

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE****za I półrocze 2005 r.****sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

SKONSOLIDOWANY BILANS				
Aktywa	Nota	na dzień		
		30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
AKTYWA TRWAŁE		84 897	77 359	41 634
Wartości niematerialne	2	3 777	3 700	2 084
Rzeczowe aktywa trwałe	3	79 853	71 689	36 379
Nieruchomości inwestycyjne	4	98	98	98
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowane metodą praw własności		-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7	9	468	164
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	7	-	-	39
Należności długoterminowe i inne rozliczenia międzyokresowe		11	14	1 514
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	1 149	1 390	1 356
AKTYWA OBROTOWE		145 572	145 367	77 051
Zapasy	8	74 596	59 614	39 986
Należności z tytułu dostaw i usług	10	46 043	32 745	31 629
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		216	-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	10	6 872	6 109	3 824
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7	854	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	7	-	22	38
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		16 219	46 263	1 369
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		772	614	205
AKTYWA RAZEM		230 469	222 726	118 685

Pasywa	Nota	na dzień		
		30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
KAPITAŁ WŁASNY		167 980	160 470	55 607
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom/udziałowcom jednostki dominującej		159 744	148 214	54 875
Kapitał podstawowy	11	30 000	30 000	23 000
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	12	67 525	68 766	5 165
Kapitał zapasowy pozostały	12	22 916	4 087	1 296
Kapitał z aktualizacji wyceny	12	1 047	1 047	1 047
Akcje/udziały własne	12	-	-	-
Kapitały rezerwowe	12	15 881	15 658	15 723
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	12	453	6	174
Ujęte bezpośrednio w kapitale kwoty dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	12	-	-	-
Niepodzielony wynik finansowy	12	21 922	28 650	8 470
Udziały mniejszości		8 236	12 256	732
ZOBOWIĄZANIA		62 489	62 256	63 078
Zobowiązania długoterminowe		25 514	28 830	20 111
Długoterminowe kredyty i pożyczki	16	3 244	4 581	5 671
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	15,17	1 081	1 095	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	15	69	321	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14,2	6 612	6 896	1 327
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	1 651	1 651	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	14	354	354	354
Rozliczenia międzyokresowe		12 503	13 932	12 759
Zobowiązania krótkoterminowe		36 975	33 426	42 967
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	16	3 223	3 575	20 292
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	15,17	973	617	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15	21 880	19 340	13 373
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	15	49	946	575
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	15	10 525	8 412	8 555
Rozliczenia międzyokresowe		73	276	172
Rezerwy krótkoterminowe	14	252	260	-
PASYWA RAZEM		230 469	222 726	118 685

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
Wariant kalkulacyjny	Nota	za okres	
		od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 30.06.2004
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	22	98 194	74 566
Przychody ze sprzedaży produktów		19 950	727
Przychody ze sprzedaży usług		822	101
Przychody ze sprzedaży towarów		77 422	73 738
Przychody ze sprzedaży materiałów		-	-
Koszt własny sprzedaży		(61 494)	(44 135)
Koszt sprzedanych produktów		(12 348)	-
Koszt sprzedanych usług		-	-
Koszt sprzedanych towarów		(49 146)	(44 135)
Koszt sprzedanych materiałów		-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		36 700	30 431
Koszty sprzedaży		(9 101)	(6 855)
Koszty ogólnego zarządu		(19 536)	(10 433)
Pozostałe przychody operacyjne		5 311	1 429
Pozostałe koszty operacyjne		(1 745)	(797)
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności		-	(4)
Koszty restrukturyzacji		-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		11 629	13 771
Przychody (koszty) finansowe	23	770	(901)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		-	-
Zyski/straty nadzwyczajne		-	2
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		12 399	12 872
Podatek dochodowy		(1 502)	(2 397)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		10 897	10 475
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		10 897	10 475
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	Nota	10 897	10 475
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		10 886	10 380
- akcjonariuszom mniejszościowym		11	95
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:	Nota	PLN / akcję	PLN / akcję
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy	25	0,36	0,35
- rozwodniony		-	-
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy	25	0,36	0,35
- rozwodniony		-	-

