

ORBIS S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

na dzień 30 czerwca i za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE

za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku z danymi porównywalnymi za rok 2004

	w tys. zł		w tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30.06.2005	6 miesięcy zakończonych 30.06.2004	6 miesięcy zakończonych 30.06.2005	6 miesięcy zakończonych 30.06.2004
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży usług	466 884	436 089	114 418	92 175
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	31 384	19 970	7 691	4 221
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	17 041	18 714	4 176	3 956
SKONSOLIDOWANY BILANS				
Wartość aktywów trwałych	1 962 692	1 991 988	485 803	438 551
Wartość aktywów obrotowych	273 646	198 656	67 732	43 736
Kapitał własny	1 586 881	1 538 189	392 783	338 644
Zobowiązania długoterminowe	423 651	457 714	104 862	100 769
Zobowiązania krótkoterminowe	225 103	184 536	55 717	40 627
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	82 481	78 791	20 213	16 654
Przepływy pieniężne netto, razem	14 175	17 801	3 474	3 763
ZYSK NA AKCJĘ				
Zysk na akcję podstawowy z zysku za rok obrotowy	0,37	0,41	0,09	0,09
Zysk na akcję rozwodniony z zysku za rok obrotowy	0	0	0	0

Kurs EUR użyty do przeliczeń:

- pozycji bilansowych	4,0401	4,5422
- pozycji wynikowych	4,0805	4,7311

SKONSOLIDOWANY BILANS

według stanu na 30 czerwca 2005 r., 31 marca 2005 r., 31 grudnia 2004 r. i 30 czerwca 2004 r.

(dane przedstawiono w tys. zł)

A k t y w a	stan na 30.06.2005 tys. złotych	stan na 31.03.2005 tys. złotych	stan na 31.12.2004 tys. złotych	stan na 30.06.2004 tys. złotych
Aktywa trwałe	1 962 692	1 966 296	1 976 368	1 991 988
Rzeczowe aktywa trwałe	1 739 556	1 744 884	1 753 283	1 791 435
Wartości niematerialne i prawne, w tym:	112 231	117 917	113 186	111 866
- wartość firmy	109 142	114 555	108 132	107 252
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej konsolidowanej metodą praw własności	3 979	4 427	4 182	3 702
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	713	693	2 652	2 680
Inne aktywa finansowe	23 157	16 149	23 268	8 501
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Inne inwestycje długoterminowe	720	790	635	601
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	82 336	81 436	79 162	73 203
Aktywa obrotowe	273 646	195 723	188 207	198 656
Zapasy	14 844	11 348	13 822	14 025
Należności handlowe	66 719	41 422	40 076	67 598
Należności z tytułu podatku dochodowego	4 961	9 526	8 198	3 182
Należności krótkoterminowe inne	57 117	43 115	22 854	45 504
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	73 242	49 973	60 669	68
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56 763	40 339	42 588	68 279
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
A k t y w a r a z e m	2 236 338	2 162 019	2 164 575	2 190 644

SKONSOLIDOWANY BILANS c.d.

według stanu na 30 czerwca 2005 r., 31 marca 2005 r., 31 grudnia 2004 r. i 30 czerwca 2004 r.

(dane przedstawiono w tys. zł)

P a s y w a	stan na 30.06.2005	stan na 31.03.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.06.2004
	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych
Kapitał własny	1 586 881	1 565 884	1 587 092	1 538 189
Kapitał zakładowy	92 154	92 154	92 154	92 154
Kapitały rezerwowe	133 411	133 411	133 411	133 385
Pozostałe kapitały	(642)	(646)	(648)	(169)
Zyski zatrzymane	1 361 958	1 340 965	1 362 175	1 312 819
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych	703	756	975	10 205
Zobowiązania długoterminowe	423 651	424 531	413 010	457 714
Kredyty i pożyczki	279 911	285 438	277 298	332 045
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66 388	65 615	65 988	66 754
Zobowiązania długoterminowe inne	36 884	35 329	32 381	5 066
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	40 347	38 049	37 303	33 020
Rezerwy na zobowiązania	121	100	40	20 829
Zobowiązania krótkoterminowe	225 103	170 848	163 498	184 536
Kredyty i pożyczki - część bieżąca	3 103	4 052	3 355	5 950
Zobowiązania handlowe	62 703	47 280	58 218	61 104
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe inne	108 924	75 869	59 651	104 344
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4 658	4 870	5 227	5 596
Rezerwy na zobowiązania	45 715	38 777	37 047	7 542
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
P a s y w a r a z e m	2 236 338	2 162 019	2 164 575	2 190 644

