

GLOBE TRADE CENTRE S.A.

INFORMACJA DODATKOWA ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ DNIA 30 CZERWCA 2005 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	półrocze roku bieżącego	półrocze roku poprz.	półrocze roku bieżącego	półrocze roku poprz.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4.334	6.791	1.062	1.435
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(8.549)	(1.671)	(2.095)	(353)
III. Zysk (strata) brutto	36.913	(19.125)	9.046	(4.042)
IV. Zysk (strata) netto	16.853	10.342	4.130	2.186
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6.296	3.611	1.543	736
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	27.093	(19.752)	6.640	(4.175)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(26.058)	292.441	(6.386)	61.812
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	7.331	276.300	1.797	58.400
IX. Aktywa razem	1.577.852	1.544.624	390.548	340.061
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	122.102	166.832	30.223	36.729
XI. Zobowiązania długoterminowe	45.983	156.407	11.382	34.434
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	74.935	9.333	18.458	2.055
XIII. Kapitał własny	1.455.750	1.377.792	360.325	303.331
XIV. Kapitał zakładowy	19.965	19.868	4.942	4.374
XV. Liczba akcji (w szt.)	19.964.841	19.868.120	19.964.841	19.868.120
XVI. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	5,66	7,08	1,28	1,52
XVII. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	5,57	6,31	1,26	1,35
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	72,92	69,35	18,05	15,27
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	71,83	82,30	17,78	18,12
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

A. Wprowadzenie

1. Nazwa i siedziba, podstawowy przedmiot działalności jednostki oraz właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr

Globe Trade Centre Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została utworzona aktem notarialnym z dnia 25 stycznia 1994 roku i zarejestrowana w Sądzie Rejestrowym dla miasta stołecznego Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy w dniu 4 lutego 1994 roku.

Globe Trade Centre Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ulicy Domaniewskiej 41 („Spółka”) została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 9 grudnia 1996 roku w wyniku przekształcenia Globe Trade Centre Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną i została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000061500.

2. Czas trwania Spółki.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

3. Okres objęty skróconym sprawozdaniem finansowym.

Skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 30 czerwca 2005 roku.

4. Założenie kontynuacji działalności.

Skrócone sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej najbliższych 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 30 czerwca 2005 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania skróconego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

5. Dane o połączeniu spółek.

W okresie sześciu miesięcy od 1 stycznia 2005 roku do 30 czerwca 2005 roku nie wystąpiły żadne połączenia pomiędzy emitentem a jednostkami zależnymi wchodzącymi w skład Grupy.

6. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów (w tym amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

6.1 Format oraz podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego

Format, podstawa oraz zakres sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego zostały określone przez § 94.1 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych („rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych”).

Zgodnie z powyższym przepisem emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego raportu półrocznego, pod warunkiem zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie półrocznym skróconego półrocznego sprawozdania finansowego, wraz z raportem podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z przeglądu dotyczącego tego sprawozdania, zawierającego: bilans, rachunek zysków i zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz skróconą informację dodatkową, zawierającą te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, a nie zostały zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

6.2 Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów (w tym amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego

a) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Szacunki dotyczące okresu amortyzacji oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego.

Stawki amortyzacyjne stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych wynoszą:

Oprogramowanie	50%
----------------	-----

b) Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe z wyłączeniem gruntów wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia (lub wartości przeszacowanej), pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej lub nadwyżkę pierwszej opłaty nad opłatą roczną w przypadku otrzymania prawa od gminy. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Dotyczące środka trwałego koszty, poniesione po przyjęciu tego środka trwałego do używania są odnoszone do rachunku zysków i strat, z wyjątkiem sytuacji gdzie możliwe jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie; w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową przez okres użytkowania odpowiadający szacunkowemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacji środków trwałych:

Urządzenia techniczne i maszyny	10-20%
Środki transportu	20%
Pozostałe środki trwałe	10-100%

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji jest zgodny przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Dla celów podatkowych przyjmowane są stawki amortyzacyjne wynikające z Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych z dnia 15 lutego 1992 roku z późniejszymi zmianami.

Składniki majątkowe o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz składniki majątkowe o wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania.

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie w tym również prawo wieczystego użytkowania zaliczone do środków trwałych w budowie, nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

c) Inwestycje długoterminowe - udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych (z wyłączeniem instrumentów finansowych)

Udziały i akcje

Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych (zależnych, współzależnych, stowarzyszonych) wyceniane są metodą praw własności z uwzględnieniem zasad wyceny określonych w art. 63 Ustawy o Rachunkowości.

Przez metodę praw własności rozumie się przyjętą przez Spółkę jako jednostkę dominującą lub znaczącego inwestora metodę wyceny udziałów w aktywach netto jednostki podporządkowanej, z uwzględnieniem wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, ustalonych na dzień objęcia kontroli, współkontroli lub wywierania znaczącego wpływu.

Spółka ustala wartość aktywów netto oraz wartość firmy lub ujemną wartość firmy, stosując zasady określone w Ustawie.

Cenę nabycia udziałów powiększa się lub pomniejsza o, przypadające na rzecz Spółki jako Jednostki Dominującej lub znaczącego inwestora, zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły od dnia uzyskania znaczącego wpływu lub od dnia objęcia kontroli lub współkontroli do dnia bilansowego, w tym zmniejszenia z tytułu rozliczeń z jej właścicielami, z tym, że udział w zysku (stracie) netto jednostki podporządkowanej koryguje się o odpis wartości firmy lub ujemnej wartości firmy oraz odpis różnicy w wycenie aktywów netto według ich wartości godziwych i wartości księgowych, przypadający na dany okres sprawozdawczy.