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH			
Metoda pośrednia	Nota	za okres	
		od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 30.06.2004
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		12 399	12 876
Korekty:		6 019	2 895
Amortyzacja		5 279	1 881
(Zysk) strata na działalności inwestycyjnej		(131)	(63)
Odsetki, netto		455	1 135
Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych		-	(4)
Różnice kursowe		415	(54)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym		18 418	15 771
Zmiana stanu zapasów		(12 796)	(992)
Zmiana stanu należności		(13 379)	5 692
Zmiana stanu zobowiązań		2 575	(23 077)
Zmiana stanu rezerw		(292)	(10)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(1 235)	4 157
Inne korekty		(2 144)	(1 549)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		(8 854)	(8)
Zapłacony podatek dochodowy		(2 404)	(136)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(11 258)	(144)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(10 990)	(4 324)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		1 151	270
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	(114)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		150	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych		(4 618)	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych		53	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		-	-
Otrzymane odsetki		-	-
Inne wpływy inwestycyjne		-	34
Inne wydatki inwestycyjne		(128)	(30)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(14 382)	(4 164)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		-	22 808
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		-	47 188
Spłaty kredytów i pożyczek		(1 803)	(43 284)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(592)	(17)
Dywidendy wypłacone		-	-
Koszty związane z emisją		-	-
Odsetki		(446)	(1 135)
Inne wpływy finansowe		-	1 571
Inne wydatki finansowe		(1 248)	(22 517)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(4 089)	4 614
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		(29 729)	307
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		46 318	1 025
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		(371)	37
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		16 219	1 369

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM								
Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2004 roku		23 000	-	7 382	8 874	39 256	724	39 980
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2004 roku po zmianach		23 000	-	7 382	8 874	39 256	724	39 980
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2004 roku								
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	415	415	-	415
Podział zysku		-	-	11 518	(11 453)	65	-	65
Pokrycie straty		-	-	(215)	215	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-	(444)	-	(444)	-	(444)
Koszty emisji		-	-	-	9	9	-	9
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2004 roku		-	-	-	10 380	10 380	95	10 475
Wyemitowany kapitał podstawowy		-	5 165	-	-	5 165	-	5 165
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne		-	-	-	38	38	(87)	(49)
Saldo na dzień 30.06.2004 roku		23 000	5 165	18 241	8 478	54 884	732	55 616
Saldo na dzień 01.01.2004 roku		23 000	-	7 382	8 874	39 256	724	39 980
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2004 roku po zmianach		23 000	-	7 382	8 874	39 256	724	39 980
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2004 roku								
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	2 965	10 674	13 639	4 145	17 784
Podział zysku		-	-	11 518	(11 453)	65	-	65
Pokrycie straty		-	-	(215)	215	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-	(612)	-	(612)	-	(612)
Koszty emisji		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2004 roku		-	-	-	20 096	20 096	234	20 330
Wyemitowany kapitał podstawowy		7 000	68 766	-	-	75 766	-	75 766
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne		-	-	(240)	244	4	7 153	7 157
Saldo na dzień 31.12.2004 roku		30 000	68 766	20 798	28 650	148 214	12 256	160 470
Saldo na dzień 01.01.2005 roku		30 000	68 766	20 798	28 650	148 214	12 256	160 470
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2005 roku po zmianach		30 000	68 766	20 798	28 650	148 214	12 256	160 470
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2005 roku								
Wycena programu menedżerskiego		-	-	1 394	-	1 394	-	1 394
Podział zysku		-	-	17 677	(17 669)	8	-	8
Pokrycie straty		-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-	447	-	447	-	447
Koszty emisji		-	(1 241)	-	-	(1 241)	-	(1 241)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2005 roku		-	-	-	10 886	10 886	11	10 897
Wyemitowany kapitał podstawowy		-	-	-	-	-	-	-
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne		-	-	(19)	55	36	(4 031)	(3 995)
Saldo na dzień 30.06.2005 roku		30 000	67 525	40 297	21 922	159 744	8 236	167 980

