

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za 1 kwartał 2008 r.

sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kw 2008	I kw 2007	I kw 2008	I kw 2007
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	155 329	115 514	43 664	30 038
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 738	14 787	3 862	3 845
III. Zysk (strata) brutto	5 711	12 583	1 605	3 272
IV. Zysk (strata) netto	4 348	11 169	1 222	2 904
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	3 358	10 558	944	2 745
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 486	(26 106)	2 385	(6 789)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 356)	(38 020)	(4 598)	(9 887)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 492	62 297	3 230	16 200
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	3 621	(1 829)	1 018	(476)
X. Aktywa razem	746 607	524 070	211 755	133 158
XI. Zobowiązania długoterminowe	143 282	81 633	40 638	20 742
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	279 241	125 985	79 199	32 011
XIII. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	309 411	307 391	87 756	78 103
XIV. Kapitał zakładowy	32 560	32 021	9 235	8 136
XV. Średnia ważona liczba akcji	32 354 744	30 451 056	32 354 744	30 451 056
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,10	0,35	0,04	0,10
XVII. Liczba akcji na dzień bilansowy	32 560 000	32 020 600	32 560 000	32 020 600
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	9,50	9,60	2,70	2,44

SKONSOLIDOWANY BILANS			
Aktywa	na dzień		
	31.03.2008	31.12.2007	31.03.2007
AKTYWA RAZEM	746 607	725 899	524 070
AKTYWA TRWAŁE	328 593	332 840	239 912
Wartości niematerialne	54 834	57 850	51 027
Rzeczowe aktywa trwałe	262 818	265 890	132 002
Nieruchomości inwestycyjne	98	98	98
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	32 086
Długoterminowe aktywa finansowe	2 614	2 614	21 020
Należności długoterminowe i inne rozliczenia międzyokresowe	680	924	456
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 549	5 463	3 223
AKTYWA OBROTOWE	418 014	393 060	284 157
Zapasy	247 037	245 082	155 010
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	153 059	133 885	109 991
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	900	791	568
Krótkoterminowe aktywa finansowe	687	438	216
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 330	12 863	18 373

Pasywa	na dzień		
	31.03.2008	31.12.2007	31.03.2007
PASYWA RAZEM	746 607	725 899	524 070
KAPITAŁ WŁASNY	324 084	320 647	316 451
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	309 411	305 661	307 391
Kapitał podstawowy	32 560	32 289	32 021
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	146 681	146 682	146 773
Akcje / udziały własne	-	-	-
Pozostałe kapitały	101 674	98 155	77 417
Niepodzielony wynik finansowy	28 496	28 535	51 181
Udziały mniejszości	14 672	14 985	9 060
ZOBOWIĄZANIA	422 523	405 253	207 618
Zobowiązania długoterminowe	143 282	153 743	81 633
Kredyty i pożyczki długoterminowe	121 097	129 597	67 339
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	2 555	2 954	608
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 799	12 170	5 922
Rezerwy świadczenia pracownicze	1 668	1 854	582
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	5 699	6 690	7 182
Rezerwy na zobowiązania	463	478	-
Zobowiązania krótkoterminowe	279 241	251 509	125 985
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	133 893	113 285	35 963
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 090	1 726	845
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	130 022	124 684	81 673
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 322	1 511	2 029
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	6 715	5 813	38
Rezerwy świadczenia pracownicze	2 342	2 556	2 041
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	1 857	1 934	3 396

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
Wariant kalkulacyjny	za okres	
	od 01.01.2008 do 31.03.2008	od 01.01.2007 do 31.03.2007
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	155 329	115 514
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(97 320)	(69 817)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	58 009	45 697
Koszty sprzedaży	(27 269)	(21 471)
Koszty ogólnego zarządu	(17 147)	(15 040)
Pozostałe przychody operacyjne	2 926	6 360
Pozostałe koszty operacyjne	(2 781)	(759)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 738	14 787
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	(143)
Przychody finansowe	3 607	478
Koszty finansowe	(11 634)	(2 540)
Zysk (strata) brutto	5 711	12 583
Podatek dochodowy	(1 363)	(1 414)
Zysk (strata) netto	4 348	11 169
Zysk (strata) netto z tego przypadający	4 348	11 169
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 358	10 558
- akcjonariuszom mniejszościowym	991	611
Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą	PLN / akcję	PLN / akcję
- podstawowy	0,10	0,34
- rozwodniony		

