

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za 1 kwartał 2009 r.

sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kw 2009	1 kw 2008	1 kw 2009	1 kw 2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	125 699	155 329	27 329	43 664
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 619	13 738	1 004	3 862
III. Zysk (strata) brutto	1 868	5 711	406	1 605
IV. Zysk (strata) netto	396	4 348	86	1 222
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(202)	3 358	(44)	944
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 358	8 486	2 035	2 385
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 371)	(16 356)	(950)	(4 598)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 341)	11 492	(1 379)	3 230
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(1 354)	3 621	(294)	1 018
X. Aktywa razem	764 983	746 245	162 717	211 653
XI. Zobowiązania długoterminowe	146 741	144 680	31 213	41 035
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	282 157	287 675	60 017	81 591
XIII. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	318 639	299 272	67 777	84 881
XIV. Kapitał zakładowy	32 560	32 560	6 926	9 235
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)	(0,01)	0,11	0,00	0,04
XVII. Liczba akcji na dzień bilansowy	32 560 000	32 560 000	32 560 000	32 560 000
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	9,79	9,19	2,08	2,61

SKONSOLIDOWANY BILANS			
Aktywa	na dzień		
	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
AKTYWA RAZEM	764 983	757 369	746 245
AKTYWA TRWAŁE	373 524	360 445	335 537
Wartości niematerialne	71 075	63 413	56 529
Rzeczowe aktywa trwałe	273 590	274 764	263 106
Nieruchomości inwestycyjne	3 336	2 984	98
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	9 919	4 254	2 614
Należności długoterminowe i inne rozliczenia międzyokresowe	1 178	1 072	680
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 426	13 956	12 508
AKTYWA OBROTOWE	391 459	396 925	410 709
Zapasy	242 597	247 883	243 464
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	139 220	129 514	149 327
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	738	4 695	900
Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	5 115	687
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 903	9 717	16 330
Pasywa	na dzień		
	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
PASYWA RAZEM	764 983	757 369	746 245
KAPITAŁ WŁASNY	336 085	322 478	313 890
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	318 639	304 967	299 272
Kapitał podstawowy	32 560	32 560	32 560
Kapitał zapas ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	146 674	146 674	146 681
Pozostałe kapitały	148 119	132 293	100 639
Niepodzielony wynik finansowy	(8 714)	(6 560)	19 392
Udziały mniejszości	17 446	17 511	14 618
ZOBOWIĄZANIA	428 898	434 891	432 355
Zobowiązania długoterminowe	146 741	149 437	144 680
Kredyty i pożyczki długoterminowe	109 272	111 249	121 097
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	9 389	10 445	2 555
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 706	16 342	12 341
Rezerwy świadczenia pracownicze	1 967	1 814	1 934
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	9 407	9 587	6 290
Rezerwy na zobowiązania	-	-	463
Zobowiązania krótkoterminowe	282 157	285 454	287 675
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	139 236	135 840	133 893
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	6 042	6 271	2 090
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	126 324	131 560	133 905
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	237	773	2 456
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	9 328	8 526	10 451
Rezerwy świadczenia pracownicze	963	2 450	2 490
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	26	32	2 390

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE			
	na dzień		
	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
Pozycje pozabilansowe	15 722	19 094	60 503
Zobowiązania warunkowe	11 979	15 455	56 754
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu):	11 979	15 455	56 754
- gwarancja Koelner SA spłaty kredytu dla Rawiplug Ltd	-	2 146	54 638
- gwarancja Koelner SA transakcji swap dla Rawiplug Ltd	-	-	2 115
- gwarancja Koelner SA "Umowy o trybie zawierania oraz rozliczania transakcji" dla Śrubex SA	2 004	2 194	-
- poręczenie Koelner SA spłaty zobowiązań z tyt. bieżącej współpracy handlowej dla Śrubex SA	9 974	11 115	-
Inne (z tytułu)	3 744	3 640	3 750
- środki trwale użytkowane na podstawie umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy	2 030	2 030	2 030
- środki trwale niskocenne	1 684	1 580	1 690
- środki trwale przeznaczone do likwidacji	30	30	30