TABELA NR 1			
SEGMENTY GEOGRAFICZNE			
Wyszczególnienie	Segmenty		Razem
	Unia Europejska	pozostałe kraje	
Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 30.06.2005 roku			
Przychody ze sprzedaży ogółem	81 165	17 028	98 194
Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 950	-	19 950
Przychody netto ze sprzedaży towarów	61 215	17 028	78 244
Koszt własny sprzedaży	(48 815)	(12 679)	(61 494)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(12 348)	-	(12 348)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (i usług)	(36 467)	(12 679)	(49 146)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	32 350	4 349	36 700
Koszty sprzedaży	(8 345)	(756)	(9 101)
Koszty ogólnego zarządu	(19 132)	(403)	(19 536)
Pozostałe zyski (straty) operacyjne	3 597	(31)	3 566
Zysk (strata) operacyjny	8 470	3 159	11 629
Przychody (koszty) finansowe	661	109	770
Zysk przed opodatkowaniem	9 131	3 267	12 399
Podatek dochodowy	(1 406)	(96)	(1 502)
Udziały mniejszości	(10)	(1)	(11)
Zysk netto	7 716	3 170	10 886
Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 30.06.2005 roku			
Skonsolidowane aktywa ogółem	220 987	9 482	230 469
Aktywa segmentu	220 987	9 482	230 469
Skonsolidowane pasywa ogółem	220 987	9 482	230 469
Pasywa segmentu	220 987	9 482	230 469
Nakłady inwestycyjne	10 732	258	10 990
Amortyzacja	5 181	98	5 279
Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 30.06.2004 roku			
Przychody ze sprzedaży ogółem	71 510	3 056	74 566
Przychody netto ze sprzedaży produktów	828	-	828
Przychody netto ze sprzedaży towarów	70 682	3 056	73 738
Koszt własny sprzedaży	(41 906)	(2 229)	(44 135)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (i usług)	(41 906)	(2 229)	(44 135)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	29 604	827	30 431
Koszty sprzedaży	(6 551)	(304)	(6 855)
Koszty ogólnego zarządu	(10 197)	(236)	(10 433)
Pozostałe zyski (straty) operacyjne	610	18	628
Zysk (strata) operacyjny	13 466	305	13 771
Przychody (koszty) finansowe	(890)	(9)	(899)
Zysk przed opodatkowaniem	12 576	296	12 872
Podatek dochodowy	(2 349)	(48)	(2 397)
Udziały mniejszości	(95)	-	(95)
Zysk netto	10 132	248	10 380
Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 30.06.2004 roku			
Skonsolidowane aktywa ogółem	114 812	3 873	118 685
Aktywa segmentu	114 812	3 873	118 685
Skonsolidowane pasywa ogółem	114 812	3 873	118 685
Pasywa segmentu	114 812	3 873	118 685
Nakłady inwestycyjne	4 438	-	4 438
Amortyzacja	1 814	67	1 881

TABELA NR 2					
WARTOŚCI NIEMATERIALNE					
Wyszczególnienie	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2004 roku	-	2 181	-	-	2 181
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	234	-	-	234
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(351)	-	-	(351)
Różnice kursowe	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	20	-	-	20
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2004 roku	-	2 084	-	-	2 084
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2004 roku	-	2 181	-	-	2 181
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	4 501	-	-	4 501
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	(2 309)	-	-	(2 309)
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(693)	-	-	(693)
Różnice kursowe	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	20	-	-	20
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2004 roku	-	3 700	-	-	3 700
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2005 roku	-	3 700	-	-	3 700
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	447	281	-	-	728
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-
Amortyzacja (umorzenie zwiększenie -zmniejszenie)	-	(611)	-	-	(611)
Różnice kursowe	-	(40)	-	-	(40)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2005 roku	447	3 330	-	-	3 777
Stan na dzień 01.01.2005 roku					
Wartość bilansowa brutto	-	4 568	-	-	4 568
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-	(868)	-	-	(868)
Wartość bilansowa netto	-	3 700	-	-	3 700
Stan na dzień 30.06.2005 roku					
Wartość bilansowa brutto	447	4 809	-	-	5 256
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-	(1 479)	-	-	(1 479)
Wartość bilansowa netto	447	3 330	-	-	3 777