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
Metoda pośrednia	za okres	
	od 01.01.2008 do 31.03.2008	od 01.01.2007 do 31.03.2007
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	5 711	12 583
Korekty	11 209	5 577
Amortyzacja	5 811	3 348
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	(1 266)	6
Odsetki netto	3 709	1 394
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	2 955	686
Udział w (zyskach) stratach jednostek konsolidowanych metodą praw własności	-	143
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	16 920	18 159
Zmiana stanu zapasów	(16 781)	(23 967)
Zmiana stanu należności	(3 245)	(14 289)
Zmiana stanu zobowiązań	13 862	546
Zmiana stanu rezerw	(109)	(72)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	430	(296)
Inne korekty	(466)	(2 889)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	10 611	(22 807)
Zapłacony podatek dochodowy	(2 126)	(3 300)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 486	(26 106)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(27 837)	(10 149)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	12 081	483
Wydatki na nabycie aktywów finansowych w tym:	(903)	(28 201)
- w jednostkach powiązanych	(903)	(28 201)
- nabycie udziałów i akcji	(903)	(8 061)
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	(20 140)
- w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie udziałów i akcji	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych w tym:	245	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
- zbycie udziałów i akcji	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
- w pozostałych jednostkach	245	-
- zbycie udziałów i akcji	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	245	-
Inne wpływy inwestycyjne	58	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	(154)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(16 356)	(38 020)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) oraz dopłat do kapitału	270	80 748
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	20 668	4 577
Spłaty kredytów i pożyczek	(5 652)	(21 238)
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(343)	(332)
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Odsetki zapłacone	(4 205)	(1 475)
Inne wpływy finansowe	757	24
Inne wydatki finansowe	(3)	(5)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	11 492	62 297
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	3 621	(1 829)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	12 863	19 962
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	(155)	241
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	16 330	18 373

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM							
Wyszczególnienie	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 01.01.2007 roku	30 521	67 525	75 132	42 916	216 094	8 274	224 368
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2007 roku po zmianach	30 521	67 525	75 132	42 916	216 094	8 274	224 368
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2007 roku							
Wycena programu menedżerskiego	-	-	536	-	536	-	536
Podział zysku	-	-	2 092	(2 092)	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	523	-	523	193	716
Koszty emisji	-	(1 752)	-	-	(1 752)	-	(1 752)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2007 roku	-	-	-	10 558	10 558	611	11 169
Wyemitowany kapitał podstawowy	1 500	81 000	-	-	82 500	-	82 500
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	-	-	(865)	(201)	(1 067)	(18)	(1 085)
Saldo na dzień 31.03.2007 roku	32 021	146 773	77 417	51 181	307 391	9 060	316 451
Saldo na dzień 01.01.2007 roku	30 521	67 525	75 132	42 916	216 094	8 274	224 368
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2007 roku po zmianach	30 521	67 525	75 132	42 916	216 094	8 274	224 368
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2007 roku							
Wycena programu menedżerskiego	-	-	2 143	-	2 143	-	2 143
Śrubex - zmiana metody konsolidacji z praw własności na pełną	-	-	-	-	-	5 607	5 607
Podział zysku	-	-	22 829	(22 829)	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(2 091)	-	(2 091)	(634)	(2 725)
Koszty emisji	-	(1 843)	-	-	(1 843)	-	(1 843)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2007 roku	-	-	-	8 307	8 307	1 740	10 047
Wyemitowany kapitał podstawowy	1 769	81 000	-	-	82 769	-	82 769
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	-	-	142	141	283	(2)	281
Saldo na dzień 31.12.2007 roku	32 289	146 682	98 155	28 535	305 661	14 985	320 646
Saldo na dzień 01.01.2008 roku	32 289	146 682	98 155	28 535	305 661	14 985	320 646
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2008 roku po zmianach	32 289	146 682	98 155	28 535	305 661	14 985	320 646
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2008 roku							
Nabycie udziałów od mniejszości	-	-	-	-	-	(891)	(891)
Podział zysku	-	-	3 049	(3 049)	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	296	-	296	(391)	(95)
Koszty emisji	-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2008 roku	-	-	-	3 358	3 358	991	4 348
Wyemitowany kapitał podstawowy	271	-	-	-	271	-	271
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	-	-	174	(348)	(173)	(22)	(195)
Saldo na dzień 31.03.2008 roku	32 560	146 681	101 674	28 496	309 411	14 672	324 084

