

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Inter Groclin Auto S.A.

SKONSOLIDOWANY BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2005-06 30 koniec kwartału /	stan na 2005-03 31 koniec poprz. kwartału /	stan na 2004-06 30 koniec kwartału /	stan na 2004-03 31 koniec poprz. kwartału /
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	208 075	199 352	170 696	166 089
1. Wartości niematerialne, w tym:	6 623	7 053	4 923	5 157
- wartość firmy				
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 844	2 844	2 844	2 844
3. Rzeczowe aktywa trwałe	196 065	187 530	161 255	156 503
4. Należności długoterminowe	396			
4.1 Od jednostek powiązanych				
4.2 Od pozostałych jednostek	396			
5. Inwestycje długoterminowe	158	100	58	86
5.1 Nieruchomości				
5.2 Wartości niematerialne				
5.3 Długoterminowe aktywa finansowe	158	100	58	86
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	100	100	10	13
- udzielone pożyczki			10	13
- udziały lub akcje	100	100		
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności				
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją				
b) w pozostałych jednostkach	58		48	73
5.4 Inne inwestycje długoterminowe				
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 989	1 825	1 616	1 499
6.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 989	1 825	1 616	1 499
6.2 Inne rozliczenia międzyokresowe				
II. Aktywa obrotowe	220 411	217 385	232 299	210 614
1. Zapasy	60 986	53 126	51 358	32 239
2. Należności krótkoterminowe	132 808	146 397	134 405	144 393
2.1 Od jednostek powiązanych				
2.2 Od pozostałych jednostek	132 808	146 397	134 405	144 393
3. Inwestycje krótkoterminowe	24 311	14 992	46 280	33 233
3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	23 702	14 992	46 280	33 233
a) w jednostkach powiązanych	553			
b) w pozostałych jednostkach	153	231	203	186
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	22 996	14 761	46 077	33 047
3.2 Inne inwestycje krótkoterminowe	609			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 306	2 870	256	749
A k t y w a r a z e m	428 486	416 737	402 995	376 703
PASYWA				
I. Kapitał własny	237 339	227 098	204 225	195 949
1. Kapitał zakładowy	5 500	5 500	5 500	5 500
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)				
4. Kapitał zapasowy	207 526	181 425	167 481	128 626
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	564	564	587	587
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	17 046	10 204	10 204	5 101
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-1 367	-5 086	-1 314	-42
a) dodatnie różnice kursowe	1 724	2 606	55	308
b) ujemne różnice kursowe	-3 091	-7 692	-1 369	-350
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-14 540	18 345	-4 471	39 151
9. Zysk (strata) netto	22 610	16 146	26 238	17 026
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
II. Kapitały mniejszości	389	391	312	287
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych				
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	190 758	189 248	198 458	180 467
1. Rezerwy na zobowiązania	4 504	3 119	3 654	1 115
1.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 226	1 473	431	171
1.2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	704	924	411	411
a) długoterminowa	497	497	375	375
b) krótkoterminowa	207	427	36	36
1.3 Pozostałe rezerwy	1 575	722	2 812	533
a) długoterminowe				
b) krótkoterminowe	1 575	722	2 812	533
2. Zobowiązania długoterminowe	20 246	15 665	11 370	27 948
2.1 Wobec jednostek powiązanych				
2.2 Wobec pozostałych jednostek	20 246	15 665	11 370	27 948

3. Zobowiązania krótkoterminowe	156 229	160 663	172 930	141 091
3.1 Wobec jednostek powiązanych				
3.2 Wobec pozostałych jednostek	151 433	155 330	169 942	138 463
3.3 Fundusze specjalne	4 796	5 333	2 988	2 628
4. Rozliczenia międzyokresowe	9 779	9 801	10 504	10 313
4.1 Ujemna wartość firmy				
4.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	9 778	9 801	10 504	10 313
a) długoterminowe	9 198	9 248	9 864	9 536
b) krótkoterminowe	580	553	640	777
P a s y w a r a z e m	428 486	416 737	402 995	376 703
Wartość księgowa	237 339	227 098	204 225	195 949
Liczba akcji (w szt.)	5 500 000	5 500 000	5 500 000	5 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	43,15	41,29	37,13	35,63
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)				
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)				

POZYCJE POZABILANSOWE

	w tys. zł			
	stan na 2005-06 30 koniec kwartału /	stan na 2005-03 31 koniec poprz. kwartału /	stan na 2004-06 30 koniec kwartału /	stan na 2004-03 31 koniec poprz. kwartału /
1. Należności warunkowe				
1.1 Od jednostek powiązanych (z tytułu)				
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
1.2 Od pozostałych jednostek (z tytułu)				
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
2. Zobowiązania warunkowe	8 069	7 385	14 527	9 661
2.1 Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			2 000	2 000
- udzielonych gwarancji i poręczeń			2 000	2 000
2.2 Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	8 069	7 385	12 527	7 661
- udzielonych gwarancji i poręczeń	7 957	6 217	9 098	7 549
- Forward			2 817	
- weksel	112	112	112	112
- zobowiązania z tytułu transwerów zawodników		1 056	500	
3. Inne (z tytułu)	236	236	2 501	2 547
- środki trwałe pozabilansowe	236	236	2 501	2 547
Pozycje pozabilansowe, razem	8 305	7 621	17 028	12 208

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł			
	2 kwartał / okres od 2005- 04-01 do 2005- 06-30	2 kwartały narastająco / okres od 2005- 01-01 do 2005- 06-30	2 kwartał / okres od 2004- 04-01 do 2004- 06-30	2 kwartały narastająco / okres od 2004- 01-01 do 2004- 06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	126 190	259 209	128 602	251 361
- od jednostek powiązanych				
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	125 012	256 847	126 946	248 177
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 178	2 362	1 656	3 184
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	112 760	224 489	110 238	211 959
- jednostkom powiązanym				
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	111 391	222 214	108 562	208 848
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 369	2 275	1 676	3 111
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	13 430	34 720	18 364	39 402
IV. Koszty sprzedaży	1 663	3 294	2 141	3 258
V. Koszty ogólnego zarządu	7 532	14 432	6 198	12 503
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	4 235	16 994	10 025	23 641
VII. Pozostałe przychody operacyjne	6 797	14 010	3 553	11 263
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	159	3 793	-16	3 686
2. Dotacje	3 141	6 445	3 924	6 364
3. Inne przychody operacyjne	3 497	3 772	-355	1 213
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 725	1 890	1 391	2 535
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			-17	
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-1	4	
3. Inne koszty operacyjne	1 725	1 891	1 404	2 535
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 307	29 114	12 187	32 369
X. Przychody finansowe	393	643	199	443
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
- od jednostek powiązanych				

2. Odsetki, w tym:	78	183	183	427
- od jednostek powiązanych	3	3		
3. Zysk ze zbycia inwestycji				
4. Aktualizacja wartości inwestycji			15	15
5. Inne	315	460	1	1
XI. Koszty finansowe	1 450	2 511	1 780	2 841
1. Odsetki w tym:	1 296	2 357	1 166	2 146
- dla jednostek powiązanych				
2. Strata ze zbycia inwestycji				
3. Aktualizacja wartości inwestycji	1	1		
4. Inne	153	153	614	695
XII. Zysk (strata) ze sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych				
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	8 250	27 246	10 606	29 971
XIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych				
XV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych				
XVI. Zysk (strata) brutto	8 250	27 246	10 606	29 971
XVII. Podatek dochodowy	1 788	4 598	1 369	3 660
a) część bieżąca	996	4 234	1 226	3 764
b) część odroczone	792	364	143	-104
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
XIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
XX. Zyski (straty) mniejszości	-2	38	25	73
XXI. Zysk (strata) netto	6 464	22 610	9 212	26 238
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		36 864		40 996
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		5 500 000		5 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		6,70		7,45
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)				
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)				

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	2 kwartał / okres od 2005- 04-01 do 2005- 06-30	2 kwartały narastająco/ okres od 2005- 01-01 do 2005- 06-30	2 kwartał / okres od 2004- 04-01 do 2004- 06-30	2 kwartały narastająco/ okres od 2004- 01-01 do 2004- 06-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	227 098	209 322	178 025	195 949
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	227 098	209 322	178 025	195 949
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	5 500	5 500	5 500	5 500
1.1 Zmiany kapitału zakładowego				
a) zwiększenia (z tytułu)				
- emisji akcji (wydania udziałów)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- umorzenia akcji (udziałów)				
1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 500	5 500	5 500	5 500
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu				
2.1 Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
2.2 Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu				
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu				
3.1 Zmiany akcji (udziałów) własnych				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
3.2 Akcje (udziały) własne na koniec okresu				
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	181 425	167 507	128 626	128 626
4.1 Zmiany kapitału zapasowego	26 101	40 019	38 855	38 855
a) zwiększenia (z tytułu)	27 369	41 401	39 636	39 636
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
- z podziału zysku (ustawowo)		14 032	8 252	8 252
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	27 369	27 369	31 384	31 384
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 268	1 382	781	781

- pokrycia straty	1 268	1 268		
- korekt konsolidacyjnych (podziału zysku)		114	781	781
4.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu	207 526	207 526	167 481	167 481
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	564	564	587	587
5.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- zbycia środków trwałych				
5.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	564	564	587	587
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	10 204	10 204	5 101	5 101
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	6 842	6 842	5 103	5 103
a) zwiększenia (z tytułu)	6 842	6 842	5 103	5 103
- podziału zysku	6 842	6 842	5 103	5 103
b) zmniejszenia (z tytułu)				
6.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	17 046	17 046	10 204	10 204
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-1 367	-1 367	-1 314	-1 314
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	34 492	32 264	56 177	39 315
8.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	51 890	49 302	62 077	44 035
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
8.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	51 890	49 302	62 077	44 035
a) zwiększenia (z tytułu)				
- podziału zysku z lat ubiegłych				
b) zmniejszenia (z tytułu)	35 382	49 300	43 958	43 958
- podziału zysku	35 382	49 300	43 958	43 958
8.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	16 508	2	18 119	77
8.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	17 398	17 038	5 900	4 720
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
8.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	17 398	17 038	5 900	4 720
a) zwiększenia (z tytułu)				
- wyceny bilansowej straty Groclin Karpaty Sp. z o.o.				
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 496	2 496	336	172
- wyceny bilansowej straty Groclin - Karpaty Sp. z o.o.			171	7
- pokrycia straty	2 439	2 439		
- rozliczenie straty z różnicami kursowymi z przeliczenia	57	57	165	165
8.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	14 902	14 542	5 564	4 548
8.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 606	-14 540	12 555	-4 471
9. Wynik netto	6 464	22 610	9 212	26 238
a) zysk netto	6 464	22 610	9 212	26 238
b) strata netto				
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	237 339	237 339	204 225	204 225
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	237 339	237 339	204 225	204 225

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	2 kwartał / okres od 2005- 04-01 do 2005- 06-30	2 kwartały narastająco / okres od 2005- 01-01 do 2005- 06-30	2 kwartał / okres od 2004- 04-01 do 2004- 06-30	2 kwartały narastająco / okres od 2004- 01-01 do 2004- 06-30
II. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II) - metoda bezpośrednia				
I. Zysk (strata) netto	6 464	22 610	9 212	26 238
II. Korekty razem	9 228	-228	11 675	-10 838
1. Zyski (straty) mniejszości	-2	38	25	73
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
3. Amortyzacja	4 899	8 567	3 084	6 388
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-761	-397	-2 558	-2 784
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 204	2 264	143	2 180
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		-3 774	4	-3 698
7. Zmiana stanu rezerw	1 384	632	2 539	2 076
8. Zmiana stanu zapasów	-7 838	-3 978	-19 128	-20 076
9. Zmiana stanu należności	12 854	6 938	9 977	-11 946

