

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za 4 kwartał 2008 r.

sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kw 2008	4 kw 2007	4 kw 2008	4 kw 2007
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	631 035	541 535	178 657	143 385
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	35 295	38 359	9 993	10 156
III. Zysk (strata) brutto	(887)	16 086	(251)	4 259
IV. Zysk (strata) netto	(6 304)	9 404	(1 785)	2 490
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(9 733)	7 665	(2 755)	2 029
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	47 804	(18 396)	13 534	(4 871)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(37 682)	(159 934)	(10 669)	(42 346)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(13 857)	174 426	(3 923)	46 184
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(3 735)	(3 904)	(1 058)	(1 034)
X. Aktywa razem	759 147	716 391	181 945	199 998
XI. Zobowiązania długoterminowe	149 781	153 207	35 898	42 771
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	286 675	253 090	68 707	70 656
XIII. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	305 192	295 184	73 145	82 408
XIV. Kapitał zakładowy	32 560	32 289	7 804	9 014
XV. Średnia ważona liczba akcji	32 508 966	31 721 401	32 508 966	31 721 401
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,30)	0,24	(0,05)	0,08
XVII. Liczba akcji na dzień bilansowy	32 560 000	32 289 300	32 560 000	32 289 300
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	9,37	9,14	2,25	2,55

SKONSOLIDOWANY BILANS			
Aktywa	na dzień		
	31.12.2008	30.09.2008	31.12.2007
AKTYWA RAZEM	759 147	754 918	716 391
AKTYWA TRWAŁE	360 500	350 143	337 425
Wartości niematerialne	62 804	54 903	58 728
Rzeczowe aktywa trwałe	278 322	280 258	265 881
Nieruchomości inwestycyjne	98	98	98
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	4 254	4 114	2 614
Należności długoterminowe i inne rozliczenia międzyokresowe	1 072	593	693
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 950	10 177	9 411
AKTYWA OBROTOWE	398 647	404 775	378 966
Zapasy	249 672	242 640	241 702
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	130 039	146 478	122 950
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 103	1 523	1 090
Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 116	4 384	438
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 718	9 750	12 786
Pasywa	na dzień		
	31.12.2008	30.09.2008	31.12.2007
PASYWA RAZEM	759 147	754 918	716 391
KAPITAŁ WŁASNY	322 691	313 101	310 095
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	305 192	296 734	295 184
Kapitał podstawowy	32 560	32 560	32 289
Kapitał zapas ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	146 674	146 673	146 682
Pozostałe kapitały	132 149	114 733	97 120
Niepodzielony wynik finansowy	(6 190)	2 768	19 093
Udziały mniejszości	17 499	16 367	14 910
ZOBOWIĄZANIA	436 456	441 817	406 297
Zobowiązania długoterminowe	149 781	148 036	153 207
Kredyty i pożyczki długoterminowe	111 249	115 688	129 597
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	10 428	8 716	2 954
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 513	14 331	12 433
Rezerwy świadczenia pracownicze	1 814	1 761	1 824
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	9 777	7 127	5 920
Rezerwy na zobowiązania	-	413	478
Zobowiązania krótkoterminowe	286 675	293 781	253 090
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	135 745	142 528	113 285
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	6 689	4 222	1 726
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	132 799	133 942	126 236
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	773	1 706	1 206
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	7 536	8 480	7 548
Rezerwy świadczenia pracownicze	2 478	1 341	1 156
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	655	1 562	1 934

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Wariant kalkulacyjny	za okres			
	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.10.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007	od 01.10.2007 do 31.12.2007
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	631 035	139 550	541 535	134 549
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(422 315)	(92 781)	(346 090)	(89 717)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	208 719	46 769	195 444	44 833
Koszty sprzedaży	(116 311)	(29 115)	(99 830)	(37 833)
Koszty ogólnego zarządu	(58 296)	(14 464)	(58 246)	(12 306)
Pozostałe przychody operacyjne	14 475	6 626	13 442	5 238
Pozostałe koszty operacyjne	(13 292)	(5 317)	(12 451)	(8 460)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	35 295	4 499	38 359	(8 528)
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	-	(673)	-
Przychody finansowe	1 858	(1 697)	4 003	1 329
Koszty finansowe	(38 040)	(12 204)	(25 602)	(15 661)
Zysk (strata) brutto	(887)	(9 402)	16 086	(22 860)
Podatek dochodowy	(5 417)	720	(6 682)	1 847
Zysk (strata) netto	(6 304)	(8 682)	9 404	(21 012)
Zysk (strata) netto z tego przypadający	(6 304)	(8 682)	9 404	(21 012)
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(9 733)	(8 904)	7 665	(20 633)
- akcjonariuszom mniejszościowym	3 429	222	1 740	(380)
Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
- podstawowy	(0,30)	(0,27)	0,24	(0,65)
- rozwodniony				

