

Grupa Kapitałowa
Grupa KĘTY S.A.

**SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCYCH SIĘ
30 CZERWCA 2005
PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MSSF PRZYJĘTYMI
PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Spis treści:

Skonsolidowany śródroczny bilans	1
Skonsolidowany śródroczny rachunek zysków i strat	2
Skonsolidowane śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym	3
Skonsolidowany śródroczny rachunek przepływów pieniężnych	4
Dodatkowe noty i objaśnienia	5

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skonsolidowany śródroczny bilans na dzień 30 czerwca 2005 r.

AKTYWA	Nota	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
I. Aktywa trwałe		508 191	458 847	423 015
Rzeczowy majątek trwały	1	494 594	446 787	412 761
Wartości niematerialne	2	11 181	9 643	9 724
Nieruchomości inwestycyjne	3	2 409	2 409	170
Pozostałe inwestycje	4	7	7	360
Należności pozostałe			1	
II. Aktywa obrotowe		279 172	293 809	320 254
Zapasy	6	90 740	120 910	118 696
Należności publicznoprawne, w tym:	7	8 292	5 301	5 162
- należności z tytułu podatku dochodowego	7	1 689	498	1 155
Należności handlowe	8	138 800	126 281	149 189
Należności pozostałe	8	4 090	20 388	22 907
Inwestycje krótkoterminowe	4	720	708	720
Pochodne instrumenty finansowe	9	2 869	37	218
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	33 661	20 184	23 362
Aktywa razem		787 363	752 656	743 269

PASYWA	Nota	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
I. Kapitał własny		555 839	547 281	511 424
Kapitał własny przypadający udziałowcom jednostki dominującej		553 871	545 502	503 121
Kapitał akcyjny	11	66 964	80 179	80 179
Akcje własne			(71 108)	(71 108)
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	11		43 453	43 453
Pozostałe kapitały rezerwowe		20	750	
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	11	99	47	(11)
Zyski zatrzymane	11	486 788	492 181	450 608
Udziały mniejszości		1 968	1 779	8 303
II. Zobowiązania długoterminowe		80 631	48 350	31 491
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	12	46 000	17 389	74
Zobowiązania pozostałe	13	2 310		
Rezerwy	14	890	608	1 172
Świadczenia pracownicze	14	9 129	8 814	9 584
Przychody przyszłych okresów (dotacje)		84	84	84
Rezerwa na podatek odroczone	5	22 218	21 455	20 577
III. Zobowiązania krótkoterminowe		150 893	157 025	200 354
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	12	27 033	56 537	97 043
Zobowiązania publicznoprawne, w tym:	7	8 672	10 757	11 168
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	7	1 183	4 781	2 597
Zobowiązania handlowe	13	49 113	58 619	63 721
Zobowiązania pozostałe	13	57 788	19 581	14 400
Rezerwy	14	7 738	7 386	13 558
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	9	549	4 134	411
Przychody przyszłych okresów (dotacje)			11	53
Pasywa razem		787 363	752 656	743 269

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skonsolidowany śródroczny rachunek zysków i strat za okres kończący się 30 czerwca 2005 r.

	Nota	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 30.06.2004
Przychody operacyjne ogółem, w tym:		344 434	412 840
Przychody netto ze sprzedaży	17	337 118	407 211
Inne przychody operacyjne	18	7 316	5 629
Zmiana stanu zapasów produktów gotowych oraz produkcji niezakończonej		(10 529)	(7 054)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		2 432	2 089
Koszty operacyjne ogółem, w tym:		(288 250)	(344 073)
Amortyzacja		(17 694)	(17 225)
Zużycie materiałów i energii		(206 289)	(248 517)
Usługi obce		(10 506)	(20 579)
Podatki i opłaty		(3 637)	(3 208)
Świadczenia pracownicze		(40 662)	(41 799)
Pozostałe koszty rodzajowe		(4 709)	(4 967)
Odpisy aktualizujące aktywa	19	(2 787)	(3 897)
Pozostałe koszty operacyjne	19	(1 966)	(3 881)
Zysk netto z działalności operacyjnej		48 087	63 802
Przychody finansowe	20	9 272	4 207
Koszty finansowe	20	(4 250)	(5 480)
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności			
Zysk przed opodatkowaniem		53 109	62 529
Podatek dochodowy	21	7 609	9 525
Zysk netto		45 500	53 004
Przypadający na:			
Akcjonariuszy mniejszościowych		280	869
Akcjonariuszy jednostki dominującej		45 220	52 135
Zysk przypadający na jedną akcję			
Podstawowy	22	4,93	5,75
Rozwodniony	22	4,93	5,75

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skonsolidowane śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym za okres kończący się 30 czerwca 2005 r.

	Nota	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004	od 01.01.2004 do 30.06.2004
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)		547 281	488 212	488 212
1. Kapitał akcyjny na początek okresu	11	80 179	80 179	80 179
1.1. Zmiany kapitału akcyjnego		(13 215)		
a) zwiększenia (z tytułu)		750		
- rejestracja emisji akcji serii D		750		
b) zmniejszenia (z tytułu)		(13 965)		
- umorzenia akcji		(13 965)		
1.2. Kapitał akcyjny na koniec okresu		66 964	80 179	80 179
2. Akcje własne na początek okresu		(71 108)	(71 108)	(71 108)
2.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych		71 108		
b) zmniejszenia (z tytułu)		71 108		
- umorzenia akcji		71 108		
2.2. Akcje własne na koniec okresu			(71 108)	(71 108)
3. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej na początek okresu		43 453	43 453	43 453
3.1. Zmiany		(43 453)		
- umorzenie akcji		(43 453)		
3.2. Kapitał z z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej na koniec okresu			43 453	43 453
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		750		
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		(730)	750	
a) zwiększenia (z tytułu)		20	770	20
- z podziału zysku z przeznaczeniem na obsługę wypłaty dywidendy		20	20	20
- opłacona emisja akcji serii "D" - nie zarejestrowana na dzień bilansowy przez Sąd			750	
b) zmniejszenia (z tytułu)		(750)	(20)	(20)
- rejestracja podwyższenia kapitału z tytułu emisji akcji serii "D"		(750)		
- wykorzystanie na koszty obsługi dywidendy			(20)	(20)
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		20	750	
5. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych na początek okresu		47		
5.1. Zmiany		52	47	(11)
5.2. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych na koniec okresu		99	47	(11)
6. Zyski zatrzymane na początek okresu	11	492 181	425 270	425 270
a) zwiększenia (z tytułu)		45 220	93 913	52 135
- zysk netto za okresu		45 220	93 913	52 135
b) zmniejszenia (z tytułu)		(50 613)	(27 002)	(26 797)
- umorzenie akcji		(13 690)		
- przeznaczenie na wypłatę dywidendy		(36 903)	(26 777)	(26 777)
- przeniesienie na pozostałe kapitały rezerwowe		(20)	(20)	(20)
- pozostałe zmniejszenia			(205)	
6.2. Zyski zatrzymane na koniec okresu		486 788	492 181	450 608
7. Kapitał własny udziałowców mniejszościowych na początek okresu		1 779	10 418	10 418
7.1. Zmiany		189	(8 639)	(2 115)
- udział w zyskach		220	881	869
- udział w kapitale nowych spółek		(21)		
- wykup udziałów od udziałowców mniejszościowych			(1 798)	(1 710)
- wypłata dywidendy			(1 200)	(1 200)
- sprzedaż spółek			(6 522)	
- pozostałe		(10)		(74)
7.2. Kapitał własny udziałowców mniejszościowych na koniec okresu		1 968	1 779	8 303
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)		555 839	547 281	511 424
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		555 839	510 358	511 424

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skonsolidowany śródroczny rachunek przepływów pieniężnych za okres kończący się 30 czerwca 2005 r.

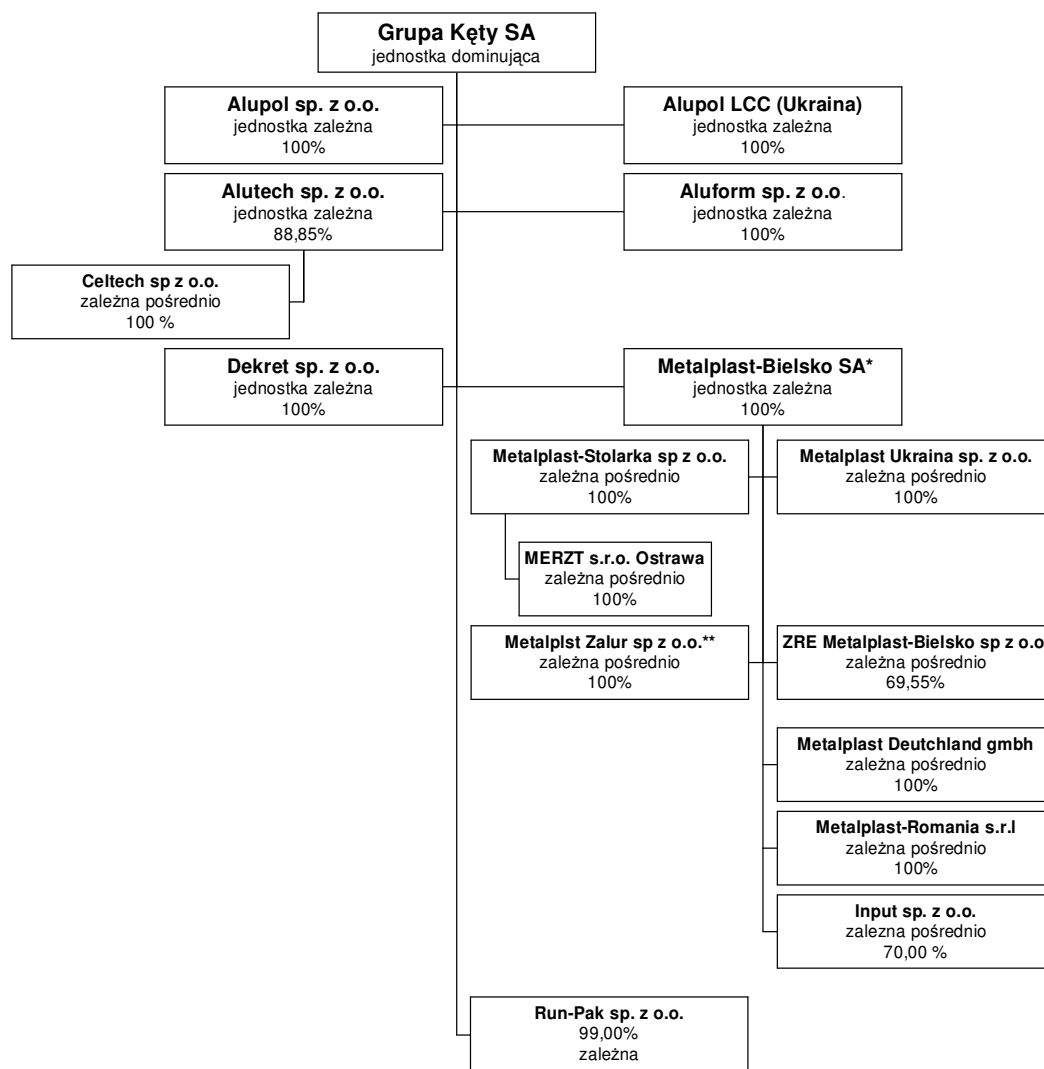
	Nota	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 30.06.2004
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		45 220	52 135
II. Korekty razem:		15 935	(46 703)
Zyski udziałowców mniejszościowych		284	869
Amortyzacja		17 694	17 225
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych netto		(7 308)	(1 936)
Odsetki i udziały w zyskach		1 435	1 589
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		489	355
Podatek dochodowy bieżący		6 840	9 515
Podatek zapłacony		(10 467)	(10 907)
Pozostałe pozycje netto		308	868
Zmiana stanu zapasów		30 281	(12 279)
Zmiana stanu należności netto		54 384	(12 832)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych za wyjątkiem kredytów		(79 931)	(41 655)
Zmiana stanu rezerw		756	550
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów		1 181	1 977
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		(11)	(42)
(1) Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej		61 155	5 432
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
(+) Wpływy:		1 698	4 117
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		823	1 109
Zbycie aktywów finansowych		311	3 008
Pozostałe wpływy		564	
(-) Wydatki:		(47 698)	(31 120)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(46 979)	(26 219)
Nabycie aktywów finansowych		(717)	(1 412)
Pozostałe wydatki		(2)	(3 489)
(2) Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(46 000)	(27 003)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
(+) Wpływy:		14 451	38 947
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			3
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek		14 443	38 940
Pokrycie strat		8	
Inne wpływy finansowe			4
(-) Wydatki:		(29 424)	(30 573)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			(28 192)
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		(20)	(20)
Spłaty kredytów i pożyczek		(27 607)	(663)
Odsetki		(1 796)	(1 698)
Inne wydatki finansowe		(1)	
(3) Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(14 973)	8 374
(4) Przepływy pieniężne netto, razem: (4) = (1) + (2) + (3)		182	(13 197)
Środki pieniężne na początek okresu	10	12 454	32 493
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	10	12 636	19 296
- o ograniczonej możliwości dysponowania		1 373	1 820

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują środki zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

A. Informacje dotyczące działalności Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A. (zwana dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”), składa się z jednostki dominującej oraz szesnastu jednostek zależnych. Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2005 roku przedstawia się następująco:



Jednostką dominującą w Grupie jest spółka Grupa KĘTY S.A. z siedzibą w Kętach ul. Kościuszki 111 („Spółka”, „Jednostka Dominująca”). Spółka powstała poprzez przekształcenie przedsiębiorstwa państwowego Zakłady Metali Lekkich „KĘTY” z siedzibą w Kętach w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa aktem notarialnym z dnia 3 marca 1992 roku. Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Bielsku - Białej Wydział VI Gospodarczy pod nr RHB 1768/92 w dniu 1 kwietnia 1992 roku. W dniu 9 lipca 2002 roku. Sąd Rejonowy w Krakowie, XII

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000121845. Numer identyfikacji podatkowej NIP 549-000-14-68 nadany został przez Urząd Skarbowy w Oświęcimiu. W roku 1995 Spółka stała się spółką publiczną notowaną na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

W dniu 16 czerwca 2000 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o zmianie nazwy Spółki na Grupa KĘTY Spółka Akcyjna (akt notarialny nr A 2407/2000). Zmiana nazwy Spółki została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym 29 grudnia 2000 roku.