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

Akcje i udziały w pozostałych jednostkach wyceniane są według wartości godziwej. Wartość godziwą akcji znajdujących się w obrocie na aktywnym rynku stanowi cena rynkowa pomniejszona o koszty związane z przeprowadzeniem transakcji, gdyby ich wysokość była znacząca.

Skutki przeszacowania inwestycji długoterminowych z wyłączeniem instrumentów finansowych, powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych zwiększają kapitał z aktualizacji wyceny.

Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny - jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była do dnia wyceny rozliczona - zmniejsza ten kapitał. W pozostałych przypadkach skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

d) Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

e) Należności krótko- i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

f) Inwestycje krótkoterminowe z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych

Inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych, wycenia się według ceny nabycia lub ich wartości rynkowej w zależności od tego, która z nich jest niższa.

Inwestycje krótkoterminowe z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wyceniane są według określonej w inny sposób wartości godziwej.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

g) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminów wymagalności, wyceniane są według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień sprawozdawczy po średnim kursie ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych w walutach obcych i operacji sprzedaży walut obcych, zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych.

h) Kapitały własne

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

W przypadku wykupu akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji akcji własnych.

Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty za wyemitowane akcje, a wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Na kapitał z aktualizacji wyceny wpływają:

- skutki aktualizacji wyceny środków trwałych. W przypadku środków trwałych, których wycenę uprzednio zaktualizowano odpisy z tytułu trwałej utraty wartości pomniejszają kapitał z aktualizacji,
- różnice z wyceny inwestycji długoterminowych (w przypadku, gdy są one wyceniane po cenach rynkowych wyższych od cen ich nabycia). Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była do dnia wyceny rozliczona, zmniejsza ten kapitał (fundusz). W pozostałych przypadkach skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych.

i) Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

j) Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej instrumentów finansowych.

Po początkowym ujęciu instrumenty finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii:

- a) aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- b) pożyczki udzielone i należności własne,
- c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Do instrumentów finansowych zalicza się również instrumenty pochodne i wbudowane instrumenty pochodne.

Aktywa finansowe wycenia się według wartości godziwej (bez pomniejszania jej o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby zbywając te aktywa) za wyjątkiem:

- a) pożyczek udzielonych i należności własnych, których jednostka nie przeznacza do sprzedaży
- b) aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności,
- c) składników aktywów finansowych, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa nie może być ustalona w inny wiarygodny sposób,
- d) składników aktywów finansowych objętych zabezpieczeniem.

Aktywa finansowe, do których nie stosuje się wyceny wg wartości godziwej, wycenia się następująco:

- a) pożyczki udzielone i należności własne, z wyjątkiem zaliczonych do przeznaczonych do obrotu – w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty,
- b) aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności – w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
- c) aktywa finansowe, dla których nie jest ustalony termin wymagalności - w cenie nabycia.

Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia, z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań, które wycenia się w wartości godziwej.

Nie podlega przeszacowaniu ustalona na dzień wprowadzenia do ksiąg rachunkowych wartość instrumentów pochodnych, których rozliczenie nastąpi drogą wydania instrumentów kapitałowych nie notowanych na regulowanym rynku papierów wartościowych.

Skutki przeszacowania aktywów i zobowiązań finansowych z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie z wyjątkiem skutków przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, które w okresie od dnia ich nabycia lub powstania do dnia ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

Spółka wykorzystuje w szerokim zakresie dolara amerykańskiego jako walutę funkcjonalną. Zdaniem Zarządu Spółki, wykorzystywanie dolara amerykańskiego jako waluty sprawozdawczej, w lepszy sposób odzwierciedla ekonomiczną treść zdarzeń i działalności Spółki. Ustawa o rachunkowości nie przewiduje jednak możliwości sporządzania sprawozdań finansowych w innej walucie niż złoty. Gdyby Spółka mogła sporządzać sprawozdania finansowe w swojej walucie funkcjonalnej, wykazane wyniki byłyby inne.

k) Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/ pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

l) Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty, zbliżonej do ich wartości godziwej.

m) Transakcje w walutach obcych

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów po średnim kursie ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy.

Różnice kursowe dotyczące inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny, rozlicza się w sposób określony w art. 35 ust. 4 ustawy.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych lub prawnych.

n) Przychody, koszty oraz ustalenie wyniku finansowego

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Spółka ustala wynik finansowy w oparciu o zasadę współmierności kosztów i przychodów. Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Koszty ogólnego zarządu to koszty zarządzania Spółką. Koszty sprzedaży obejmują, w szczególności, koszty reprezentacji i reklamy oraz wynagrodzenia pracowników działów sprzedaży i marketingu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty nie związane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki. Przychody i koszty finansowe obejmują odsetki związane z udzielonymi i wykorzystanymi kredytami i pożyczkami, różnice kursowe, prowizje zapłacone i otrzymane, odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych i inne podobne pozycje. Zyski i straty nadzwyczajne przedstawiają skutki finansowe zdarzeń powstających niepowtarzalnie poza podstawową działalnością Spółki, głównie szkód w majątku trwałym i otrzymanych odszkodowań.

Wynik finansowy Spółki za dany okres obrotowy jest ustalany zgodnie z Ustawą o Rachunkowości i obejmuje wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami, zgodnie z przedstawionymi wyżej zasadami, pozostałe przychody i koszty operacyjne, wynik ostrożnej wyceny aktywów i pasywów Spółki, wynik na operacjach finansowych i nadzwyczajnych oraz opodatkowanie.

o) Opodatkowanie

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym w przyszłości.