TABELA NR 3					
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE					
Wyszczególnienie	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2004 roku	6 798	452	3 196	952	11 398
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	47	2 040	729	2 082	4 898
Nabycie wskutek połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-	(253)	(34)	(287)
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-
Amortyzacja	(101)	(429)	(190)	(597)	(1 317)
Różnice kursowe	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	10 078	11 362	115	132	21 687
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2004 roku	16 822	13 425	3 597	2 535	36 379
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2004 roku	6 798	452	3 196	952	11 398
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	15 250	21 855	1 648	3 738	42 491
Nabycie wskutek połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	(47)	(745)	(466)	(91)	(1 349)
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-
Amortyzacja	(5 844)	(26 727)	(1 066)	(907)	(34 544)
Różnice kursowe	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	17 888	33 689	800	1 316	53 693
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2004 roku	34 045	28 524	4 112	5 008	71 689
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2005 roku	34 045	28 524	4 112	5 008	71 689
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	631	5 448	2 783	5 586	14 448
Nabycie wskutek połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	(797)	(777)	(775)	(13)	(2 362)
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-
Amortyzacja	(618)	(2 882)	(194)	(324)	(4 018)
Różnice kursowe	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	(21)	27	(2)	92	96
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2005 roku	33 240	30 340	5 924	10 349	79 853
Stan na dzień 01.01.2005 roku					
Wartość bilansowa brutto	38 996	55 944	6 847	6 304	108 091
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(4 951)	(27 420)	(2 735)	(1 296)	(36 402)
Wartość bilansowa netto	34 045	28 524	4 112	5 008	71 689
Stan na dzień 30.06.2005 roku					
Wartość bilansowa brutto	38 809	60 642	8 853	11 969	120 273
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(5 569)	(30 302)	(2 929)	(1 620)	(40 420)
Wartość bilansowa netto	33 240	30 340	5 924	10 349	79 853

TABELA NR 4			
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE			
Wyszczególnienie	za okres		
	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004	od 01.01.2004 do 30.06.2004
Wartość na początek okresu	98	98	98
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości godziwej w ciągu okresu	-	-	-
Wartość na koniec okresu	98	98	98

TABELA NR 5			
AKTYWA FINANSOWE			
Wyszczególnienie	na dzień		
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9	468	
TOW KOELNER KIEV	-	74	100
Remtech Sp. z o.o.	-	385	-
AQUA Bielsko-Biała SA	9	9	-
MODECO STONE Sp. z o.o.	-	-	58
LEN S.A.	-	-	2
Koelner POMORZE WSCHODNIE Sp. z o.o.	-	-	4
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-
-	-	-	-

TABELA NR 6			
INSTRUMENTY FINANSOWE			
Wyszczególnienie	wartość bilansowa / godziwa na dzień		
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Aktywa finansowe	46 906	33 235	31 870
Należności z tyt. dostaw i usług	46 043	32 745	31 629
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	863	468	164
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	-	-	39
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	-	22	38
Zobowiązania finansowe	29 988	29 824	39 336
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	21 880	19 340	13 373
Kredyty bankowe i pożyczki:			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 641	2 328	-
Kredyty i pożyczki oprocentowane Wg zmiennej stopy procentowej*	6 467	8 156	25 963
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg stałej stopy procentowej	-	-	-
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe	-	-	-

TABELA NR 7				
RYZYO STOPY PROCENTOWEJ				
Wyszczególnienie	< 1 rok	1 - 5 lat	> 5 lat	Razem
<i>Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień 30.06.2005 roku</i>				
Oprocentowanie stałe				
-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne				
Raiffeisen Bank Polska S.A.	2 576	2 791	-	5 367
Citibank Polska SA	450	-	-	450
Bank Spółdzielczy Towarzystwo Oszczędnościowo-Pożyczkowe w Pabianicach	-	453	-	453
Bank Spółdzielczy Towarzystwo Oszczędnościowo-Pożyczkowe w Pabianicach	197	-	-	197
<i>Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień 31.12.2004 roku</i>				
Oprocentowanie stałe				
-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne				
Raiffeisen Bank Polska S.A.	2 576	4 079	-	6 655
Citibank Polska SA	900	-	-	900
Bank Spółdzielczy Towarzystwo Oszczędnościowo-Pożyczkowe w Pabianicach	-	502	-	502
Bank Spółdzielczy Towarzystwo Oszczędnościowo-Pożyczkowe w Pabianicach	215	-	-	215
<i>Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień 30.06.2004 roku</i>				
Oprocentowanie stałe				
-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne				
Raiffeisen Bank Polska S.A.	20 005	4 200	-	24 205
Citibank Polska SA	950	450	-	1 400

