

KOELNER SA

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-06-30	I półrocze 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-06-30	I półrocze 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-06-30	I półrocze 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	179 765	148 291	51 692	38 531
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 681	18 178	3 646	4 723
III. Zysk (strata) brutto	2 816	15 021	810	3 903
IV. Zysk (strata) netto	2 017	11 917	580	3 097
V. Przepływ pieniężny netto z działalności operacyjnej	14 830	(41 935)	4 264	(10 896)
VI. Przepływ pieniężny netto z działalności inwestycyjnej	(19 430)	(62 684)	(5 587)	(16 287)
VII. Przepływ pieniężny netto z działalności finansowej	12 872	104 185	3 702	27 071
VIII. Przepływ pieniężny netto, razem	8 272	(433)	2 379	(113)
IX. Aktywa razem	577 548	400 384	172 186	106 321
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	318 045	142 337	94 820	37 797
XI. Zobowiązania długoterminowe	115 951	23 215	34 569	6 165
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	196 794	116 910	58 671	31 045
XIII. Kapitał własny	259 503	258 047	77 366	68 524
XIV. Kapitał zakładowy	32 560	32 021	9 707	8 503
XV. Średnia ważona liczba akcji	32 457 372	31 374 191	32 457 372	31 374 191
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,03	0,59	0,01	0,15
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-	-	-	-
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	7,97	7,99	2,38	2,12
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

BILANS	stan na 2008-06-30 koniec I półrocza 2008	stan na 2007-12-31 koniec roku 2007	stan na 2007-06-30 koniec I półrocza 2007
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe	268 525	270 353	177 758
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	2 849	2 814	2 634
- wartość firmy	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	92 459	93 022	61 190
3. Należności długoterminowe	269	288	428
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek	269	288	428
4. Inwestycje długoterminowe	166 645	169 879	110 572
4.1. Nieruchomości	98	98	98
4.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	166 547	169 781	110 474
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	166 547	169 781	110 473
- 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	6 303	4 351	2 935
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 648	3 581	2 935
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	655	770	-
II. Aktywa obrotowe	309 022	213 044	222 625
1. Zapasy	121 290	119 279	110 791
2. Należności krótkoterminowe	114 677	86 262	102 401
2.1. Od jednostek powiązanych	57 061	30 902	40 622
2.2. Od pozostałych jednostek	57 616	55 360	61 779
3. Inwestycje krótkoterminowe	71 658	6 667	8 721
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	71 658	6 667	8 721
a) w jednostkach powiązanych	62 411	5 692	6 511
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 247	975	2 210
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 398	837	712
A k t y w a r a z e m	577 548	483 398	400 384

P a s y w a			
I. Kapitał własny	259 503	257 224	258 047
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	208 593	199 771	199 862
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	848	848	848
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	15 485	15 485	15 485
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	(2 087)	(2 087)
8. Zysk (strata) netto	2 017	10 917	11 917
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
10. Różnice kursowe z przeliczenia waluty	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	318 045	226 173	142 337
1. Rezerwy na zobowiązania	3 157	1 069	473
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 972	884	408
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	185	185	65
a) długoterminowa	185	185	65
b) krótkoterminowa	-	-	-
1.3. Pozostałe rezerwy	-	-	-
a) długoterminowe	-	-	-
b) krótkoterminowe	-	-	-
2. Zobowiązania długoterminowe	115 951	67 080	23 215
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek	115 951	67 080	23 215
3. Zobowiązania krótkoterminowe	196 794	157 302	116 910
3.1. Wobec jednostek powiązanych	16 194	9 041	5 433
3.2. Wobec pozostałych jednostek	179 116	147 501	110 233
3.3. Fundusze specjalne	1 484	759	1 244
4. Rozliczenia międzyokresowe	2 143	723	1 740
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 143	723	1 740
a) długoterminowe	-	-	-
b) krótkoterminowe	2 143	723	1 740
P a s y w a r a z e m	577 548	483 398	400 384
Wartość księgowa	259 503	257 224	258 047
Liczba akcji na koniec okresu	32 560 000	32 289 300	32 289 300
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,97	7,97	7,99
Rozwodniona liczba akcji	-	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-	-	-

KOELNER SA

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

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 2008-06-30 koniec I półrocza 2008	stan na 2007-12-31 koniec roku 2007	stan na 2007-06-30 koniec I półrocza 2007
1. Należności warunkowe			
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
-			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
-			
2. Zobowiązania warunkowe	4 126	58 244	62 298
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	4 126	58 244	62 298
- gwarancja kredytu dla Rawplug Ltd	2 114	56 095	60 039
- gwarancja transakcji swap dla Rawplug Ltd	2 013	2 149	2 259
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)			
-			
3. Inne (z tytułu)	23 822	23 822	23 666
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	23 822	23 822	23 666
Pozycje pozabilansowe, razem	27 948	82 066	85 964