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
Wariant kalkulacyjny	za okres	
	od 01.01.2009 do 31.03.2009	od 01.01.2008 do 31.03.2008
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	125 699	155 329
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(80 345)	(97 320)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	45 353	58 009
Koszty sprzedaży	(26 035)	(27 269)
Koszty ogólnego zarządu	(13 102)	(17 147)
Pozostałe przychody operacyjne	1 372	2 926
Pozostałe koszty operacyjne	(2 970)	(2 781)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 619	13 738
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	-
Przychody finansowe	2 480	3 607
Koszty finansowe	(5 230)	(11 634)
Zysk (strata) brutto	1 868	5 711
Podatek dochodowy	(1 473)	(1 363)
Zysk (strata) netto	396	4 348
Zysk (strata) netto z tego przypadający	396	4 348
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(202)	3 358
- akcjonariuszom mniejszościowym	598	991
Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą	PLN / akcję	PLN / akcję
- podstawowy	(0,01)	0,10
- rozwodniony		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		
	za okres	
	od 01.01.2009 do 31.03.2009	od 01.01.2008 do 31.03.2008
Zysk (strata) netto za okres	396	4 348
Inne składniki całkowitych dochodów:	13 464	(95)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	11 172	(95)
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	2 293	-
Koszty emisji	-	(1)
Całkowite dochody za okres	13 860	4 253
Całkowite dochody za okres, z tego przypadające	13 860	4 253
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	13 639	3 653
- akcjonariuszom mniejszościowym	221	600

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
Metoda pośrednia	za okres	
	od 01.01.2009 do 31.03.2009	od 01.01.2008 do 31.03.2008
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	1 868	5 711
Korekty	2 889	11 209
Amortyzacja	6 263	5 811
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	(241)	(1 266)
Odsetki netto	(3 922)	3 709
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	790	2 955
Udział w (zyskach) stratach jednostek konsolidowanych metodą praw własności	-	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	4 757	16 920
Zmiana stanu zapasów	10 661	(16 781)
Zmiana stanu należności	(1 615)	(3 245)
Zmiana stanu zobowiązań	(11 074)	13 862
Zmiana stanu rezerw	(713)	(109)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(566)	430
Inne korekty	9 677	(466)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	11 128	10 611
Zapłacony podatek dochodowy	(1 769)	(2 126)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 358	8 486
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(6 356)	(27 837)
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(94)	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 722	12 081
Wydatki na nabycie aktywów finansowych w tym:	(133)	(903)
- w jednostkach powiązanych	-	(903)
- nabycie udziałów i akcji	-	(903)
- w pozostałych jednostkach	(133)	-
- nabycie udziałów i akcji	(133)	-
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych w tym:	375	245
- w jednostkach powiązanych	375	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	375	-
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
- w pozostałych jednostkach	-	245
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	-	245
Inne wpływy inwestycyjne	305	58
Inne wydatki inwestycyjne	(1 190)	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(4 371)	(16 356)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) oraz dopłat do kapitału	-	270
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2 597	20 668
Spłaty kredytów i pożyczek	(3 888)	(5 652)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 107)	(343)
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(121)	-
Odsetki zapłacone	(3 817)	(4 205)
Inne wpływy finansowe	19	757
Inne wydatki finansowe	(23)	(3)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6 341)	11 492
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(1 354)	3 621
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	9 686	12 863
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	571	(155)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	8 903	16 330