TABELA NR 8			
ZAPASY			
Wyszczególnienie	na dzień		
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Materiały	3 725	2 887	-
Produkcja w toku	569	624	-
Wyroby gotowe	3 343	2 824	-
Towary	66 956	49 561	39 986
Zapasy ogółem, w tym	74 593	55 896	39 986
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	-	-	-
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	30 600	30 600	30 600

TABELA NR 9			
ZAPASY W OKRESIE			
Wyszczególnienie	za okres		
	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004	od 01.01.2004 do 30.06.2004
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	61 494	93 024	44 135
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	-	355	-
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	-	-	-

TABELA NR 10			
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI			
Wyszczególnienie	na dzień		
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Należności z tytułu dostaw i usług	46 043	32 745	31 629
w okresie spłaty do 12 miesięcy	49 866	36 187	34 886
w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	93	30
przeterminowane	17 198	16 167	35 225
Należności z tytułu dostaw i usług razem, brutto	49 866	36 280	34 916
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(3 823)	(3 535)	(3 287)
Należności z tytułu dostaw i usług razem, netto, w tym:	46 043	32 745	31 629
od jednostek powiązanych	-	522	31 629
od jednostek pozostałych	46 043	32 223	-
Pozostałe należności	7 089	6 109	3 823
należności od jednostek powiązanych: inne	710	50	51
należności od jednostek pozostałych, w tym:	6 379	6 059	3 772
z tytułu podatków, dotacji, cel i ubezpieczeń społecznych	5 283	4 953	787
Inne	1 096	826	2 985
dochodzone na drodze sądowej	-	280	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	-	-	-
Należności ogółem, z tego	53 132	38 854	35 452
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	53 132	38 854	35 452

TABELA NR 11			
KAPITAŁ PODSTAWOWY			
Wyszczególnienie	na dzień		
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Liczba akcji	30 000 000	30 000 000	23 000 000
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	1,00	1,00	1,00
Kapitał podstawowy	30 000	30 000	23 000

TABELA NR 12							
KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) na 30.06.2005							
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A1	na okaziciela	-	-	23 000 000	23 000	opłacone gotówką	20.07.2004
B	na okaziciela	-	-	7 000 000	7 000	opłacone gotówką	03.12.2004
Liczba akcji (w szt.) razem				30 000 000	-		
Kapitał zakładowy, razem					30 000		
Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł							

TABELA NR 13			
POZOSTAŁE KAPITAŁY			
Wyszczególnienie	na dzień		
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	67 525	68 766	5 165
Pozostały kapitał zapasowy	22 916	4 087	1 296
Pozostałe kapitały rezerwowe	15 881	15 658	15 723
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 047	1 047	1 047
Różnice kursowe	453	6	174
Niepodzielony wynik	21 922	28 650	8 470
Pozostałe kapitały razem	129 744	118 214	31 875

TABELA NR 14			
REZERWY W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2005 ROKU			
Wyszczególnienie	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku	Rezerwa na przyszłe zobowiązania	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2004 roku	116	354	470
Rezerwy utworzone	-	-	-
Rezerwy wykorzystane	-	-	-
Rezerwy rozwiązane	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.06.2004 roku	116	354	470
Stan rezerw na dzień 01.01.2004 roku	116	354	470
Rezerwy utworzone	6 964	-	6 964
Rezerwy wykorzystane	-	-	-
Rezerwy rozwiązane	(184)	-	(184)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2004 roku	6 896	354	7 250
Stan rezerw na dzień 01.01.2005 roku	6 896	354	7 250
Rezerwy utworzone	1	-	1
Rezerwy wykorzystane	-	-	-
Rezerwy rozwiązane	(285)	-	(285)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.06.2005 roku, w tym:	6 612	354	6 966
- rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
- rezerwy długoterminowe	6 612	354	6 966