10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 731	-6 440	20 615	22 368
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	393	-1 353	1 197	1 034
12. Inne korekty	826	-2 725	-4 223	-6 453
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	15 692	22 382	20 887	15 400
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	-258	4 545	1 664	5 482
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 229	3 443	1 149	4 851
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	919	919		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	50	50	25	50
a) w jednostkach powiązanych				
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
b) w pozostałych jednostkach	50	50	25	50
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			25	50
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych	50	50		
4. Inne wpływy inwestycyjne	2	133	490	581
II. Wydatki	12 009	19 082	9 696	20 438
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 562	19 407	10 179	20 296
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne			-497	
3. Na aktywa finansowe, w tym:	608	708		
a) w jednostkach powiązanych		100		
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe		100		
b) w pozostałych jednostkach	608	608		
- nabycie aktywów finansowych	608	608		
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości				
5. Inne wydatki inwestycyjne	-1 161	-1 033	14	142
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-12 267	-14 537	-8 032	-14 956
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	6 625	13 306	3 865	6 218
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	4 702	7 813	101	176
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	1 923	5 493	3 764	6 042
II. Wydatki	1 640	10 514	3 542	5 960
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	135	7 441	2 257	3 346
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	361	780	276	607
8. Odsetki	1 144	2 293	1 009	2 007
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 985	2 792	323	258
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	8 410	10 637	13 178	702
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	8 234	10 470	13 030	464
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-106	-167	-117	-238
F. Środki pieniężne na początek okresu	14 752	12 525	33 137	45 613
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	23 162	23 162	46 315	46 315
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 010	3 010	1 624	1 624

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Inter Groclin Auto S.A.
BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2005-06 30 koniec kwartału /	stan na 2005-03 31 koniec poprz. kwartału /	stan na 2004-06 30 koniec kwartału /	stan na 2004-03 31 koniec poprz. kwartału /
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	193 968	186 238	155 943	152 825
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	918	1 119	1 576	1 768
- wartość firmy				
2. Rzeczowe aktywa trwałe	123 383	117 004	104 662	102 716
3. Należności długoterminowe				
3.1 Od jednostek powiązanych				
3.2 Od pozostałych jednostek				
4. Inwestycje długoterminowe	68 687	66 995	49 390	47 685
4.1 Nieruchomości				
4.2 Wartości niematerialne i prawne				
4.3 Długoterminowe aktywa finansowe	68 687	66 995	49 390	47 685
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	68 687	66 995	49 342	47 612
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych	68 687	66 995	49 342	47 612
- inne długoterminowe aktywa finansowe				
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności				
b) w pozostałych jednostkach			48	73
4.4 Inne inwestycje długoterminowe				
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	980	1 120	315	656
5.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	980	1 120	315	656
5.2 Inne rozliczenia międzyokresowe				
II. Aktywa obrotowe	148 797	144 916	145 836	140 096
1. Zapasy	13 498	15 668	17 987	11 640
2. Należności krótkoterminowe	125 729	120 855	122 731	124 820
2.1 Od jednostek powiązanych	117 910	115 921	116 506	115 683
2.2 Od pozostałych jednostek	7 819	4 934	6 225	9 137
3. Inwestycje krótkoterminowe	7 527	5 661	4 889	3 201
3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 527	5 661	4 889	3 201
a) w jednostkach powiązanych	2 686	2 063		
b) w pozostałych jednostkach	152	176	203	187
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 689	3 422	4 686	3 014
3.2 Inne inwestycje krótkoterminowe				
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 043	2 732	229	435
A k t y w a r a z e m	342 765	331 154	301 779	292 921
PASYWA				
I. Kapitał własny	214 240	206 452	183 986	174 937
1. Kapitał zakładowy	5 500	5 500	5 500	5 500
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)				
4. Kapitał zapasowy	175 420	148 051	148 028	123 756
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	564	564	587	587
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	16 762	9 919	9 919	4 816
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 389	31 823		29 376
8. Zysk (strata) netto	18 383	10 595	19 952	10 902
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	128 525	124 702	117 793	117 984
1. Rezerwy na zobowiązania	2 920	2 318	3 028	514
1.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 225	1 402	326	111
1.2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	695	916	403	403
a) długoterminowa	489	489	375	375
b) krótkoterminowa	206	427	28	28
1.3 Pozostałe rezerwy			2 299	
a) długoterminowe				
b) krótkoterminowe			2 299	
2. Zobowiązania długoterminowe	20 246	15 665	11 370	27 948
2.1 Wobec jednostek powiązanych				
2.2 Wobec pozostałych jednostek	20 246	15 665	11 370	27 948
3. Zobowiązania krótkoterminowe	97 602	98 995	95 213	81 209
3.1 Wobec jednostek powiązanych	2 072	1 811	742	186
3.2 Wobec pozostałych jednostek	91 023	92 064	91 711	78 560
3.3 Fundusze specjalne	4 507	5 120	2 760	2 463
4. Rozliczenia międzyokresowe	7 757	7 724	8 182	8 313
4.1 Ujemna wartość firmy				
4.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	7 757	7 724	8 182	8 313
a) długoterminowe	7 397	7 392	7 624	7 699
b) krótkoterminowe	360	332	558	614

Pasywa razem	342 765	331 154	301 779	292 921
Wartość księgowa	214 240	206 452	183 986	174 937
Liczba akcji (w szt.)	5 500 000	5 500 000	5 500 000	5 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	38,95	37,54	33,45	31,81
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)				
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)				

POZYCJE POZABILANSOWE

	w tys. zł			
	stan na 2005-06 30 koniec kwartału /	stan na 2005-03 31 koniec poprz. kwartału /	stan na 2004-06 30 koniec kwartału /	stan na 2004-03 31 koniec poprz. kwartału /
1. Należności warunkowe				
1.1 Od jednostek powiązanych (z tytułu)				
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
1.2 Od pozostałych jednostek (z tytułu)				
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
2. Zobowiązania warunkowe	32 198	30 719	42 307	45 164
2.1 Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	24 241	24 502	36 066	37 616
- udzielonych gwarancji i poręczeń	24 241	24 502	36 066	37 616
2.2 Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	7 957	6 217	6 241	7 548
- udzielonych gwarancji i poręczeń	7 957	6 217	6 241	7 548
3. Inne (z tytułu)	5 805	5 805	3 986	1 268
- środki trwale używane na podstawie umowy najmu i dzierżawy	5 805	5 805	3 986	1 268
Pozycje pozabilansowe, razem	38 003	36 524	46 293	46 432

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł			
	2 kwartał / okres od 2005-04-01 do 2005-06-30	2 kwartały narastająco / okres od 2005- 01-01 do 2005- 06-30	2 kwartał / okres od 2004-04-01 do 2004-06-30	2 kwartały narastająco / okres od 2004- 01-01 do 2004- 06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	120 843	258 733	126 760	249 949
- od jednostek powiązanych	117 081	248 008	121 760	240 828
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	119 830	256 402	125 775	247 997
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 013	2 331	985	1 952
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	105 506	222 903	105 425	203 866
- jednostkom powiązanym	102 122	213 372	90 338	160 589
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	104 455	220 898	104 504	202 047
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 051	2 005	921	1 819
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	15 337	35 830	21 335	46 083
IV. Koszty sprzedaży	1 491	2 973	2 182	3 258
V. Koszty ogólnego zarządu	9 806	18 762	11 819	23 573
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	4 040	14 095	7 334	19 252
VII. Pozostałe przychody operacyjne	6 236	10 051	3 958	6 455
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	159	590		
2. Dotacje	3 078	6 321	3 905	6 341
3. Inne przychody operacyjne	2 999	3 140	53	114
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	71	132	2 475	2 883
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				5
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
3. Inne koszty operacyjne	71	132	2 475	2 878
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 205	24 014	8 817	22 824
X. Przychody finansowe	649	666	3 257	3 282
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
- od jednostek powiązanych				
2. Odsetki, w tym:	88	104	23	48
- od jednostek powiązanych	73	73		
3. Zysk ze zbycia inwestycji				
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-1		15	15
5. Inne	562	562	3 219	3 219
XI. Koszty finansowe	1 152	2 356	1 154	2 181
1. Odsetki w tym:	1 294	2 355	1 166	2 181
- dla jednostek powiązanych				
2. Strata ze zbycia inwestycji				
3. Aktualizacja wartości inwestycji	1	1		
4. Inne	-143		-12	
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	9 702	22 324	10 920	23 925

XIII. Zysk (strata) brutto	9 702	22 324	10 920	23 925
XIV. Podatek dochodowy	1 914	3 941	1 870	3 973
a) część bieżąca	964	4 198	1 314	3 296
b) część odroczone	950	-257	556	677
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
XVI. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
XVII. Zysk (strata) netto	7 788	18 383	9 050	19 952
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		33 766		30 411
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		5 500 000		5 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		6,14		5,53
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)				
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)				

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	2 kwartał / okres od 2005-04-01 do 2005-06-30	2 kwartały narastająco / okres od 2005- 01-01 do 2005- 06-30	2 kwartał / okres od 2004-04-01 do 2004-06-30	2 kwartały narastająco / okres od 2004- 01-01 do 2004- 06-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	206 452	195 857	174 937	164 035
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	206 452	195 857	174 937	164 035
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	5 500	5 500	5 500	5 500
1.1 Zmiany kapitału zakładowego				
a) zwiększenia (z tytułu)				
- emisji akcji (wydania udziałów)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- umorzenia akcji (udziałów)				
1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 500	5 500	5 500	5 500
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu				
2.1 Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
2.2 Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu				
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu				
3.1 Zmiany akcji (udziałów) własnych				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
3.2 Akcje (udziały) własne na koniec okresu				
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	148 051	148 051	123 756	123 756
4.1 Zmiany kapitału zapasowego	27 369	27 369	24 272	24 272
a) zwiększenia (z tytułu)	27 369	27 369	24 272	24 272
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
- z podziału zysku (ustawowo)				
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	27 369	27 369	24 272	24 272
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- pokrycia straty				
4.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu	175 420	175 420	148 028	148 028
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	564	564	587	587
5.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- zbycia środków trwałych				
5.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	564	564	587	587
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	9 919	9 919	4 816	4 816
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	6 843	6 843	5 103	5 103
a) zwiększenia (z tytułu)	6 843	6 843	5 103	5 103
- podziału zysku	6 843	6 843	5 103	5 103
b) zmniejszenia (z tytułu)				

6.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	16 762	16 762	9 919	9 919
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	42 417	31 822	40 277	29 375
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	42 417	31 822	40 277	29 375
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	42 417	31 822	40 277	29 375
a) zwiększenia (z tytułu)				
- podziału zysku z lat ubiegłych				
b) zmniejszenia (z tytułu)	35 382	35 382	29 375	29 375
- podziału zysku	35 382	35 382	29 375	29 375
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	7 035	-3 560	10 902	
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu				
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych				
a) zwiększenia (z tytułu)				
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 171	1 171		
- pokrycia straty	1 171	1 171		
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 171	-1 171		
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	8 206	-2 389	10 902	
8. Wynik netto	7 788	18 383	9 050	19 952
a) zysk netto	7 788	18 383	9 050	19 952
b) strata netto				
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	214 240	214 240	183 986	183 986
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia III. straty)	214 240	214 240	183 986	183 986