Sektorem, w którym działa Grupa według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie jest sektor metalowy.

Przedmiotem działalności jednostki dominującej jest w szczególności działalność produkcyjna, handlowa i usługowa w zakresie przetwórstwa aluminium i jego stopów oraz działalność produkcyjna i handlowa w zakresie wytwarzania materiałów na opakowania z tworzyw sztucznych i papieru, w tym pośrednictwo handlowe, zaopatrzeniowe i marketingowe, oraz inne.

Podstawowe informacje dotyczące jednostek zależnych przedstawia poniższa tabela.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Tabela nr 1. Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2005 r.

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności podstawowej	Udziały w kapitale podstawowym oraz ogólnej liczbie głosów	Data objęcia kontroli przez Grupę KĘTY S.A.
1	2	3	4	5	6
1.	Metalplast – Bielsko S.A.	Bielsko-Biała, Polska	Produkcja stolarki budowlanej	100,00 %	06/1998
2.	Alupol Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie opakowań z tworzyw sztucznych	100,00 %	04/1998
3.	Alutech Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Działalność produkcyjna, handlowa i usługowa	88,85 %	03/1999
4.	Dekret Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych	100,00 %	09/1999
5.	Aluform Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Działalność produkcyjna	100,00 %	04/2000
6.	Alupol LLC Sp. z o.o.	Borodianka, Ukraina	Działalność produkcyjna w zakresie profili aluminiowych	100,00 %	12/2004
7.	Metalplast-Ukraina Sp. z o.o.	Kijów, Ukraina	Działalność handlowa	100,00 %	01/2000
8.	ZRE "Metalplast-Bielsko" Sp. z o.o.	Bielsko-Biała, Polska	Działalność usługowa	69,55 %	09/1999
9.	Celtech Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Działalność usługowa	88,85 %	12/1999
10.	„Metalplast-Zalur”Kft	Budapeszt, Węgry	Działalność handlowo produkcyjna	100,00 %	07/2000
11.	Metalplast-Stolarka sp. z o.o.	Bielsko-Biała, Polska	Produkcja stolarki budowlanej	100,00 %	07/2000
12.	„Run-Pak“ Sp. z o.o.	Toruń, Polska	Produkcja opakowań	99,00 %	02/2005
13.	Metalplast-Deutschland” GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Działalność handlowa – sprzedaż systemów aluminiowych	100,00	02/2005
14.	Metalplast-Romania s.r.l.	Bukareszt, Rumunia	Działalność handlowa – sprzedaż systemów aluminiowych	100,00%	05/2005
15.	Mertz s.r.o.	Ostrawa, Czechy	Działalność handlowa – sprzedaż stolarki okienno-drzwiowej z aluminium i PCV	100,00%	05/2005
16.	Impet sp. z o.o.	Chorzów, Polska	Działalność handlowa – sprzedaż systemów stalowych	70,00%	06/2005

B. Oświadczenie o zgodności oraz format sprawozdania finansowego

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską („UE”), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 roku, nr 49, poz. 463).

Z dniem 1 stycznia 2005 r. nowelizacja Ustawy o Rachunkowości nałożyła na Grupę obowiązek przygotowywania skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego, w związku z procesem przyjmowania MSSF przez UE oraz ze względu na rodzaj działalności Grupy nie występują różnice pomiędzy politykami księgowymi przyjętymi przez Grupę wynikającymi z MSSF a MSSF przyjętymi przez UE.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 30 czerwca 2005 roku oraz za okres sześciu miesięcy zakończony tą datą podlegały przeglądowi dokonanemu przez biegłego rewidenta. Raport z przeglądu stanowi załącznik do sprawozdania. Porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz na dzień 30 czerwca 2004 roku zawarte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie były badane przez biegłego rewidenta.

Opis zmian z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy oraz opis przekształcenia danych za okresy porównawcze zamieszczono w nocie 27 i 28.

C. Forma prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych, z zaokrągleniem do pełnych tysięcy („tys. zł”), w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem wyceny według wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych oraz nieruchomości inwestycyjnych.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

D. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości opisane poniżej zostały zastosowane w sposób ciągły w okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym oraz w bilansie otwarcia na dzień 1 stycznia 2004 roku zgodnym z MSSF przygotowanym w związku z przejściem na MSSF. Zasady rachunkowości stosowane były spójnie we wszystkich jednostkach Grupy Kapitałowej.

E. Omówienie podstawowych zasad rachunkowości

(a) Zasady konsolidacji

Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Grupę KĘTY S.A.

Sprawowanie kontroli ma miejsce wtedy, gdy Grupa KĘTY S.A. posiada bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną danej spółki w celu uzyskiwania korzyści płynących z jej działalności. Do rozliczenia zakupu jednostek zależnych stosowana jest metoda nabycia. Spółki zależne są konsolidowane od daty objęcia kontroli przez Grupę, natomiast przestają być konsolidowane w chwili utraty nad nimi kontroli przez Grupę.

Korekty konsolidacyjne

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy, transakcje zawierane w obrębie Grupy, oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski Grupy, są wyłączone w całości przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

(b) Transakcje w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w walucie funkcjonalnej Grupy (polski złoty) na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- 1) kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, w którym następuje transakcja – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań; lub
- 2) średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walucie obcej są na dzień bilansowy przeszacowywane według średniego dziennego kursu NBP. Wszelkie zyski lub straty kursowe powstałe w wyniku zmian kursów wymiany po dacie transakcji są odnoszone w ciężar rachunku zysków i strat.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Dane finansowe podmiotów zagranicznych (jednostek zależnych)

Pozycje bilansowe podmiotów zagranicznych, w tym wartości firmy oraz korekty wartości godziwej wynikające z konsolidacji, przeliczane są w oparciu o średni kurs NBP na dzień bilansowy. Pozycje rachunku zysków i strat zostały przeliczone przy użyciu średniego kursu waluty za dany okres. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe są wykazywane w pozycji kapitałów własnych „Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych”.

(c) Pochodne instrumenty finansowe

Głównym celem zawierania transakcji typu forward, jak również transakcji opcyjnych na rynku walutowym jest minimalizacja ryzyka związanego z niekorzystnymi zmianami kursowymi (kursu walut) powodującymi obniżenie rentowności działalności w wyniku wzrostu kosztów transakcji importowych lub spadku rentowności eksportu oraz zmianami cen surowców.

Transakcje typu forward i opcje są wprowadzane po cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej oraz wykazywane w sprawozdaniu finansowym jako aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe. Wartość godziwa jest obliczana przy użyciu bieżącej wartości netto przyszłych przepływów pieniężnych związanych z tymi kontraktami, kwotowanych rynkowych stóp procentowych forward, kwotowanych rynkowych kursów walut forward. Jeśli kwotowane rynkowe kursy walut forward są niedostępne, kurs forward obliczany jest przy użyciu kursów walut spot przy użyciu metody parytetu stóp procentowych.

(d) Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące własność Spółki

Składniki rzeczowego majątku trwałego wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, zakładany koszt lub koszt wytworzenia, pomniejszone o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt zakładany stanowi wycenę rzeczowych aktywów trwałych w wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF.

Składniki majątku rzeczowego tworzone w celu przyszłego wykorzystania jako nieruchomości inwestycyjne zaliczane są do rzeczowego majątku trwałego i wykazywane w oparciu o ich koszt do momentu ukończenia, kiedy to zostają one przeklasyfikowane do majątku inwestycyjnego.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowego majątku trwałego składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako oddzielne pozycje rzeczowego majątku trwałego.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Dzierżawione środki trwałe

Dzierżawy, w których Spółka przejmuje na siebie całe ryzyko i korzyści wynikające z własności środka trwałego, są klasyfikowane jako leasing finansowy. Środki trwałe używane w formie leasingu finansowego są wykazywane według wartości godziwej lub bieżącej wartości rat dzierżawy i kosztów wstępnych z początku umowy dzierżawnej (w zależności, która z tych wielkości jest niższa), pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie środka trwałego (patrz poniżej) oraz odpisy z tytułu utraty wartości (patrz punkt (j) zasad rachunkowości poniżej).

Wydatki po oddaniu środka trwałego do użytkowania

Kapitalizacji podlegają koszty mające na celu wymianę składnika rzeczowego majątku trwałego ujmowanego odrębnie oraz inne koszty, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątku rzeczowego. Pozostałe nakłady są rozpoznawane na bieżąco w rachunku zysków i strat jako koszty.

Amortyzacja

Składniki rzeczowego majątku trwałego, względnie ich istotne i odrębne części składowe, amortyzowane są metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności. Grunty nie są amortyzowane. Grupa zakłada poniższe okresy ekonomicznej użyteczności dla poszczególnych kategorii środków trwałych:

	Od	Do	
Budynki i budowle:	25	75	lat
Urządzenia techniczne i maszyny, w tym:	10	40	lat
- istotne części składowe	15	25	lat
Środki transportu	7	15	lat
Pozostałe środki trwałe	5	10	lat

(e) *Wartości niematerialne*

Wartość firmy oraz ujemna wartość firmy

Wartość firmy oraz ujemna wartość firmy powstają przy nabyciu udziałów w podmiotach zależnych. Wartość firmy jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej różnicę pomiędzy kosztem nabycia, a wartością godziwą nabytych, możliwych do wyodrębnienia, aktywów netto.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Wartość firmy poddawana jest weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie lub częściej, w przypadku gdy zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na ewentualną utratę jej wartości bilansowej.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

W przypadku wystąpienia ujemnej wartości firmy całość nadwyżki wartości identyfikowalnych aktywów oraz zobowiązań (w tym warunkowych) nad kosztem nabycia po dokonany szacunku odnoszona jest do rachunku zysków i strat.

Oprogramowanie

Wydatki związane z rozwojem oraz utrzymaniem oprogramowania są rozpoznawane jako koszt w momencie poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z poszczególnym unikalnym oprogramowaniem kontrolowanym przez Grupę, które prawdopodobnie będą generować korzyści ekonomiczne przewyższające koszty przez okres dłuższy niż rok, są rozpoznawane jako wartości niematerialne. Oprogramowanie jest amortyzowane metodą liniową przez okres ekonomicznego użytkowania.

(f) Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub są utrzymywane w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne wykazywane są w ich wartości godziwej ustalonej corocznie przez niezależnego specjalistę. Wartość godziwa ustalona jest w oparciu o aktualne, rynkowe ceny podobnych nieruchomości o zbliżonej lokalizacji oraz kondycji. Wszelkie zyski lub straty będące wynikiem zmiany wartości godziwej rozpoznawane są w rachunku zysków i strat.

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości podmiotom trzecim wykazywane są zgodnie z zasadami przedstawionymi w punkcie (q) zasad rachunkowości poniżej.