TABELA NR 15			
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA			
Wyszczególnienie	na dzień		
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 880	19 340	13 373
od jednostek powiązanych -do 12 miesięcy	-	-	-
od jednostek pozostałych -do 12 miesięcy	21 880	19 340	13 373
Pozostałe zobowiązania	33 134	36 721	48 023
zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	6 467	8 156	25 963
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 183	3 446	2 407
z tytułu wynagrodzeń	2 620	4 131	656
inne zobowiązania finansowe	2 054	1 712	-
inne	1 259	1 006	153
fundusze specjalne	4 960	4 043	5 913
zaliczki otrzymane	15	19	-
rozliczenia międzyokresowe	12 576	14 209	12 931
Zobowiązania ogółem, z tego	55 014	56 061	61 396
- część długoterminowa	16 897	19 929	18 429
- część krótkoterminowa	38 118	36 132	42 967

TABELA NR 16		
KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 30.06.2005 ROKU		
Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	Stopa procentowa
Kredyty	6 467	X
Raiffeisen Bank Polska S.A.	5 367	WIBOR 1M + marża
Citibank Polska SA	450	WIBOR 1M + marża
Bank Spółdzielczy Towarzystwo Oszczędnościowo-Pożyczkowe w Pabianicach	453	WIBOR 1M + marża
Bank Spółdzielczy Towarzystwo Oszczędnościowo-Pożyczkowe w Pabianicach	197	WIBOR 1M + marża
Pożyczki	-	X
-	-	-
Kredyty i pożyczki razem	6 467	X

TABELA NR 17			
STRUKTURA ZAPADALNOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK			
Wyszczególnienie	na dzień		
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	3 223	3 691	20 955
Kredyty i pożyczki długoterminowe	3 244	4 581	4 650
- płatne powyżej 1 roku do 2 lat	-	-	-
- płatne powyżej 2 lat do 5 lat	3 244	4 581	4 650
- płatne powyżej 5 lat	-	-	-
Kredyty i pożyczki razem	6 467	8 272	25 605

TABELA NR 18						
KREDYTY I POŻYCZKI W PODZIALE NA WALUTY						
Wyszczególnienie	na dzień					
	30.06.2005		31.12.2004		30.06.2004	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	-	6 467	-	8 272	-	25 605
-	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki razem	X	6 467	X	8 272	X	25 605

TABELA NR 19						
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO						
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego	na dzień					
	30.06.2005		31.12.2004		30.06.2004	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych
Płatne w okresie do 1 roku	1 105	985	916	755	16	12
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	1 129	1 088	1 508	1 416	25	19
Płatne powyżej 5 lat	-	-	-	-	-	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego	2 234	2 073	2 424	2 171	41	31
Koszty finansowe	161	X	253	X	10	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu	2 073	2 073	2 171	2 171	31	31

TABELA NR 20			
PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 30.06.2005 ROKU			
Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów		
	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	62	644	2 086
SERWER HP	39	-	39
LICENCJA Z KOSZTAMI WDROŻENIA	-	444	444
OPROGRAMOWANIE UŻYTKOWE MFG/PRO	-	200	200
SERWER HP	23	-	23
OPROGRAMOW. KOMPUTER.DO	-	533	1 066
OPROGRAMOW. MFG/PRO QAD	-	157	314
OSTRZĄDKI	329	-	329
SAMOCZODY	84	-	84
APARAT EEG /DIGITRACK	34	-	34