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Metoda pośrednia	za okres			
	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.10.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007	od 01.10.2007 do 31.12.2007
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk brutto	(887)	(9 402)	16 086	(22 860)
Korekty	38 761	14 880	36 154	13 755
Amortyzacja	25 139	6 851	18 544	5 896
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	(4 591)	(1 520)	1 033	363
Odsetki netto	16 160	4 452	673	(4 487)
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	2 054	5 097	7 548	4 301
Udział w (zyskach) stratach jednostek konsolidowanych metodą praw własności	-	-	8 356	7 683
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	37 874	5 478	52 240	(9 105)
Zmiana stanu zapasów	(5 453)	11 256	(70 412)	(3 663)
Zmiana stanu należności	1 872	17 181	2 275	33 088
Zmiana stanu zobowiązań	25 318	(10 009)	19 585	(4 554)
Zmiana stanu rezerw	(1 373)	(884)	(2 932)	(2 230)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(6 109)	(4 424)	(4 085)	(2 495)
Inne korekty	4 762	1 828	(3 175)	109
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	56 892	20 426	(6 504)	11 150
Zapłacony podatek dochodowy	(9 087)	(3 400)	(11 892)	(2 775)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	47 804	17 026	(18 396)	8 375
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(56 088)	(10 433)	(89 329)	(26 721)
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(2 637)	(2 637)	-	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	28 976	12 848	11 931	9 513
Wydatki na nabycie aktywów finansowych w tym:	(9 491)	(630)	(84 446)	(55 069)
- w jednostkach powiązanych	(9 491)	(630)	(84 446)	(55 069)
- nabycie udziałów i akcji	(5 187)	(500)	(84 446)	(55 069)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(4 304)	(130)	-	-
- w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie udziałów i akcji	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych w tym:	2 533	708	2 321	1 562
- w jednostkach powiązanych	550	-	-	-
- zbycie udziałów i akcji	550	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
- w pozostałych jednostkach	1 983	708	2 321	1 562
- zbycie udziałów i akcji	254	254	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	(0)	0	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	1 730	455	2 321	1 562
Inne wpływy inwestycyjne	217	172	109	(0)
Inne wydatki inwestycyjne	(1 193)	(1 466)	(521)	(345)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(37 682)	(1 438)	(159 934)	(71 061)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) oraz dopłat do kapitału	261	-	80 926	178
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	25 922	-	152 473	69 922
Splaty kredytów i pożyczek	(20 612)	(13 359)	(51 447)	(5 745)
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(3 705)	(859)	(1 386)	(523)
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
Odsetki zapłacone	(18 366)	(5 109)	(9 239)	(3 486)
Inne wpływy finansowe	2 679	2 650	3 166	433
Inne wydatki finansowe	(36)	(8)	(66)	(4)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(13 857)	(16 686)	174 426	60 776
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(3 735)	(1 098)	(3 904)	(1 911)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	12 785	9 750	17 648	15 421
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	668	1 066	(958)	(724)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	9 718	9 718	12 786	12 786

