

KOELNER SA

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za I półrocze 2006 r. sprządzone według POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30	I półrocze 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30	I półrocze 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30	I półrocze 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	109 750	85 114	28 139	21 156
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 187	9 512	3 125	2 364
III. Zysk (strata) brutto	13 839	10 305	3 548	2 561
IV. Zysk (strata) netto	10 754	9 332	2 757	2 319
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(661)	(13 552)	(169)	(3 368)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(15 089)	(12 525)	(3 869)	(3 113)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 110	(3 247)	3 618	(807)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(1 640)	(29 323)	(420)	(7 288)
IX. Aktywa razem	248 798	167 833	61 532	43 482
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	88 659	26 043	21 927	6 747
XI. Zobowiązania długoterminowe	390	3 576	96	926
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	86 951	21 817	21 504	5 652
XIII. Kapitał własny	160 139	141 790	39 605	36 735
XIV. Kapitał zakładowy	30 335	30 000	7 502	7 772
XV. Średnia ważona liczba akcji	30 042 360	27 019 230	30 042 360	27 019 230
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,60	0,56	0,15	0,14
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-	-	-	-
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	5,28	4,73	1,31	1,22
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

BILANS	stan na 2006-06-30 koniec I półrocza 2006	stan na 2005-12-31 koniec roku 2005	stan na 2005-06-30 koniec I półrocza 2005
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe	103 925	92 145	47 652
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	2 524	3 186	3 114
- wartość firmy	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	31 545	28 585	21 544
3. Należności długoterminowe	191	-	-
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek	191	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	68 137	59 025	21 866
4.1. Nieruchomości	98	98	98
4.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	68 039	58 927	21 768
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	68 039	58 927	21 768
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	-	-	-
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	0	0	-
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 528	1 349	1 127
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 528	1 349	1 127
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
II. Aktywa obrotowe	144 873	107 705	120 181
1. Zapasy	65 420	53 747	58 071
2. Należności krótkoterminowe	74 250	47 931	53 331
2.1. Od jednostek powiązanych	25 686	14 466	14 912
2.2. Od pozostałych jednostek	48 564	33 465	38 419
3. Inwestycje krótkoterminowe	4 907	5 846	8 400
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 907	5 846	8 400
a) w jednostkach powiązanych	3 514	2 813	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 393	3 033	8 400
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	296	182	379
A k t y w a r a z e m	248 798	199 850	167 833
P a s y w a			
I. Kapitał własny	160 139	149 385	141 790
1. Kapitał zakładowy	30 335	30 335	30 000
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
4. Kapitał zapasowy	102 518	85 926	85 926
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	1 047	1 047	1 047
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	15 485	15 485	15 485
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-
8. Zysk (strata) netto	10 754	16 591	9 332
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
10. Różnice kursowe z przeliczenia waluty	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	88 659	50 465	26 043
1. Rezerwy na zobowiązania	497	60	455
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	497	60	101
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
a) długoterminowa	-	-	-
b) krótkoterminowa	-	-	-
1.3. Pozostałe rezerwy	-	-	354
a) długoterminowe	-	-	354
b) krótkoterminowe	-	-	-
2. Zobowiązania długoterminowe	390	1 962	3 576
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek	390	1 962	3 576
3. Zobowiązania krótkoterminowe	86 951	48 419	21 817
3.1. Wobec jednostek powiązanych	9 788	1 290	1 525
3.2. Wobec pozostałych jednostek	76 127	46 242	19 358
3.3. Fundusze specjalne	1 036	887	935
4. Rozliczenia międzyokresowe	821	24	194
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-	133
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	821	24	61
a) długoterminowe	-	-	-
b) krótkoterminowe	821	24	61
P a s y w a r a z e m	248 798	199 850	167 833
Wartość księgowa	160 139	149 385	141 790
Liczba akcji na koniec okresu	30 335 200	30 335 200	30 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,28	4,92	4,73
Rozwodniona liczba akcji	-	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-	-	-

KOELNER SA

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za I półrocze 2006 r. sprządzone według POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 2006-06-30 koniec I półrocza 2006	stan na 2005-12-31 koniec roku 2005	stan na 2005-06-30 koniec I półrocza 2005
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	68 081	65 617	450
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	68 081	65 617	450
- poręczenie kredytu dla Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.			450
- gwarancja kredytu dla Rawplug Ltd	66 060	63 687	
- gwarancja transakcji swap dla Rawplug Ltd	2 022	1 930	
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
-			
3. Inne (z tytułu)			
Pozycje pozabilansowe, razem	68 081	65 617	450