TABELA NR 21			
PODATEK DOCHODOWY ZA OKRES			
Główne składniki obciążenia podatkowego:	za okres		
	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004	od 01.01.2004 do 30.06.2004
Rachunek zysków i strat			
Bieżący podatek dochodowy	1 291	5 323	2 397
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 291	5 323	2 397
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy	211	(65)	-
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	211	(65)	-
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 502	5 258	2 397
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym			
Bieżący podatek dochodowy	-	-	-
Bieżący podatek dochodowy z tytułu różnic kursowych od pożyczki	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-	-
Strata netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych	-	-	-
Niezrealizowany zysk z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy netto ujęty w kapitale rezerwowym przy pierwszym zastosowaniu MSR	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy netto od zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych rozliczonych	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy netto od sprzedaży aktywów finansowych sprzedanych	-	-	-
Korzyść podatkowa wykazana w kapitale własnym	-	-	-

TABELA NR 22						
ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY W OKRESIE						
Wyszczególnienie	Bilans na dzień			Rachunek zysków i strat za okres		
	30.06.2005	31.12.2004	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
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego						
różnice kursowe	-	-	-	80	154	116
polisy	-	-	-	21	20	-
z tytułu aportu	4 055	4 124	1 211	-	-	-
ulgi inwestycyjne środki trwałe	-	-	-	52	8	-
z tyt. przeszacowania środków trwałych	2 404	2 658	-	-	-	-
z tyt. rozlicz. amort. NKUP śr. trw. przejętych z aportu	-	-	-	-	(68)	-
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	6 459	6 782	1 211	153	114	116
Aktywa z tytułu podatku odroczonego						
leasing finansowy	-	-	-	41	81	1 356
różnice kursowe	-	-	-	130	340	-
aktualizacja należności	-	-	-	450	378	-
aktualiz. udziały	-	-	-	94	94	-
strata podatkowa	-	-	-	326	326	-
ZFSS	-	-	-	18	26	-
rezerwa na urlopy; nie wypłacone wynagrodzenia	-	-	-	10	65	-
odpis aktualiz. zapasy	-	-	-	80	80	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 127	1 337	1 356	1 149	1 390	1 356
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	X	X	X	-	-	-
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	6 612	6 896	1 327	X	X	X
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	2 276	2 727	2 712	X	X	X

TABELA NR 23		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 30.06.2004
Sprzedaż towarów	77 422	73 738
Sprzedaż produktów	19 950	727
Świadczenie usług	822	101
Przychody ze sprzedaży ogółem	98 194	74 566

TABELA NR 24		
PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 30.06.2004
Przychody finansowe	2 058	354
odsetki	653	272
inne	1 404	38
zysk ze zbycia inwestycji	1	44
Koszty finansowe	1 288	1 255
odsetki	614	1 243
inne	221	12
strata ze zbycia inwestycji	246	-
aktualizacja wartości inwestycji	207	-
Przychody (koszty) finansowe netto	770	(901)

TABELA NR 25		
ZYSK/STRATA Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH - NETTO		
Pozycje rachunku zysków i strat, w których zostały ujęte różnice kursowe	za okres	
	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 30.06.2004
Przychody ze sprzedaży	-	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Przychody finansowe	932	28
Koszty finansowe	-	-
Razem	932	28

TABELA NR 26		
ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ		
Zyski	za okres	
	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 30.06.2004
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	10 886	10 380
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	-	-
Liczba wyemitowanych akcji	za okres	
	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 30.06.2004
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	30 000 000	23 000 000
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:		
Opcje na akcje	-	-
Obligacje zamienne na akcje	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję)	-	-
Działalność kontynuowana	za okres	
	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 30.06.2004
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	10 886	10 380
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto z działalności kontynuowanej, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	10 886	10 380
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)	-	-
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	-	-

TABELA NR 27				
INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2005 ROKU				
Strony transakcji	Sprzedaż materiałów i towarów handlowych	Zakup towarów i usług	Zobowiązania	Należności
Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	3 453	6 923	1 276	4 467
Koelner Górny Śląsk Sp. z o.o.	1 452	1 072	246	-
Koelner Romania SRL	2 547	-	-	2 390
Koelner Bulgaria EOOD	837	-	-	407
Koelner Vilnius UAB	1 071	132	-	1 507
Koelner Centrum Sp. z o.o.	2 564	7	4	1 290
TOW Koelner Kiev	1 179	-	-	713
Koelner CZ SRO	1 941	22	6	3 213
FPiN Wapienica SA	465	813	477	283
RAZEM	15 509	8 969	2 009	14 270