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 01.01.2008 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	-	-	-	(685)	(685)	(54)	(739)
Saldo na dzień 01.01.2008 roku po zmianach	32 289	146 682	97 120	19 431	295 522	14 930	310 453
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2008 r.</i>							
Podział zysku	-	-	3 049	(3 049)	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2008 roku	-	-	-	3 358	3 358	991	4 348
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	296	-	296	(391)	(95)
Koszty emisji	-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
Całkowite dochody za okres ogółem	-	(1)	3 345	309	3 653	600	4 253
Nabycie udziałów od mniejszości	-	-	-	-	-	(891)	(891)
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	100 639	19 392	299 272	14 618	313 890
			(1 047)	952	(95)	(54)	(149)
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	-	-	-	(685)	(685)	(54)	(739)
Saldo na dzień 01.01.2008 roku po zmianach	32 289	146 682	97 120	19 431	295 522	14 930	310 453
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2008 r.</i>							
Podział zysku	-	-	15 939	(15 939)	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku	-	-	-	(9 891)	(9 891)	3 427	(6 464)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	14 263	-	14 263	1 259	15 522
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	4 970	-	4 970	-	4 970
Koszty emisji	-	(9)	-	-	(9)	-	(9)
Całkowite dochody za okres ogółem	-	(9)	35 172	(25 830)	9 334	4 685	14 019
Nabycie udziałów od mniejszości	-	-	-	12	12	(2 106)	(2 094)
Objęcie jednostki konsolidacją	-	-	-	(168)	(168)	-	(168)
Wyemitowany kapitał podstawowy	271	-	-	-	271	-	271
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	-	-	1	(6)	(5)	1	(4)
Saldo na dzień 31.12.2008 roku	32 560	146 673	132 293	(6 560)	304 966	17 511	322 478
	-	(0)	-	0	(0)	1	1
Saldo na dzień 01.01.2009 roku	32 560	146 673	132 293	(6 560)	304 966	17 511	322 477
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2009 roku po zmianach	32 560	146 673	132 293	(6 560)	304 966	17 511	322 477
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2009 r.</i>							
Podział zysku	-	-	1 858	(1 858)	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2009 roku	-	-	-	(202)	(202)	598	396
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	11 548	-	11 548	(377)	11 172
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	2 293	-	2 293	-	2 293
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	15 699	(2 061)	13 639	221	13 860
Nabycie udziałów od mniejszości	-	-	-	33	33	(165)	(132)
Wypłata dywidendy	-	-	126	(126)	-	(122)	(122)
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	-	-	0	1	1	0	1
Saldo na dzień 31.03.2009 roku	32 560	146 673	148 119	(8 714)	318 639	17 446	336 085

TABELA NR 1				
WYNIKI FINANSOWE SEGMENTÓW				
Wyszczególnienie	Segmenty		Korekty i wyłączenia	Razem
	Unia Europejska	pozostałe kraje		
Wyniki finansowe segmentów za okres od 01.01 do 31.03.2009 roku				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	116 617	2 253		118 870
Sprzedaż między segmentami	7 910		(1 081)	6 828
Przychody segmentu ogółem	124 527	2 253	(1 081)	125 699
Amortyzacja	(6 138)	(125)		(6 263)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(114 150)	(1 661)	994	(114 817)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	4 239	467	(87)	4 619
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	(2 777)	26		(2 751)
przychody z tyt. odsetek	101			101
koszty z tyt. odsetek	(4 332)			(4 332)
Zysk (strata) brutto	1 462	494		1 868
Podatek dochodowy	(1 329)	(144)		(1 473)
Zysk (strata) netto	133	350		396
Pozostałe informacje dotyczące segmentów za okres od 01.01 do 31.03.2009 roku				
Aktywa segmentu	746 499	18 483		764 982
Nakłady inwestycyjne	6 050	390	(84)	6 356
Wyniki finansowe segmentów za okres od 01.01 do 31.03.2008 roku				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	141 349	5 730		147 079
Sprzedaż między segmentami	10 917		(2 667)	8 250
Przychody segmentu ogółem	152 266	5 730		155 329
Amortyzacja	(5 710)	(101)		(5 811)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(123 652)	(12 128)		(135 780)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	22 905	(6 499)		13 738
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	(8 022)	(5)		(8 028)
przychody z tyt. odsetek	510			510
koszty z tyt. odsetek	(4 345)			(4 345)
Zysk (strata) brutto	14 882	(6 505)		5 711
Podatek dochodowy	(1 304)	(59)		(1 363)
Zysk (strata) netto	13 579	(6 563)		4 348
Pozostałe informacje dotyczące segmentów za okres od 01.01 do 31.03.2008 roku				
Aktywa segmentu	730 972	15 274		746 245
Nakłady inwestycyjne	27 820	85	(69)	27 837