

**KOELNER SA**

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za IV kwartał 2005 r.  
sprzążone według POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartały narastająco 2005 okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	4 kwartały narastająco 2004 okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	4 kwartały narastająco 2005 okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	4 kwartały narastająco 2004 okres od 01.01.2004 do 31.12.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	195 353	157 441	48 555	34 846
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22 743	24 626	5 653	5 450
III. Zysk (strata) brutto	21 692	21 742	5 392	4 812
IV. Zysk (strata) netto	16 595	17 279	4 125	3 824
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 786	(6 203)	3 924	(1 373)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(64 119)	(38 735)	(15 937)	(8 573)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	13 643	82 027	3 391	18 155
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(34 690)	37 089	(8 622)	8 209
IX. Aktywa razem	199 846	157 665	51 776	38 653
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	50 457	23 966	13 072	5 875
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 962	5 173	508	1 268
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	48 411	17 830	12 542	4 371
XIII. Kapitał własny	149 389	133 699	38 704	32 777
XIV. Kapitał zakładowy	30 335	30 000	7 859	7 355
XV. Średnia ważona liczba akcji	30 042 360	23 556 164	30 042 360	23 556 164
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,55	0,42	0,14	0,09
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-	-	-	-
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	4,97	5,68	1,29	1,39
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

BILANS	stan na 2005-12-31 koniec IV kwartału 2005	stan na 2005-09-30 koniec poprz.kwartału 2005	stan na 2004-12-31 koniec roku 2004
<b>A k t y w a</b>			
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>92 145</b>	<b>63 508</b>	<b>31 464</b>
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	3 186	2 866	3 460
- wartość firmy	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	28 585	24 640	15 343
3. Należności długoterminowe	-	-	-
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	59 025	34 976	11 325
4.1. Nieruchomości	98	98	98
4.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	58 927	34 878	11 227
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	58 927	34 878	11 227
- 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	1 349	1 025	1 337
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 349	1 025	1 337
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>107 701</b>	<b>121 439</b>	<b>126 201</b>
1. Zapasy	53 747	61 194	45 485
2. Należności krótkoterminowe	47 927	58 147	42 402
2.1. Od jednostek powiązanych	13 814	16 467	15 182
2.2. Od pozostałych jednostek	34 113	41 679	27 220
3. Inwestycje krótkoterminowe	5 846	1 719	37 745
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 846	1 719	37 745
a) w jednostkach powiązanych	2 813	-	22
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 033	1 719	37 723
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	182	379	568
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>199 846</b>	<b>184 946</b>	<b>157 665</b>
<b>P a s y w a</b>			
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>149 389</b>	<b>151 602</b>	<b>133 699</b>
1. Kapitał zakładowy	30 335	30 000	30 000
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
4. Kapitał zapasowy	85 926	85 926	69 888
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	16 595	19 143	17 279
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
10. Różnice kursowe z przeliczenia waluty	-	-	-
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>50 457</b>	<b>33 345</b>	<b>23 966</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	60	450	100
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60	96	100
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
a) długoterminowa	-	-	-
b) krótkoterminowa	-	-	-
1.3. Pozostałe rezerwy	0	354	354
a) długoterminowe	-	354	354
b) krótkoterminowe	-	-	-
2. Zobowiązania długoterminowe	1 962	2 771	5 173
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek	1 962	2 771	5 173
3. Zobowiązania krótkoterminowe	48 411	29 944	17 830
3.1. Wobec jednostek powiązanych	1 290	3 523	38
3.2. Wobec pozostałych jednostek	46 234	25 516	16 925
3.3. Fundusze specjalne	887	905	867
4. Rozliczenia międzyokresowe	24	180	508
4.1. Ujemna wartość firmy	-	67	266
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	24	113	242
a) długoterminowe	-	-	-
b) krótkoterminowe	24	113	242
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>199 846</b>	<b>184 946</b>	<b>157 665</b>
<b>Wartość księgową</b>	<b>149 389</b>	<b>151 602</b>	<b>133 699</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji</b>	<b>30 042 360</b>	<b>30 000 000</b>	<b>23 556 164</b>
<b>Wartość księgową na jedną akcję (w zł)</b>	<b>4,97</b>	<b>5,05</b>	<b>5,68</b>
<b>Rozwodniona liczba akcji</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**KOELNER SA**
**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za IV kwartał 2005 r.  
sprzążone według POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI**

