

KOELNER SA

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za I półrocze 2005 r.
sprządzone według POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2005 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	I półrocze 2004 okres od 01.01.2004 do 30.06.2004	I półrocze 2005 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	I półrocze 2004 okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	85 114	73 052	20 859	15 441
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 512	12 744	2 331	2 694
III. Zysk (strata) brutto	10 305	11 876	2 526	2 510
IV. Zysk (strata) netto	9 332	9 766	2 287	2 064
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-13 552	-29	-3 321	-6
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 525	-22 294	-3 069	-4 712
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 247	22 397	-796	4 734
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-29 323	74	-7 186	16
IX. Aktywa razem	167 833	114 075	41 542	25 114
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 043	43 355	6 446	9 545
XI. Zobowiązania długoterminowe	3 576	4 201	885	925
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	21 817	37 852	5 400	8 333
XIII. Kapitał własny	141 790	70 720	35 096	15 570
XIV. Kapitał zakładowy	30 000	23 000	7 426	5 064
XV. Liczba akcji	30 000 000	23 000 000	30 000 000	23 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,56	0,42	0,14	0,09
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,73	4,47	1,17	0,98
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)				

BILANS	stan na 2005-06-30 koniec I półrocza 2005	stan na 2004-12-31 koniec roku 2004	stan na 2004-06-30 koniec I półrocza 2004
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe	47 652	31 465	38 126
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	3 114	3 460	1 987
- wartość firmy			
2. Rzeczowe aktywa trwałe	21 544	15 343	10 918
3. Należności długoterminowe			805
3.1. Od jednostek powiązanych			
3.2. Od pozostałych jednostek			805
4. Inwestycje długoterminowe	21 866	11 325	23 159
4.1. Nieruchomości	98		
4.2. Wartości niematerialne i prawne			
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	21 768	31 302	23 060
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	21 768	31 302	23 059
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności			
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją			
b) w pozostałych jednostkach			
4.4. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 127	1 337	1 356
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 127	1 337	1 356
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe	120 181	126 200	75 949
1. Zapasy	58 071	45 485	35 987
2. Należności krótkoterminowe	53 331	42 402	39 029
2.1. Od jednostek powiązanych	14 912	15 182	14 144
2.2. Od pozostałych jednostek	38 419	27 220	24 885
3. Inwestycje krótkoterminowe	8 400	37 745	746
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 400	37 745	746
a) w jednostkach powiązanych		22	
b) w pozostałych jednostkach			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 400	37 723	708
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	379	568	186
A k t y w a r a z e m	167 833	157 665	114 075
P a s y w a			
I. Kapitał własny	141 790	133 699	70 720
1. Kapitał zakładowy	30 000	30 000	23 000
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał zapasowy	85 926	69 888	
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	1 047	1 047	
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	15 485	15 485	
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych			
8. Zysk (strata) netto	9 332	17 279	
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
10. Różnice kursowe z przeliczenia waluty			
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 043	23 966	43 355
1. Rezerwy na zobowiązania	455	454	470
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	101	100	116
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-	
a) długoterminowa			
b) krótkoterminowa			
1.3. Pozostałe rezerwy	354	354	354
a) długoterminowe	354	354	354
b) krótkoterminowe			
2. Zobowiązania długoterminowe	3 576	5 173	4 201
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-		
2.2. Wobec pozostałych jednostek	3 576	5 173	4 201
3. Zobowiązania krótkoterminowe	21 817	17 831	37 852
3.1. Wobec jednostek powiązanych	1 525	39	1 674
3.2. Wobec pozostałych jednostek	19 358	16 925	35 272
3.3. Fundusze specjalne	935	867	906
4. Rozliczenia międzyokresowe	194	508	832
4.1. Ujemna wartość firmy	133	266	
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	61	242	416
a) długoterminowe			416
b) krótkoterminowe	61	242	
P a s y w a r a z e m	167 833	157 665	114 075
Wartość księgowa	141 790	133 699	70 720
Liczba akcji	30 000 000	30 000 000	23 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,73	4,46	3,07
Rozwodniona liczba akcji			
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			

KOELNER SA

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za I półrocze 2005 r. sprządzone według POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 2005-06-30 koniec I półrocza 2005	stan na 2004-12-31 koniec roku 2004	stan na 2004-06-30 koniec I półrocza 2004
1. Należności warunkowe			
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
-			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
-			
2. Zobowiązania warunkowe	450	900	1 300
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	450	900	1 300
- poręczenie kredytu dla Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	450	900	1 300
-			
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
-			
3. Inne (z tytułu)			
-			
Pozycje pozabilansowe, razem	450	900	1 300