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I półrocze 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30	I półrocze 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	109 750	85 114
- od jednostek powiązanych	21 847	15 245
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	554	822
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	109 196	84 292
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	74 632	58 056
- od jednostek powiązanych	21 535	12 609
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0	-
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	74 632	58 056
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	35 117	27 059
IV. Koszty sprzedaży	9 359	5 731
V. Koszty ogólnego zarządu	12 065	11 725
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	13 693	9 602
VII. Pozostałe przychody operacyjne	979	1 372
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	14	-
2. Dotacje	-	-
3. Inne przychody operacyjne	965	1 372
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	2 485	1 462
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	61
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 422	-
3. Inne koszty operacyjne	1 063	1 401
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	12 187	9 512
X. Przychody finansowe	2 749	1 296
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
2. Odsetki, w tym:	437	539
- od jednostek powiązanych	-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji	14	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
5. Inne	2 299	757
XI. Koszty finansowe	1 097	503
1. Odsetki, w tym:	1 080	493
- dla jednostek powiązanych	-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	10
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
4. Inne	17	-
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	13 839	10 305
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-
1. Zyski nadzwyczajne	-	-
2. Straty nadzwyczajne	-	-
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	13 839	10 305
XV. Podatek dochodowy	3 086	974
a) część bieżąca	2 828	763
b) część odroczone	258	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)	10 754	9 332
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	18 013	15 123
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	30 042 360	27 019 230
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,60	0,56
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		

KOELNER SA

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za I półrocze 2006 r. sprządzone według POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	I półrocze 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30	rok 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31	I półrocze 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	149 385	133 699	133 699
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	149 385	133 699	133 699
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	30 335	30 000	30 000
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	335	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	335	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	335	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	30 335	30 335	30 000
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	85 926	69 888	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
4a. Kapitał zapasowy na początek okresu, po korektach	85 926	69 888	-
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	16 591	16 038	16 039
a) zwiększenia (z tytułu)	16 591	17 279	17 279
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	16 591	17 279	17 279
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	1 241	1 240
- korekta wpływów z emisji akcji (koszty emisji)	-	1 241	1 240
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	102 518	85 926	16 039
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	15 485	15 485
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	15 485	15 485	15 485
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	16 591	17 279	17 279
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	17 279	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	16 591	17 279	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	16 591	17 279	17 279
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	16 591	17 279	17 279
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	(17 279)
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	(17 279)
8. Wynik netto	10 754	16 591	9 332
a) zysk netto	10 754	16 591	9 332
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	160 139	149 385	141 790
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	160 139	149 385	141 790

KOELNER SA
**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za I półrocze 2006 r.
sprządzone według POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI**

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I półrocze 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30	I półrocze 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	10 754	9 332
II. Korekty razem	(11 414)	(22 884)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
2. Amortyzacja	1 868	1 367
3. (Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	(1 777)	105
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	635	395
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(28)	71
6. Zmiana stanu rezerw	438	1
7. Zmiana stanu zapasów	(11 673)	(12 586)
8. Zmiana stanu należności	(24 835)	(14 423)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	23 453	2 101
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	504	85
11. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(661)	(13 552)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	4 427	283
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	321	208
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	4 106	75
a) w jednostkach powiązanych	4 106	75
- zbycie aktywów finansowych	638	53
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	3 067	22
- odsetki	402	-
- 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	-	-
II. Wydatki	(19 515)	(12 808)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(6 114)	(5 592)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(13 402)	(7 216)
a) w jednostkach powiązanych	(13 402)	(7 216)
- nabycie aktywów finansowych	(13 205)	(7 216)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(196)	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(15 089)	(12 525)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	16 638	-
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	16 638	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	(2 529)	(3 247)
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	(1 288)	(1 288)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(204)	(323)
8. Odsetki	(1 037)	(395)
9. Inne wydatki finansowe	-	(1 240)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	14 110	(3 247)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(1 640)	(29 323)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(1 640)	(29 323)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 033	37 723
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 393	8 400
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-