W przypadku, gdy składnik rzeczowego majątku trwałego uznany zostaje za nieruchomość inwestycyjną w związku ze zmianą jego wykorzystania, różnica pomiędzy jego wartością bilansową a wartością godziwą na dzień tej zmiany odnoszona jest w kapitał z aktualizacji wyceny, gdy efektem zmiany jest zysk lub w ciężar rachunku zysków i strat, w przypadku straty. Na dzień zbycia składnika aktywów zysk wykazywany początkowo w obrębie kapitału z aktualizacji wyceny przenoszony jest do zysków zatrzymanych.

(g) Należności handlowe i inne

Należności handlowe oraz pozostałe początkowo ujmuje się w księgach według ceny nabycia, a następnie w zamortyzowanej cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty ich wartości (patrz punkt (j) zasad rachunkowości poniżej).

(h) Zapasy

Zapasy są wyceniane według ich ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, nie wyższych od ich wartości netto możliwych do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto stanowi możliwą do uzyskania oszacowaną cenę sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszoną o rabaty i upusty, szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

Materiały - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło

Towary - cenę zakupu nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło

Wyroby gotowe - koszt wytworzenia, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło

Produkty w toku produkcji – po pełnym koszcie wytworzenia.

Koszty dotyczące wyrobów gotowych oraz produktów w toku produkcji zawierają odpowiednią część kosztów pośrednich w oparciu o normalny poziom działalności operacyjnej.

(i) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz depozyty bankowe i papiery wartościowe o terminie zapadalności do trzech miesięcy. Kredyty w rachunku bieżącym, które są płatne na żądanie i stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi są zaliczane do pozycji środki pieniężne i ekwiwalenty na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych.

(j) Utrata wartości aktywów

Wartość bilansowa aktywów Grupy z pominięciem zapasów (punkt (h) zasad rachunkowości), nieruchomości inwestycyjnych (punkt (f) zasad rachunkowości) oraz aktywów z tytułu podatku odroczonego (punkt (t) zasad rachunkowości) poddawana jest analizie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na ich utratę wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Grupa dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów lub ośrodków generujących przepływy pieniężne. Szacunki wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do wartości firmy i wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania dokonywane są corocznie na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w każdym wypadku, w którym wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka generującego przepływy pieniężne, do którego on należy, przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat za wyjątkiem sytuacji, w której odpis dotyczy aktywów, które podlegały przeszacowaniu i dla których rozpoznano kapitał z aktualizacji wyceny. W tej sytuacji odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności pomniejsza kapitał z aktualizacji wyceny w odniesieniu do danego składnika aktywów, a dopiero po jego zredukowaniu rozpoznawany jest w rachunku zysków i strat.

Odpisów aktualizujących wartość należności handlowych oraz pozostałych dokonuje się w przypadku, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie mogła odzyskać całości należnych jej kwot. Jeżeli istnieją obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości należności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwota straty z tytułu utraty wartości ustalana jest jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywa i wartością bieżącą

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

przyszłych strumieni pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o efektywną stopę procentową. Straty z tytułu odpisów aktualizujących ujmuje się w rachunku zysków i strat. Należności krótkoterminowe nie są dyskontowane.

Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwalna w odniesieniu do inwestycji Grupy utrzymywanych do terminu wymagalności oraz należności ustalana jest jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu efektywnej stopy procentowej (wewnętrznej stopy zwrotu danego składnika aktywów). Należności o krótkim terminie zapadalności nie są dyskontowane.

Wartość odzyskiwalna pozostałych składników aktywów definiowana jest jako większa z:

- ich wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, oraz
- wartości użytkowej.

W trakcie dokonywania kalkulacji wartości użytkowej szacowane przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów. W przypadku aktywów, które nie generują niezależnych przepływów pieniężnych wartość użytkowa ustalana jest dla najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego przepływy pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy.

Odwracanie odpisów aktualizujących

Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane tylko w wypadku, gdy nastąpiła zmiana w zakresie szacunków użytych na etapie kalkulacji wartości odzyskiwalnej od czasu rozpoznania ostatniego odpisu z tytułu utraty wartości.

Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w odniesieniu do wartości firmy nie są odwracane.

Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości bilansowej składnika aktywów (pomniejszonej o amortyzację), jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został rozpoznany.

(k) Kapitały własne

Do końca 1996 r. Spółka działała w warunkach hiperinflacji. Na dzień przejścia na MSSF, tj. 1 stycznia 2004 r. zgodnie z wymogami MSR 29.24 Spółka dokonała przekształcenia składników kapitału własnego (za wyjątkiem niepodzielonego wyniku lat ubiegłych oraz wszelkich nadwyżek z aktualizacji wyceny aktywów) stosując ogólny indeks cen, począwszy od dat, w których kapitały te zostały wniesione, lub powstały w inny sposób do dnia 31 grudnia 1996 r.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jednostki dominującej stanowi kapitał zakładowy Grupy i jest wykazywany według wartości wynikającej z przekształcenia wartości nominalnej według wymagań MSR 29 opisanych powyżej.

Akcje własne nabyte w celu umorzenia

Nabyte akcje własne ujmuje się w cenie zakupu, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia. Zakup i umorzenie akcji własnych jest prezentowany jako zmiana w kapitale własnym. Zakupione akcje własne są ujmowane w pozycji „akcje własne” i prezentowane jako pomniejszenie kapitałów własnych.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości minimalnej

Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. W przypadku wykupu akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji akcji własnych. Wartość kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej powstałego przed 1 stycznia 1997 r. została przekształcona zgodnie z wymogami MSR 29 opisanymi powyżej.

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

(l) Oprocentowane kredyty i pożyczki bankowe

Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów, pożyczek i papierów dłużnych ujmowane są początkowo w cenie nabycia. Wartość początkowa uwzględnia koszty transakcji. Wycena w okresach późniejszych odbywa się według zamortyzowanej ceny nabycia.

(m) Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowym regulaminem wynagrodzeń pracownicy spółek Grupy Kapitałowej są uprawnieni do nagród jubileuszowych za długoletni staż pracy oraz odpraw emerytalnych. Zobowiązania te wynikają z praw nabytych przez pracowników Spółki w roku bieżącym jak i w latach poprzednich.

Wartość zobowiązań Grupy Kapitałowej z tytułu nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych wyliczana jest przez licencjonowanego aktuarium.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

(n) Rezerwy

Rezerwa zostaje rozpoznana w przypadku, gdy na Grupie ciąży prawny lub zwyczajowy obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych z Grupy. Istotne rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych w oparciu o stopę przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe zmian wartości pieniądza w czasie oraz, gdzie ma to zastosowanie, ryzyko związane z danym składnikiem pasywów.

Rezerwa z tytułu umów rodzących obciążenia zostaje rozpoznana, gdy oczekiwane korzyści możliwe do osiągnięcia przez Grupę w wyniku umowy są niższe od kosztów wypełnienia obowiązku umownego, których nie można uniknąć.

(o) Gwarancje

Rezerwa z tytułu gwarancji rozpoznawana jest, gdy objęte nią towary lub usługi zostaną sprzedane. Rezerwa opiera się na danych historycznych dotyczących wypłat świadczeń wynikających z gwarancji oraz średniej ważonej możliwych wypłat oraz prawdopodobieństw ich wystąpienia.

(p) Zobowiązania handlowe i inne

Zobowiązania ujmuje się w księgach według kosztu historycznego.

(q) Przychody

Przychody ze sprzedaży towarów i usług

Przychody ze sprzedaży towarów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego. Przychody z tytułu usług ujmowane są w rachunku wyników w proporcji do stopnia ich realizacji na dzień bilansowy. Stopień realizacji usługi oceniany jest w oparciu o wyniki niezależnego przeglądu wykonanych prac. Przychody nie zostają rozpoznane, gdy zaistnieje istotna niepewność w związku z uzyskaniem należnego wynagrodzenia, zwrotem poniesionych kosztów, lub potencjalnym zwrotem produktów i towarów.

Przychody z tytułu najmu i dzierżawy rozpoznawane są w rachunku zysków i strat liniowo w okresie obowiązywania umowy dzierżawy.

Dotacje państwowe

Dotacje państwowe rozpoznawane są początkowo w bilansie jako przychody przyszłych okresów, gdy istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana zaś Grupa spełniać będzie warunki jej przyznania. Dotacje, które stanowią rekompensatę dla Grupy z tytułu poniesionych kosztów ujmowane są systematycznie jako przychody w rachunku wyników w okresach, w których koszty te są ponoszone. Dotacje, które stanowią rekompensatę kosztu danego składnika aktywów rozpoznawane są systematycznie w rachunku zysków i strat jako przychody w przeciagu okresu użyteczności tego składnika aktywów.

(r) Leasing operacyjny

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Wszelkie upusty w opłatach leasingowych są ujmowane w rachunku zysków i strat jako część całkowitego obciążenia z tytułu opłat leasingowych.

(s) Działalność finansowa

Działalność finansowa obejmuje odsetki płatne z tytułu zadłużenia ustalone w oparciu o efektywną stopę procentową, odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Grupę środków pieniężnych, należne dywidendy, zyski i straty z tytułu różnic kursowych oraz zyski i straty dotyczące instrumentach zabezpieczających, które ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Przychody z tytułu odsetek wykazuje się w rachunku zysków i strat na zasadzie memoriałowej, uwzględniając efektywny zysk z danego składnika aktywów.

Przychody z tytułu dywidend są rozpoznawane w momencie uzyskania przez Grupę prawa do tych dywidend.

Składniki kosztów z tytułu odsetek powstałe w związku z opłatami leasingu finansowego wykazuje się w rachunku zysków i strat w oparciu o efektywną stopę procentową.

(t) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek od dochodów ujmowany jest w rachunku zysków i strat, za wyjątkiem kwot związanych z pozycjami rozliczanymi bezpośrednio z kapitałem własnym. W takiej sytuacji ujmuje się go w kapitale własnym.

Podatek bieżący stanowi oczekiwane zobowiązanie podatkowe z tytułu opodatkowanego dochodu za dany rok podlegającego opodatkowaniu, wyliczane przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dany dzień bilansowy, oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Wartość odroczonego podatku dochodowego ustala się metodą bilansową, na podstawie różnic przejściowych pomiędzy wartością aktywów i pasywów wykazywaną w księgach rachunkowych a ich wartością dla celów podatkowych. Następujące różnice przejściowe nie są uwzględniane przy ustaleniu wartości odroczonego podatku dochodowego: wartość firmy niebędąca kosztem uzyskania przychodu dla celów podatku dochodowego, transakcje, w których początkowe ujęcie w księgach wartości aktywów i pasywów nie powoduje żadnych skutków dla wyniku finansowego ani podatkowego Grupy oraz różnice przejściowe dotyczące wartości inwestycji w podmiotach podporządkowanych w zakresie, w którym ich wartości nie staną się przychodem / kosztem dla celów podatku dochodowego w dającej się przewidzieć przyszłości. Wartość wykazanego podatku odroczonego uwzględnia planowany sposób realizacji lub rozliczenia wartości bilansowej składników aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatku dochodowego obowiązujących, lub zasadniczo obowiązujących na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego 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 z uwzględnieniem zasady ostrożności, tj. wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest obniżana w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

(u) Sprawozdawczość wg segmentów

Segment działalności jest to dający się wyodrębnić obszar działalności gospodarczej Grupy zajmujący się dystrybucją wyrobów lub świadczeniem usług (segment branżowy) lub działający w określonym środowisku ekonomicznym (segment geograficzny), z działalnością którego jest związane ryzyko charakterystyczne dla danego obszaru działalności Grupy.

(v) Dywidendy wypłacone

Zobowiązanie z tytułu wypłaty dywidendy jest rozpoznawane w momencie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającej wypłatę dywidendy.

(w) Jednostki powiązane

Na potrzeby sprawozdania finansowego do jednostek powiązanych zalicza się: członków Zarządów i Rad Nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy, ich najbliższe rodziny oraz podmioty przez nich kontrolowane.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

(x) *Ujmowanie korzyści z tytułu działania w specjalnej strefie ekonomicznej (SSE)*

Jedna ze spółek Grupy (Alupol Sp. z o.o.) działa w specjalnej strefie ekonomicznej. Dochody uzyskiwane z działalności w SSE są zwolnione z podatku dochodowego. Korzyści ekonomiczne z tytułu zwolnienia z podatku dochodowego są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczą. Tym samym Spółka nie wykazuje aktywa z tytułu podatku odroczonego związanego z kwotą możliwej do wykorzystania pomocy publicznej.