Wysokość rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie w wartościach skompensowanych, jeżeli istnieje tytuł uprawniający do takiej kompensaty.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz w wysokości straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

p) Szacunki Zarządu Spółki

Sporządzenie sprawozdań finansowych wymaga od Zarządu Spółki dokonania pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tych sprawozdaniach oraz w notach objaśniających do tych sprawozdań. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków. Szacunki te dotyczą między innymi utworzonych rezerw, rozliczeń międzyokresowych, przyjętych stawek amortyzacji, wyceny inwestycji długoterminowych (w tym inwestycji w nieruchomości).

7. Zmiany w zasadach rachunkowości, w tym metod wyceny, w ciągu roku obrotowego oraz porównywalność danych finansowych

Ze względu na brak regulacji „płatności w formie akcji własnych” w Polskich Standardach Rachunkowości, Spółka zastosowała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej (MSSF 2) „Płatności w formie akcji własnych” przekształcając dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2004 roku i na dzień 30 czerwca 2004 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku oraz za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku.

MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych”

W lutym 2004 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych” („MSSF 2”). Nowy standard powinien być zastosowany dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2005 roku i później oraz retrospektywnie dla emisji akcji mających miejsce przed listopadem 2002 roku, a nie ulokowanych na dzień 1 stycznia 2004 roku.

Pod pojęciem płatności w formie akcji własnych rozumie się transakcje, w których jednostka otrzymuje bądź nabywa dobra lub usługi w zamian za własne instrumenty kapitałowe. Spółka zastosowała MSSF 2 w odniesieniu do akcji serii F, B i B1.

Emisja akcji bądź praw do akcji wymaga dokonania zwiększenia składnika kapitałów własnych. MSSF 2 wymaga ujęcia w kosztach płatności za nabyte dobra lub usługi, w sytuacji, gdy nie kwalifikują się one do ujęcia jako aktywa.

Globe Trade Centre S.A.
Wprowadzenie do skróconego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy kończący się
dnia 30 czerwca 2005 roku

	31 grudnia 2004 – dane sprawozdawcze	31 grudnia 2004 - dane przekształcone	30 czerwca 2004 – dane sprawozdawcze	30 czerwca 2004 - dane przekształcone
Wybrane składniki rachunku zysków i strat				
Płatności w formie akcji własnych	-	(7.663)	-	(2.016)
Wynik finansowy	114.059	106.396	12.358	10.342
Wybrane składniki zestawienia zmian w kapitale własnym				
Kapitał zapasowy	544.349	556.914	544.105	551.023
Niepodzielony wynik lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	333.250	320.685	231.549	224.631
Kapitał własny (razem)	1.219.616	1.219.616	1.377.792	1.377.792

Poza wyżej opisanymi zdarzeniami nie było żadnych innych zmian wynikających ze zmiany w zasadach rachunkowości.

B. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Wartości niematerialne i prawne

	Inne wartości niematerialne i prawne
<u>Wartość początkowa</u>	
Saldo otwarcia – 1 stycznia 2005	1.009
Zwiększenia	5
Transfery	-
Zmniejszenia	-
Saldo zamknięcia – 30 czerwca 2005	1.014
<u>Umorzenie</u>	
Saldo otwarcia - 1 stycznia 2004 w tym:	818
odpisy aktualizujące	-
Zwiększenia, w tym:	42
Amortyzacja okresu	42
Transfery	-
Zmniejszenia	-
Saldo zamknięcia – 30 czerwca 2004, w tym:	860
Odpisy aktualizujące	-
<u>Wartość netto</u>	
Saldo otwarcia – 1 stycznia 2005	191
Saldo zamknięcia – 30 czerwca 2005	154

Globe Trade Centre S.A.
 Informacja dodatkowa do skróconego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy kończący się
 dnia 30 czerwca 2005 roku
 (w tysiącach złotych)

2. Rzeczowe aktywa trwałe

	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwałe w budowie	Razem
<u>Wartość początkowa</u>					
Saldo otwarcia –1 stycznia 2005	573	1.162	282	3.314	5.331
Zwiększenia, w tym:	41	381	14	-	436
Nabycie	41	381	14	-	436
Transfery	-	-	-	(111)	(111)
Zmniejszenia, w tym:	-	(209)	-	-	(209)
Sprzedaż	-	(209)	-	-	(209)
Likwidacja	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia- 30 czerwca 2005	614	1.334	296	3.203	5.447
<u>Umorzenie</u>					
Saldo otwarcia –1 stycznia 2005, w tym:	434	570	260	-	1.264
odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	81	65	3	-	149
Amortyzacja okresu	81	65	3	-	149
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	(209)	-	-	(209)
Sprzedaż	-	(209)	-	-	(209)
Likwidacja	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia- 30 czerwca 2005, w tym:	515	426	263	-	1.204
Odpisy aktualizujące					
<u>Wartość netto</u>	-	-			
Saldo otwarcia –1 stycznia 2005	139	592	22	3.314	4.067
Saldo zamknięcia- 30 czerwca 2005	99	908	33	3.203	4.243

Globe Trade Centre S.A.
 Informacja dodatkowa do skróconego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy kończący się
 dnia 30 czerwca 2005 roku
 (w tysiącach złotych)