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 2005-12-31 koniec IV kwartału 2005	stan na 2005-09-30 koniec poprz.kwartału 2005	stan na 2004-12-31 koniec roku 2004
<b>1. Należności warunkowe</b>			
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
-			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
-			
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>65 617</b>	<b>225</b>	<b>900</b>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	65 617	225	900
- poręczenie kredytu dla Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	-	225	900
- gwarancja kredytu dla Rawplug Ltd	63 687	-	-
- gwarancja transakcji swap dla Rawplug Ltd	1 930	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-
-	-	-	-
<b>3. Inne (z tytułu)</b>			
-			
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>65 617</b>	<b>225</b>	<b>900</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IV kwartał 2005 okres od 2005-10-01 do 2005- 12-31	4 kwartały narastająco od 2005-01-01 do 2005-12-31	IV kwartał 2004 okres od 2004-10-01 do 2004-12-31	4 kwartały narastająco od 2004-01-01 do 2004-12-31
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>48 623</b>	<b>195 353</b>	<b>37 131</b>	<b>157 441</b>
- od jednostek powiązanych	11 524	36 913	9 098	30 960
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	548	1 577	464	703
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	48 075	193 775	36 667	156 738
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>31 545</b>	<b>130 887</b>	<b>25 004</b>	<b>100 961</b>
- od jednostek powiązanych	883	21 464	5 493	23 028
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-	-	0
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	31 545	130 887	25 004	100 961
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>17 078</b>	<b>64 466</b>	<b>12 127</b>	<b>56 480</b>
IV. Koszty sprzedaży	6 436	16 318	3 952	13 862
V. Koszty ogólnego zarządu	6 078	23 750	5 084	18 409
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>	<b>4 564</b>	<b>24 398</b>	<b>3 091</b>	<b>24 209</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 745	3 779	2 821	4 027
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	0	87
2. Dotacje	-	-	-	0
3. Inne przychody operacyjne	1 745	3 779	2 821	3 940
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	3 268	5 435	2 512	3 610
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	24	86	77	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	633	633	355	355
3. Inne koszty operacyjne	2 610	4 716	2 080	3 255
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI-VII-VIII)</b>	<b>3 042</b>	<b>22 743</b>	<b>3 399</b>	<b>24 626</b>
X. Przychody finansowe	532	1 147	538	910
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Odsetki, w tym:	27	613	538	824
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	42
4. Aktualizacja wartości inwestycji	493	493	-	-
5. Inne	13	41	0	44
XI. Koszty finansowe	2 422	2 198	2 009	3 794
1. Odsetki, w tym:	328	959	693	2 475
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji	627	637	0	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
4. Inne	1 467	602	1 316	1 319
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)</b>	<b>1 152</b>	<b>21 692</b>	<b>1 928</b>	<b>21 742</b>
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-	-	-
1. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
2. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
<b>XIV. Zysk (strata) brutto (XII+XIII)</b>	<b>1 152</b>	<b>21 692</b>	<b>1 928</b>	<b>21 742</b>
XV. Podatek dochodowy	3 700	5 096	366	4 463
a) część bieżąca	3 928	5 149	689	4 460
b) część odroczone	-228	-52	-323	3
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
<b>XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+XVII)</b>	<b>(2 548)</b>	<b>16 595</b>	<b>1 562</b>	<b>17 279</b>
<b>Zysk (strata) netto (zanalizowany)</b>		<b>16 595</b>		<b>17 279</b>
<b>Srednia ważona liczba akcji zwykłych</b>		<b>30 042 360</b>		<b>23 556 164</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>		<b>0,55</b>		<b>0,42</b>
<b>Srednia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>				
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>				

**KOELNER SA**

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za IV kwartał 2005 r.  
sprzążone według POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI**