(y) *Płatności w formie akcji własnych*

Nie wystąpiły płatności w formie akcji własnych po dniu 1 stycznia 2005 r.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

F. Dodatkowe noty objaśniające

Nota 1 - Zmiany w rzeczowym majątku trwałym

Rzeczowy majątek trwały	Stan na 01.01.2005	Zwiększenia	Sprzedaż	Likwidacje	Przesunięcia	Różnice kursowe	Stan na 30.06.2005
		(+)	(-)	(-)	(+/-)	(+/-)	
Wartość brutto rzeczowego majątku trwałego							
Grunty	2 622	985	0	0	0	40	3 647
Budynki i budowle	124 269	12 158	(125)	(150)	(1 408)	13	134 757
Urządzenia techniczne i maszyny	258 325	23 278	(92)	(230)	1 408	16	282 705
Środki transportu	6 129	871	(385)	0	0	31	6 646
Pozostałe środki trwałe	41 437	4 799	(78)	(1 438)	0	14	44 734
Środki trwałe w budowie	57 681	53 677	0	0	(30 117)	(108)	81 133
	490 463	95 768	(680)	(1 818)	(30 117)	6	553 622
Umorzenie rzeczowego majątku trwałego							
Grunty	0	0	0	0	0	0	0
Budynki i budowle	4 700	2 405	(125)	(11)	0	1	6 970
Urządzenia techniczne i maszyny	19 926	10 647	(4)	(114)	0	7	30 462
Środki transportu	766	445	(87)	0	0	9	1 133
Pozostałe środki trwałe	18 284	3 105	(15)	(913)	0	2	20 463
	43 676	16 602	(231)	(1 038)	0	19	59 028
Wartość netto rzeczowego majątku trwałego							
Grunty	2 622	985	0	0	0	40	3 647
Budynki i budowle	119 569	9 753	0	(139)	(1 408)	12	127 787
Urządzenia techniczne i maszyny	238 399	12 631	(88)	(116)	1 408	9	252 243
Środki transportu	5 363	426	(298)	0	0	22	5 513
Pozostałe środki trwałe	23 153	1 694	(63)	(525)	0	12	24 271
Środki trwałe w budowie	57 681	53 677	0	0	(30 117)	(108)	81 133
	446 787	79 166	(449)	(780)	(30 117)	(13)	494 594

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

a) Zmiana szacunku dotyczącego okresu użytkowania

W okresie sprawozdawczym spółki podlegające konsolidacji dokonały nieplanowych odpisów amortyzacyjnych na kwotę 588 tys. zł. Nieplanowe odpisy wynikały bezpośrednio z szybszego zużycia środków trwałych niż wynikałoby to z przewidzianego dla nich okresu użytkowania.

b) Ograniczenia w dysponowaniu środkami trwałymi

Na dzień 30 czerwca 2005 r. środki trwałe o wartości netto 70.063 tys. zł stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych udzielonych jednostkom tworzącym Grupę Kapitałową.

c) Zobowiązania kontraktowe

Zobowiązania kontraktowe związane z nabyciem aktywów trwałych na dzień bilansowy wyniosły 13.969 tys. zł, w tym zobowiązania Segmentu Opakowań Giętkich 5.724 tys. zł, zobowiązania Segmentu Wyrobów Wyciskanych i Ciągnionych 8.061 tys. zł oraz zobowiązania Segmentu Stolarki Aluminiowej 184 tys. zł. Grupa dokonała przedpłat w wysokości 1.320 tys. zł związanych z nabyciem powyższych środków trwałych. Przedpłaty te prezentowane są w pozycji „Należności pozostałe”.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 2 - Zmiany w wartościach niematerialnych

Wartości niematerialne	Stan na 01.01.2005	Zwiększenia	Sprzedaż	Przesunięcia	Różnice kursowe	Stan na 30.06.2005
30.06.2005		(+)	(-)	(+/-)	(+/-)	
Wartość brutto wartości niematerialnych						
Wartość firmy	1 118	181	0	0	0	1 299
Technologie produkcyjne, patenty	882	0	0	0	0	882
Oprogramowanie komputerowe	13 401	693	0	0	0	14 094
Pozostałe wartości niematerialne	6	1 406	0	(1)	1	1 412
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	229	743	0	(371)	0	601
	15 636	3 023	0	(372)	1	18 288
Umorzenie wartości niematerialnych						
Wartość firmy	650	0	0	0	0	650
Technologie produkcyjne, patenty	205	108	0	0	0	313
Oprogramowanie komputerowe	5 135	982	4	0	0	6 121
Pozostałe wartości niematerialne	3	19	0	0	1	23
	0	0	0	0	0	0
	5 993	1 109	4	0	1	7 107
Wartość netto wartości niematerialnych						
Wartość firmy	468	181	0	0	0	649
Technologie produkcyjne, patenty	677	(108)	0	0	0	569
Oprogramowanie komputerowe	8 266	(289)	(4)	0	0	7 973
Pozostałe wartości niematerialne	3	1 387	0	(1)	0	1 389
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	229	743	0	(371)	0	601
	9 643	1 914	(4)	(372)	0	11 181

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

a) Amortyzacja wartości niematerialnych

Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych wykazane zostały w całości w pozycji kosztów operacyjnych „Amortyzacja” w rachunku zysków i strat.

b) Istotne wartości niematerialne

Wartości niematerialne stanowi głównie nabyte oprogramowanie komputerowe.

Istotnym składnikiem aktywów jest system zarządzania przedsiębiorstwem o wartości netto na dzień bilansowy 4.003 tys. zł oraz pozostałym od dnia bilansowego szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności 5,5 roku.

c) Ograniczenia w dysponowaniu wartościami niematerialnymi

Na dzień 30 czerwca 2005 r. wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia kredytów bankowych udzielonych jednostkom tworzącym Grupę Kapitałową ani nie podlegały innym ograniczeniom.

d) Zobowiązania kontraktowe

Na dzień 30 czerwca 2005 r. nie wystąpiły zobowiązania kontraktowe związane z nabyciem wartości niematerialnych.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 3 - Nieruchomości inwestycyjne wycenione według wartości godziwej

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
<u>Wartość nieruchomości inwestycyjnych</u>			
Wartość na początek okresu	2 409	170	170
Transfer z/do rzeczowego majątku trwałego		2 239	
Wartość na koniec okresu	2 409	2 409	170

Wykazane na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne stanowią własność spółki zależnej Metalplast-Bielsko S.A. i składają się z budynku administracyjno-biurowego o wartości bilansowej 2.239 tys. zł oraz gruntu w Trojaczkowicach, woj. lubelskie o wartości bilansowej 170 tys. zł. Powyższe nieruchomości zostały wycenione przez NOT Beskidzką Radę Federacji Stowarzyszenia Naukowo-Technicznego ZUT w Bielsku-Białej przy użyciu metody porównawczej.

Budynek administracyjno-biurowy jest obecnie wynajmowany, a Grupa czerpie korzyści z tytułu czynszu dzierżawnego. Grunty w Trojaczkowicach utrzymywane są z uwagi na oczekiwany przyrost wartości.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 4 - Zmiany stanów inwestycji

	01.01.2005	Zwiększenia	Likwidacje	30.06.2005
30.06.2005		(+)	(+/-)	
Wartość brutto inwestycji długoterminowych, w tym:	1 032			1 032
- <i>dostępne do sprzedaży</i>	1 032			1 032
Udziały lub akcje	1 032			1 032
Odpis aktualizujący wartość inwestycji długoterminowych, w tym:	1 025			1 025
- <i>dostępne do sprzedaży</i>	1 025			1 025
Udziały lub akcje	1 025			1 025
Wartość netto inwestycji długoterminowych, w tym:	7			7
- <i>dostępne do sprzedaży</i>	7			7
Udziały lub akcje	7			7
Wartość brutto inwestycji krótkoterminowych, w tym:	708	12		720
- <i>dostępne do sprzedaży</i>	708	12		720
Pozostałe	708	12		720
Odpis aktualizujący wartość inwestycji krótkoterminowych, w tym:				
- <i>dostępne do sprzedaży</i>				
Pozostałe				
Wartość netto inwestycji krótkoterminowych, w tym:	708	12		720
- <i>dostępne do sprzedaży</i>	708	12		720
Pozostałe	708	12		720

	01.01.2004	Zwiększenia	Likwidacje	31.12.2004
31.12.2004		(+)	(+/-)	
Wartość brutto inwestycji długoterminowych, w tym:	1 715		(683)	1 032
- <i>dostępne do sprzedaży</i>	1 715		(683)	1 032
Udziały lub akcje	1 715		(683)	1 032
Odpis aktualizujący wartość inwestycji długoterminowych, w tym:	1 025	683	(683)	1 025
- <i>dostępne do sprzedaży</i>	1 025	683	(683)	1 025
Udziały lub akcje	1 025	683	(683)	1 025
Wartość netto inwestycji długoterminowych, w tym:	690	(683)		7
- <i>dostępne do sprzedaży</i>	690	(683)		7
Udziały lub akcje	690	(683)		7
Wartość brutto inwestycji krótkoterminowych, w tym:	708			708
- <i>dostępne do sprzedaży</i>	708			708
Pozostałe	708			708
Odpis aktualizujący wartość inwestycji krótkoterminowych, w tym:				
- <i>dostępne do sprzedaży</i>				
Pozostałe				
Wartość netto inwestycji krótkoterminowych, w tym:	708			708
- <i>dostępne do sprzedaży</i>	708			708
Pozostałe	708			708

	01.01.2004	Zwiększenia	Likwidacje	30.06.2004
30.06.2004		(+)	(+/-)	
Wartość brutto inwestycji długoterminowych, w tym:	1 715			1 715
- <i>dostępne do sprzedaży</i>	1 715			1 715
Udziały lub akcje	1 715			1 715
Odpis aktualizujący wartość inwestycji długoterminowych, w tym:	1 025	330		1 355
- <i>dostępne do sprzedaży</i>	1 025	330		1 355
Udziały lub akcje	1 025	330		1 355
Wartość netto inwestycji długoterminowych, w tym:	690	(330)		360
- <i>dostępne do sprzedaży</i>	690	(330)		360
Udziały lub akcje	690	(330)		360
Wartość brutto inwestycji krótkoterminowych, w tym:	708	12		720
- <i>dostępne do sprzedaży</i>	708	12		720
Pozostałe	708	12		720
Odpis aktualizujący wartość inwestycji krótkoterminowych, w tym:				
- <i>dostępne do sprzedaży</i>				
Pozostałe				
Wartość netto inwestycji krótkoterminowych, w tym:	708	12		720
- <i>dostępne do sprzedaży</i>	708	12		720
Pozostałe	708	12		720

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Inwestycje długoterminowe wykazano w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości spowodowanej złą sytuacją finansową spółek, w których nabyto udziały.

a) Nabycia spółek w ciągu okresu sprawozdawczego

W czerwcu br. spółka Metalplast-Bielsko S.A. nabyła 70% udziałów w spółce Impet Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie, której głównym przedmiotem działalności jest sprzedaż systemów stalowych.

Wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów i pasywów na dzień objęcia kontroli nad przedsiębiorstwem przedstawiała się następująco :

Rodzaj (kwoty w tys. zł)	Wartość przyjęta (godziwa)
Rzeczowe aktywa trwałe	3
Zapasy	143
Należności	142
Środki pieniężne	9
Zobowiązania i rezerwy	(420)
AKTYWA NETTO	(123)

Wartość objętych aktywów netto	-86 tys. zł (70% x (-123))
Cena nabycia	38 tys. zł
Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia	124 tys. zł

Wartość firmy w sprawozdaniu skonsolidowanym zaprezentowano w wartościach niematerialnych.

b) Ujemna wartość firmy

W okresie sprawozdawczym Spółka rozpoznała ujemną wartość firmy powstałą w wyniku przejęcia kontroli przez spółkę zależną RUN-PAK Sp. z o.o. nad przedsiębiorstwem osoby fizycznej w zamian za przekazane udziały. Wartość godziwa aktywów netto na moment przejęcia kontroli wyniosła 567 tys. zł, natomiast wartość nominalna przekazanych udziałów w spółce RUN-PAK Sp. z o.o. wyniosła 10 tys. zł. Pozostałe udziały w wysokości 990 tys. zł objęła Grupa KĘTY S.A. w zamian za wkład pieniężny. Udział Grupy KĘTY S.A. stanowi 99% kapitału zakładowego spółki RUN-PAK Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wartość godziwą poszczególnych aktywów netto na dzień objęcia kontroli nad przedsiębiorstwem przedstawia poniższe zestawienie:

	Wartość przyjęta (godziwa) w tys. zł
Rzeczowe aktywa trwałe	10.505
Wartości niematerialne	1.400
Zapasy	1.325
Należności	1.374
Środki pieniężne	1
Kredyty i pożyczki	(748)
Zobowiązania	(13.290)
Razem	567

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 5 - Podatek odroczony

	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004	od 01.01.2004 do 30.06.2004	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004	od 01.01.2004 do 30.06.2004	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004	od 01.01.2004 do 30.06.2004
	AKTYWA			ZOBOWIĄZANIA			WARTOŚĆ NETTO		
Rzeczowe aktywa trwałe	(243)	(174)	(135)	29 852	30 056	30 100	29 609	29 882	29 965
Wartości niematerialne	(249)	(299)	(349)				(249)	(299)	(349)
Pozostałe inwestycje długoterminowe	(167)	(167)	(167)				(167)	(167)	(167)
Zapasy	(901)	(1 064)	(1 129)				(901)	(1 064)	(1 129)
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	(2 653)	(3 323)	(4 076)				(2 653)	(3 323)	(4 076)
Inwestycje krótkoterminowe		(6)		16	1	3	16	(5)	3
Rezerwy	(2 163)	(1 918)	(2 060)				(2 163)	(1 918)	(2 060)
Rozliczenia międzyokresowe	(824)	(798)	(1 217)				(824)	(798)	(1 217)
Instrumenty finansowe	(57)	(785)	(78)	519	7	42	462	(778)	(36)
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	(24)						(24)		
Pozostałe	(1 477)	(521)	(681)	589	446	324	(888)	(75)	(357)
RAZEM (AKTYWA) / REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	(8 758)	(9 055)	(9 892)	30 976	30 510	30 469	22 218	21 455	20 577
Kompensata	8 758	9 055	9 892	(8 758)	(9 055)	(9 892)			
(AKTYWA) / REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO WYKAZANE W BILANSIE	0	0	0	22 218	21 455	20 577			

Nierozpoznane aktywa z tytułu podatku odrozonego oraz rezerwa na podatek odroczony

Grupa nie rozpoznała odrozonego podatku dochodowego w odniesieniu do jednostki zależnej Alupol Sp. z o.o., która działa w specjalnej strefie ekonomicznej.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 6 - Zapasy

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Wartość brutto			
Materiały	44 644	64 168	61 314
Produkcja niezakończona	28 506	32 230	33 159
Produkty gotowe	16 837	24 764	20 859
Towary	1 985	1 277	5 641
	91 972	122 439	120 973
Odpis aktualizujący			
Materiały	544	544	1 554
Produkcja niezakończona	26	26	104
Produkty gotowe	662	959	619
	1 232	1 529	2 277
Wartość netto			
Materiały	44 100	63 624	59 760
Produkcja niezakończona	28 480	32 204	33 055
Produkty gotowe	16 175	23 805	20 240
Towary	1 985	1 277	5 641
	90 740	120 910	118 696

a) Ograniczenia w dysponowaniu zapasami

Na dzień 30 czerwca 2005 r. zapasy o wartości bilansowej netto 52.389 tys. zł stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych.

b) Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Utworzenie odpisy z tytułu utraty wartości zostało ujęte w pozycji “odpisy aktualizujące aktywa” w rachunku zysków i strat. Rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości zostało ujęte w pozycji „inne przychody operacyjne” w rachunku zysków i strat.

Nota 7 - Rozrachunki publicznoprawne

Należności	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Podatek dochodowy	1 689	498	1 155
VAT	6 158	4 786	3 970
Ubezpieczenia społeczne	369		10
Podatek dochodowy pracowników		1	11
Inne podatki	76	16	16
	8 292	5 301	5 162

Zobowiązania	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Podatek dochodowy	1 183	4 781	2 597
VAT	1 927	492	1 183
Ubezpieczenia społeczne	4 621	4 351	6 147
Podatek dochodowy pracowników	855	1 046	1 116
Inne podatki	86	87	125
	8 672	10 757	11 168

Odpisy aktualizujące są ujmowane w pozycji “odpisy aktualizujące aktywa” rachunku zysków i strat.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 8 - Należności handlowe i pozostałe

Należności	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Należności brutto			
Należności handlowe	178 024	171 490	199 690
Przedpłaty do dostawców (handlowe)	753	71	1 473
Przedpłaty do dostawców (środki trwałe)	1 320	18 866	29
Należności od pracowników	451	321	349
Pozostałe	3 847	6 469	27 103
	184 395	197 217	228 644
Odpis aktualizujący			
Należności handlowe	39 224	45 209	50 501
Pozostałe	2 281	5 339	6 047
	41 505	50 548	56 548
Wartość netto			
Należności handlowe	138 800	126 281	149 189
Przedpłaty do dostawców (handlowe)	753	71	1 473
Przedpłaty do dostawców (środki trwałe)	1 320	18 866	29
Należności od pracowników	451	321	349
Pozostałe	1 566	1 130	21 056
	142 890	146 669	172 096

Nota 9 – Instrumenty finansowe

(a) Ryzyko kredytowe

Do instrumentów finansowych szczególnie narażonych na ryzyko kredytowe należą należności z tytułu dostaw i usług oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług jest ograniczone, ponieważ baza klientów Grupy jest bardzo liczna. W związku z powyższym koncentracja ryzyka kredytowego jest nieznaczna. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej.

(b) Ryzyko zmian stóp procentowych

Pożyczki i kredyty bankowe zaciągane przez Spółkę oparte są na zmiennej stopie procentowej (patrz nota 12). Grupa nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stóp procentowych.

(c) Ryzyko kursowe

Grupa ponosi ryzyko kursowe związane przede wszystkim ze sprzedażą wyrobów gotowych, zakupami surowców, które są dokonywane w walutach obcych oraz spłatą kredytów denominowanych w walutach obcych.

Grupa korzysta w ograniczonym stopniu z narzędzi zabezpieczających przed ryzykiem kursowym, poprzez zawieranie krótkoterminowych kontraktów walutowych typu forward. Szczegóły dotyczące wartości niezrealizowanych kontraktów forward przedstawia poniższa tabela:

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Aktywa finansowe	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Kontrakty walutowe "forward" zabezpieczające przepływy pieniężne	2 869	37	218

Zobowiązania finansowe	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Kontrakty walutowe "forward" zabezpieczające przepływy pieniężne	549	4 134	411

Z uwagi na niestosowanie rachunkowości zabezpieczeń, wszystkie zmiany wartości godziwej kontraktów forward są ujmowane w rachunku zysków i strat.

(d) Wartości godziwe

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych są zbliżone do ich wartości bilansowych na dzień 30 czerwca 2005 r., 31 grudnia 2004 r. i 30 czerwca 2004 r.

Nota 10 - Środki pieniężne

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Depozyty bankowe (rachunki bieżące) i lokaty krótkoterminowe	33 527	19 254	21 881
Środki pieniężne w kasie	44	735	1 314
Pozostałe środki pieniężne	90	195	167
Środki pieniężne wykazane w bilansie	33 661	20 184	23 362
Kredyt w rachunku bieżącym	(21 025)	(7 730)	(4 066)
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	12 636	12 454	19 296

Nota 11 - Kapitał własny

a) Kapitał zakładowy

	Ilość	Wartość nominalna	Wartość zakupu	Wartość po przekształceniu zgodnie z MSR29
30.06.2005				
Akcje				
Stan akcji na początek okresu	10 500 780	26 252		80 179
Stan akcji na koniec okresu raportowego	9 225 663	23 064		63 026
Akcje własne				
Stan akcji na początek okresu	1 575 117		(71 108)	(71 108)
Stan akcji na koniec okresu raportowego				

W dniu 15 lutego 2005 r. Sąd zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Spółki poprzez umorzenie 1.575.117 akcji zakupionych przez Spółkę w celu umorzenia w drodze publicznego wezwania w 2002 roku. Po rejestracji obniżenia wartość nominalna kapitału zakładowego wynosiła 22.314 tys. zł i dzieliła się na 8.925.663 akcje o wartości nominalnej 2,50 zł każda.

W dniu 30 maja 2005 r. Sąd zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 300.000 akcji serii D objętych przez osoby uprawnione w sierpniu 2004 r. w ramach programu motywacyjnego Spółki rozpoczętego w 2003 r. Po rejestracji podwyższenia wartość nominalna kapitału zakładowego Spółki wynosi 23.064 tys. zł i dzieli się na 9.225.663 akcje o wartości nominalnej 2,50 zł każda. Szczegóły dotyczące programu motywacyjnego przedstawiono w notce 25.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Akcjonariusze Spółki uprawnieni są do otrzymywania dywidendy w zadeklarowanej wysokości o ile taka wystąpi. Na jedną akcję zwykłą przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

b) Różnice kursowe z przeliczenia

Różnice kursowe z przeliczenia obejmują całość różnic kursowych wynikających z przeliczenia sprawozdań finansowych podmiotów zagranicznych na złoty polski.

c) Zyski zatrzymane

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
zysk z lat ubiegłych	352 824	319 551	319 551
przekształcenie wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	137 597	137 597	137 802
przekształcenie wartości kapitału własnego	(48 853)	(58 880)	(58 880)
wynik finansowy za okres	45 220	93 913	52 135
	486 788	492 181	450 608

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10 maja 2005 r. kwota 36.902.652 zł z zysku za rok 2004 została przeznaczona na wypłatę dywidendy (4 zł na akcję).

Nota 12 - Oprocentowane kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Termin wymagalności			
Bieżące	27 033	56 537	97 043
od 1 do 2 lat	46 000	17 389	74
	73 033	73 926	97 117

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nazwa zobowiązania	Waluta kredytu	Kwota pozostała do spłaty (tys. PLN)			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004			
Zobowiązania długoterminowe							
Bank Handlowy	EUR	17 836	13 483		Euribor+0,25%	08-08-2006	poręczenie Metalplast-Bielsko S.A. do kwoty 30 mln PLN, poręcznie Alupol Sp. z o.o. do kwoty 30 mln PLN, zastaw lub przewłaszczenie środków trwałych
Bank Handlowy	PLN	28 111	3 853		Wibor+0,25%	08-08-2006	poręczenie Metalplast-Bielsko S.A. do kwoty 30 mln PLN, poręcznie Alupol Sp. z o.o. do kwoty 30 mln PLN, zastaw lub przewłaszczenie środków trwałych
Zalur Ukraina	b.d.	53	48	74	b.d.	b.d.	b.d.
		46 000	17 384	74			
Zobowiązania krótkoterminowe							
BPH PBK	PLN	4 473	36 473	52 533	Wibor+0,3%	31-10-2005	zastaw na zapasach
BPH PBK	EUR	989		5 456	Euribor 0,5%	31-10-2005	zastaw na zapasach
BPH PBK	PLN	5 982			Wibor+0,3%	31-10-2005	poręczenie GK S.A.
BPH PBK	EUR			4			
BPH PBK	EUR			400			
Bank Handlowy	PLN	58	20 037	38 621	Wibor+0,25%	08-08-2005	brak
COK	PLN		27	29			
Societe	PLN	168			Wibor+0,5%	31-08-2005	weksel in blanco
Societe	EUR	15 363			Euribor 0,5%	31-08-2005	weksel in blanco
		27 033	56 537	97 043			

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 13 - Zobowiązania handlowe i pozostałe

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Zobowiązania			
Zobowiązania handlowe	49 113	58 619	63 721
Przedpłaty od klientów (handlowe)	1 000	488	1 023
Pracownicze z tytułu wynagrodzeń	2 175	1 126	2 518
Papiery wartościowe	5	1 940	
Pozostałe	56 918	16 027	10 859
	109 211	78 200	78 121

Na dzień 30 czerwca 2005 r. pozostałe zobowiązania obejmują głównie wartość zobowiązań z tytułu dywidendy zadeklarowanej przez jednostkę dominującą za rok 2004 a nie wypłaconej do dnia bilansowego w kwocie 36.903 tys. zł.