3. Inwestycje długoterminowe

	Długoterminowe aktywa finansowe 30 czerwca 2005	Długoterminowe aktywa finansowe 31 grudnia 2004	Długoterminowe aktywa finansowe 30 czerwca 2004
Saldo otwarcia – 1 stycznia	1.142.281	1.020.717	1.020.717
Zwiększenia, w tym:	326.504	317.919	253.844
Nabycie udziałów	2.174	-	79.776
Objęcie udziałów metodą praw własności	-	80.045	-
Aktualizacja wartości	204.364	-	15.910
Przejęcie pożyczek	-	-	114.013
Udzielone pożyczki	86.929	217.487	34.527
Naliczone odsetki od pożyczek	10.815	20.387	9.612
Różnice kursowe niezrealizowane	15.072		6
Różnice kursowe zrealizowane	7.150	-	-
Zmniejszenia, w tym:	(123.685)	(196.355)	(30.034)
Aktualizacja wartości	-	(85.193)	(11.068)
Różnice kursowe zrealizowane	-	(91.031)	(196)
Umorzenie udziałów	-	-	-
Różnice kursowe niezrealizowane	-	-	(7.988)
Spląty odsetek	(33.888)	(343)	(343)
Spląty udzielonych pożyczek	(89.797)	(19.788)	(10.439)
Saldo zamknięcia	1.345.100	1.142.281	1.244.527

4. Kapitały

Akcjonariusz	Liczba zarejestrowanych akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna zarejestrowanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w kapitale podstawowym
GTC International B.V.(poprzednio Nobelgo B.V.)*	10.119.378	10.119.378	10.119	50,69%	50,69%
ING Nationale Nederlanden*	1.448.957	1.448.957	1.449	7,26%	7,26%
Adria B.V.*	1.000.072	1.000.072	1.000	5,01%	5,01%
Commercial Union*	1.400.000	1.400.000	1.400	7,01%	7,01%
Pozostali	5.996.434	5.996.434	5.996	30,03%	30,03%
Razem	19.964.841	19.964.841	19.964	100%	100%

*) Liczba zarejestrowanych akcji na Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 14 kwietnia 2005 roku..

W dniu 2 lutego 2004 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwały w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki.

Zgromadzenie Akcjonariuszy zdecydowało, że podwyższenie kapitału akcyjnego nastąpi w drodze emisji 446.385 akcji warunkowych o wartości nominalnej 1 zł każda (seria F), które będą subskrybowane w transzach do 31 grudnia 2007 r. przez przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, Pana Eli Alroy, w ramach programu motywacyjnego.

Dnia 10 stycznia 2005 roku Spółka wyemitowała 148.795 warrantów subskrypcyjnych, które zostały objęte przez przewodniczącego Rady Nadzorczej GTC S.A. - Pana Eli Alroy.

Każdy z wyemitowanych warrantów subskrypcyjnych uprawnia do objęcia 1 akcji serii F po cenie 1 złoty lub równowartości w złotych 13,44 USD.

W dniu 18 stycznia 2005 roku Pan Eli Alroy wykorzystał 89.001 warrantów po cenie 1 złoty oraz w dniu 19 stycznia 2005 roku 7.720 warrantów po cenie 41,71 złotych. Pozostałe 52.074 warranty nie będą wykorzystane ze względu na wykorzystanie 89.001 warrantów po cenie 1 złoty.

Na dzień 30 czerwca 2005 r. i 31 grudnia 2004 r. 117.768 akcji serii B i B1 zostało przydzielonych członkom Zarządu Spółki, z których 67 840 akcji znajdowało się już w posiadaniu pracowników.

5. Podział zysku

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 14 kwietnia 2005 roku podjęło uchwałę w sprawie podziału i przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2004.

Zysk w kwocie 114.059 tysięcy złotych pozostawia się w Spółce jako zysk zatrzymany.

6. Rezerwy

W okresie sześciu miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2005 roku Spółka nie posiadała rezerw.

7. Odpisy aktualizujące wartość należności

Należności przeterminowane obejmują wyłącznie należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów zależnych. W związku z powyższym nie utworzono rezerw na należności.

8. Zobowiązania długoterminowe

Struktura zapadalności zobowiązań długoterminowych jest następująca:

	do 1 roku	1 - 3 lat	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych, w tym:	69.306	45.983	-	-	115.289
a) kredyty i pożyczki	69.306	45.983	-	-	115.289
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
d) inne	-	-	-	-	-
Razem, zobowiązania długoterminowe	69.306	45.983		-	115.289

9. Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe

Saldo rozliczeń międzyokresowych czynnych składa się z następujących pozycji:

	30 czerwca 2005 roku	31 grudnia 2004 roku	30 czerwca 2004 roku
Długoterminowe:	13.225	21.046	7.265
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.225	21.046	7.265
Krótkoterminowe, w tym:	302	409	493
1. Rezerwa na przychody z transakcji finansowych	-	-	335
2. Koszty przyszłych okresów	44	63	-
3. Polisy ubezpieczeniowe	120	60	121
4. Prenumeraty	1	3	7
5. Naliczone przychody finansowe	-	-	-
6. Rezerwa na przychody	137	280	-
7. Inne	-	3	30
Rozliczenia międzyokresowe czynne, razem	13.527	21.455	7.758

Saldo biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów składa się z następujących pozycji:

	30 czerwca 2005 roku	31 grudnia 2004 roku	30 czerwca 2004 roku
1. Rezerwa na urlopy	906	906	828
2. Rezerwa na koszty transakcji finansowych	278	418	-
3. Rezerwa na koszty bieżącego okresu	-	-	264
Rozliczenia międzyokresowe bierne, razem	1.184	1.324	1.092

10. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku.

11. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe

Na dzień bilansowy Spółka posiadała następujące zobowiązania warunkowe:

Rodzaj zobowiązania	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004	30 czerwca 2004
Udzielone gwarancje i poręczenia, w tym:	504.739	558.997	25.779
Jednostkom zależnym objętym konsolidacją	504.739	558.997	25.779
Jednostkom stowarzyszonym objętym konsolidacją	-	-	-
Pozostałe zobowiązania warunkowe	-	-	-
w tym sprawy sądowe:	-	-	-
Razem	504.739	558.997	25.779

Spółka udzieliła gwarancji jednostkom wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej GTC S.A. w celu zabezpieczenia kredytów zaciągniętych na budowę i rozwój projektów budowlanych.

12. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w okresie objętym skróconym sprawozdaniem finansowym:

Rodzaj działalności	sześć miesięcy kończących się dnia	sześć miesięcy kończących się dnia
	30 czerwca 2005 roku	30 czerwca 2004 roku
1. Przychody z tytułu zarządzania nieruchomościami	2.670	3.276
- w tym: od jednostek powiązanych	2.670	3.273
2. Przychody z tytułu refakturowanych kosztów usług	1.664	3.515
- w tym: od jednostek powiązanych	1.554	3.030
3. Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	-	-
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży, razem	4.334	6.791

Całość przychodów ze sprzedaży w okresie objętym skróconym sprawozdaniem finansowym została osiągnięta w obrocie krajowym.

13. Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

14. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Spółka nie posiada zapasów.

15. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

W okresie objętym skróconym sprawozdaniem finansowym Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

Globe Trade Centre S.A.
Informacja dodatkowa do skróconego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy kończący się
dnia 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych)

16. Podatek dochodowy

Uzgodnienie zysku (straty) brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

	6 miesięcy kończących się dnia 30 czerwca 2005 roku	6 miesięcy kończących się dnia 30 czerwca 2004 roku
Zysk (strata) brutto	36.913	(19.125)
Przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	(79.595)	(16.645)
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	(24.431)	(8.075)
- należne odsetki	(6.866)	(8.065)
- zrealizowane dodatnie różnice kursowe	(9.093)	-
- zrealizowane odsetki od spłaty pożyczek	(39.081)	-
- przychody z transakcji finansowych	(124)	(505)
Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	51.079	42.383
- aktualizacja wartości akcji	3.916	8.524
- niezrealizowane różnice kursowe	15.650	28.181
- naliczone odsetki	3.121	2.931
- zrealizowane różnice kursowe	25.561	-
- zrealizowane odsetki	2.049	-
- koszty reprezentacji i reklamy	86	57
- pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	696	417
- koszty z tytułu transakcji finansowych	-	2.273
Inne różnice	(1.001)	(17.722)
- nadwyżka amortyzacji podatkowej nad księgową	-	-
- amortyzacja kosztów rozszerzenia spółki	(1.001)	(1.001)
- naliczone odsetki z lat ubiegłych	-	(84)
- różnice kursowe z lat ubiegłych	-	(5.563)
- koszty rozszerzenia spółki	-	(11.074)
Odliczenie straty z lat ubiegłych	(7.396)	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-	(11.109)
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy	-	-
Podatek dochodowy (bieżące zobowiązanie)	-	-

Globe Trade Centre S.A.
 Informacja dodatkowa do skróconego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy kończący się
 dnia 30 czerwca 2005 roku
 (w tysiącach złotych)

17. Koszty w układzie rodzajowym

	6 miesięcy kończących się dnia 30 czerwca 2005 roku	6 miesięcy kończących się dnia 30 czerwca 2004 roku
Amortyzacja	191	124
Zużycie materiałów i energii	128	119
Usługi obce	3.507	2.858
Podatki i opłaty	14	22
Wynagrodzenia	8.077	4.699
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	501	469
Pozostałe koszty rodzajowe	533	170
Koszt razem	12.951	8.461
- Koszty sprzedaży	(232)	(70)
- Koszty ogólnego zarządu	(9.524)	(5.162)
- Zmiana stanu produktów		-
- Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3.195	3.229

18. Zyski i straty nadzwyczajne

W okresie sześciu miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2005 roku oraz w porównywanym okresie sześciu miesięcy 2004 roku Spółka nie zanotowała zysków i strat nadzwyczajnych.

19. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

	30 czerwca 2005 roku	31 grudnia 2004 roku	30 czerwca 2004 roku
Środki pieniężne w banku	209.285	183.551	278.509
- rachunki bieżące	269	987	112
- depozyty do 1 roku	209.016	182.564	278.397
- depozyty powyżej 1 roku	-	-	-
Środki pieniężne w kasie	20	10	15
Inne środki pieniężne	-	-	-
Środki pieniężne razem	209.305	183.561	278.524

20. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływu środków pieniężnych

Przyczyną występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych są różnice czasowe pomiędzy rzeczywistymi wpływami i wydatkami pieniężnymi a ich memoriałowym ujęciem w księgach rachunkowych.

Zobowiązania:	30 czerwca 2005
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	14.337
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	(14.366)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia akcji	-
Zmiana zobowiązań z tytułu transakcji finansowych	-
Pozostałe zmiany	(55)
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływu środków pieniężnych	(84)

Inne korekty	30 czerwca 2005
Wpływy z transakcji finansowych	4.719
Razem	4.719

21. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Grupa zatrudnionych	sześć miesięcy kończących się dnia 30 czerwca 2004 roku	sześć miesięcy kończących się dnia 30 czerwca 2003 roku
Księgowość i finanse	13	11
Administracja i zarządzanie	13	10
Dział inżynierski	4	9
Marketing i Dział prawny	6	4
Zatrudnienie, razem	36	34

22. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

Wynagrodzenie Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 oraz za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2004 było następujące:

Pan Piotr Kroenke: za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku - 506 tysięcy złotych i 3.628 akcji Spółki, za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2004 roku - 393 tysiące złotych i 3.628 akcji.
Pan Erez Boniel: za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku - 618 tysięcy złotych i 4.900 akcji Spółki, za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2004 roku - 485 tysiące złotych i 4.900 akcji Spółki.