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I półrocze 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-06-30	I półrocze 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	179 765	148 291
- od jednostek powiązanych	53 990	37 231
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	83 715	57 703
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	96 050	90 588
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	127 656	101 301
- od jednostek powiązanych	46 818	34 617
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	54 099	38 668
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	73 557	62 634
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	52 109	46 989
IV. Koszty sprzedaży	28 617	18 999
V. Koszty ogólnego zarządu	8 881	9 350
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	14 611	18 640
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 727	1 189
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	297	-
2. Dotacje	-	11
3. Inne przychody operacyjne	1 430	1 177
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	3 656	1 651
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	15
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 470	461
3. Inne koszty operacyjne	2 187	1 174
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	12 681	18 178
X. Przychody finansowe	1 739	843
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
2. Odsetki, w tym:	1 738	841
- od jednostek powiązanych	1 651	660
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
5. Inne	1	2
XI. Koszty finansowe	11 605	4 000
1. Odsetki, w tym:	6 199	1 917
- dla jednostek powiązanych	-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	1 614	-
4. Inne	3 791	2 083
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	2 816	15 021
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-
1. Zyski nadzwyczajne	-	-
2. Straty nadzwyczajne	-	-
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	2 816	15 021
XV. Podatek dochodowy	799	3 104
a) część bieżąca	778	3 729
b) część odroczone	21	(626)
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)	2 017	11 917
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	1 017	18 644
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	32 457 372	31 374 191
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,03	0,59
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		

KOELNER SA

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	stan na 2008-06-30 koniec I półrocza 2008	stan na 2007-12-31 koniec roku 2007	stan na 2007-06-30 koniec I półrocza 2007
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	257 423	167 667	167 667
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	(1 667)	(1 667)
b) korekty błędów podstawowych	(199)	(619)	(619)
Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	257 224	165 382	165 382
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	32 289	30 521	30 521
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	271	1 769	1 500
a) zwiększenia (z tytułu)	271	1 769	1 500
- emisji akcji (wydania udziałów)	271	1 769	1 500
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	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	102 518	102 518
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
4a. Kapitał zapasowy na początek okresu, po korektach	199 771	102 518	102 518
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	8 821	97 254	97 345
a) zwiększenia (z tytułu)	8 830	99 097	99 097
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	81 000	81 000
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	8 830	18 097	18 097
-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	9	1 843	1 752
- korekta wpływów z emisji akcji (koszty emisji)	9	1 843	1 752
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	208 593	199 771	199 862
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	1 047	1 047	1 047
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	(199)	(199)	(199)
5a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	848	848	848
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	848	848	848
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	8 830	16 010	16 010
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10 917	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	10 917	18 097	18 097
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	8 830	18 097	18 097
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	8 830	18 097	18 097
- pokrycie straty	2 087	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 087	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	1 667	1 667
b) korekty błędów podstawowych	-	420	420
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 087	2 087	2 087
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 087	-	-
- pokrycie straty	2 087	-	-
-	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	2 087	2 087
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	(2 087)	(2 087)
8. Wynik netto	2 017	10 917	11 917
a) zysk netto	2 017	10 917	11 917
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	259 503	257 224	258 047
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	259 503	257 224	258 047

KOELNER SA

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I półrocze 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-06-30	I półrocze 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	2 017	11 917
II. Korekty razem	12 813	(53 852)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
2. Amortyzacja	3 173	1 967
3. (Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	1 662	970
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 388	1 178
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(297)	15
6. Zmiana stanu rezerw	2 088	26
7. Zmiana stanu zapasów	(13 854)	(35 706)
8. Zmiana stanu należności	(9 248)	(30 260)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	24 377	7 787
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 092)	171
11. Inne korekty	1 614	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	14 830	(41 935)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	26 768	898
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 449	238
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	8 319	660
a) w jednostkach powiązanych	7 769	660
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	7 769	-
- odsetki	-	660
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	550	-
- zbycie aktywów finansowych	550	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	(46 198)	(63 582)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(26 186)	(20 642)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(19 961)	(42 340)
a) w jednostkach powiązanych	(19 961)	(42 340)
- nabycie aktywów finansowych	(19 492)	(16 278)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(469)	(26 062)
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	(50)	(600)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(19 430)	(62 684)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	25 780	148 101
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	261	80 748
2. Kredyty i pożyczki	25 519	67 354
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	(12 908)	(43 916)
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	(6 229)	(41 800)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(640)	(494)
8. Odsetki	(6 039)	(1 622)
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	12 872	104 185
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	8 272	(433)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	8 272	(433)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	975	2 644
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	9 247	2 210
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-