Nota 14 - Rezerwy i świadczenia pracownicze

	01.01.2005	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Przesunięcie	30.06.2005
30.06.2005		(+)	(-)	(-)	(+/-)	
Rezerwy na koszty i ryzyko						
Rezerwy długoterminowe						
- kaucje gwarancyjne	608	282				890
	608	282				890
Rezerwy krótkoterminowe						
- rezerwa na nagrody jub. i odprawy emerytalne	1 686		(256)		239	1 669
- rezerwa na koszty niewykorzystanych urlopów	435	327	11	(138)		635
- rezerwa na ryzyko gospodarcze	804			(78)		726
- koszty premii	2 627	1 734	(74)	(1 974)		2 313
- koszty ochrony środowiska	127	186	(144)	(34)		135
- kaucje gwarancyjne	678	10	(273)			415
- pozostałe pozycje	1 029	1 382	(55)	(511)		1 845
	7 386	3 639	(791)	(2 735)	239	7 738
	7 994	3 921	(791)	(2 735)		8 389

	01.01.2004	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Przesunięcie	31.12.2004
31.12.2004		(+)	(-)	(-)	(+/-)	
Rezerwy na koszty i ryzyko						
Rezerwy długoterminowe						
- kaucje gwarancyjne	993	117	(315)		(187)	608
- pozostałe rezerwy na ryzyko	3 552	437		(437)	(3 552)	
	4 545	554	(315)	(437)	(3 739)	608
Rezerwy krótkoterminowe						
- rezerwa na nagrody jub. i odprawy emerytalne	1 598	1 320	(1 296)		64	1 686
- rezerwa na koszty niewykorzystanych urlopów	321	176	(62)			435
- rezerwa na ryzyko gospodarcze	800		5	(3 553)	3 552	804
- koszty premii	2 291	2 603	(2 267)			2 627
- koszty ochrony środowiska	127	127	(127)			127
- kaucje gwarancyjne	919			(428)	187	678
- pozostałe pozycje	482	579	(32)			1 029
	6 538	4 805	(3 779)	(3 981)	3 803	7 386
	11 083	5 359	(4 094)	(4 418)		7 930

	01.01.2004	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Przesunięcie	30.06.2004
30.06.2004		(+)	(-)	(-)	(+/-)	
Rezerwy na koszty i ryzyko						
Rezerwy długoterminowe						
- kaucje gwarancyjne	993	517	(338)			1 172
- pozostałe rezerwy na ryzyko	3 552				(3 552)	
	4 545	517	(338)		(3 552)	1 172
Rezerwy krótkoterminowe						
- rezerwa na nagrody jub. i odprawy emerytalne	1 598	547	(342)		20	1 823
- rezerwa na koszty niewykorzystanych urlopów	321	452	(12)	(225)		536
- rezerwa na ryzyko gospodarcze	800	437			3 552	4 789
- koszty premii	2 291	1 881	(174)			3 998
- koszty ochrony środowiska	127	208	(162)			173
- kaucje gwarancyjne	919			(244)		675
- pozostałe pozycje	482	1 094	(12)			1 564
	6 538	4 619	(702)	(469)	3 572	13 558
	11 083	5 136	(1 040)	(469)		14 710

Świadczenia pracownicze obejmują długoterminową część rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne.

Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne zostały oszacowane przez aktuarium i reprezentują wartość bieżącą zobowiązań Spółki wobec pracowników z tych tytułów.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują głównie wartość wykonanych a nie zafakturowanych usług świadczonych na rzecz Spółki.

Nota 15 - Przychody i informacje dotyczące segmentów działalności

Segmenty branżowe Grupy 30.06.2005	SOG	SWW	SSA	Inne	Wyłączenia	Razem
Rachunek zysków i strat						
Sprzedaż	109 259	173 164	72 116	23 077	(40 498)	337 118
Zysk z działalności operacyjnej	16 479	22 353	12 358	(1 910)	(1 193)	48 087
Amortyzacja	7 297	7 340	1 017	2 205	(165)	17 694
Bilans						
Aktywa segmentu	238 139	345 049	106 149	100 933	(43 781)	746 489
Nieprzypisane aktywa (wspólne)				49 632		49 632
Aktywa razem	238 139	345 049	106 149	150 565	(43 781)	796 121
Zobowiązania segmentu	14 381	20 156	20 723	42 533	(48 680)	49 113
Nieprzypisane zobowiązania (wspólne)				191 169		191 169
Zobowiązania razem	14 381	20 156	20 723	233 702	(48 680)	240 282
Pozostałe						
Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 895	59 577	13 243	(22 651)	92	61 155
Srodki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	10 212	(48 727)	(11 447)	16 124	(12 162)	(46 000)
Srodki pieniężne netto z działalności finansowej			(15 335)	1 587	(1 225)	(14 973)
Nakłady na środki trwałe	13 365	47 062	9 100	2 656	(4 011)	68 272

* pozostała działalność dotyczy działalności pomocniczej niezwiązanej bezpośrednio z podstawową działalnością poszczególnych segmentów, w tym spółki Alutech Sp. z o.o.

** sprzedaż pomiędzy segmentami w głównej mierze dotyczy sprzedaży kształtowników aluminiowych z SWW do SSA oraz sprzedaży usług lakierowania i anodowania przez SSA do SWW.

Działalność Grupy Kapitałowej prowadzona jest w trzech podstawowych dziedzinach działalności i dzieli się na:

- Segment Wyrobów Wyciskanych i Ciągnionych (SWW)
- Segment Opakowań Giętkich (SOG)
- Segment Systemów Aluminiowych (SSA)

Wszystkie transakcje pomiędzy segmentami odbywają się na warunkach rynkowych.

16. Sezonowość lub cykliczność działalności

Ze względu na występujący podział wg segmentów obsługujących różne rynki odbiorców można zauważyć następujące wahania sezonowe:

Segment Opakowań Giętkich - 2 razy do roku większa sprzedaż przed głównymi świątami, tzn. Wielkanocą i Bożym Narodzeniem,

Segmenty Wyrobów Wyciskanych i Systemów Aluminiowych największą sprzedaż realizują w okresie jesiennym, co związane jest z cyklem prac w budownictwie, który stanowi znaczący udział obsługiwanych rynków odbiorców w tych segmentach.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 17 - Struktura terytorialna sprzedaży

Struktura terytorialna sprzedaży/ Segmenty geograficzne	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 30.06.2004
Polska	247 950	311 384
UE bez Polski	69 932	59 351
Inne kraje europejskie	16 427	32 501
Pozostałe kraje	2 809	3 975
	337 118	407 211

Nota 18 - Inne przychody operacyjne

	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 30.06.2004
Rozwiązane rezerwy i odpisy z tytułu:	5 530	1 184
- odpis aktualizujący należności	4 413	68
- sprzedaż zapasów objętych odpisem aktualizującym	588	1 106
- rozwiązanie rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne		10
- pozostałe	529	
Pozostałe przychody operacyjne	1 708	4 363
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		40
Dotacje	78	42
	7 316	5 629

Nota 19 - Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 30.06.2004
Utworzone rezerwy i odpisy z tytułu:	2 787	4 291
- ryzyko gospodarcze		394
- odpis aktualizujący wartość zapasów	298	486
- odpis aktualizujący wartość należności	2 489	3 398
- pozostałe		13
Pozostałe koszty operacyjne	1 773	2 522
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	193	965
	4 753	7 778

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 20 - Zysk (strata) z działalności finansowej

Przychody finansowe	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 30.06.2004
Odsetki pozostałe	955	1 737
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	1 611	372
Wycena instrumentów finansowych	6 534	1 710
Zysk ze zbycia inwestycji	96	
Skonta	62	32
Pozostałe	14	356
	9 272	4 207

Koszty finansowe	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 30.06.2004
Odsetki od otrzymanych kredytów i pożyczek	1 236	2 469
Odsetki pozostałe	381	99
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	2 506	2 244
Strata z zbycia inwestycji		216
Skonta	69	
Pozostałe	58	452
	4 250	5 480

Nota 21 - Podatek dochodowy

Struktura podatku dochodowego	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 30.06.2004
Bieżący podatek dochodowy	9 684	12 530
Zwolnienia z podatku z tytułu działalności na terenach SSE	(2 843)	(2 714)
Podatek dochodowy za lata ubiegłe		(6)
Odroczony podatek dochodowy	768	(285)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	7 609	9 525

Analizę odroczonego podatku dochodowego przedstawiono w nocie 5.

a) Zwolnienie podatkowe z tytułu działania w Specjalnej Strefie Ekonomicznej

Spółka zależna (Alupol Sp. z o.o.) działa w Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Alupol Sp. z o.o. otrzymał prawo do zwolnienia podatkowego do wartości stanowiącej 75% kwalifikowanych wydatków inwestycyjnych poniesionych w okresie od dnia uzyskania pozwolenia do 31 grudnia 2006 r. (na 30 czerwca 2005 r. wartość limitu przysługującego Spółce wynosiła 131.587 tys. zł). Na 30 czerwca 2005 r. łączna wartość wykorzystanego zwolnienia wyniosła 27.378 tys. zł (31 grudnia 2004 r.: 24.552 tys. zł). Możliwość skorzystania ze zwolnienia podatkowego zależy od osiągnięcia w przyszłości zysków podatkowych i wygasa w 2016 r. Spółka wykazuje wartość pomocy publicznej w rachunku zysków i strat w okresie, w którym występuje obciążenie podatkowe związane z działalnością wykazaną w zezwoleniu na działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 22 - Zysk na jedną akcję zwykłą

	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 30.06.2004
Zysk netto przypisany zwykłym akcjonariuszom	45 500	53 004
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia podstawowego zysku na jedną akcję zwykłą	9 225 663	9 225 663
Podstawowy zysk na jedną akcję zwykłą w złotych polskich	4,93	5,75
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą	9 225 663	9 225 663
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą w złotych polskich	4,93	5,75

Nota 23 - Pozabilansowe należności i zobowiązania

Pozabilansowe należności i zobowiązania	Weksle	Weksle	Gwarancje i poręczenia	Weksle
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004	30.06.2004
Zobowiązania warunkowe	1 120	477	1 447	706

24. Zobowiązania warunkowe

W ramach zapłaty za dostawy jednostka dominująca przyjmuje weksle wystawione przez odbiorców. Spółka oddaje te weksle do dyskonta w Banku Przemysłowo-Handlowym S.A., jednak w przypadku, gdy dłużnik nie wykupi weksła w banku, bank pobierze wymaganą sumę z rachunku bankowego Spółki. Kwota niewykupionych weksli na dzień bilansowy wynosiła 1.120 tys. zł.

25. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych członkom zarządu i organów nadzoru jednostki dominującej

Wynagrodzenia członków Zarządu Spółki w okresie sprawozdawczym wyniosły 1.225 tys. zł (I półrocze 2004 r.: 666 tys. zł).

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej wyniosło w okresie sprawozdawczym 186 tys. zł (I półrocze 2004 r.: 183 tys. zł).

Wynagrodzenie członków Zarządu Spółki z tytułu zasiadania w organach zarządzających i nadzorczych jednostek zależnych wyniosło 134 tys. zł (I półrocze 2004 r.: 111 tys. zł).

Program motywacyjny dla kadry kierowniczej

W roku 2004 Spółka zrealizowała program motywacyjny dla kadry kierowniczej, który został zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 maja 2003 r. Według założeń programu Osoby Uprawnione nabyły 300.000 nowo

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

wyemitowanych akcji serii D po cenie nominalnej i emisyjnej 2,50 zł każda. Możliwość objęcia akcji i ich liczba była uzależniona od osiągnięcia przez Spółkę, w poszczególnych latach, wskaźnika dynamiki wzrostu obliczanego w oparciu o roczną dynamikę skonsolidowanego zysku z działalności operacyjnej + amortyzacja (EBITDA)/akcję, roczną dynamikę wzrostu skonsolidowanego zysku netto/akcję oraz dynamikę wzrostu ceny akcji Spółki rok do roku (obliczaną w oparciu o średnie arytmetyczne kursów zamknięcia z I kwartałów poszczególnych lat).

Podstawowe dane dotyczące programu zostały przedstawione w poniższej tabeli.

	30 maja 2003 rok	31 grudnia 2003 rok	4 sierpnia 2004 rok
Wartość emisyjna (300 tys. szt.x 2,50 zł)	750 tys. zł	750 tys. zł	750 tys. zł
Kurs akcji w danym dniu	81 zł	135 zł	142 zł
Wartość emisji w cenach rynkowych dla 300 tys. szt. akcji	24.300 tys. zł	40.500 tys. zł	42.600 tys. zł
Różnica pomiędzy wartością emisyjną i wartością wyrażoną w cenach rynkowych	23.550 tys. zł	39.750 tys. zł	41.850 tys. zł

- 30 maja 2003 roku – data zatwierdzenia programu opcji menedżerskiej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej
- 31 grudnia 2003 roku – dzień spełnienia warunków dających prawo objęcia 300.000 sztuk akcji serii D
- 4 sierpnia 2004 roku – dzień objęcia 300.000 sztuk akcji serii D przez osoby uprawnione.

Pożyczki udzielone członkom Zarządów i organów nadzoru

W trakcie I półrocza 2005 roku nie udzielono pożyczek członkom Zarządów i Rad Nadzorczych Spółek Grupy Kapitałowej oraz ich małżonkom, krewnym lub powinowatym w linii prostej do drugiego stopnia lub związanym z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobami zarządzającymi lub będącymi w organach nadzorczych jednostki dominującej lub spółek Grupy Kapitałowej, w których są znaczącymi udziałowcami (akcjonariuszami lub współnikami). Spółki tworzące Grupę Kapitałową nie udzielały też powyższym osobom zaliczek, gwarancji czy poręczeń.