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	2 kwartał / okres od 2005-01-01 do 2005-06-30	2 kwartały narastająco / okres od 2005- 01-01 do 2005- 06-30	2 kwartał / okres od 2004-01-01 do 2004-06-30	2 kwartały narastająco / okres od 2004- 01-01 do 2004- 06-30
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II) - metoda bezpośrednia				
(metoda pośrednia)	6 629	9 810	6 345	9 432
I. Zysk (strata) netto	7 788	18 383	9 050	19 952
II. Korekty razem	-1 159	-8 573	-2 705	-10 520
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
2. Amortyzacja	2 793	5 358	2 324	4 681
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-701	-386	-2 816	-3 165
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 134	2 194	143	2 180
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		-570	5	5
6. Zmiana stanu rezerw	603	-136	2 515	2 518
7. Zmiana stanu zapasów	2 170	2 234	-6 348	4 491
8. Zmiana stanu należności	-4 873	-12 775	2 089	-17 871
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 184	3 172	2 737	1 846
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	862	-1 632	1 001	1 309
11. Inne korekty	-1 963	-6 032	-4 355	-6 514
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	6 629	9 810	6 345	9 432
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	51	1 102	6	122
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-919		26	26
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	919	919		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	50	50	25	50
a) w jednostkach powiązanych				
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
b) w pozostałych jednostkach	50	50	25	50
- zbycie aktywów finansowych				

- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	50	50	25	50
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne	1	133	-45	46
II. Wydatki	10 406	15 345	5 145	9 221
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 136	11 519	4 577	6 827
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 239	3 773	1 224	2 394
a) w jednostkach powiązanych	1 689	3 223	1 224	2 394
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe	1 689	3 223	1 224	2 394
b) w pozostałych jednostkach	550	550		
- nabycie aktywów finansowych	550	550		
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne	31	53	-656	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-10 355	-14 243	-5 139	-9 099
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			66	
I. Wpływy	6 625	13 306	3 865	6 218
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	4 702	7 813	101	176
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	1 923	5 493	3 764	6 042
II. Wydatki	1 640	10 514	3 542	5 961
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	135	7 441	2 257	3 347
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	361	780	276	607
8. Odsetki	1 144	2 293	1 009	2 007
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 985	2 792	323	257
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 259	-1 641	1 529	590
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 267	-1 646	1 671	732
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	8	-5	142	142
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 435	6 335	3 014	3 953
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	4 694	4 694	4 543	4 543
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 756	2 756	1 437	1 437

Komentarz do raportu skonsolidowanego za II kwartał 2005 r.

Na podstawie przepisu § 98 ust. 8 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. (Dz. U. Nr 49, poz. 463), Zarząd Inter Groclin Auto S.A. przedstawia następujące informacje:

1. Wykaz jednostek grupy kapitałowej Inter Groclin Auto S.A.

- Jednostka dominująca - **firma Inter Groclin Auto S.A.** z siedzibą w Karpicku, ul. Jeziorna 3, 64-200 Wolsztyn, **Siedziba Zarządu**, ul. Słowiańska 4, 62-065 Grodzisk Wlkp.
- Jednostka zależna - **firma Inter Groclin Trading Sp. z o.o.** z siedzibą w Grodzisku Wlkp., ul. Słowiańska 2, 62-065 Grodzisk Wlkp.
- Jednostka zależna - **Sportowa Spółka Akcyjna „Groclin Dyskobolia”** z siedzibą w Grodzisku Wlkp., ul. Sportowa 2, 62-065 Grodzisk Wlkp.
- Jednostka zależna – **firma Groclin – Karpaty Sp. z o. o.** z siedzibą w Użgorodzie, Obwód Zakarpacki, Ukraina, ul. Słowiańska Nadberezna 31, 88000 Użgorod.
- Jednostka zależna – firma **Groclin Service Sp. z o.o.** z siedzibą w Nowej Soli, ul. Wojska Polskiego 34, 67-100 Nowa Sól.

Według stanu na dzień 30.06.2005 r. firma Inter Groclin Auto S.A. posiadała:

- 500 udziałów o wartości nominalnej 100,- zł każdy w Spółce Inter Groclin Trading Sp. z o.o., co stanowi 100 % kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników Inter Groclin Trading Sp. z o.o.,
- 16.580 akcji (80 akcji serii A i 16.500 akcji serii B) o wartości nominalnej 1.000 zł każda w Sportowej Spółce Akcyjnej „Groclin Dyskobolia”, co stanowi 99,19 % kapitału zakładowego i głosów na Walnym Zgromadzeniu „Groclin Dyskobolia” SSA.,
- 99,96 % udziałów w funduszu statutowym w Spółce Groclin-Karpaty Sp. z o.o., z siedzibą w Użgorodzie w Obwodzie Zakarpackim na Ukrainie.
- 1.000 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy w Spółce Groclin Service Sp. z o.o., co stanowi 100% kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników Groclin Service Sp. z o.o.

Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto S.A. działa w sferze produkcji wyrobów i usług, handlu zagranicznego, a także poprzez SSA Groclin Dyskobolia w sferze sportu i kultury fizycznej. Podmiot dominujący w grupie kapitałowej Inter Groclin Auto S.A. jest jednostką produkcyjną i kieruje swoje produkty na eksport za pośrednictwem Inter Groclin Trading Sp. z o.o. Jednostka zależna – Inter

Groclin Trading Sp. z o.o. – jest podmiotem wyspecjalizowanym w działalności handlowej na rynkach zagranicznych w dziedzinie zaopatrzenia surowcowo-materiałowego oraz eksportu produktów i usług wytwarzanych przez Inter Groclin Auto S.A i Groclin Karpaty Sp. z o.o. Ponadto Inter Groclin Trading Sp. z o.o. zajmuje się świadczeniem usług marketingowych i logistycznych dla Inter Groclin Auto S.A. Jednostka zależna – „Groclin Dyskobolia” SSA realizuje zadania statutowe w zakresie kultury fizycznej oraz sportu, a także cele promocyjno – reklamowe dla jednostki dominującej oraz dla Inter Groclin Trading Sp. z o.o. Jednostka zależna Groclin – Karpaty Sp. z o.o. działa w sferze produkcji wyrobów i usług. W II kwartale 2005 r. zakończono budowę II etapu inwestycyjnego. Jednostka zależna Groclin Service Sp. z o.o. znajduje się w fazie organizacji oraz we wstępnym okresie procesu inwestycyjnego.

Jednostka dominująca – Inter Groclin Auto S.A. jest jednym z największych w Polsce producentów wyposażenia i akcesoriów samochodowych, w tym głównie poszyć foteli samochodowych, foteli samochodowych i fotelików dziecięcych do samochodów. Specjalnością Spółki są skórzane poszycia siedzeń foteli samochodowych. Przedmiotem działalności firmy jest także produkcja mebli tapicerowanych i poszyć meblowych ze skóry naturalnej i tkanin. Spółka oferuje również usługi hotelarskie wraz z pełnym pakietem usług sportowo-rehabilitacyjnych.

2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu.

Podstawa prawna

Grupa Kapitałowa Inter Groclin Auto S.A. od 1 stycznia 2005 roku prowadzi rachunkowości i sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wydanymi przez International Accounting Standards Board IASB.

W zakresie nieuregulowanym przez MSSF spółka stosuje przepisy:

1. Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2002 roku Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),
2. KSR – Krajowych Standardów Rachunkowości uchwalanych przez Krajowy Komitet Standardów Rachunkowości w zakresie nieuregulowanym przez MSR,
3. Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 roku Nr 149, poz.1674) w zakresie nieuregulowanym przez MSR.

Stosowane zasady i metody rachunkowości przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej zostały szczegółowo omówione w skonsolidowanym raporcie za I

kwartał 2005 r. Jednostki zależne Inter Groclin Trading Sp. z o.o., „Groclin Dyskobolia” S.S.A. oraz „Groclin – Karpaty” Sp. z o.o. objęto konsolidacją metodą pełną.

W skład grupy kapitałowej Inter Groclin Auto S.A. wchodzi jednostka zależna Groclin Service Sp. z o.o., która jest wyłączona z obowiązku objęcia konsolidacją (art. 58 ust. 1 pkt 1 Ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 z późn. zmianami).

3. Istotne zmiany wielkości szacunkowych

W II kwartale 2005 r. grupa kapitałowa Inter Groclin Auto S.A.:

- zwiększyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 164 tys. zł,
- zwiększyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 753 tys. zł,
- zwiększyła rezerwę na przyszłe zobowiązania w wysokości 633 tys. zł.

4. Zwięzły opis dokonań grupy kapitałowej Inter Groclin Auto S.A. w okresie II kwartału 2005 roku.

W II kwartale 2005 roku grupa kapitałowa Inter Groclin Auto S.A. konsekwentnie realizowała wzrostowy program rozwoju produkcji i sprzedaży oraz inwestycji przemysłowych. Celem tych działań jest rozwój potencjału produkcyjnego m.in. rozbudowa zakładu produkcyjnego na Ukrainie, modernizacja technologiczna istniejących zakładów produkcyjnych i przygotowania do budowy nowego zakładu produkcyjnego w Polsce. Zmierza to do utrzymania wysokiej jakości produktów oraz zwiększenia udziału w projekcji technologicznej produkowanych wyrobów w dostosowaniu do potrzeb i wymagań klientów na wymagającym rynku motoryzacyjnym. Spełnianie tych warunków oraz wsparcie logistyczne w systemie just in time pozwala dostarczać wyroby i usługi wymagające dużej pracochłonności technologicznej oraz wysokiego stopnia złożoności do najbardziej wymagających końcowych odbiorców będących producentami takich marek samochodów jak: Volvo, Renault, Peugeot, Citroen, Mitsubishi, czy Smart. Dominujące kierunki eksportu to: Belgia, Szwecja, Francja, Holandia.

Sytuacja na rynku motoryzacyjnym wywołuje poprzez zjawiska hiperkonkurencji oraz tendencje globalizacyjne z jednej strony napór na obniżkę cen dostawców, a równocześnie lokowanie zamówień u najbardziej kwalifikowanych producentów, których działalność charakteryzuje się niskimi i konkurencyjnymi kosztami wytwarzania. W tym aspekcie Inter Groclin Auto S.A. jest postrzegany przez klientów rynku motoryzacyjnego jako atrakcyjny partner w dostawach tapicerki wnętrza samochodowych.

Mając na uwadze powyższe czynniki przyjęto jako zasadniczy priorytet umiejscowienie kolejnych, przyszłych zdolności produkcyjnych w Polsce na terenach, które w maju br. zostały objęte

Kostrzyńsko – Słubicką Specjalną Strefą Ekonomiczną S.A. zlokalizowanych w Nowej Soli w zachodniej części Polski w województwie lubuskim. Wyboru tej lokalizacji dokonano w oparciu o analizę przyszłych korzyści wynikających z obecności Groclin Service Sp. z o.o. w strefie ekonomicznej oraz dużych zasobów lokalnego rynku pracy. W analizowanym okresie trwały dalsze prace organizacyjno – projektowe całego przedsięwzięcia inwestycyjnego.