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku z danymi porównywalnymi za rok 2004

(dane przedstawiono w tys. zł)

	3 miesiące zakończone 30.06.2005 tys. złotych	6 miesięcy zakończonych 30.06.2005 tys. złotych	3 miesiące zakończone 30.06.2004 tys. złotych	6 miesięcy zakończonych 30.06.2004 tys. złotych
Przychody netto ze sprzedaży usług	282 089	466 884	262 572	436 089
Przychody netto ze sprzedaży innych produktów, towarów i materiałów	4 282	7 478	2 339	3 574
Koszty własny sprzedaży	(187 290)	(352 851)	(173 875)	(318 533)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	99 081	121 511	91 036	121 130
Pozostałe przychody operacyjne	11 291	18 988	2 996	6 392
Koszty sprzedaży i marketingu	(13 744)	(23 815)	(13 070)	(23 170)
Koszty ogólnego zarządu	(36 674)	(68 598)	(39 677)	(68 768)
Pozostałe koszty operacyjne	(12 472)	(16 702)	(6 913)	(15 614)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	47 482	31 384	34 372	19 970
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	13	0	0
Pozostałe przychody finansowe	5 484	8 450	14 529	21 571
Koszty finansowe	(8 504)	(14 693)	(11 854)	(17 268)
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych	252	497	320	813
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	44 714	25 651	37 367	25 086
Podatek dochodowy	(7 998)	(8 610)	(5 988)	(6 372)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	36 716	17 041	31 379	18 714
Działalność zaniechana	0	0	0	0
Strata z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	36 716	17 041	31 379	18 714
Przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	36 791	17 275	30 163	18 574
Udziałowcom mniejszościowym	(75)	(234)	1 216	140
	36 716	17 041	31 379	18 714
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)				
Podstawowy z zysku za rok obrotowy	0,80	0,37	0,68	0,41
Podstawowy z zysku na działalności kontynuowanej	0,80	0,37	0,68	0,41
Rozwodniony z zysku za rok obrotowy	0	0	0	0
Rozwodniony z zysku na działalności kontynuowanej	0	0	0	0

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku z danymi porównywalnymi za rok 2004
(dane przedstawiono w tys. zł)

	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitały mniejszości	Razem
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2004							
Stan na 01.01.2004	92 154	133 385	0	988 315	1 213 854	10 227	1 224 081
- zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	325 174	325 174	(10)	325 164
- przekształcenie sprawozdania na zgodne z MSR				325 174	325 174	(10)	325 164
- pozostałe korekty				0	0		0
Stan na 01.01.2004 po przekształceniu	92 154	133 385	0	1 313 489	1 539 028	10 217	1 549 245
- zysk (strata) netto za rok obrotowy				53 071	53 071	2 339	55 410
- różnice kursowe z konsolidacji			(648)		(648)		(648)
- wycena inwestycji długoterminowych (MSR 40)		26		26	26		26
- zmiany z tytułu aktualizacji środków trwałych				8 461	8 461		8 461
- zrzeczenie się praw wieczystego użytkowania gruntów				(4)	(4)		(4)
- korekty konsolidacyjne				2 824	2 824	(11 581)	(8 757)
Razem zmiany w okresie	0	26	(648)	64 352	63 730	(9 242)	54 488
dywidendy				(15 666)	(15 666)		(15 666)
Stan na 31.12.2004	92 154	133 411	(648)	1 362 175	1 587 092	975	1 588 067
w tym: sześć miesięcy zakończone 30.06.2004							
Stan na 01.01.2004	92 154	133 385	0	988 315	1 213 854	10 227	1 224 081
- zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	325 174	325 174	(10)	325 164
- przekształcenie sprawozdania na zgodne z MSR				325 174	325 174	(10)	325 164
- pozostałe korekty				0	0		0
Stan na 01.01.2004 po przekształceniu	92 154	133 385	0	1 313 489	1 539 028	10 217	1 549 245
- zysk (strata) netto za rok obrotowy				18 574	18 574	140	18 714
- wycena likwidowanego środka trwałego				(3 416)	(3 416)		(3 416)
- różnice kursowe z konsolidacji			(169)		(169)		(169)
- korekty konsolidacyjne				(161)	(161)	(152)	(313)
Razem zmiany w okresie	0	0	(169)	14 997	14 828	(12)	14 816
dywidendy				(15 667)	(15 667)		(15 667)
Stan na 30.06.2004	92 154	133 385	(169)	1 312 819	1 538 189	10 205	1 548 394
Sześć miesięcy zakończone 30.06.2005							
Stan na 01.01.2005	92 154	133 411	(648)	1 362 175	1 587 092	975	1 588 067
- zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
- przekształcenie sprawozdania na zgodne z MSR				0	0		0
- pozostałe korekty				0	0	0	0
Stan na 01.01.2005 po przekształceniu	92 154	133 411	(648)	1 362 175	1 587 092	975	1 588 067
- zysk (strata) netto za rok obrotowy				17 275	17 275	(234)	17 041
- różnice kursowe z konsolidacji			6		6		6
- korekty konsolidacyjne				(1 825)	(1 825)	(38)	(1 863)
Razem zmiany w okresie	0	0	6	15 450	15 456	(272)	15 184
dywidendy				(15 667)	(15 667)		(15 667)
Stan na 30.06.2005	92 154	133 411	(642)	1 361 958	1 586 881	703	1 587 584
w tym: trzy miesiące zakończone 30.06.2005							
Stan na 01.04.2005	92 154	133 411	(646)	1 340 965	1 565 884	756	1 566 640
- zmiany polityki rachunkowości					0		0
- przekształcenie sprawozdania na zgodne z MSR					0		0
- pozostałe korekty					0		0
Stan na 01.04.2005 po przekształceniu	92 154	133 411	(646)	1 340 965	1 565 884	756	1 566 640
- zysk (strata) netto za rok obrotowy				36 791	36 791	(75)	36 716
- różnice kursowe z konsolidacji			4		4		4
- korekty konsolidacyjne				(131)	(131)	22	(109)
Razem zmiany w okresie	0	0	4	36 660	36 664	(53)	36 611
dywidendy				(15 667)	(15 667)		(15 667)
Stan na 30.06.2005	92 154	133 411	(642)	1 361 958	1 586 881	703	1 587 584