26. Informacja o istotnych zdarzeniach po dacie bilansu

Po dacie bilansowej nie wystąpiły żadne zdarzenia mogące mieć istotny wpływ na sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej.

27. Opis przekształcenia bilansu na dzień przejścia na MSSF, tj. na dzień 1 stycznia 2004 roku

Jak szerzej opisano w punkcie B sprawozdania, z dniem 1 stycznia 2005 r. nowelizacja Ustawy o Rachunkowości nałożyła na Grupę obowiązek

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

przygotowywania skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską („UE”), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 roku, nr 49, poz. 463).

W związku z powyższym w celu zapewnienia porównywalności danych za okresy sprawozdawcze 2005 roku dane za okresy porównywalne 2004 roku zostały przekształcone, tak jakby zasady stosowane przy sporządzaniu sprawozdania za 2005 rok obowiązywały również w 2004 roku.

Zestawienie korekt niezbędnych w celu dokonania przejścia ze sprawozdawczości zgodnej z Ustawą o Rachunkowości na sprawozdawczość zgodną z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej dla sprawozdania skonsolidowanego na dzień 1 stycznia 2004 r.

Tytuł	Aktywa	Pasywa
1. Eliminacja prawa wieczystego użytkowania gruntu (przesunięcie do ewidencji pozabilansowej)		
- rzeczowe aktywa trwałe	(4 776)	
- przychody przyszłych okresów		(4 776)
2. Spisanie rozliczanych w czasie kosztów rozszerzenia spółki akcyjnej		
- rozliczenia międzyokresowe czynne	(127)	
- zyski zatrzymane		(103)
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	24	
3. Ujawnienie trzpieni do cylindrów drukarskich		
- aktywa trwałe	5 837	
- zyski zatrzymane		4 728
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego		1 109
4. Wprowadzenie wyceny aktywów trwałych na dzień przejścia na MSSF wg wartości godziwych		
- rzeczowe aktywa trwałe	119 510	
- wartości niematerialne	3 088	
- zyski zatrzymane		98 907
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego		23 691
5. Zaliczki na zakup środków trwałych – przesunięcie do pozostałych należności		
- rzeczowe aktywa trwałe	(238)	
- pozostałe należności	238	
6. Otrzymane przedpłaty na poczet dostaw		
- przychody przyszłych okresów		(95)
- zobowiązania handlowe		95
7. Przesunięcie kosztów prac rozwojowych z rozliczeń czynnych do wartości niematerialnych		
- rozliczenia czynne	(187)	
- wartości niematerialne	187	

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

8. Przeniesienie salda rozliczeń międzyokresowych czynnych do pozostałych należności		
- rozliczenia międzyokresowe czynne	(1 795)	
- pozostałe należności	1 795	
9. Spisanie wartości firmy jednostek podporządkowanych		
- wartość firmy jednostek podporządkowanych	(302)	
- zyski zatrzymane		(302)
10. Spisanie ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		
- ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		(793)
- zyski zatrzymane		793
11. Rozpoznanie wpływu hiperinflacji na kapitał własny		
- kapitał zakładowy		53 927
- kapitał z emisji akcji ponad ich wartość nominalną		4 953
- zyski zatrzymane		(58 880)
12. Wynettowanie aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego		
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	(10 161)	
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego		(10 161)
13. Rozszerzenie zakresu spółek konsolidowanych na wszystkie spółki zależne		
- rzeczowe aktywa trwałe	3 238	
- wartości niematerialne	503	
- inwestycje	(9 116)	
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	728	
- zapasy	10 975	
- należności	11 824	
- środki pieniężne	2 750	
- kapitał własny		3 326
- udziały mniejszości		8 775
- rezerwy i zobowiązania		8 801

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Uzgodnienie kapitałów własnych wg PSR i MSSF	01.01.2004	30.06.2004	31.12.2004
Kapitał zakładowy			
PSR	26 252	26 252	26 252
Zmiany:			
- uwzględnienie wpływu hiperinflacji	53 927	53 927	53 927
MSSF	80 179	80 179	80 179
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej			
PSR	0	0	0
Zmiany:			
- prezentacja w zyskach zatrzymanych (kapitał zapasowy)	38 500	38 500	38 500
- uwzględnienie wpływu hiperinflacji	4 953	4 953	4 953
MSSF	43 453	43 453	43 453
Zyski zatrzymane			
PSR	380 272	404 064	444 431
Zmiany:			
- prezentacja w kapitale z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	(38 500)	(38 500)	(38 500)
- prezentacja kapitału z aktualizacji wyceny	34 167	34 167	34 167
- spisanie rozliczanych w czasie kosztów rozszerzenia spółki akcyjnej	(103)	(76)	(20)
- ujawnienie trzpieni do cylindrów drukarskich	4 728	4 812	5 132
- wprowadzenie wyceny środków trwałych na dzień przejścia na MSSF wg wartości godziwych	98 907	98 907	98 907
- spisanie wartości firmy jednostek podporządkowanych	(302)	(151)	
- spisanie ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	793	583	375
- rozszerzenie zakresu spółek konsolidowanych na wszystkie spółki zależne	4 188	4 921	3 263
- uwzględnienie wpływu hiperinflacji na kapitały własne	(58 880)	(58 880)	(58 880)
- różnica w amortyzacji wycenionych aktywów trwałych na dzień przejścia na MSSF wg wartości godziwych.		1 574	4 433
- różnica z tyt. likwidacji wycenionych aktywów trwałych na dzień przejścia na MSSF wg wartości godziwych.		(1 191)	(1 346)
- różnice kursowe ujęte w wartości środków trwałych		214	424
- inne korekty		164	(205)
MSSF	425 270	450 608	492 181
Kapitał mniejszości			
PSR	1 648	466	498
Zmiany:			
- rozszerzenie zakresu spółek konsolidowanych na wszystkie spółki zależne.	1 564	690	1 281
- zmiana metody konsolidacji	7 206	7 206	
- inne korekty		(59)	
MSSF	10 418	8 303	1 779

28. Opis przekształcenia danych za porównywalne okresy roku 2004

W wyniku przejścia z wcześniej stosowanych polskich zasad rachunkowości na MSSF sytuacja finansowa oraz wynik działalności Grupy zmieniły się w sposób następujący:

- a) suma bilansowa na dzień 30 czerwca 2004 r. zwiększyła się o 144.329 tys. zł, głównie w wyniku:
 - wyceny składników rzeczowego majątku trwałego w wartości godziwej i przyjęciu tej wyceny jako zakładanego kosztu,
 - ujawnienia środków trwałych,
 - rozszerzenia zakresu konsolidowanych spółek
- b) suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2004 r. zwiększyła się o 121.715 tys. zł, głównie w wyniku:
 - wyceny składników rzeczowego majątku trwałego w wartości godziwej i przyjęciu tej wyceny jako zakładanego kosztu,
 - ujawnienia środków trwałych,
 - rozszerzenia zakresu konsolidowanych spółek
- c) zysk netto za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2004 r. zwiększył się o 2.236 tys. zł, głównie w wyniku:
 - zmiany przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności rzeczowego majątku trwałego,
 - odniesienia na rachunek zysków i strat różnic kursowych skapitalizowanych w I półroczu 2004 r. w wartość środków trwałych oraz środków trwałych w budowie,
 - rozszerzenia zakresu konsolidowanych spółek.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skonsolidowany bilans na dzień 30 czerwca 2004 r.

AKTYWA	30.06.2004 (PSR)	Korekty	30.06.2004 (MSSF)
I. Aktywa trwałe	318 159	104 856	423 015
Rzeczowy majątek trwały	300 996	111 765	412 761
Wartości niematerialne	6 685	3 039	9 724
Nieruchomości inwestycyjne	170		170
Pozostałe inwestycje	960	(600)	360
Należności pozostałe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 348	(9 348)	
II. Aktywa obrotowe	280 781	39 473	320 254
Zapasy	107 140	11 556	118 696
Należności publicznoprawne, w tym:	3 282	1 880	5 162
- należności z tytułu podatku dochodowego		1 155	1 155
Należności handlowe	134 677	14 512	149 189
Należności pozostałe	4 178	18 729	22 907
Inwestycje krótkoterminowe	10 502	(9 782)	720
Pochodne instrumenty finansowe	218		218
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 784	2 578	23 362
Aktywa razem	598 940	144 329	743 269

PASYWA	30.06.2004 (PSR)	Korekty	30.06.2004 (MSSF)
I. Kapitał własny	394 424	117 000	511 424
Kapitał własny przypadający udziałowcom jednostki dominującej	393 958	109 163	503 121
Kapitał akcyjny	26 252	53 927	80 179
Akcje własne	(71 108)		(71 108)
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 500	4 953	43 453
Kapitał z aktualizacji wyceny	34 167	(34 167)	
Pozostałe kapitały rezerwowe			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		(11)	(11)
Zyski zatrzymane	366 147	84 461	450 608
Udziały mniejszości	466	7 837	8 303
II. Zobowiązania długoterminowe	20 372	11 119	31 491
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		74	74
Zobowiązania pozostałe			
Rezerwy	1 879	(707)	1 172
Świadczenia pracownicze	8 545	1 039	9 584
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	4 431	(4 347)	84
Rezerwa na podatek odroczonej	5 517	15 060	20 577
III. Zobowiązania krótkoterminowe	184 144	16 210	200 354
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	97 047	(4)	97 043
Zobowiązania publicznoprawne, w tym:	9 417	1 751	11 168
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 597	2 597
Zobowiązania handlowe	49 232	14 489	63 721
Zobowiązania pozostałe	14 880	(480)	14 400
Rezerwy	12 805	753	13 558
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	414	(3)	411
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	349	(296)	53
Pasywa razem	598 940	144 329	743 269

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2004 r.

AKTYWA	31.12.2004 (PSR)	Korekty	31.12.2004 (MSSF)
I. Aktywa trwałe	354 323	104 524	458 847
Rzeczowy majątek trwały	338 439	108 348	446 787
Wartości niematerialne	6 353	3 290	9 643
Nieruchomości inwestycyjne	170	2 239	2 409
Pozostałe inwestycje	844	(837)	7
Należności pozostałe		1	1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 517	(8 517)	
II. Aktywa obrotowe	276 618	17 191	293 809
Zapasy	120 130	780	120 910
Należności publicznoprawne, w tym:	5 004	297	5 301
- należności z tytułu podatku dochodowego		498	498
Należności handlowe	129 924	(3 643)	126 281
Należności pozostałe	1 523	18 865	20 388
Inwestycje krótkoterminowe	707	1	708
Pochodne instrumenty finansowe	37		37
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 293	891	20 184
Aktywa razem	630 941	121 715	752 656

PASYWA	31.12.2004 (PSR)	Korekty	31.12.2004 (MSSF)
I. Kapitał własny	435 160	112 121	547 281
Kapitał własny przypadający udziałowcom jednostki dominującej	434 662	110 840	545 502
Kapitał akcyjny	26 252	53 927	80 179
Akcje własne	(71 108)		(71 108)
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 500	4 953	43 453
Kapitał z aktualizacji wyceny	33 962	(33 962)	
Pozostałe kapitały rezerwowe	750		750
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		47	47
Zyski zatrzymane	406 306	85 875	492 181
Udziały mniejszości	498	1 281	1 779
II. Zobowiązania długoterminowe	35 935	12 415	48 350
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	17 336	53	17 389
Zobowiązania pozostałe			
Rezerwy	608		608
Świadczenia pracownicze	8 619	195	8 814
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	4 257	(4 173)	84
Rezerwa na podatek odroczonej	5 115	16 340	21 455
III. Zobowiązania krótkoterminowe	159 846	(2 821)	157 025
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	56 537		56 537
Zobowiązania publicznoprawne, w tym:	10 315	442	10 757
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		4 781	4 781
Zobowiązania handlowe	61 400	(2 781)	58 619
Zobowiązania pozostałe	19 745	(164)	19 581
Rezerwy	7 367	19	7 386
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	4 134		4 134
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	348	(337)	11
Pasywa razem	630 941	121 715	752 656

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres kończący się 30 czerwca 2004 r.