Podsumowanie 2004 roku

W dniu 28 czerwca 2004 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Inter Groclin Auto S.A., na którym podjęto uchwały dotyczące:

- zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej,
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Inter Groclin Auto S.A. za rok 2004,
- zatwierdzenia sprawozdania finansowego Inter Groclin Auto S.A. za rok 2004,
- podziału zysku za rok 2004,
- zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania z działalności grupy kapitałowej Inter Groclin Auto S.A. za rok 2004,
- zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Inter Groclin Auto S.A. za rok 2004,
- udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków za rok 2004,
- udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków za rok 2004,
- zmian Statutu Spółki,
- uchwalenia Regulaminu Walnych Zgromadzeń,
- uchwalenia Regulaminu Rady Nadzorczej,
- upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki,
- powołania Przewodniczącego Rady Nadzorczej na nową kadencję,
- powołania członków Rady Nadzorczej na nową kadencję,
- zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- sporządzania sprawozdań finansowych Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości,
- przyjęcia Dobrych Praktyk w spółkach publicznych 2005 r.

Wszystkie wyżej wymienione uchwały zostały zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Inter Groclin Auto S.A. Tym samym udzielono absolutorium z wykonania obowiązków przez członków Rady Nadzorczej i Zarządu.

Ponadto dokonano podziału zysku netto osiągniętego za okres od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r. w kwocie **35.381.964,82** zł. (trzydzieści pięć milionów trzysta osiemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt cztery złote 82/100) w następujący sposób:

- na pokrycie 1/3 straty lat ubiegłych wykazanej na dzień 31.12.2004 r. **1.170.857,40** zł (jeden milion sto siedemdziesiąt tysięcy osiemset pięćdziesiąt siedem złotych 40/100)
- na kapitał zapasowy przeznacza się kwotę **27.368.885,94** zł. (dwadzieścia siedem milionów trzysta sześćdziesiąt osiem tysięcy osiemset osiemdziesiąt pięć złotych 94/100),
- na kapitał rezerwowy przeznaczony na wypłatę dywidend przeznacza się kwotę **6.842.221,48** zł. (sześć milionów osiemset czterdzieści dwa tysiące dwieście dwadzieścia jeden złotych 48/100).

Uchwała Rady Nadzorczej Inter Groclin Auto S.A. w sprawie oceny sytuacji Spółki.

Rada Nadzorcza Inter Groclin Auto S.A. na posiedzeniu w dniu 6 czerwca 2005 r. dokonała własnej oceny sytuacji Spółki za 2004 r. i podjęła uchwałę nr 5/2005 w następującym brzmieniu:

Mając na względzie "Dobre praktyki w spółkach publicznych w 2002r.", wprowadzone Uchwałą Nr 58/952/2002 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zatwierdzone - wraz z komentarzem określającym sposób ich stosowania - przez Zarząd i Radę Nadzorczą Inter Groclin Auto S.A. oraz zaakceptowane Uchwałą nr 4/2003 z dnia 30 czerwca 2003 r. przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Inter Groclin Auto S.A., a w szczególności stosując się do Zasady nr 18 "Dobrych Praktyk..." Rada Nadzorcza Inter Groclin Auto S.A. na podstawie analizy działalności Spółki w 2004 r. postanowiła przyjąć następującą ocenę jej sytuacji. W roku gospodarczym 2004 odnotowano dalszy, systematyczny i istotny wzrost rozmiarów działalności na poziomie Spółki i grupy kapitałowej Inter Groclin Auto S.A. Spółka i cała grupa znajdują się w dobrej sytuacji finansowej, zapewniającej bezpieczny poziom płynności oraz utrzymywania długoterminowej wypłacalności. Kapitały własne Spółki finansują aktywa w właściwym stopniu a osiągnięta stopa zwrotu w wysokim stopniu spełnia kryterium maksymalizacji siły nabywczej zainwestowanego kapitału przy akceptowalnym poziomie ryzyka operacyjnego i finansowego. Spółka posiada zdolność do dalszego zrównoważonego i podtrzymywalnego wzrostu, racjonalizacji decyzji inwestycyjnych i finansowych oraz kontroli ryzyka działalności.

Uchwałę przyjęto 5 (pięcioma) głosami "za".

Rejestracja podwyższenia funduszu statutowego Groclin Karpaty Sp. z o.o.

W dniu 23 czerwca 2005 r. Komitet Wykonawczy Użgorodzkiej Rady Miejskiej Obwodu Zakarpackiego zarejestrował podwyższenie funduszu statutowego spółki z ograniczoną odpowiedzialnością Groclin-Karpaty o kwotę 1.520.000 USD (tj. równowartość kwoty 5.052.328,00 PLN) - to jest do kwoty 14.825.247,51 USD (tj. równowartość kwoty 49.277.640,20 PLN). Kwota 1.520.000 USD (tj. równowartość kwoty 5.052.328,00 PLN) zostanie wniesiona w formie pieniężnej.

Po rejestracji struktura funduszu statutowego przedstawia się następująco:

- środki pieniężne 7.817.172,45 USD (tj. równowartość kwoty 5.983.499,51 PLN).
- wkłady niepieniężne 7.008.075,06 USD (tj. równowartość kwoty 23.294.140,69 PLN).

Po rejestracji Zbigniew Drzymała posiada wkład w wysokości 4.800 USD (tj. równowartość kwoty 15.954,72 PLN), co stanowi 0,03 % funduszu statutowego, natomiast Inter Groclin Auto S.A. posiada wkład w wysokości 14.820.447,51 USD (tj. równowartość kwoty 49.269.685,48 PLN), co stanowi 99,97 % funduszu statutowego.

Wybory członków Rady Nadzorczej na nową kadencję

W dniu 28 czerwca 2005 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Inter Groclin Auto S.A. uchwałami nr 21/2005, 22/2005, 23/2005, powołało osoby nadzorujące Inter Groclin Auto S.A.

- Waldemar Frąckowiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Janusz Brzeziński
- Barbara Sikorska
- Marcin Prell
- Monika Drzymała
- Krzysztof Jordan
- Jerzy Kochański

Uchwałą nr 11/2005 Rady Nadzorczej Inter Groclin Auto S.A. z dnia 28.06.2005 r. Pan Janusz Brzeziński został powołany na stanowisko Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, natomiast Uchwałą nr 12/2005 Rady Nadzorczej Inter Groclin Auto S.A. z dnia 28.06.2005 r. Pani Barbara Sikorska została powołana na Sekretarza Rady Nadzorczej.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

W dniu 28 czerwca 2005 r. Rada Nadzorcza Inter Groclin Auto S.A. na podstawie § 16 ust. 2 lit. d) Statutu Spółki Uchwałą Nr 13/2005 z dnia 28 czerwca 2005 r. dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych. Wybrany podmiotem jest firma "CGS Audytor" Sp. z o.o., 61-773 Poznań, Stary Rynek 87/88 wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 541.

Firma "CGS Audytor" Sp. z o.o. zobowiązała się przeprowadzić:

1. przegląd śródroczny sprawozdania finansowego Spółki Inter Groclin Auto S.A. sporządzonego na dzień 30 czerwca 2005 r.,
2. badanie sprawozdania finansowego Spółki Inter Groclin Auto S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2005 r.,
3. przegląd śródroczny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto S.A. sporządzonego na dzień 30 czerwca 2005 r.,
4. badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2005 r.

Inter Groclin Auto S.A. korzystała z usług firmy "CGS Audytor" Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu w zakresie:

1. przegląd śródroczny sprawozdania finansowego Spółki Inter Groclin Auto S.A. sporządzonego na dzień 30 czerwca 2004 r.,
2. badanie sprawozdania finansowego Spółki Inter Groclin Auto S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2004 r.,
3. przegląd śródroczny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto S.A. sporządzonego na dzień 30 czerwca 2004 r.,
4. badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2004 r.

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe

Wartość nakładów inwestycyjnych grupy kapitałowej Inter Groclin Auto S.A. w II kwartale 2005 r. osiągnęła poziom 9.260 tys. zł (narastająco za I-II kwartał 2005 wartość nakładów inwestycyjnych osiągnęła poziom 30.919 tys. zł). Kontynuowano prace inwestycyjne przy budowie budynku działu technologii, badań i rozwoju w Grodzisku Wlkp., dzięki którym zostanie zwiększony udział w projekcji technologicznej produktów ze strony Inter Groclin Auto S.A. Prowadzono również dalsze

prace przy modernizacji zakładów produkcyjnych w Grodzisku Wlkp. w celu poprawy organizacji i funkcjonalności ciągów produkcyjnych i magazynowych dla realizacji przyszłych zamówień.

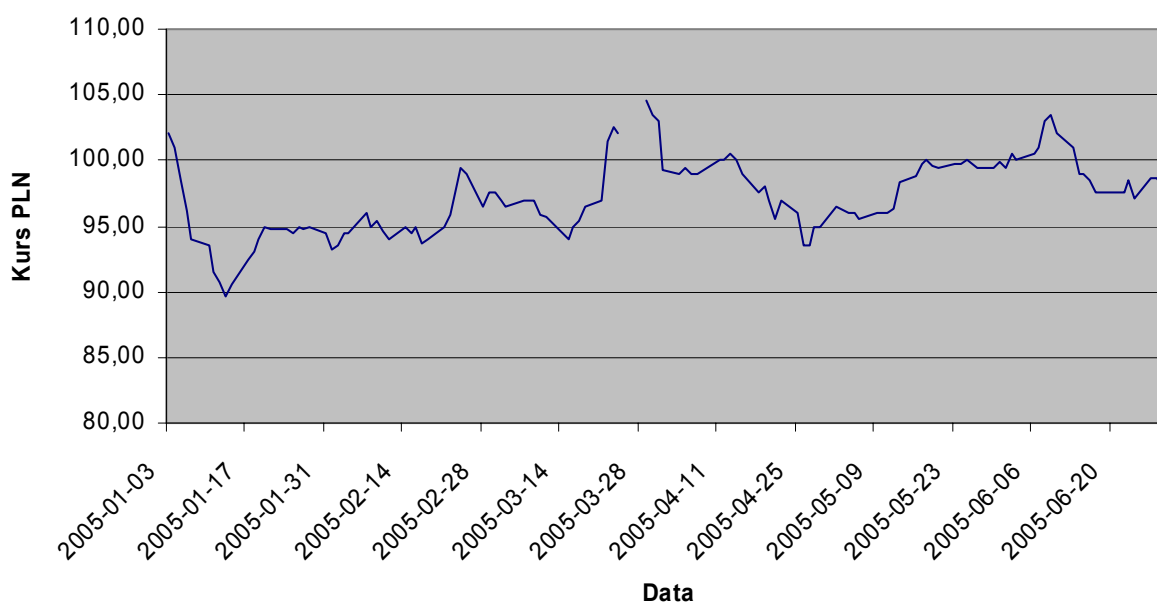
W zakładzie produkcyjnym na Ukrainie zakończono rozpoczętą w lipcu 2004 r. budowę kolejnego segmentu hali produkcyjnej zwiększającej powierzchnię wytwórczą o ponad 5000 m² oraz wyposażano zakład produkcyjny w maszyny i urządzenia. Ta część programu inwestycyjnego łącznie z wcześniej poniesionymi nakładami inwestycyjnymi stanowi około połowy mocy produkcyjnych, jakie planuje się uruchomić na Ukrainie. Stwarza to perspektywę zatrudnienia dodatkowo kilkuset osób. Uruchomienie produkcji po zakończeniu pierwszej części II etapu pozwala na dalsze systematyczne zwiększanie mocy produkcyjnych.