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku z danymi porównywalnymi za rok 2004

(dane przedstawiono w tys. zł)

	3 miesiące zakończone 30.06.2005 tys. złotych	6 miesięcy zakończonych 30.06.2005 tys. złotych	3 miesiące zakończone 30.06.2004 tys. złotych	6 miesięcy zakończonych 30.06.2004 tys. złotych
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	44 714	25 651	37 367	25 086
Korekty:	38 137	64 334	43 778	59 578
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności	(252)	(497)	(320)	(813)
Amortyzacja	24 964	54 887	26 938	50 530
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(2 842)	(2 648)	(10 279)	(14 687)
Odsetki	2 019	4 111	4 677	5 311
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(8 561)	(8 445)	(662)	(1 878)
Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych	(16 860)	(36 776)	(18 184)	(36 777)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	43 728	53 545	37 861	46 337
Zmiana stanu rezerw	10 023	11 237	850	3 117
Zmiana stanu zapasów	(3 496)	(1 022)	(1 597)	66
Inne korekty	(10 586)	(10 058)	4 494	8 372
Gotówka z działalności operacyjnej	82 851	89 985	81 145	84 664
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	(4 388)	(7 504)	(2 754)	(5 873)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	78 463	82 481	78 391	78 791
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	12 242	14 670	1 061	6 812
Przychody ze sprzedaży jednostek powiązanych	0	2 015	0	0
Przychody ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	349 437	472 634	14 029	34 096
Przychody z tytułu odsetek	342	761	(1 541)	1
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	2 776	(7)	0
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne i prawne	(19 010)	(34 879)	(30 491)	(41 675)
Wydatki na nabycie podmiotów powiązanych	(3 030)	(3 766)	(25 509)	(25 509)
Wydatki na nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych	(378 267)	(499 075)	(3 757)	(33 958)
Udzielenie pożyczek	(129)	(129)	256	(1 244)
Inne wydatki inwestycyjne	(28)	(121)	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(38 443)	(45 114)	(45 959)	(61 477)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy z kredytów i pożyczek	7 494	17 014	5 254	18 259
Inne wpływy finansowe	2 917	4 937	2 710	5 126
Splaty kredytów i pożyczek	(27 838)	(36 617)	(3 039)	(12 543)
Splata odsetek	(2 723)	(3 182)	(4 814)	(4 985)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(156)	(348)	(37)	(73)
Inne wydatki finansowe	(3 290)	(4 996)	(3 059)	(5 297)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(23 596)	(23 192)	(2 985)	487
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	16 424	14 175	29 447	17 801
Środki pieniężne na początek okresu	40 339	42 588	38 832	50 478
Środki pieniężne na koniec okresu	56 763	56 763	68 279	68 279