	od 01.01.2004 do 30.06.2004 (PAS)	korekty	od 01.01.2004 do 30.06.2004 (MSSF)
Przychody operacyjne ogółem, w tym:	371 493	41 347	412 840
Przychody netto ze sprzedaży	366 563	40 648	407 211
Inne przychody operacyjne	4 930	699	5 629
Zmiana stanu zapasów produktów gotowych oraz produkcji niezakończonych	7 799	(14 853)	(7 054)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	2 325	(236)	2 089
Koszty operacyjne ogółem, w tym:	(321 545)	(22 528)	(344 073)
Amortyzacja	(18 472)	1 247	(17 225)
Zużycie materiałów i energii	(200 212)	(48 305)	(248 517)
Usługi obce	(54 112)	33 533	(20 579)
Podatki i opłaty	(3 118)	(90)	(3 208)
Świadczenia pracownicze	(35 988)	(5 811)	(41 799)
Pozostałe koszty rodzajowe	(3 843)	(1 124)	(4 967)
Odpisy aktualizujące aktywa	(4 200)	303	(3 897)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 600)	(2 281)	(3 881)
Zysk netto z działalności operacyjnej	60 072	3 730	63 802
Przychody finansowe	3 976	231	4 207
Koszty finansowe	(5 177)	(303)	(5 480)
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	774	(774)	
Zysk przed opodatkowaniem	59 645	2 884	62 529
Podatek dochodowy	8 877	648	9 525
Zysk netto	50 768	2 236	53 004
Przypadający na:			
Akcjonariuszy mniejszościowych	179	690	869
Akcjonariuszy jednostki dominującej	50 589	1 546	52 135

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres kończący się 30 czerwca 2004 r.

	od 01.01.2004 do 30.06.2004 (PSR)	Korekty	od 01.01.2004 do 30.06.2004 (MSSF)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	50 589	1 546	52 135
II. Korekty razem:	(45 038)	(1 665)	(46 703)
Zyski udziałowców mniejszościowych	179	690	869
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	(774)	774	
Amortyzacja	18 260	(1 035)	17 225
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych netto	(226)	(1 710)	(1 936)
Odsetki i udziały w zyskach	1 408	181	1 589
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	202	153	355
Podatek dochodowy bieżący		9 515	9 515
Podatek zapłacony		(10 907)	(10 907)
Pozostałe pozycje netto	(1 303)	2 171	868
Zmiana stanu zapasów	(10 674)	(1 605)	(12 279)
Zmiana stanu należności netto	(9 237)	(3 595)	(12 832)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych za wyjątkiem kredytów	(46 820)	5 165	(41 655)
Zmiana stanu rezerw	100	450	550
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów	3 847	(1 870)	1 977
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		(42)	(42)
(1) Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	5 551	(119)	5 432
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
(+) Wpływy:			
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 086	(1 969)	4 117
Zbycie aktywów finansowych	1 101	8	1 109
Pozostałe wpływy	4 985	(1 977)	3 008
(-) Wydatki:			
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(34 453)	3 333	(31 120)
Nabycie aktywów finansowych	(29 578)	3 359	(26 219)
Nabycie aktywów finansowych	(1 412)		(1 412)
Pozostałe wydatki	(3 463)	(26)	(3 489)
(2) Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(28 367)	1 364	(27 003)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
(+) Wpływy:			
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	38 570	377	38 947
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	3		3
Inne wpływy finansowe	38 567	373	38 940
(-) Wydatki:			
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(29 159)	(1 414)	(30 573)
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	(26 777)	(1 415)	(28 192)
Splaty kredytów i pożyczek	(20)		(20)
Odsetki	(663)		(663)
Inne wydatki finansowe	(1 698)	1	(1 698)
(3) Środki pieniężne netto z działalności finansowej	9 411	(1 037)	8 374
(4) Przepływy pieniężne netto, razem: (4) = (1) + (2) + (3)	(13 405)	208	(13 197)

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Uzgodnienie wyniku za 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2004 r.

Zysk za okres wg PSR	50 768
Zmiany:	
- zmiana wartości amortyzacji	1 574
- zmiana wartości zlikwidowanych środków trwałych	(1 191)
- różnice kursowe dotyczące środków trwałych	214
- zmiana kwalifikacji trzpieni z zużycia materiałów na środki trwałe	84
- eliminacja kosztów rozszerzenia spółki akcyjnej	51
- zmiana podatku odroczonego	(164)
- rozszerzenie zakresu spółek konsolidowanych	1 668
Zysk za okres wg MSSF	53 004

Dariusz Mańko
Prezes Zarządu

Michał Malina
Członek Zarządu,
Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie księgowości

Kęty, 14 września 2005 r.

Grupa KĘTY S.A.

**JEDNOSTKOWE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY
KOŃCĄCYCH SIĘ 30 CZERWCA 2005
PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MSSF PRZYJĘTYMI
PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

Grupa KĘTY S.A.
Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Jednostkowy skrócony śródroczny bilans na dzień 30 czerwca 2005 r.

Grupa KĘTY S.A.
Jednostkowy śródroczny bilans

AKTYWA	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
I. Aktywa trwałe	471 491	431 162	415 880
Rzeczowy majątek trwały	308 010	269 359	254 088
Wartości niematerialne	7 952	8 130	8 207
Pozostałe inwestycje długoterminowe	155 529	153 673	153 585
II. Aktywa obrotowe	190 893	195 834	199 062
Zapasy	52 389	84 765	74 796
Należności publicznoprawne, w tym:	5 346	2 953	2 486
- należności z tytułu podatku dochodowego	1 472		884
Należności handlowe	101 420	84 330	95 450
Należności pozostałe	21 998	19 406	15 232
Inwestycje krótkoterminowe			7 200
Pochodne instrumenty finansowe	2 869	37	218
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 871	4 343	3 680
Aktywa razem	662 384	626 996	614 942

PASYWA	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
I. Kapitał własny	462 992	445 415	419 492
Kapitał akcyjny	63 026	80 179	80 179
Akcje własne		(71 108)	(71 108)
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		43 453	43 453
Pozostałe kapitały rezerwowe	20	750	
Zyski zatrzymane	399 946	392 141	366 968
II. Zobowiązania długoterminowe	74 814	45 140	26 893
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	45 948	17 336	
Świadczenia pracownicze	6 145	5 889	5 740
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	84	84	84
Rezerwa na podatek odroczone	22 637	21 831	21 069
III. Zobowiązania krótkoterminowe	124 578	136 441	168 557
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	21 051	56 537	96 643
Zobowiązania publicznoprawne, w tym:	2 715	5 331	3 761
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 541	
Zobowiązania handlowe	44 879	54 571	48 695
Zobowiązania pozostałe	51 523	12 564	10 254
Rezerwy	3 861	3 293	8 740
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	549	4 134	411
Przychody przyszłych okresów (dotacje)		11	53
Pasywa razem	662 384	626 996	614 942

Grupa KĘTY S.A.
Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Jednostkowy skrócony śródroczny rachunek zysków i strat za okres kończący się 30 czerwca 2005 r.

Grupa KĘTY S.A.

Jednostkowy śródroczny rachunek zysków i strat

	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 30.06.2004
Przychody operacyjne ogółem, w tym:	264 768	297 251
Przychody netto ze sprzedaży	259 633	294 400
Inne przychody operacyjne	5 135	2 851
 Zmiana stanu zapasów produktów gotowych oraz produkcji niezakończonych	(12 176)	(1 479)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	1 823	1 415
Koszty operacyjne ogółem, w tym:	(234 086)	(262 921)
Amortyzacja	(11 331)	(11 004)
Zużycie materiałów i energii	(163 246)	(185 243)
Usługi obce	(31 918)	(39 414)
Podatki i opłaty	(2 094)	(2 111)
Świadczenia pracownicze	(22 320)	(20 521)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 356)	(1 301)
Odpisy aktualizujące aktywa	(1 041)	(1 613)
Pozostałe koszty operacyjne	(780)	(1 714)
Zysk netto z działalności operacyjnej	20 329	34 266
 Przychody finansowe	43 346	35 455
Koszty finansowe	(4 653)	(5 146)
Zysk przed opodatkowaniem	59 022	64 575
 Podatek dochodowy	4 542	6 274
Zysk netto	54 480	58 301
Zysk przypadający na jedną akcję		
Podstawowy	5,91	6,32
Rozwodniony	5,91	6,32

Grupa KĘTY S.A.
Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Jednostkowe skrócone śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym za okres kończący się 30 czerwca 2005 r.

Grupa KĘTY S.A.

Jednostkowe śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym

	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004	od 01.01.2004 do 30.06.2004
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	445 415	387 988	387 988
1. Kapitał akcyjny na początek okresu	80 179	80 179	80 179
1.1. Zmiany kapitału akcyjnego	(17 153)		
a) zwiększenia (z tytułu)	750		
- rejestracja emisji akcji serii D	750		
b) zmniejszenia (z tytułu)	(17 903)		
- umorzenia akcji	(17 903)		
1.2. Kapitał akcyjny na koniec okresu	63 026	80 179	80 179
2. Akcje własne na początek okresu	(71 108)	(71 108)	(71 108)
2.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	71 108		
b) zmniejszenia (z tytułu)	71 108		
- umorzenia akcji	71 108		
2.2. Akcje własne na koniec okresu		(71 108)	(71 108)
3. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej na początek okresu	43 453	43 453	43 453
3.1. Zmiany	(43 453)		
- umorzenie akcji	(43 453)		
3.2. Kapitał z z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej na koniec okresu		43 453	43 453
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	750		
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	(730)	750	
a) zwiększenia (z tytułu)	20	770	20
- z podziału zysku z przeznaczeniem na obsługę wypłaty dywidendy	20	20	20
- Oplacona emisja akcji serii "D" - nie zarejestrowana na dzień bilansowy przez Sąd		750	
b) zmniejszenia (z tytułu)	(750)	(20)	(20)
- Rejestracja podwyższenia kapitału z tytułu emisji akcji serii "D"	(750)		
- wykorzystanie na koszty obsługi dywidendy		(20)	(20)
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	20	750	
5. Zysk zatrzymane na początek okresu	392 141	335 464	335 464
a) zwiększenia (z tytułu)	54 480	83 474	58 301
- zysk netto za okresu	54 480	83 474	58 301
b) zmniejszenia (z tytułu)	(46 675)	(26 797)	(26 797)
- umorzenie akcji	(9 752)		
- przeznaczenie na wypłatę dywidendy	(36 903)	(26 777)	(26 777)
- przeniesienie na pozostałe kapitały rezerwowe	(20)	(20)	(20)
- pozostałe zmniejszenia		(205)	
5.2. Zysk zatrzymane na koniec okresu	399 946	392 141	366 968
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	462 992	445 415	419 492
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	462 992	408 492	419 492

Grupa KĘTY S.A.
Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Jednostkowy skrócony śródroczny rachunek przepływów pieniężnych na okres kończący się 30 czerwca 2005 r.

Grupa KĘTY S.A.

Jednostkowy śródroczny rachunek przepływów pieniężnych

	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 30.06.2004
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk netto	54 480	58 301
II. Korekty razem:	(28 241)	(81 068)
Amortyzacja	11 331	11 004
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych netto	(7 256)	(1 962)
Odsetki i udziały w zyskach	(34 198)	(30 816)
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(152)	1 006
Podatek dochodowy bieżący	3 735	6 414
Podatek zapłacony	(7 748)	(9 983)
Pozostałe pozycje netto	329	217
Zmiana stanu zapasów	32 376	(10 215)
Zmiana stanu należności netto	(18 975)	(15 201)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych za wyjątkiem kredytów	(9 302)	(33 989)
Zmiana stanu rezerw	562	217
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów	1 068	2 280
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(11)	(40)
(1) Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	26 239	(22 767)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
(+) Wpływy:	16 335	36 238
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	619	821
Zbycie aktywów finansowych	311	3 008
Dywidendy otrzymane	15 405	32 409
(-) Wydatki:	(32 629)	(22 965)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(30 656)	(21 553)
Nabycie aktywów finansowych	(1 973)	(1 412)
(2) Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 294)	13 273
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
(+) Wpływy:	8 465	38 539
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		3
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	8 465	38 536
(-) Wydatki:	(29 175)	(29 158)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(26 777)
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		(20)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(27 607)	(663)
Odsetki	(1 568)	(1 698)
(3) Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(20 710)	9 381
(4) Przepływy pieniężne netto, razem: (4) = (1) + (2) + (3)	(10 765)	(113)
Środki pieniężne na początek okresu	4 343	32 493
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	(6 422)	4 166
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 019	1 120

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości istotne dla przygotowania niniejszego jednostkowego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zostały zawarte w notach objaśniających do skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem ujmowania inwestycji w jednostkach zależnych. W sprawozdaniu jednostkowym inwestycje te zostały ujęte w cenie nabycia.

Dariusz Mańko
Prezes Zarządu

Kęty, 14 września 2005 r.

Michał Malina
Członek Zarządu,
Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie księgowości