W okresie II kwartału 2005 r. trwały dalsze prace przy rozbudowie obiektów sportowych Sportowej Spółki Akcyjnej „Groclin – Dyskobolia”. Realizowano kolejne prace przy rozbudowie trybun stadionu sportowego z zapleczem, dzięki którym m.in. została zwiększona liczba pokoi w Hotelu Groclin. Dzięki tym inwestycjom zwiększyła się wartość i atrakcyjność stadionu w aspekcie widowiskowym, marketingowym, medialnym i użytkowym.

Kurs akcji

Średni kurs akcji Groclinu w II kwartale 2005 roku wyniósł 98,44 zł, kurs min w analizowanym okresie wyniósł 93,50 zł, natomiast kurs max ukształtował się na poziomie 103,50 zł.

Kurs akcji Inter Groclin Auto S.A. w okresie 01.01. - 30.06.2005 r.



EPS:	6,7
Cena/zysk (P/E):	14,8
Wartość księgowa na 1 akcję	43,1
Cena/WK (P/BV)	2,3
Wartość rynkowa (mln zł)	544,5

Zatrudnienie

Na koniec II kwartału 2005 roku stan zatrudnienia wynosił 3.532 osoby i był wyższy o 243 osoby w stosunku do stanu na koniec ubiegłego kwartału, co jest wynikiem m.in. stopniowego zwiększania zatrudnienia w jednostce zależnej Groclin – Karpaty Sp. z o.o. Ze względu na wielkość zatrudnienia grupa kapitałowa posiada duże znaczenie na regionalnym rynku pracy, wpływając pozytywnie na ograniczenie wojewódzkich i powiatowych wskaźników stopy bezrobocia.

5. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w II kwartale 2005 roku.

Przychody ze sprzedaży

Okres sprawozdawczy II kwartału 2005 r. charakteryzowała trudna sytuacja w otoczeniu makroekonomicznym firmy. Utrzymywała się dekonunktura sprzedaży samochodów na światowym rynku. Występowała duża zmienność i niska przewidywalność kształtowania się kursów walutowych. W II kwartale 2005 r. na terytorium Republiki Ukrainy sytuacja polityczna była skomplikowana. Wprowadzono szereg nowych uregulowań prawnych, m.in. zniesiono w sposób nagły część ulg dla inwestorów zagranicznych. W tej kwestii polskie oraz międzynarodowe organizacje biznesowe podjęły i prowadzą działania interwencyjne. Groclin uczestniczy w tych działaniach.

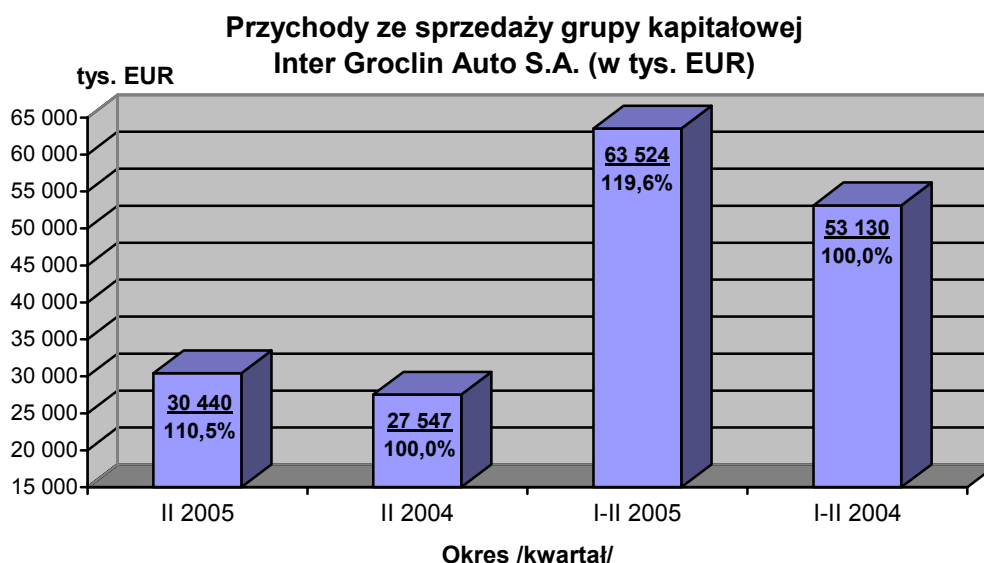
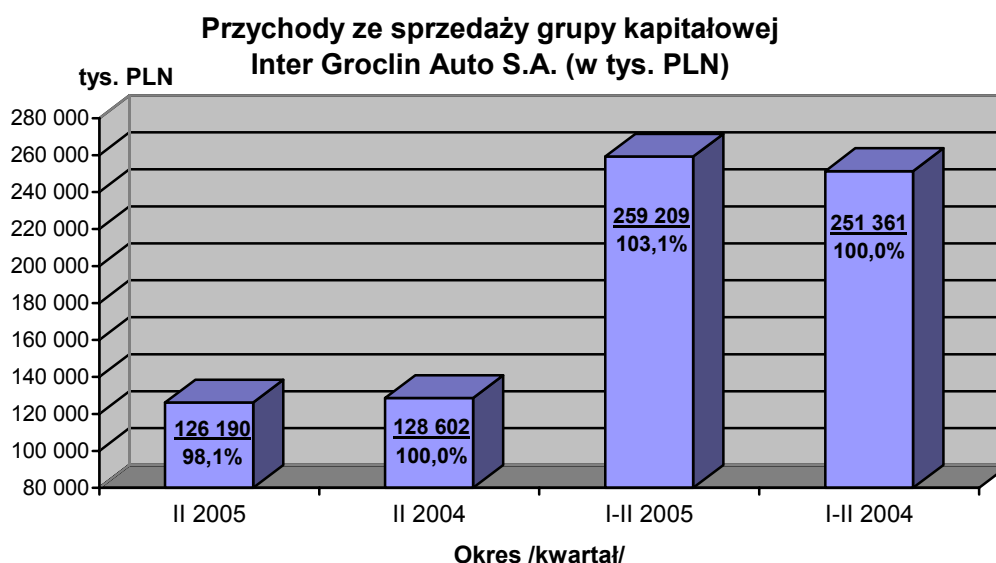
Wszystkie te bardzo różnorodne czynniki wymagały szczególnej uwagi zaangażowania i działań Zarządu dla zneutralizowania ich wpływu na cele wytyczone na 2005 rok.

W II kwartale 2005 roku przychody ze sprzedaży grupy kapitałowej Inter Groclin Auto S.A. osiągnęły wartość 126.190 tys. zł, co oznacza 98,1 % dynamikę w stosunku do II kwartału 2004 roku. Za pierwsze dwa kwartały narastająco 2005 r. grupa kapitałowa Inter Groclin Auto S.A. osiągnęła wartość 259.209 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co oznacza 103,1 % dynamikę w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego.

Znaczącym czynnikiem, który wpłynął na niższe ukształtowanie się dynamiki przychodów było ukształtowanie się kursu waluty EUR (średni kurs EUR z ostatnich dni m-cy II kwartału 2005 r. –

4,1456 PLN; średni kurs EUR z ostatnich dni m-cy II kwartału 2004 r. – 4,6684 PLN). W okresie II kwartału 2005 r. przychody ze sprzedaży w EUR osiągnęły wartość 30.440 tys. EUR, co oznacza dynamikę 110,5 % w stosunku do wykazania za analogiczny okres roku ubiegłego. W układzie narastającym osiągnięto wartość 63.524 tys. EUR, co ukształtowało wskaźnik ten na poziomie 119,6% w stosunku do porównywalnego okresu roku 2004.

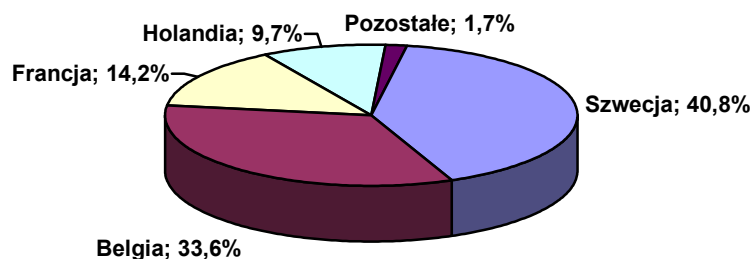
Ocena sytuacji przychodowej w walucie EUR jest znacznie bardziej obiektywnym odzwierciedleniem sytuacji, niż przychody w PLN. Również wskaźniki dynamiki charakteryzujące rezultaty przedsiębiorstwa na poszczególnych poziomach zysku kształtują się w ujęciu walutowym znacznie korzystniej niż w ujęciu PLN.



W okresie sprawozdawczym I-II kwartał 2005 udział eksportu w strukturze geograficznej sprzedaży utrzymał się na wysokim poziomie i osiągnął poziom 94,32 %.

Strukturę geograficzną przychodów ze sprzedaży przedstawia poniższy wykres.

Struktura eksportu w okresie I-II kwartał 2005 roku



Wyniki finansowe

W II kwartale 2005 roku zysk brutto ze sprzedaży osiągnął kwotę 13.430 tys. złotych, co stanowi dynamikę 73,1 % w stosunku do wartości zysku brutto osiągniętego w okresie II kwartału roku ubiegłego. Za pierwsze dwa kwartały narastająco zysk brutto ze sprzedaży grupy kapitałowej Inter Groclin Auto S.A. osiągnął wartość 34.720 tys. zł, co oznacza 88,1 % dynamikę w stosunku do roku poprzedniego.

Na ukształtowanie się takiego poziomu rentowności wpływ miały m.in. planowe redukcje cen sprzedanych produktów oraz sytuacja kursowa wyrażająca się aprecjacją złotego w stosunku do EUR.

Zysk operacyjny w okresie II kwartału 2005 r. ukształtował się w wysokości 9.307 tys. zł, co stanowi 76,4 % dynamikę wartości wyniku osiągniętego w analogicznym okresie 2004 roku. Narastająco za pierwsze dwa kwartały 2005 r. zysk operacyjny osiągnął wartość 29.114 tys. zł, co oznacza 89,9 % dynamikę w stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego.

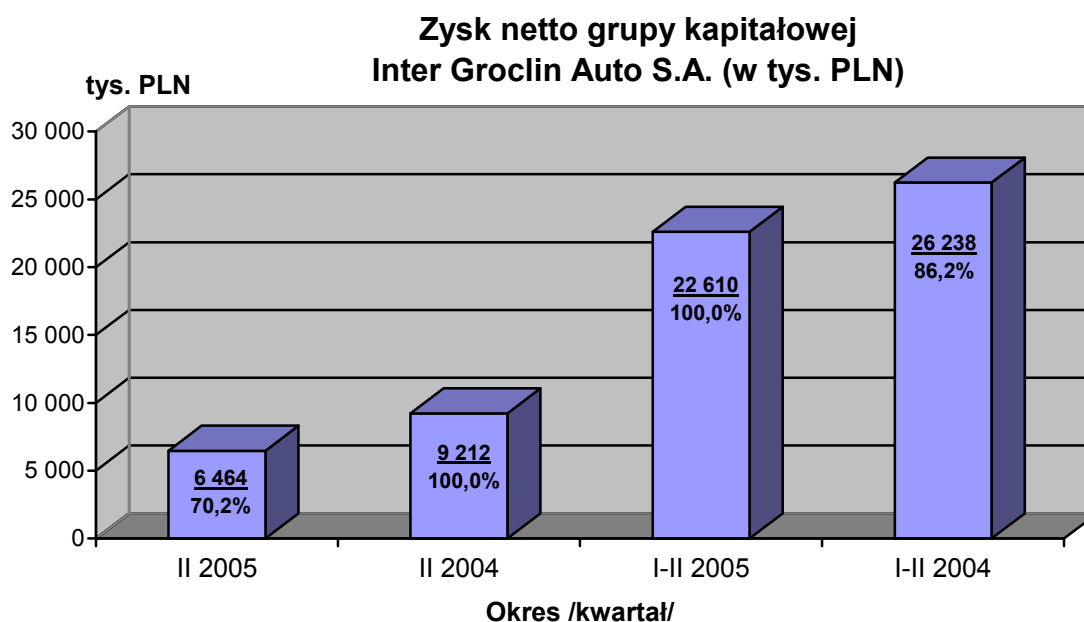
Na obszarze pozostałej działalności operacyjnej w II kwartale 2005 r. osiągnięto przychód w wysokości 6.797 tys. zł (191,3 % dynamiki wartości w stosunku do roku poprzedniego). Narastająco za pierwsze dwa kwartały 2005 r. osiągnięto pozostałe przychody operacyjne w wysokości 14.010 tys. zł, co oznacza 124,4 % dynamikę w stosunku do roku 2004.

