

KOELNER SA

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za I kwartał 2008 r. sprządzone według POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał 2008 narastająco od 2008-01-01 do 2008-03-31	1 kwartał 2007 narastająco od 2007-01-01 do 2007-03-31	1 kwartał 2008 narastająco od 2008-01-01 do 2008-03-31	1 kwartał 2007 narastająco od 2007-01-01 do 2007-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	86 511	65 728	24 319	16 826
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 028	9 129	3 100	2 337
III. Zysk (strata) brutto	5 395	8 392	1 517	2 148
IV. Zysk (strata) netto	4 233	7 122	1 190	1 823
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 547	(22 691)	3 808	(5 809)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21 390)	(40 775)	(6 013)	(10 438)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 405	63 497	2 925	16 255
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 563	31	720	8
IX. Aktywa razem	496 754	327 909	140 891	84 742
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	231 854	72 372	65 759	18 703
XI. Zobowiązania długoterminowe	63 971	8 047	18 144	2 080
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	166 290	63 520	47 164	16 415
XIII. Kapitał własny	264 900	255 537	75 132	66 039
XIV. Kapitał zakładowy	32 560	32 021	9 235	8 275
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)	0,28	0,68	0,08	0,17
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-	-	-	-
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	8,14	7,98	2,31	2,06
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

BILANS	stan na 2008-03-31 koniec I kwartału 2008	stan na 2007-12-31 koniec roku 2007	stan na 2007-03-31 koniec I kwartału 2007
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe	262 986	268 700	154 823
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	2 640	2 814	2 808
- wartość firmy	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	88 040	93 092	44 351
3. Należności długoterminowe	288	288	174
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek	288	288	174
4. Inwestycje długoterminowe	167 137	169 261	105 471
4.1. Nieruchomości	98	98	98
4.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	167 039	169 163	105 373
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	167 039	169 162	105 373
- 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	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 882	3 246	2 018
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 169	3 015	2 018
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	712	231	-
II. Aktywa obrotowe	233 767	204 450	173 086
1. Zapasy	115 106	109 526	85 423
2. Należności krótkoterminowe	106 201	86 204	78 779
2.1. Od jednostek powiązanych	47 168	30 803	29 013
2.2. Od pozostałych jednostek	59 032	55 401	49 766
3. Inwestycje krótkoterminowe	10 595	6 667	8 179
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 595	6 667	8 179
a) w jednostkach powiązanych	7 058	5 692	5 504
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 538	975	2 675
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 865	2 054	704
A k t y w a r a z e m	496 754	473 150	327 909
P a s y w a			
I. Kapitał własny	264 900	260 397	255 537
1. Kapitał zakładowy	32 560	32 289	32 021
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
4. Kapitał zapasowy	199 771	199 771	181 765
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	11 804	-	18 097
8. Zysk (strata) netto	4 233	11 804	7 122
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
10. Różnice kursowe z przeliczenia waluty	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	231 854	212 753	72 372
1. Rezerwy na zobowiązania	405	602	162
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	405	602	162
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
a) długoterminowa	-	-	-
b) krótkoterminowa	-	-	-
1.3. Pozostałe rezerwy	-	-	-
a) długoterminowe	-	-	-
b) krótkoterminowe	-	-	-
2. Zobowiązania długoterminowe	63 971	67 080	8 047
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek	63 971	67 080	8 047
3. Zobowiązania krótkoterminowe	166 290	145 071	63 520
3.1. Wobec jednostek powiązanych	14 885	9 041	4 509
3.2. Wobec pozostałych jednostek	149 885	135 270	57 747
3.3. Fundusze specjalne	1 519	759	1 264
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 189	0	643
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 189	-	643
a) długoterminowe	-	-	-
b) krótkoterminowe	1 189	-	643
P a s y w a r a z e m	496 754	473 150	327 909
Wartość księgowa	264 900	260 397	255 537
Liczba akcji na dzień bilansowy	32 560 000	32 289 300	32 020 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,14	8,06	7,98
Rozwodniona liczba akcji			
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			

KOELNER SA

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za I kwartał 2008 r. sprzążone według POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 2008-03-31 koniec I kwartału 2008	stan na 2007-12-31 koniec roku 2007	stan na 2007-03-31 koniec I kwartału 2007
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	56 754	58 244	64 334
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	56 754	58 244	64 334
- poręczenie kredytu dla Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.			
- gwarancja kredytu dla Rawplug Ltd	54 638	56 095	62 012
- gwarancja transakcji swap dla Rawplug Ltd	2 115	2 149	2 322
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
-			
3. Inne (z tytułu)	-	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	56 754	58 244	64 334