Pan Mariusz Kozłowski: za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku - 298 tysięcy złotych i 3.628 akcji Spółki, za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2004 roku - 230 tysięcy złotych i 3.628 akcji.

Pan Hagai Harel: za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku - 4 tysiące złotych i 8.539 akcji Spółki, za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2004 roku - 8.539 akcji.

AYRAD (spółka zarządzana przez Pana Eli Alroy): za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku - 396 tysięcy złotych i 96.721 akcji Spółki, za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2004 roku - 385 tysięcy złotych.

Tamlot (spółka zarządzana przez Pana Alain Ickovics): za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku - 152 tysięcy, za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2004 roku - 185 tysięcy złotych.

Pan Mariusz Grendowicz: za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku - 16 tysięcy złotych, za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2004 roku - 15 tysięcy złotych.

23. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wartość pożyczek udzielonych członkom Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej Spółki wyniosła 162 tysiące złotych.

Spółka nie udzielała żadnych innych pożyczek, zaliczek, kredytów i gwarancji osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich współmałżonkom, krewnym, powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście.

24. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w skróconym sprawozdaniu finansowym

Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w skróconym sprawozdaniu finansowym Spółki za okres sześciu miesięcy kończących się 30 czerwca 2005 roku zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za okres sześciu miesięcy kończących się 30 czerwca 2005 roku.

25. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Prezentowane dane finansowe dotyczące roku 2004 są zgodne z uprzednio sporządzonymi i ujawnionymi sprawozdaniami finansowymi Spółki, poza zmianami wynikającymi z zastosowania MSSF 2 jak szerzej opisano w nocy 7 niniejszej informacji dodatkowej do skróconego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku.

26. Inne informacje

Dnia 3 marca 2005 roku - w wykonaniu warunkowej umowy nabycia udziałów z dnia 28 stycznia 2005 roku - pomiędzy Spółką, jej spółką zależną - Globis Wrocław Sp. z o.o. oraz Orbis S.A. zawarta została warunkowa umowa zakupu prawa użytkowania wieczystego gruntu położonego we Wrocławiu przy ulicy Powstańców Śląskich za cenę 4 milionów złotych. Realizacja umowy zależna jest od niewykonania przez Miasto Wrocław prawa pierwokupu prawa użytkowania wieczystego. Jednocześnie, w związku ze spełnieniem wszystkich przewidzianych postanowieniami umowy warunków przeniesienia udziałów, Spółka nabyła: (i) 2 tysiące udziałów w spółce Globis Poznań Sp. z o.o., stanowiących 25% jej kapitału zakładowego oraz (ii) 25 udziałów w spółce Globis Wrocław Sp. z o.o., stanowiących 25% jej kapitału zakładowego za łączną cenę 2 milionów złotych. Spółka jest obecnie właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym Globis Poznań i Globis Wrocław. W efekcie realizacji transakcji Globis Poznań spłacił pożyczkę udzieloną jej przez Orbis S.A.

W styczniu 2005 roku GTC Neptune zawarł transakcję zabezpieczającą z bankiem Eurohypo. Zgodnie z umową Spółka dokonała zamiany oprocentowania zmiennego kredytu zaciągniętego w banku Eurohypo (budynek Topaz) na oprocentowanie stałe w okresie od 1 stycznia 2006 do 31 grudnia 2007 roku. Na okres od 1 stycznia 2008 do 31 marca 2010 GTC Neptune zakupiła instrument collar celem zabezpieczenia ryzyka wzrostu jednomiesięcznej stopy Euribor powyżej 4,1% i jednocześnie zobowiązała się do zapłaty minimum 3,2% w przypadku, gdy jednomiesięczna stopa Euribor będzie niższa niż 3,2%.

Dnia 16 lutego 2005 roku rumuńska spółka zależna w 100% od GTC Real Estate Investment Romania BV - zawarła umowę nabycia gruntu o powierzchni 12 hektarów w Bukareszcie (Rumunia). Po uzyskaniu warunków zabudowy GTC Romania planuje przeznaczyć nieruchomość na realizację projektu obejmującego centrum handlowe oraz powierzchnie biurowe i mieszkaniowe. Zakończenie transakcji uzależnione jest od uzyskania warunków zabudowy nieruchomości umożliwiających uzyskanie pozwolenia budowlanego na realizację projektu. Cena nieruchomości wynosi około 15,5 miliona Euro, z czego kwota 3.1 miliona Euro została zapłacona w momencie podpisania umowy, natomiast zapłata pozostałej kwoty w wysokości 12,4 miliona Euro nastąpi w momencie ostatecznego zakończenia transakcji.

Dnia 7 kwietnia 2005 roku postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy uaktualniono wpis kapitału zakładowego w Krajowym Rejestrze Sądowym. Po uaktualnieniu kapitał zakładowy Spółki wynosi 19.964.841 złotych.

