)				
X. Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach		26		
XI. Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego		27		
XII. Pozostałe przychody finansowe		28		
XIII. Koszty finansowe		29		
XIV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII-XIII)				
XV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XV.1. - XV.2.)				
1. Zyski nadzwyczajne		30		
2. Straty nadzwyczajne		31		
XVI. Zysk (strata) brutto				
XVII. Podatek dochodowy		32		
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		33		
XIX. Zysk (strata) netto		34		
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)				
Średnia ważona liczba akcji zwykłych				
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		35		
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych				
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		35		

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

## RACHUNEK PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE I DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

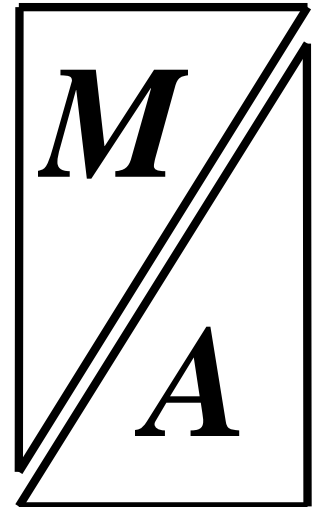
W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

1A, 1B, 2A, 2B, 2C, 2D, 3A, 3B, 3C, 3D, 3E, 3F, 3G, 3H, 3I, 3J, 4A, 4B, 4C, 4D, 5, 6A, 6B, 6C, 6D, 6E, 7A, 7B, 8A, 8B, 8C, 9A, 9B, 10A, 10B, 11, 12, 13, 14, 15, 16A, 16B, 17A, 17B, 17C, 17D, 17E, 18A, 18B, 18C, 18D, 18E, 19, 21A, 21B, 22A, 22B, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29, 30, 31, 32, 33

## PODPISY

Podpisy Członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2000-10-27	Jacek Błaszczyński	Prezes Zarządu	Jacek Błaszczyński
2000-10-27	Rafał Berliński	Wiceprezes Zarządu	Rafał Berliński
2000-10-27	Beata Konopska	Członek Zarządu	Beata Konopska
2000-10-27	Jacek Sas-Uhrynowski	Członek Zarządu	Jacek Sas- Uhrynowski

## KOMENTARZ ZARZĄDU



**RAPORT Z PRZEGLĄDU  
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO**

**ZA OKRES  
OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2000 ROKU**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ  
POLSKIEGO PRZEDSIĘBIORSTWA  
WYDAWNICTW KARTOGRAFICZNYCH**

Misters Audytor  
Warszawa, październik 2000 rok



**DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ**  
**Polskiego Przedsiębiorstwa Wydawnictw Kartograficznych**  
**Spółki Akcyjnej w Warszawie**

1. Na podstawie i zgodnie z warunkami umowy z dnia 15 czerwca 1999 roku pomiędzy *Misters Audytor Sp. z o.o.* z siedzibą w Warszawie przy ul. Fredry 6 oraz *Polskim Przedsiębiorstwem Wydawnictw Kartograficznych Spółką Akcyjną* w Warszawie przy ul. Solec 18/20 dokonaliśmy przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej *Polskie Przedsiębiorstwo Wydawnictw Kartograficznych w Warszawie*, na które składa się:
  - 1) wstęp;
  - 2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2000 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 32.886 tys. złotych (32. 885 531,38 złotych);
  - 3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2000 roku wykazujący zysk netto w kwocie 2.645 tys. złotych (2.645.205,91 złotych);
  - 4) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym;
  - 5) skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2000 roku w kwocie 2.165 tys. złotych (2.165.630,51 złotych);
  - 6) noty objaśniające
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w tym sprawozdaniu odpowiada Zarząd Spółki dominującej.
3. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania i wydanie o nim raportu na podstawie przeprowadzonego przeglądu.

Przegląd został przeprowadzony zgodnie z normą Nr 6 wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydaną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Norma ta wymaga, aby przegląd został zaplanowany i przeprowadzony w sposób pozwalający na uzyskanie rozsądnej pewności, że informacje finansowe nie zawierają istotnych nieprawidłowości a skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie wymaga istotnych zmian.

Przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego polegał przede wszystkim na:

- 1) pozyskaniu informacji o przyjętym w grupie kapitałowej systemie rachunkowości w celu wyrażenia poglądu o sposobie ewidencji rozliczeń, klasyfikacji przychodów i wydatków a także procedurach sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

- 2) analizie istotnych pozycji tego sprawozdania finansowego,
- 3) zasięgnięciu opinii Zarządu i pracowników odpowiedzialnych za prowadzenie spraw finansowo-księgowych,
- 4) ocenie stanu spraw spornych, znajdujących się w toku postępowania sądowego, zobowiązań warunkowych oraz zdarzeń, które nastąpiły po dacie, na którą sporządzono śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe,
- 5) wglądzie w księgi rachunkowe,
- 6) ocenie dokumentacji konsolidacyjnej.

Przeprowadzony przegląd obejmował również sprawdzenie, czy zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami rachunkowości zawartymi w przepisach ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości ( Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami ) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 14 czerwca 1995 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych ( Dz. U. Nr 71, poz. 355 ).

4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie sprawozdań finansowych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, to jest:
  - jednostki dominującej Polskiego Przedsiębiorstwa Wydawnictw Kartograficznych S.A.
  - jednostki zależnej PPWK Media Sp. z o.o.
  - jednostki stowarzyszonej Warszawskiej Drukarni Akcydensowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z przepisami rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998 roku w sprawie rodzaju, formy i zakresu informacji bieżących i okresowych oraz terminów ich przekazywania przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu (Dz. U. Nr 163, poz. 1160).

5. Zakres przeglądu skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest znacznie mniejszy niż zakres badania. Ograniczenie zakresu przeglądu czyni go mniej prawdopodobnym niż w przypadku rewizji finansowej, zaś poziom pewności jest odpowiednio niższy od tego, jaki zapewnia badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Celem niniejszego przeglądu było ustalenie, iż na podstawie przeprowadzonych czynności, które nie dostarczają kompletnych dowodów wymaganych w rewizji finansowej nic nie zwróciło naszej uwagi, co spowodowałoby przeświadczenie, że informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wymagają istotnych zmian dla uznania, że przedstawiają one rzetelnie, prawidłowo i jasno

sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej oraz wynik finansowy i rentowność.

Efektom przeglądu nie jest wyrażenie opinii na temat prawidłowości i rzetelności skonsolidowanego sprawozdania finansowego i w związku z tym takiej opinii nie wyrażamy.

6. Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej na dzień 30 czerwca 2000 roku oraz jej wynik finansowy, rentowność i przepływy środków pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2000 roku.
  
7. Niniejszy raport zawiera 4 strony kolejno numerowane i parafowane przez biegłego rewidenta.

.....  
**Barbara Misterna**  
Biegły Rewident  
wpisana na listę  
pod pozycją  
2581/117

.....  
W imieniu  
**Misters Audytor**  
**Spółki z o.o.**  
wpisanej na listę podmiotów  
uprawnionych do badania  
sprawozdań finansowych  
pod pozycją 63

Warszawa, dnia 16 października 2000 roku