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	IV kwartał 2005 okres od 2005-10-01 do 2005-12-31	4 kwartały narastająco od 2005-01-01 do 2005-12-31	IV kwartał 2004 okres od 2004-10-01 do 2004-12-31	4 kwartały narastająco od 2004-01-01 do 2004-12-31
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>151 602</b>	<b>133 699</b>	<b>56 373</b>	<b>40 654</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
<b>Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>151 602</b>	<b>133 699</b>	<b>56 373</b>	<b>40 654</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>30 000</b>	<b>30 000</b>	<b>23 000</b>	<b>23 000</b>
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	335	335	7 000	7 000
a) zwiększenia (z tytułu)	335	335	27 300	27 300
- emisji akcji (wydania udziałów)	335	335	27 300	27 300
-	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	20 300	20 300
- umorzenia akcji (udziałów)	-	-	20 300	20 300
-	-	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	30 335	30 335	30 000	30 000
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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	-	-	-	-
<b>3. Akcje (udziały) własne na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
-	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
-	-	-	-	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-	-	-
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>85 927</b>	<b>69 888</b>	<b>1 122</b>	<b>434</b>
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
<b>4a. Kapitał zapasowy na początek okresu, po korektach</b>	<b>85 927</b>	<b>69 888</b>	<b>1 122</b>	<b>434</b>
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	16 039	68 766	69 454
a) zwiększenia (z tytułu)	-	17 279	68 766	69 669
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	68 766	68 766
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	903
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	17 279	-	-
-	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	1 240	-	215
- pokrycia straty	-	-	-	215
- rozliczenie spółki Koelner Mazowsze	-	-	-	-
- korekta wpływów z emisji akcji (koszty emisji)	-	1 240	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	85 927	85 927	69 888	69 888
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>1 047</b>	<b>1 047</b>	<b>1 047</b>	<b>1 047</b>
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
<b>5a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach</b>	<b>1 047</b>	<b>1 047</b>	<b>1 047</b>	<b>1 047</b>
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
-	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-	-
- przeksięgowanie na pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 047	1 047	1 047	1 047
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>15 485</b>	<b>15 485</b>	<b>35 785</b>	<b>5 109</b>
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-	10 376
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	10 376
- podział zysku	-	-	-	10 376
- umorzenie akcji	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
-	-	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	15 485	15 485	35 785	15 485
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>17 279</b>	<b>-</b>	<b>11 279</b>
<b>7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>17 279</b>	<b>-</b>	<b>11 279</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
<b>7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>-</b>	<b>17 279</b>	<b>-</b>	<b>11 279</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
-	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	17 279	-	11 279
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-	17 279	-	903
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	-	-	-	10 376
<b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>215</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
<b>7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>215</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycie straty	-	-	-	-
-	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	215
- pokrycie straty	-	-	-	215
-	-	-	-	-
<b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>8. Wymik netto</b>	<b>(2 548)</b>	<b>16 595</b>	<b>1 561</b>	<b>17 279</b>
a) zysk netto	-	16 595	1 561	17 279
b) strata netto	2 548	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>149 389</b>	<b>149 389</b>	<b>133 699</b>	<b>133 699</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>149 389</b>	<b>149 389</b>	<b>133 699</b>	<b>133 699</b>

**KOELNER SA**

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za IV kwartał 2005 r.  
sprzążone według POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI**

RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IV kwartał 2005 okres od 2005-10-01 do 2005- 12-31	4 kwartały narastająco od 2005-01-01 do 2005-12-31	IV kwartał 2004 okres od 2004-10-01 do 2004-12-31	4 kwartały narastająco od 2004-01-01 do 2004-12-31
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>(2 548)</b>	<b>16 595</b>	<b>1 561</b>	<b>17 279</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>20 240</b>	<b>(810)</b>	<b>(10 264)</b>	<b>(23 482)</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
2. Amortyzacja	823	3 033	85	2 187
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1 253	1 464	(5)	(48)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	311	825	480	2 132
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	651	723	77	(129)
6. Zmiana stanu rezerw	(390)	(395)	(16)	(16)
7. Zmiana stanu zapasów	7 448	(8 262)	(3 115)	(11 483)
8. Zmiana stanu należności	11 035	(9 710)	1 528	(8 863)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(609)	11 621	(8 652)	(6 367)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(282)	(109)	(319)	(895)
11. Inne korekty	-	-	(329)	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>17 693</b>	<b>15 786</b>	<b>(8 704)</b>	<b>(6 203)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>9 683</b>	<b>10 046</b>	<b>47</b>	<b>432</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	43	330	32	243
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	9 640	9 715	15	155
a) w jednostkach powiązanych	9 640	9 715	15	155
- zbycie aktywów finansowych	950	1 003	-	140
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	8 690	8 712	15	15
- 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	-	-	0	34
<b>II. Wydatki</b>	<b>(43 085)</b>	<b>(74 164)</b>	<b>(10 598)</b>	<b>(39 167)</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(3 888)	(16 042)	(2 861)	(8 919)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(39 197)	(58 122)	(7 737)	(30 248)
a) w jednostkach powiązanych	(39 197)	(58 122)	(7 737)	(30 248)
- nabycie aktywów finansowych	(13 897)	(32 822)	(7 737)	(30 248)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(25 300)	(25 300)	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(33 402)</b>	<b>(64 119)</b>	<b>(10 551)</b>	<b>(38 735)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>18 273</b>	<b>18 901</b>	<b>76 466</b>	<b>127 519</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	335	335	76 466	96 766
2. Kredyty i pożyczki	17 937	18 566	-	28 853
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	1 900
<b>II. Wydatki</b>	<b>(1 249)</b>	<b>(5 259)</b>	<b>(20 371)</b>	<b>(45 492)</b>
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	(644)	(2 576)	(19 757)	(43 226)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(294)	(617)	(134)	(134)
8. Odsetki	(311)	(825)	(480)	(2 132)
9. Inne wydatki finansowe	-	(1 240)	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>17 023</b>	<b>13 643</b>	<b>56 095</b>	<b>82 027</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>1 314</b>	<b>-34 690</b>	<b>36 840</b>	<b>37 089</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>1 314</b>	<b>-34 690</b>	<b>36 840</b>	<b>37 089</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 719</b>	<b>37 723</b>	<b>883</b>	<b>634</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>3 033</b>	<b>3 033</b>	<b>37 723</b>	<b>37 723</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-