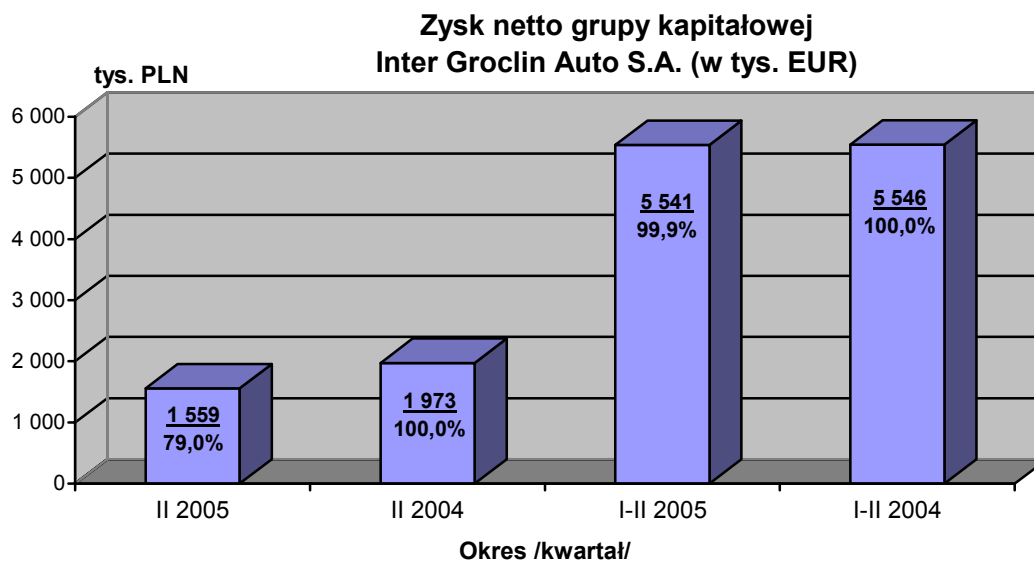
Na ukształtowanie się takiego poziomu pozostałych przychodów operacyjnych wpływ miało m.in. zwiększona wartość otrzymanej refundacji podwyższonych kosztów zatrudnienia osób

niepełnosprawnych, która w okresie II kwartału 2005 r. osiągnęła poziom 3.388 tys. zł (2.938 tys. zł w I kwartale 2004 r.) oraz narastająco za pierwsze dwa kwartały 2005 r. wartość 6.726 tys. zł (5.235 tys. zł w analogicznym okresie 2004 r.), a także przychód z końcowego rozliczenia umowy z generalnym wykonawcą inwestycji budowlanej na Ukrainie.

W II kwartale 2005 r. zysk brutto ukształtował się w wysokości 8.250 tys. zł tj. 77,8 % wykonania w II kwartale 2004 r. W okresie I-II kwartał 2005 r. osiągnięto zysk brutto o wartości 27.246 tys. zł, co oznacza 90,9 % dynamikę w stosunku analogicznego okresu roku poprzedniego.

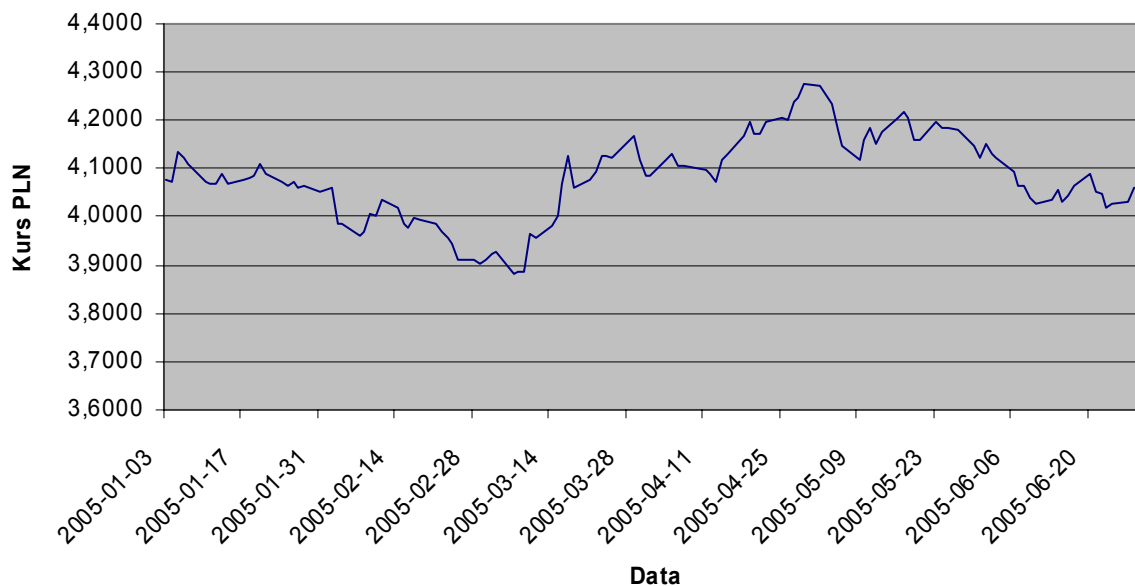
Zysk netto w II kwartale 2005 r. osiągnął wartość 6.464 tys. zł, co stanowi 70,2 % zysku netto wypracowanego w II kwartale roku poprzedniego. Narastająco za pierwsze dwa kwartały 2005 r. zysk netto osiągnął wartość 22.610 tys. zł, co oznacza 86,2 % dynamikę w stosunku do pierwszych dwóch kwartałów 2004 roku.



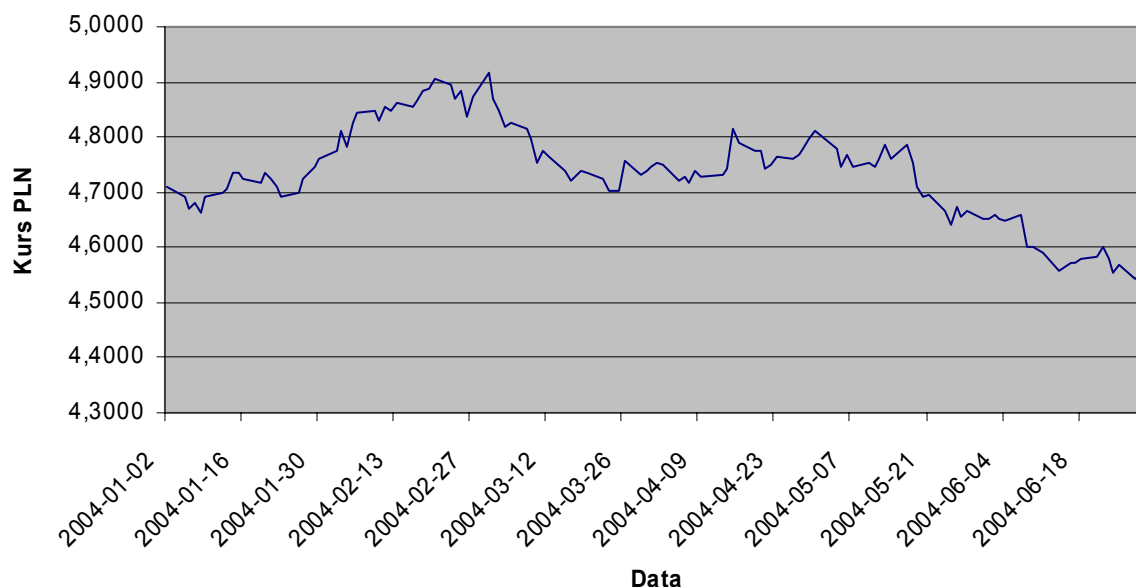


W zakresie kształtowania się kursów walutowych należy odnotować pogorszenie sytuacji, jakie wystąpiło w okresie II kwartału 2005 r.

Kurs EUR w okresie I-II kwartał 2005 r.



Kurs EUR w okresie I-II kwartał 2004 r.



Kurs EUR w PLN	01.01.-30.06.2005	01.01.-30.06.2004
średnia	4,0789	4,7336
min	3,8839	4,5422
max	4,2756	4,9149

Podstawowe wskaźniki

Wskaźniki płynności finansowej grupy kapitałowej Inter Groclin Auto			
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	30.06.2005r.	30.06.2004r.
1. Bieżąca płynność	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,41	1,34
2. Wysoka płynność	$\frac{\text{środki pieniężne} + \text{papiery wart. przeznacz. do obrotu} + \text{należności}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,01	1,04
3. Pokrycie zobowiązań należnościami	$\frac{\text{należności krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,85	1,04
Wskaźniki finansowania działalności grupy kapitałowej Inter Groclin Auto S.A.			
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	30.06.2005r.	30.06.2004r.
1. Współczynnik zadłużenia	$\frac{\text{kapitały obce}^*}{\text{pasywa ogółem}}$	44,61%	49,32%
2. Pokrycie zadłużenia kapitałami własnymi	$\frac{\text{kapitały własne}}{\text{kapitały obce}^*}$	1,24	1,03
3. Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	$\frac{\text{kapitały własne} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}}$	1,24	1,26
Wskaźniki rentowności grupy kapitałowej Inter Groclin Auto S.A.			
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	01.01.-30.06.2005r.	01.01.-30.06.2004r.
1. Marża na sprzedaży	$\frac{\text{zysk brutto na sprzedaży}}{\text{sprzedaż netto}}$	13,39%	15,68%

2. Zyskowność brutto sprzedaży	<u>zysk brutto</u> sprzedaż netto	10,51%	11,92%
3. Zyskowność netto sprzedaży	<u>zysk netto</u> sprzedaż netto	8,72%	10,44%
4. Rentowność kapitałów własnych	<u>zysk netto</u> kapitały własne	9,53%	12,85%
5. Rentowność aktywów	<u>zysk netto</u> aktywa ogółem – wynik finansowy	5,57%	6,96%

* kapitały obce = pasywa ogółem – kapitał własny

Wskaźniki bieżącej i wysokiej płynności oscylują wokół wartości pożądaných. Przedsiębiorstwo posiada zdolność do spłacenia wszystkich jego zobowiązań bieżących poprzez pokrycie ich posiadanymi zasobami aktywów obrotowych.