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	-	-	(1 047)	1 432	385	-	385
Korekta błędów podstawowych	-	-	(474)	(10 077)	(10 551)	(74)	(10 625)
Saldo na dzień 01.01.2007 roku po zmianach	30 521	67 525	73 611	34 271	205 927	8 200	214 128
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2007 roku							
Wycena programu menedżerskiego	-	-	2 143	-	2 143	-	2 143
Podział zysku	-	-	23 013	(23 013)	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(1 779)	-	(1 779)	(634)	(2 413)
Koszty emisji	-	(1 843)	-	-	(1 843)	-	(1 843)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2007 roku	-	-	-	7 497	7 497	1 740	9 237
Wyemitowany kapitał podstawowy	1 769	81 000	-	-	82 769	-	82 769
Śrubex SA - zmiana metody konsolidacji z praw własności na pełną	-	-	126	(126)	-	60 575	60 575
Śrubex - nabycie 60% akcji od mniejszości	-	-	-	607	607	(54 967)	(54 361)
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	-	-	6	(143)	(137)	(3)	(139)
Saldo na dzień 31.12.2007 roku	32 289	146 682	97 120	19 093	295 184	14 910	310 094
Saldo na dzień 01.10.2008 roku	32 560	146 673	114 733	2 784	296 749	16 367	313 116
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.10.2008 roku po zmianach	32 560	146 673	114 733	2 784	296 749	16 367	313 116
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.10 do 31.12.2008 roku							
Objęcie jednostki konsolidacją	-	-	-	(168)	(168)	-	(168)
Aktualizacja wyceny	-	-	101	186	287	3	290
Podział zysku	-	-	73	(73)	-	-	-
Nabycie udziałów od mniejszości	-	-	-	-	-	(496)	(496)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	17 241	-	17 241	1 405	18 645
Koszty emisji	-	0	-	-	0	-	0
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku	-	-	-	(8 919)	(8 919)	222	(8 697)
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	-	1	2	-	3	(2)	1
Saldo na dzień 31.12.2008 roku	32 560	146 674	132 149	(6 190)	305 193	17 498	322 691
-	-	(0)	0	0	0	(0)	0
Saldo na dzień 01.01.2008 roku	32 289	146 682	98 167	19 069	296 207	14 985	311 192
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	(1 047)	1 047	-	-	-
Korekta błędów podstawowych	-	-	-	(1 023)	(1 023)	(74)	(1 097)
Saldo na dzień 01.01.2008 roku po zmianach	32 289	146 682	97 120	19 093	295 184	14 910	310 095
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2008 roku							
Objęcie jednostki konsolidacją	-	-	-	(168)	(168)	-	(168)
Aktualizacja wyceny	-	-	-	556	556	-	556
Podział zysku	-	-	15 939	(15 939)	-	-	-
Nabycie udziałów od mniejszości	-	-	-	-	-	(2 098)	(2 098)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	19 088	-	19 088	1 259	20 347
Koszty emisji	-	(9)	-	-	(9)	-	(9)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku	-	-	-	(9 733)	(9 733)	3 429	(6 304)
Wyemitowany kapitał podstawowy	271	-	-	-	271	-	271
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	-	1	1	(0)	2	(2)	0
Saldo na dzień 31.12.2008 roku	32 560	146 674	132 149	(6 190)	305 192	17 499	322 691

TABELA NR 1				
SEGMENTY GEOGRAFICZNE				
Wyszczególnienie	Segmenty			Razem
	Unia Europejska	pozostałe kraje	Wartości nieprzypisane do segmentów	
Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku				
Przychody ze sprzedaży ogółem	577 013	54 021		631 035
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	577 013	54 021		631 035
Koszt własny sprzedaży	(380 931)	(41 384)		(422 315)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(380 931)	(41 384)		(422 315)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	196 082	12 637		208 719
Koszty sprzedaży			(116 311)	(116 311)
Koszty ogólnego zarządu			(58 296)	(58 296)
Pozostałe zyski (straty) operacyjne			1 183	1 183
Zysk (strata) operacyjny	196 082	12 637	(173 424)	35 295
Przychody (koszty) finansowe			(36 182)	(36 182)
Zysk przed opodatkowaniem				(887)
Podatek dochodowy			(5 417)	(5 417)
Zysk netto				(6 304)
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:				(6 304)
- akcjonariuszom podmiotu dominującego				(9 733)
- akcjonariuszom mniejszościowym				3 429
Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku				
Aktywa segmentu			759 147	759 147
Nakłady inwestycyjne			65 579	65 579
Amortyzacja			25 139	25 139
Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 31.12.2007 roku				
Przychody ze sprzedaży ogółem	480 257	61 278		541 535
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	480 257	61 278		541 535
Koszt własny sprzedaży	(296 825)	(49 265)		(346 090)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(296 825)	(49 265)		(346 090)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	183 432	12 013		195 444
Koszty sprzedaży			(99 830)	(99 830)
Koszty ogólnego zarządu			(58 246)	(58 246)
Pozostałe zyski (straty) operacyjne			991	991
Zysk (strata) operacyjny	183 432	12 013	(157 086)	38 359
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności			(673)	(673)
Przychody (koszty) finansowe			(21 599)	(21 599)
Zysk przed opodatkowaniem				16 086
Podatek dochodowy			(6 682)	(6 682)
Zysk netto				9 404
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:				9 404
- akcjonariuszom podmiotu dominującego				7 665
- akcjonariuszom mniejszościowym				1 740
Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 31.12.2007 roku				
Aktywa segmentu			716 391	716 391
Nakłady inwestycyjne			173 775	173 775
Amortyzacja			18 544	18 544