W dniu 12 kwietnia 2005 r., spółka FIC Globe B.V. wykonała opcję odkupu/sprzedaży udziałów w spółkach GTC Serbia, GTC Romania i GTC Hungary. Udziały, które mają zostać sprzedane przez FIC Globe poszczególnych wspólnikom jednostek zależnych stanowią:

- 13,87% kapitału podstawowego GTC Romania (z czego 8,4% zostanie zakupione przez Spółkę w oparciu o aktualny proporcjonalny udział, jeżeli pozostali wspólnicy wykonają swoje prawo);
- 13,13% kapitału podstawowego GTC Serbia i GTC Hungary (z czego 8,6% zostanie zakupione przez Spółkę w oparciu o aktualny proporcjonalny udział, jeżeli pozostali wspólnicy wykonają swoje prawo).

Spółka prowadziła negocjacje z FIC Globe mające na celu uzgodnienie wartości tych jednostek zależnych i zakupu ich akcji/udziałów. Zgodnie z umową opcji kupna/sprzedaży, GTC miała możliwość przyjęcia lub odrzucenia oferty, w zależności od wartości ustalonej w wyniku negocjacji, o których mowa powyżej. Jeżeli GTC uzna, że wartość danej jednostki zależnej jest zbyt wysoka, odrzuci ofertę i wówczas wszyscy wspólnicy takiej jednostki zależnej GTC będą zobowiązani do przedstawienia swoich udziałów/akcji w tej jednostce do sprzedaży stronom trzecim. Pożyczki w kwocie 5,2 mln USD udzielone tym jednostkom zależnym przez FIC Globe zostaną spłacone.

Dnia 11 sierpnia 2005 strony podpisały umowę. Zgodnie z umową, obecni udziałowcy zakupią od FIC Globe jej udziały w wymienionych powyżej spółkach zależnych

Dnia 18 kwietnia 2005 roku Spółka oraz Globis Wrocław Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od GTC S.A.) zawarły ostateczną umowę zakupu przez Globis Wrocław od spółki Orbis S.A. działki gruntu położonej we Wrocławiu za cenę 4.000.000 złotych.

Dnia 29 kwietnia 2005 r. Spółka zawarła z T.U. Allianz Polska Sp. z o.o. („Allianz”) porozumienie w sprawie ogólnych warunków („Porozumienie”) sprzedaży 43.511 udziałów spółki GTC Alp Sp. z o.o. („Udziały”) o łącznej wartości nominalnej 21.755.500 PLN reprezentujących 100% kapitału i głosów na zgromadzeniu wspólników GTC Alp Sp. z o.o. („Spółka”). Porozumienie przewidywało zawarcie w terminie do dnia 9 maja 2005 r. przedwstępnej umowy sprzedaży Udziałów. W dniu 9 maja 2005 roku Spółka podpisała przedwstępną umowę sprzedaży udziałów.

Dnia 18 maja 2005 r. Galaxy-Jupiter Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna) zawarła przedwstępną warunkową umowę sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Częstochowie. Prawo użytkowania wieczystego ma zostać nabyte od polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością oraz od osoby fizycznej. Ostateczne wykonanie umowy jest uzależnione od spełnienia warunków określonych w umowie, w tym uzyskania niezbędnych zezwoleń. Powierzchnia nieruchomości, której dotyczy umowa wynosi około 90 tysięcy metrów kwadratowych. Cena nieruchomości została ustalona na około 8,2 miliona EURO. Spółka zamierza przeznaczyć nieruchomość na realizację projektu obejmującego głównie budowę centrum handlowo-rozrywkowego z możliwością rozszerzenia na obiekty o innych funkcjach.

27. Zdarzenia po dniu bilansowym, nie uwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Dnia 21 lipca 2005 roku Eurostructor Doo spółka w 57,8% zależna od spółki GTC Real Estate Investments Croatia B.V. zależnej w 82,5% od Globe Trade Centre S.A. zawarła umowę kredytu z Magyar Kulkereskedelmi Bank RT oraz Zagrzebska Bank. Całkowita wartość kredytu wynosi 48 mln Euro, wypłata kredytu nastąpi w trzech ratach oprocentowanych wg 3 miesięcznego Euribor + marża. Kredyt przeznaczony jest na budowę i refinansowanie centrum handlowego i biurowego w Zagrzebiu. Ostateczna spłata kredytu nastąpi przed 30 września 2022 roku.

W lipcu 2005 roku International Shopping Center SRL spółka zależna od GTC Romania podpisała umowę zakupu działki o powierzchni 10.500 m² w Bukareszcie. Na zakupionej działce spółka zamierza wybudować osiedle mieszkaniowe. Wartość gruntu szacuje się na około 7 mln Euro, a spłata dokonana zostanie w trzech ratach.

Dnia 9 sierpnia 2005 roku J.P. Morgan Chase & Co z siedzibą w Londynie nabył bezpośrednio lub pośrednio poprzez jednostki zależne 1.080.104 (jeden milion osiemdziesiąt tysięcy sto cztery) akcje Spółki, stanowiące 5,41% kapitału zakładowego, uprawniające do 1.080.104 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co stanowi 5,41% ogólnej liczby głosów.

Dnia 11 sierpnia 2005 roku Spółka podpisała trzy umowy nabycia udziałów z FIC Globe B.V. („FIC”) (spółką zależną od Deutsche Bank), na mocy których zobowiązała się nabyć udziały należące do FIC w spółkach GTC Real Estate Investments Serbia B.V., GTC Real Estate Romania B.V. oraz GTC Real Estate Development Hungary Rt.

Cena nabycia przez Spółkę:

3.048 udziałów serii C i 755 udziałów zwykłych w GTC Hangary wynosi 3.467.375 USD

3.048 udziałów serii C w GTC Serbia wynosi 767.673 Euro

387 udziałów serii C i 52 udziałów serii D wynosi 2.651.293 Euro

Zakończenie transakcji z FIC planowane jest na wrzesień 2005 roku.