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I półrocze 2005 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	I półrocze 2004 okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	85 114	73 052
- od jednostek powiązanych	15 245	12 553
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	822	101
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	84 292	72 951
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	58 056	45 978
- od jednostek powiązanych	12 609	10 858
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	58 056	45 978
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	27 059	27 075
IV. Koszty sprzedaży	5 731	6 005
V. Koszty ogólnego zarządu	11 725	8 516
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	9 602	12 553
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 372	968
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		36
2. Dotacje		
3. Inne przychody operacyjne	1 372	932
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 462	777
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	61	
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
3. Inne koszty operacyjne	1 401	777
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	9 512	12 744
X. Przychody finansowe	1 296	344
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki, w tym:	539	272
- od jednostek powiązanych		
3. Zysk ze zbycia inwestycji		44
4. Aktualizacja wartości inwestycji		
5. Inne	757	28
XI. Koszty finansowe	503	1 212
1. Odsetki, w tym:	493	1 209
- dla jednostek powiązanych		
2. Strata ze zbycia inwestycji	10	
3. Aktualizacja wartości inwestycji		
4. Inne		3
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	10 305	11 876
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)		
1. Zyski nadzwyczajne		
2. Straty nadzwyczajne		
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	10 305	11 876
XV. Podatek dochodowy	974	2 110
a) część bieżąca	763	2 110
b) część odroczone	211	
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	9 332	9 766
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	15 123	20 892
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	27 019 230	23 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,56	0,42
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		

KOELNER SA

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za I półrocze 2005 r. sprządzone według POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	I półrocze 2005 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	rok 2004 okres od 1.01.2004 do 31.12.2004	I półrocze 2004 okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	133 699	40 654	40 654
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	133 699	40 654	40 654
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	30 000	23 000	23 000
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	7 000	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	27 300	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	27 300	-
-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	20 300	-
- umorzenia akcji (udziałów)	-	20 300	-
-	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	30 000	30 000	23 000
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-	-
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	69 888	434	434
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
4a. Kapitał zapasowy na początek okresu, po korektach	69 888	434	434
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	16 039	69 453	688
a) zwiększenia (z tytułu)	17 279	69 669	902
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	68 766	-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	903	902
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	17 279	-	-
-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 240	215	215
- pokrycia straty	-	215	215
- korekta wpływów z emisji akcji (koszty emisji)	1 240	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	85 926	69 888	1 122
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	1 047	1 047	1 047
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
5a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	1 047	1 047	1 047
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 047	1 047	1 047
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	15 485	5 109	5 109
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	10 376	30 676
a) zwiększenia (z tytułu)	-	10 376	30 676
- podział zysku	-	10 376	10 376
- umorzenie akcji	-	-	20 300
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	15 485	15 485	35 785
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	17 279	11 064	11 064
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	11 279	11 279
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	17 279	11 279	11 279
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	17 279	11 279	11 279
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	17 279	903	902
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowowy	-	10 376	10 376
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	215	215
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	215	215
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	215	215
- pokrycie straty	-	215	215
-	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
8. Wymik netto	9 332	17 279	9 766
a) zysk netto	9 332	17 279	9 766
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	141 790	133 699	70 720
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	141 790	133 699	70 720

KOELNER SA

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za I półrocze 2005 r. sprządzone według POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I półrocze 2005 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	I półrocze 2004 okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda bezpośrednia		
I. Wpływy		
1. Sprzedaż		
2. Inne wpływy z działalności operacyjnej		
II. Wydatki		
1. Dostawy i usługi		
2. Wynagrodzenia netto		
3. Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia		
4. Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym		
5. Inne wydatki operacyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	9 332	9 766
II. Korekty razem	-22 884	-9 795
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	1 367	1 327
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	105	-54
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	395	1 135
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	71	-80
6. Zmiana stanu rezerw	1	0
7. Zmiana stanu zapasów	-12 586	-1 986
8. Zmiana stanu należności	-14 423	-6 199
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 101	-3 730
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	85	-208
11. Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-13 552	-29
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	
I. Wpływy	283	274
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	208	169
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	75	71
a) w jednostkach powiązanych	75	71
- zbycie aktywów finansowych	53	71
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	22	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	34
II. Wydatki	-12 808	-22 568
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-5 592	-1 468
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-7 216	-21 100
a) w jednostkach powiązanych	-7 216	-21 099
- nabycie aktywów finansowych	-7 216	-21 099
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-2
- nabycie aktywów finansowych	-	-2
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-12 525	-22 294
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-12 525	-
I. Wpływy		68 333
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		20 300
2. Kredyty i pożyczki		46 462
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-
4. Inne wpływy finansowe		1 571
II. Wydatki	-3 247	-45 936
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-43 284
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-1 288	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-323	-
8. Odsetki	-395	-1 135
9. Inne wydatki finansowe	-1 240	-1 517
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 247	22 397
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-29 323	74
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-29 323	74
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	37 723	634
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	8 400	708
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-