Funkcjonowanie grupy kapitałowej w dalszym ciągu jest należycie zabezpieczone. Należy zwrócić uwagę na stabilizację współczynnika zadłużenia oraz wskaźnika pokrycia zadłużenia kapitałami stałymi. Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym ma wartość pożądaną tj. powyżej 1,0. Wartość aktywów trwałych w całości znajduje pokrycie w kapitałach stałych. Obecny poziom zadłużenia grupy kapitałowej Inter Groclin Auto S.A. nie stanowi niebezpieczeństwa utraty wypłacalności w dłuższym okresie.

Wskaźniki rentowności wskazują, że grupa kapitałowa znajduje się w dobrej kondycji finansowej.

6. Sezonowość lub cykliczność działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto S.A. działa w sektorze firm związanych z krajowym i zagranicznym przemysłem motoryzacyjnym. Nie wytwarza produktów i usług bezpośrednio przeznaczonych na rynki detaliczne. Sezonowość sprzedaży charakteryzuje się mniejszą intensywnością w okresach letnich (przerwy technologiczne w okresach wakacyjnych) i świątecznych.

W okresie II kwartału 2005 r. grupa kapitałowa Inter Groclin Auto S.A. funkcjonowała w normalnym trybie przy wykorzystaniu optymalnych posiadanych zdolności produkcyjnych.

7. Emisje, wykupy i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W dniu 14 czerwca 2005 r. Groclin Dyskobolia SSA dokonała zakupu jako współzałożyciel 58.000 zwykłych akcji imiennych o wartości 1,00 zł każda Spółki Akcyjnej Ekstraklasa S.A. z siedzibą w Warszawie.

Ponadto w okresie II kwartału 2005 r. grupa kapitałowa Inter Groclin Auto S.A. nie emitowała, nie wykupywała i nie spłacała dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

8. Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W okresie II kwartału 2005 r. Inter Groclin Auto S.A. nie wypłacała i nie deklarowała wypłaty dywidendy.

9. Informacja o zdarzeniach, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Po dniu, na który sporządzono kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za II kwartał 2005 r. nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które w znaczący sposób mogą wpłynąć na wyniki przedsiębiorstwa w kolejnych okresach.

10. Skutek zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu okresu śródrocznego.

W okresie II kwartału 2005 r. podwyższono fundusz statutowy w jednostce zależnej Groclin Karpaty Sp. z o.o. o czym mowa w pkt. 4 niniejszego Komentarza.

11. Realizacja prognozy wyników finansowych.

Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto S.A. nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2005 r.

12. Informacja o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Inter Groclin Auto S.A.

Według stanu na dzień 30.06.2005 r. akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Inter Groclin Auto S.A. są:

- Pan Zbigniew Drzymała
- PZU S.A. i PZU Życie S.A.

Pan Zbigniew Drzymała posiada 2.948.620 akcji co stanowi 53,61 % kapitału zakładowego Inter Groclin Auto S.A., w tym 382.300 akcji uprzywilejowanych pięciokrotnie co do głosu, co daje łącznie liczbę 4.477.820 głosów i stanowi 63,70 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Inter Groclin Auto S.A.

PZU S.A. i PZU Życie S.A. posiadają 430.228 akcji co stanowi 7,82 % kapitału zakładowego Inter Groclin Auto S.A., co daje liczbę 430.228 głosów i stanowi 6,12 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Inter Groclin Auto S.A.

13. Informacja o stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Inter Groclin Auto S.A. oraz nie wystąpiły zmiany uprawnień do nich przez osoby zarządzające, nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Inter Groclin Auto S.A. oraz zmiany uprawnień do nich przez osoby nadzorujące w stosunku do stanu na koniec poprzedniego kwartału, tj. w stosunku do stanu na dzień 31.03.2005 r.

Według stanu na dzień 30.06.2005 r. osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą ilość akcji firmy Inter Groclin Auto S.A.:

Członkowie Zarządu	Ilość akcji Stan na dzień 31.03.2005 r.	Ilość akcji Stan na dzień 30.06.2005 r.	Rodzaj akcji
Zbigniew Drzymała	2.948.620 382.300 serii A 2.566.320 serii B i C	2.948.620 382.300 serii A 2.566.320 serii B i C	uprzywilejowane pięciokrotnie co do głosu zwykle na okaziciela
Wojciech Witkowski	900 w tym: 100 serii A 800 serii B	900 w tym: 100 serii A 800 serii B	uprzywilejowane pięciokrotnie co do głosu zwykle na okaziciela

Członkowie Rady Nadzorczej	Ilość akcji	Rodzaj akcji
Janusz Brzeziński	-	-
Waldemar Frąckowiak	-	-
Barbara Sikorska	5	Zwykle na okaziciela.
Monika Drzymała	-	-
Marcin Prell	-	-
Hieronim Borowczak	-	-
Marek Sojka	-	-

15. Informacje o toczących się w II kwartale 2005 r. przed Sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności emitenta lub jednostek od niego zależnych.

W II kwartale 2005 r. nie toczyły się postępowania przed Sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Inter Groclin Auto S.A. lub jednostek od niego zależnych, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Inter Groclin Auto S.A.

16. Transakcje zawarte przez emitenta lub jednostki od niego zależne, które nie są transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez emitenta lub jednostki od niego zależne.

W dniu 30 maja 2005 r. pomiędzy Inter Groclin Auto S.A. a Groclin Service Sp. z o.o. została zawarta Umowa Pożyczki na kwotę 550.000,00 zł z terminem zwrotu do dnia 31 grudnia 2005 r.

Ponadto w II kwartale 2005 roku zarówno emitent jak i jednostki zależne od niego nie zawierały transakcji nietypowych i rutynowych, zawieranych z pominięciem warunków rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, których warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez emitenta lub jednostki od niego zależne, których wartość przekroczyła wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EUR.

17. Informacja o udzieleniu przez Inter Groclin Auto S.A. lub jednostki od niego zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.

W II kwartale 2005 r. podmiot dominujący Inter Groclin Auto S.A i jednostki od niego zależne nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których wartość stanowiłaby równowartość 10 % kapitałów własnych.

18. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

- kształtowanie się kursów walut obcych,
- koniunktura na światowych rynkach motoryzacyjnych,
- pozyskane kontrakty,
- kształtowanie przepisów w sprawie szczegółowych warunków udzielania pomocy przedsiębiorcom zatrudniającym osoby niepełnosprawne,
- kształtowanie się sytuacji politycznej i zmian przepisów na Ukrainie.

19. Zastosowane kursy EURO**Okres: II kwartał 2005 r.**

Do przeliczenia danych w tabeli „wybrane dane finansowe” z PLN na EURO przyjęto następujące kursy:

- poszczególne pozycje bilansu przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy 30 czerwca 2005 r. (tabela nr 125/A/2005):

$$1 \text{ EUR} = 4,0401 \text{ zł}$$

- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za II kwartał 2005 roku przeliczono według kursu, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO z ostatnich dni pierwszych sześciu miesięcy roku obrotowego 2005.

$$1 \text{ EUR} = 4,0805 \text{ zł}$$

Poniżej zostały podane kursy EUR użyte do przeliczenia kursu stanowiącego średnią arytmetyczną.

Numer tabeli kursów średnich	Dzień ogłoszenia	1 EUR średni
21/A/2005	2005/01/31	4,0503
41/A/2005	2005/02/28	3,9119
63/A/2005	2005/03/31	4,0837
83/A/2005	2005/04/29	4,2756
103/A/2005	2005/05/31	4,1212
125/A/2005	2005/06/30	4,0401
Kurs stanowiący średnią arytmetyczną		4,0805

Okres: II kwartał 2004 r.

Do przeliczenia danych w tabeli „wybrane dane finansowe” z PLN na EURO przyjęto następujące kursy:

- poszczególne pozycje bilansu przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy 30 czerwca 2004 r. (tabela nr 126/A/2004):

$$1 \text{ EUR} = 4,5422 \text{ zł}$$

- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za II kwartał 2004 roku przeliczono według kursu, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO z ostatnich dni sześciu miesięcy II kwartału roku obrotowego.

$$1 \text{ EUR} = 4,7311 \text{ zł}$$

Poniżej zostały podane kursy EUR użyte do przeliczenia kursu stanowiącego średnią arytmetyczną.

Numer tabeli kursów średnich	Dzień ogłoszenia	1 EUR średni
21/A/2004	2004/01/30	4,7614
41/A/2004	2004/02/27	4,8746
64/A/2004	2004/03/31	4,7455
85/A/2004	2004/04/30	4,8122
105/A/2004	2004/05/31	4,6509
126/A/2004	2004/06/30	4,5422
Kurs stanowiący średnią arytmetyczną		4,7311

20. Skonsolidowany bilans grupy kapitałowej Inter Groclin Auto S.A. sporządzony na dzień 31.03.2005 r. został skorygowany w następujących pozycjach:

SKONSOLIDOWANY BILANS

Wyszczególnienie	31.03.2005 opublikowany w bieżącym raporcie (tys. zł)	31.03.2005 opublikowany w raporcie QSR I/2005 (tys. zł)	Różnice (tys. zł)
PASYWA			
Zysk (strata) z lat ubiegłych	18.345	18.352	-7
Zysk netto	16.146	16.139	7

21. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Inter Groclin Auto S.A. zostało sporządzone zgodnie z MSSF. Poniżej zostały zaprezentowane różnice pomiędzy PZR a MSSF za poprzednie okresy sprawozdawcze.

Uzgodnienie kapitału własnego na dzień 30.06.2004 r.

	Skonsolidowa ny bilans opublikowany SA-PSr 2004	Skutki przejścia na MSSF	Zmiana dokonana przez Spółkę	MSSF
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	169 489	1 207	0	170 696
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	4 923	0	0	4 923
2. Wartość firmy	2 489	356	0	2 844
3. Rzeczowe aktywa trwałe	161 255	0	0	161 255

4. Należności długoterminowe	0	0	0	0
4.1 Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
4.2 Od pozostałych jednostek	0	0	0	0
5. Inwestycje długoterminowe	58	0	0	58
5.1 Nieruchomości	0	0	0	0
5.2 Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
5.3 Długoterminowe aktywa finansowe	58	0	0	58
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	10	0	0	10
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	48	0	0	48
5.4 Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	765	851	0	1 616
6.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	765	851	0	1 616
6.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
II. Aktywa obrotowe	235 294	-2 995	0	232 299
1. Zapasy	49 787	619	953	51 358
2. Należności krótkoterminowe	138 074	-2 716	-953	134 405
2.1 Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2 Od pozostałych jednostek	138 074	-2 716	-953	134 405
3. Inwestycje krótkoterminowe	47 178	-898	0	46 280
3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	47 178	-898	0	46 280
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	203	0	0	203
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	46 975	-898	0	46 077
3.2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	256	0	0	256
A k t y w a r a z e m	404 783	-1 788	0	402 995
PASYWA				0
I. Kapitał własny	203 475	-3 487	4 237	204 225
1. Kapitał zakładowy	5 500	0	0	5 500
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	164 123	0	3 359	167 482
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	587	0	0	587
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	10 204	0	0	10 204
7. Różnice kursowe z przeliczenia	-1 314	0	0	-1 314
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 471	0	0	-4 471
9. Zysk (strata) netto	28 846	-3 487	879	26 238
II. Kapitały mniejszości	313	0	0	312
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	200 996	1 698	-4 237	198 457
1. Rezerwy na zobowiązania	3 693	-38	0	3 654
1.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	475	-44	0	431
1.2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	411	0	0	411
a) długoterminowa	375	0	0	375
b) krótkoterminowa	36	0	0	36
1.3 Pozostałe rezerwy	2 806	6	0	2 812
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	2 806	6	0	2 812
2. Zobowiązania długoterminowe	11 256	113	0	11 370
2.1 Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2 Wobec pozostałych jednostek	11 256	113	0	11 370

3. Zobowiązania krótkoterminowe	175 543	1 623	-4 237	172 929
3.1 Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.2 Wobec pozostałych jednostek	168 318	1 623	0	169 942
3.3 Fundusze specjalne	7 225	0	-4 237	2 987
4. Rozliczenia międzyokresowe	10 504	0	0	10 504
4.1 Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
4.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	10 504	0	0	10 504
a) długoterminowe	9 864	0	0	9 864
b) krótkoterminowe	640	0	0	640
P a s y w a r a z e m	404 783	-1 788	0	402 995

Uzgodnienie zysku za okres od 01.01.2004 r. do 30.06.2004 r.