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I kwartał 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-03-31	1 kwartał 2008 narastająco od 2008-01-01 do 2008-03-31	I kwartał 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-03-31	1 kwartał 2007 narastająco od 2007-01-01 do 2007-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	86 511	86 511	65 728	65 728
- od jednostek powiązanych	27 196	27 196	14 286	14 286
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	36 680	36 680	26 342	26 342
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	49 831	49 831	39 386	39 386
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	56 048	56 048	43 198	43 198
- od jednostek powiązanych	24 259	24 259	13 029	13 029
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19 548	19 548	16 418	16 418
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	36 500	36 500	26 780	26 780
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	30 462	30 462	22 530	22 530
IV. Koszty sprzedaży	12 182	12 182	8 512	8 512
V. Koszty ogólnego zarządu	5 592	5 592	4 752	4 752
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	12 688	12 688	9 266	9 266
VII. Pozostałe przychody operacyjne	794	794	664	664
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	22	22	-	-
2. Dotacje	-	-	-	-
3. Inne przychody operacyjne	772	772	664	664
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	2 454	2 454	800	800
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	22	22
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 484	1 484	309	309
3. Inne koszty operacyjne	970	970	470	470
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	11 028	11 028	9 129	9 129
X. Przychody finansowe	2 710	2 710	160	160
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Odsetki, w tym:	266	266	160	160
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
5. Inne	2 444	2 444	-	-
XI. Koszty finansowe	8 343	8 343	897	897
1. Odsetki, w tym:	2 757	2 757	840	840
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
4. Inne	5 586	5 586	58	58
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	5 395	5 395	8 392	8 392
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-	-	-
1. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
2. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	5 395	5 395	8 392	8 392
XV. Podatek dochodowy	1 162	1 162	1 270	1 270
a) część bieżąca	2 514	2 514	1 516	1 516
b) część odroczone	(1 352)	(1 352)	(246)	(246)
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)	4 233	4 233	7 122	7 122
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		8 915		20 722
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		32 354 744		30 451 056
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,28		0,68
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych				
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)				

KOELNER SA
**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za I kwartał 2008 r.
sprzążone według POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI**

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	I kwartał 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-03-31	1 kwartał 2008 narastająco od 2008-01-01 do 2008-03-31	rok 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-12-31	1 kwartał 2007 narastająco od 2007-01-01 do 2007-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	260 397	260 397	167 667	167 667
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	260 397	260 397	167 667	167 667
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	32 289	32 289	30 521	30 521
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	271	271	1 769	1 500
a) zwiększenia (z tytułu)	271	271	1 769	1 500
- emisji akcji (wydania udziałów)	271	271	1 769	1 500
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	32 560	32 560	32 289	32 021
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	199 771	199 771	102 518	102 517
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
4a. Kapitał zapasowy na początek okresu, po korektach	199 771	199 771	102 518	102 517
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	(1)	(1)	97 254	79 248
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	99 097	81 000
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	81 000	81 000
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	18 097	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	1	1	1 843	1 752
- korekta wpływów z emisji akcji (koszty emisji)	1	1	1 843	1 752
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	199 771	199 771	199 771	181 765
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	1 047	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	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	1 047
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	15 485	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	15 485
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	11 804	11 804	18 097	18 097
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	11 804	11 804	18 097	18 097
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	11 804	11 804	18 097	18 097
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	18 097	-
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-	-	18 097	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	11 804	11 804	-	18 097
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	11 804	11 804	-	18 097
8. Wynik netto	4 233	4 233	11 804	7 122
a) zysk netto	4 233	4 233	11 804	7 122
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	264 900	264 900	260 397	255 537
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	264 900	264 900	260 397	255 537

KOELNER SA
**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za I kwartał 2008 r.
sprządzone według POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI**

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I kwartał 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-03-31	1 kwartał 2008 narastająco od 2008-01-01 do 2008-03-31	I kwartał 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-03-31	1 kwartał 2007 narastająco od 2007-01-01 do 2007-03-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	4 233	4 233	7 122	7 122
II. Korekty razem	9 314	9 314	(29 813)	(29 813)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
2. Amortyzacja	1 470	1 470	940	940
3. (Zysko) straty z tytułu różnic kursowych	2 146	2 146	103	103
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 423	2 423	790	790
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(22)	(22)	22	22
6. Zmiana stanu rezerw	(198)	(198)	(22)	(22)
7. Zmiana stanu zapasów	(5 580)	(5 580)	(8 280)	(8 280)
8. Zmiana stanu należności	(538)	(538)	(6 510)	(6 510)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 871	9 871	(16 819)	(16 819)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(258)	(258)	(37)	(37)
11. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	13 547	13 547	(22 691)	(22 691)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	9 826	9 826	102	102
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 769	9 769	102	102
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- 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	58	58	-	-
II. Wydatki	(31 216)	(31 216)	(40 877)	(40 877)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(21 863)	(21 863)	(5 778)	(5 778)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(9 353)	(9 353)	(35 099)	(35 099)
a) w jednostkach powiązanych	(9 353)	(9 353)	(35 099)	(35 099)
- nabycie aktywów finansowych	(9 108)	(9 108)	(9 038)	(9 038)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(245)	(245)	(26 062)	(26 062)
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(21 390)	(21 390)	(40 775)	(40 775)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	15 771	15 771	85 324	85 324
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	270	270	80 748	80 748
2. Kredyty i pożyczki	15 502	15 502	4 577	4 577
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	(5 366)	(5 366)	(21 828)	(21 828)
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	(2 661)	(2 661)	(20 752)	(20 752)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(33)	(33)	(286)	(286)
8. Odsetki	(2 673)	(2 673)	(790)	(790)
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	10 405	10 405	63 497	63 497
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 563	2 563	31	31
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 563	2 563	31	31
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	975	975	2 644	2 644
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	3 538	3 538	2 675	2 675
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-