TABELA NR 1			
SEGMENTY GEOGRAFICZNE			
Wyszczególnienie	Segmenty		Razem
	Unia Europejska	pozostałe kraje	
Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 31.03.2008 roku			
Przychody ze sprzedaży ogółem	141 349	13 980	155 329
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	141 349	13 980	155 329
Koszt własny sprzedaży	(85 751)	(11 570)	(97 320)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(85 751)	(11 570)	(97 320)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	55 598	2 410	58 009
Koszty sprzedaży	(27 108)	(160)	(27 269)
Koszty ogólnego zarządu	(16 730)	(417)	(17 147)
Pozostałe zyski (straty) operacyjne	227	(82)	145
Zysk (strata) operacyjny	11 988	1 751	13 738
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	-	-
Przychody (koszty) finansowe	(8 022)	(5)	(8 028)
Zysk przed opodatkowaniem	3 965	1 745	5 711
Podatek dochodowy	(1 304)	(59)	(1 363)
Zysk netto	2 662	1 687	4 348
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	2 662	1 687	4 348
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 671	1 687	3 358
- akcjonariuszom mniejszościowym	991	-	991
Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 31.03.2008 roku			
Skonsolidowane aktywa ogółem	731 333	15 274	746 607
Aktywa segmentu	731 333	15 274	746 607
Skonsolidowane pasywa ogółem	731 333	15 274	746 607
Pasywa segmentu	731 333	15 274	746 607
Nakłady inwestycyjne	28 654	85	28 740
Amortyzacja	5 710	101	5 811

Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 31.03.2007 roku			
Przychody ze sprzedaży ogółem	109 167	6 346	115 514
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	109 167	6 346	115 514
Koszt własny sprzedaży	(65 576)	(4 240)	(69 817)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(65 576)	(4 240)	(69 817)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	43 591	2 106	45 697
Koszty sprzedaży	(21 220)	(251)	(21 471)
Koszty ogólnego zarządu	(14 241)	(799)	(15 040)
Pozostałe zyski (straty) operacyjne	5 602	(1)	5 601
Zysk (strata) operacyjny	13 733	1 055	14 787
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	(143)	-	(143)
Przychody (koszty) finansowe	(2 061)	(1)	(2 062)
Zysk przed opodatkowaniem	11 529	1 054	12 583
Podatek dochodowy	(1 410)	(4)	(1 414)
Zysk netto	10 119	1 050	11 169
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	10 119	1 050	11 169
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	9 507	1 050	10 558
- akcjonariuszom mniejszościowym	611	-	611
Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 31.03.2007 roku			
Skonsolidowane aktywa ogółem	509 729	14 341	524 070
Aktywa segmentu	509 729	14 341	524 070
Skonsolidowane pasywa ogółem	509 729	14 341	524 070
Pasywa segmentu	509 729	14 341	524 070
Nakłady inwestycyjne	38 155	194	38 349
Amortyzacja	3 292	56	3 348