	Skonsolidowa ny rachunek Zysków i Strat opublikowany za I półrocze	Skutki przejścia na MSSF	Zmiana dokonana przez Spółkę	Zgodne z MSSF
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	251 361	0	0	251 361
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	248 177	0	0	248 177
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 184	0	0	3 184
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	209 603	-619	2 975	211 959
- jednostkom powiązanym	0	0	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	206 492	-619	2 975	208 848
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 111	0	0	3 111
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	41 758	619	-2 975	39 402
IV. Koszty sprzedaży	3 258	0	0	3 258
V. Koszty ogólnego zarządu	15 478	0	-2 975	12 503
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	23 022	619	0	23 641
VII. Pozostałe przychody operacyjne	10 385	0	879	11 264
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 686	0	0	3 686
2. Dotacje	6 365	0	0	6 365
3. Inne przychody operacyjne	334	0	879	1 213
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	2 408	127	0	2 535
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
3. Inne koszty operacyjne	2 408	127	0	2 535
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	31 000	492	879	32 370
X. Przychody finansowe	5 139	-1 950	-648	2 541
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	427	0	0	427
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	16	0	0	16
5. Inne	4 697	-1 950	-648	2 099
XI. Koszty finansowe	2 187	3 401	-648	4 939
1. Odsetki w tym:	2 146	0	0	2 146
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0

4. Inne	41	3 401	-648	2 793
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	33 952	-4 859	879	29 972
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-122	122	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	122	-122	0	0
XIV. Odpis wartości firmy	356	-356	0	0
XV. Zysk (strata) brutto	33 475	-4 382	879	29 972
XVI. Podatek dochodowy	4 555	-895	0	3 660
a) część bieżąca	0	0	0	0
b) część odroczone	0	0	0	0
XVII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XVIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
Zyski straty mniejszości	73	0	0	73
XIX. Zysk (strata) netto	28 846	-3 487	879	26 238

Informacja dodatkowa do uzgodnienia skonsolidowanego kapitału własnego na 30.06.2004 r. i zysku netto za okres od 01.01.2004 r. do 30.06.2004 r.

1. Zgodnie z MSSF do wyceny należności, zobowiązań, środków pieniężnych oraz rezerw przyjęto kurs kupna/sprzedaży banku, z którego korzysta jednostka. Wpływ różnic kursowych na wartość zobowiązań, należności, środków pieniężnych oraz pozostałych rezerw wyniósł 5 356 tys. zł (umniejszenie zysku na działalności finansowej o 5 351 tys. zł i umniejszenie zysku na pozostałej działalności operacyjnej o 5 tys. zł)
2. Zgodnie z MSSF dokonano wyceny magazynowej z dotychczasowej ceny zakupu na cenę nabycia. Zmiana wartości zapasów wyniosła 619 tys. zł (umniejszenie kosztu wytworzenia sprzedanych produktów o 619 tys. zł)
3. Zgodnie z MSSF przeprowadzono test na utratę wartości firmy i wyeliminowano amortyzację wartości firmy w wysokości 356 tys. zł.
4. Powyższe zmiany wpłynęły na wzrost aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 851 tys. zł i umniejszenie rezerwy z tytułu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 44 tys. zł
5. Zgodnie z MSSF dokonano przesunięcia kwoty 122 tys. zł z pozycji straty nadzwyczajne do pozycji pozostałe koszty operacyjne inne.

Zmiana dokonana przez Spółkę wpływająca na wysokość zysku netto została dokonana w wyniku innego ujęcia korekty transakcji wewnątrz grupowych finansowanych z funduszy specjalnych.

Komentarz do skróconego sprawozdania finansowego za II kwartał 2005 r. jednostki dominującej.

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu.

Grupa Kapitałowa Inter Groclin Auto S.A. od 1 stycznia 2005 roku prowadzi rachunkowość i sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości

Finansowej wydanymi przez International Accounting Standards Board IASB. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu zostały przedstawione w pkt 2 Komentarza do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2005 r.

2. Istotne zmiany wielkości szacunkowych.

W II kwartale 2005 r. firma Inter Groclin Auto S.A.:

- zmniejszyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 140 tys. zł,
- zwiększyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 824 tys. zł,
- zmniejszyła rezerwę na przyszłe zobowiązania w wysokości 221 tys. zł.

3. Bilans Inter Groclin Auto S.A. sporządzony na dzień 31.03.2005 r. został skorygowany w następujących pozycjach:

SKONSOLIDOWANY BILANS

Wyszczególnienie	31.03.2005 opublikowany w bieżącym raporcie (tys. zł)	31.03.2005 opublikowany w raporcie QSR I/2005 (tys. zł)	Różnice (tys. zł)
PASYWA			
Zysk (strata) z lat ubiegłych	31.823	31.830	-7
Zysk netto	10.595	10.588	7

4. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Inter Groclin Auto S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Poniższe zestawienie prezentuje zmiany pomiędzy PZR a MSSF w jednostkowych sprawozdaniach finansowych Inter Groclin Auto S.A. za poprzednie okresy sprawozdawcze.

Uzgodnienie kapitału własnego na dzień 30.06.2004 r.

	Bilans opublikowany za SA-P 2004	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	155 935	8	155 944
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 576	0	1 576
- wartość firmy	0	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	104 662	0	104 662
3. Należności długoterminowe	0	0	0
3.1 Od jednostek powiązanych	0	0	0
3.2 Od pozostałych jednostek	0	0	0
4. Inwestycje długoterminowe	49 390	0	49 390
4.1 Nieruchomości	0	0	0
4.2 Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
4.3 Długoterminowe aktywa finansowe	49 390	0	49 390

a) w jednostkach powiązanych, w tym:	49 342	0	49 342
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	49 342	0	49 342
b) w pozostałych jednostkach	48	0	48
4.4 Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	307	8	315
5.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	307	8	315
5.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
II. Aktywa obrotowe	145 799	36	145 836
1. Zapasy	17 921	66	17 987
2. Należności krótkoterminowe	122 737	-6	122 731
2.1 Od jednostek powiązanych	116 506	0	116 506
2.2 Od pozostałych jednostek	6 231	-6	6 225
3. Inwestycje krótkoterminowe	4 912	-24	4 889
3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 912	-24	4 889
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	203	0	203
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 709	-24	4 685
3.2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	229	0	229
A k t y w a r a z e m	301 735	44	301 779
PASYWA			
I. Kapitał własny	184 656	-670	183 986
1. Kapitał zakładowy	5 500	0	5 500
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	148 028	0	148 028
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	587	0	587
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	9 920	0	9 920
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0
8. Zysk (strata) netto	20 621	-670	19 952
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	117 079	714	117 793
1. Rezerwy na zobowiązania	3 178	-149	3 029
1.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	475	-149	326
1.2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	403	0	403
a) długoterminowa	375	0	375
b) krótkoterminowa	28	0	28
1.3 Pozostałe rezerwy	2 300	0	2 300
a) długoterminowe	0	0	0
b) krótkoterminowe	2 300	0	2 300
2. Zobowiązania długoterminowe	11 256	113	11 370
2.1 Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2.2 Wobec pozostałych jednostek	11 256	113	11 370
3. Zobowiązania krótkoterminowe	94 462	750	95 212
3.1 Wobec jednostek powiązanych	742	0	742
3.2 Wobec pozostałych jednostek	90 961	750	91 711
3.3 Fundusze specjalne	2 760	0	2 760
4. Rozliczenia międzyokresowe	8 182	0	8 182
4.1 Ujemna wartość firmy	0	0	0
4.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	8 182	0	8 182
a) długoterminowe	7 624	0	7 624

b) krótkoterminowe	558	0	558
P a s y w a r a z e m	301 735	44	301 779

Uzgodnienie zysku za okres od 01.01.2004 r. do 30.06.2004 r.

	Rachunek Zysków i Strat opublikowany SA-P 2004	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	249 949	0	249 949
- od jednostek powiązanych			0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	247 997	0	247 997
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 953	0	1 953
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	203 932	-66	203 866
- jednostkom powiązanym			0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	202 113	-66	202 047
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 819	0	1 819
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	46 017	66	46 083
IV. Koszty sprzedaży	3 258	0	3 258
V. Koszty ogólnego zarządu	23 573	0	23 573
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	19 186	66	19 252
VII. Pozostałe przychody operacyjne	6 456	0	6 456
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
2. Dotacje	6 342	0	6 342
3. Inne przychody operacyjne	114	0	114
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	2 761	122	2 883
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5	0	5
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0
3. Inne koszty operacyjne	2 756	122	2 878
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22 880	-56	22 824
X. Przychody finansowe	4 175	-893	3 282
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	48	0	48
- od jednostek powiązanych	0	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	16	0	16
5. Inne	4 111	-893	3 219
XI. Koszty finansowe	2 181	0	2 181
1. Odsetki w tym:	2 181	0	2 181
- dla jednostek powiązanych	0	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0
4. Inne	0	0	0
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	24 873	-949	23 925
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-122	122	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	122	-122	0
XIV. Zysk (strata) brutto	24 752	-827	23 925
XV. Podatek dochodowy	4 131	-157	3 973
a) część bieżąca	0	0	0
b) część odroczone	0	0	0
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0

XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0
XVIII. Zysk (strata) netto	20 621	-670	19 952

Informacja dodatkowa do uzgodnienia skonsolidowanego kapitału własnego na 30.06.2004 r. i zysku netto za okres od 01.01.2004 r. do 30.06.2004 r.

1. Zgodnie z MSSF do wyceny należności, zobowiązań oraz środków pieniężnych przyjęto kurs kupna/sprzedaży banku, z którego korzysta jednostka. Wpływ różnic kursowych na wartość zobowiązań, należności oraz środków pieniężnych wyniósł 893 tys. zł (umniejszenie zysku na działalności finansowej o 893 tys. zł).
2. Zgodnie z MSSF dokonano wyceny magazynowej z dotychczasowej ceny zakupu na cenę nabycia. Zmiana wartości zapasów wyniosła 66 tys. zł (umniejszenie kosztu wytworzenia sprzedanych produktów o 66 tys. zł).
3. Powyższe zmiany wpłynęły na wzrost aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 8 tys. zł i spadek rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 60 tys. zł.
4. Zgodnie z MSSF dokonano przesunięcia kwoty 122 tys. zł z pozycji straty nadzwyczajnej do pozycji pozostałe koszty operacyjne inne.

Dyrektor ds. finansowych

Halina Głuszak

Wiceprezes Zarządu

Wojciech Witkowski

Prezes Zarządu

Zbigniew Drzymala