Dnia 12 sierpnia 2005 roku Beleggingsmaatschappij Adria B.V. zbyła 1.000.072 akcje Spółki, stanowiące 5,02% kapitału zakładowego.

Dnia 18 sierpnia 2005 roku przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki Pan Eli Alroy sprzedał 46.721 akcji Spółki po cenie 130 złotych za akcję.

Dnia 25 sierpnia 2005 roku członek zarządu Spółki Pan Erez Boniel sprzedał 10.000 akcji Spółki po cenie 135,50 złotych za akcję.

Dnia 1 września 2005 roku członek zarządu Pan Mariusz Kozłowski sprzedał 11.292 akcje Spółki po cenie 135 złotych za akcję.

28. Zmiany w zasadach rachunkowości, w tym metod wyceny, w ciągu roku obrotowego

Zmiany w zasadach rachunkowości dotyczące dotyczące MSSF2 „Płatności w formie akcji własnych” przedstawiono w punkcie 7 niniejszego sprawozdania finansowego.

29. Porównywalność danych finansowych dotyczących okresu objętego skróconym sprawozdaniem finansowym i poprzedniego

Dane finansowe za okres sześciu miesięcy kończący się dnia 30 czerwca 2005 roku zaprezentowano zgodnie z obowiązującymi przepisami, a zmiany w zasadach rachunkowości oraz dane porównywalne przedstawiono w nocie 7 niniejszego sprawozdania finansowego.

30. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za okres sześciu miesięcy kończący się dnia 30 czerwca 2005 roku.

31. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Globe Trade Centre.

a. Podmioty zależne i stowarzyszone

Wielkość transakcji z podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi w roku obrotowym oraz stan rozrachunków na dzień bilansowy są następujące:

	GTC Konstancja	GTC CH Galeria	GTC Taurus	GTC Mars
Zakupy	-	-	106	-
Sprzedaż	941	104	118	651
Odsetki – koszty finansowe	-	887	-	-
Odsetki – przychody finansowe	2.665	-	645	63
	-	-	-	-
Należności z wyjątkiem pożyczek	306	46	13	431
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	101.543	-	18.872	3.409
Pożyczki otrzymane	-	13.969	-	-

Globe Trade Centre S.A.
Informacja dodatkowa do skróconego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy kończący się
dnia 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych)

	GTC Aeropark	GTC Korona	Darat	GTC Vega
Zakupy	-	-	-	-
Sprzedaż	59	408	331	1
Odsetki – koszty finansowe	-	-	-	-
Odsetki – przychody finansowe	823	135	-	61
Należności z wyjątkiem pożyczek	93	1.061	251	2
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	32.940	4.719	-	1.996
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-

	Globis Poznań	Rodamco CH1	GTC Alp	GTC Galeria Kazimierz
Zakupy	-	-	-	-
Sprzedaż	201	-	136	885
Odsetki – koszty finansowe	-	-	-	-
Odsetki – przychody finansowe	421	-	195	1.084
Należności z wyjątkiem pożyczek	204	2	142	138
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	15.813	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-

	Globis Wrocław	GTC Satellite	GTC Galeria	GTC Neptune
Zakupy	-	-	-	-
Sprzedaż	-	25	-	354
Odsetki – koszty finansowe	-	-	1.737	-
Odsetki – przychody finansowe	41	155	-	113
Należności z wyjątkiem pożyczek	2	28	17	79
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	4.737	4.618	-	20.234
Pożyczki otrzymane	-	-	18.133	-

	GTC Sonata	GTC Platinum	GTC Galaxy- Jupiter	GTC Real Estate Croatia
Zakupy	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	10	-
Odsetki – koszty finansowe	-	-	-	-
Odsetki – przychody finansowe	-	-	30	688
Należności z wyjątkiem pożyczek	-	-	-	14
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	3.891	19.151
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-

Globe Trade Centre S.A.
 Informacja dodatkowa do skróconego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy kończący się
 dnia 30 czerwca 2005 roku
 (w tysiącach złotych)

	Vokovice	GTC Hungary	GTC Serbia	GTC Romania
Zakupy	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-
Odsetki – koszty finansowe		-	-	-
Odsetki – przychody finansowe	379	1.127	1.115	810
Należności z wyjątkiem pożyczek	-	-	56	36
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	21.249	24.766	30.515	40.573
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-

	Lighthouse	GTC Holesovice
Zakupy	-	-
Sprzedaż	-	-
Odsetki – koszty finansowe	-	-
Odsetki – przychody finansowe	254	13
Należności z wyjątkiem pożyczek	-	-
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	-	-
Pożyczki udzielone	13.514	2.054
Pożyczki otrzymane	-	-

b. Inne podmioty powiązane

Wielkość transakcji z innymi podmiotami powiązanymi wchodzącymi w skład grupy kapitałowej Globe Trade Centre w roku obrotowym oraz stan rozrachunków na dzień bilansowy są następujące:

	GTC International	Jednostki zależne objęte konsolidacją	Pozostałe jednostki	Razem
Zakupy	108	106	680	894
Sprzedaż	-	4.224	-	4.224
Odsetki – koszty finansowe	976	2.624	-	3.600
Odsetki – przychody finansowe	-	10.817	-	10.817
Należności z wyjątkiem pożyczek	-	2.921	56	2.977
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	55	-	204	259
Pożyczki udzielone	-	364.594	167	364.761
Pożyczki otrzymane	-	32.102	-	32.102

32. Wykaz podmiotów, w których Spółka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym podmiotu

Wykaz podmiotów, w których Spółka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym podmiotu został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za okres sześciu miesięcy kończących się 30 czerwca 2005 roku.