GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 1 stycznia - 31 marca 2011 r.
sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01-03.2011	01-03-2010	01-03.2011	01-03-2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	150 572	117 480	37 887	29 615
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 310	(1 255)	2 091	(316)
Zysk (strata) brutto	3 995	(4 508)	1 005	(1 136)
Zysk (strata) netto	3 031	(4 736)	763	(1 194)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 458	(5 254)	618	(1 324)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 482)	(1 143)	(1 883)	(288)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 209)	(3 431)	(1 059)	(865)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 169	3 170	1 049	799
Przepływy pieniężne netto, razem	(7 522)	(1 404)	(1 893)	(354)
Średnia ważona liczba akcji	32 560 000	32 560 000	32 560 000	32 560 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,08	(0,16)	0,02	(0,04)
Aktywa razem	656 581	655 179	163 658	165 437
Zobowiązania długoterminowe	87 348	158 479	21 772	40 017
Zobowiązania krótkoterminowe	278 309	216 456	69 371	54 656
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	274 600	264 031	68 446	66 670
Kapitał zakładowy	32 560	32 560	8 116	8 222
Liczba akcji na dzień bilansowy	32 560 000	32 560 000	32 560 000	32 560 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	8,43	8,11	2,10	2,05

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
AKTYWA TRWAŁE	**325 367**	**330 374**	**337 180**
Wartości niematerialne	64 625	63 811	61 504
Rzeczowe aktywa trwałe	240 870	246 043	255 462
Nieruchomości inwestycyjne	3 142	3 142	2 981
Długoterminowe aktywa finansowe	6 807	6 743	6 659
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	1 536	1 769	1 466
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 387	8 865	9 108
AKTYWA OBROTOWE	**331 214**	**318 806**	**317 999**
Zapasy	184 293	189 024	185 878
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	134 492	112 106	120 076
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 249	2 452	3 510
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 281	199	100
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 899	15 025	8 435
AKTYWA RAZEM	**656 581**	**649 180**	**655 179**
KAPITAŁ WŁASNY	**290 924**	**287 727**	**280 244**
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	274 600	270 205	264 031
Kapitał podstawowy	32 560	32 560	32 560
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	140 194	140 194	146 657
Pozostałe kapitały	152 939	151 001	138 482
Niepodzielony wynik finansowy	(51 093)	(53 551)	(53 667)
Udziały nie dające kontroli	16 324	17 522	16 213
ZOBOWIĄZANIA	**365 657**	**361 454**	**374 935**
Zobowiązania długoterminowe	87 348	96 878	158 479
Kredyty i pożyczki	57 073	63 071	121 993
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 716	3 973	6 157
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 519	15 695	15 812
Rezerwy świadczenia pracownicze	628	632	683
Rezerwy na zobowiązania	6 399	6 399	6 036
Rozliczenia międzyokresowe	4 013	7 108	7 798
Zobowiązania krótkoterminowe	278 309	264 576	216 456
Kredyty i pożyczki	162 494	147 643	97 996
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 523	3 871	4 256
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	101 635	105 872	106 391
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	238	468	325
Rozliczenia międzyokresowe	10 147	6 409	7 268
Rezerwy świadczenia pracownicze	236	255	206
Rezerwy na zobowiązania	36	58	14
PASYWA RAZEM	**656 581**	**649 180**	**655 179**

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE

	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
Zobowiązania warunkowe	**-**	**-**	**-**
- ...			
Inne	**3 342**	**3 342**	**4 088**
- środki trwałe użytkowane na podst. umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy	1 774	1 774	2 468
- środki trwałe niskocenne i przeznaczone do likwidacji	1 568	1 568	1 620
Pozycje pozabilansowe	**3 342**	**3 342**	**4 088**

dane w tys. zł

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 1 stycznia - 31 marca 2011 r.
sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01-03.2011	01-03.2010
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	150 572	117 480
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(103 206)	(79 079)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	**47 366**	**38 401**
Koszty sprzedaży	(28 005)	(28 477)
Koszty ogólnego zarządu	(10 032)	(10 697)
Pozostałe przychody operacyjne	1 948	2 349
Pozostałe koszty operacyjne	(2 967)	(2 831)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**8 310**	**(1 255)**
Przychody finansowe	175	1 330
Koszty finansowe	(4 490)	(4 583)
Zysk (strata) brutto	**3 995**	**(4 508)**
Podatek dochodowy	(964)	(228)
Zysk (strata) netto	**3 031**	**(4 736)**
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	**3 031**	**(4 736)**
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 458	(5 254)
- akcjonariuszom mniejszościowym	573	518
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:		
- podstawowy	0,08	(0,16)
- rozwodniony	0,08	(0,16)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01-03.2011	01-03.2010
Zysk (strata) netto za okres	3 031	(4 736)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	3 251	(5 757)
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	(413)	(1 543)
Inne składniki całkowitych dochodów razem	2 838	(7 300)
Całkowite dochody za okres	**5 869**	**(12 036)**
Całkowite dochody za okres, z tego przypadające	**5 869**	**(12 036)**
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 396	(11 930)
- akcjonariuszom mniejszościowym	1 474	(106)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01-03.2011	01-03.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	3 995	(4 508)
Korekty:	5 403	5 022
Amortyzacja	7 877	6 231
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	(26)	(277)
Odsetki, netto	(1 292)	2 719
(Zyski) / straty z tyt.różnic kursowych	(1 156)	(3 651)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	9 398	514
Zmiana stanu zapasów	5 760	(305)
Zmiana stanu należności	(16 893)	(12 839)
Zmiana stanu zobowiązań	(4 383)	13 580
Zmiana stanu rezerw	(1 387)	16
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 595)	(1 832)
Inne korekty	2 959	1 025
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	(6 141)	159
Zapłacony podatek dochodowy	(1 341)	(1 302)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**(7 482)**	**(1 143)**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(3 459)	(3 687)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	332	633
Wydatki na nabycie aktywów finansowych w tym:	(1 082)	(458)
- w jednostkach powiązanych	(1 082)	(458)
- nabycie udziałów i akcji	-	(458)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(1 082)	-
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych w tym:	-	262
- w pozostałych jednostkach	-	262
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	262
Inne wydatki inwestycyjne	-	(181)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	**(4 209)**	**(3 431)**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	17 635	12 690
Spłaty kredytów i pożyczek	(7 296)	(4 529)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(747)	(1 039)
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(1 916)	-
Odsetki zapłacone	(3 497)	(3 938)
Inne wydatki finansowe	(10)	(14)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	**4 169**	**3 170**
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	**(7 522)**	**(1 404)**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	15 025	**10 257**
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	396	(418)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	**7 899**	**8 435**

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 1 stycznia - 31 marca 2011 r.
sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej						
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały nie dające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	32 560	140 194	151 001	(53 551)	270 204	17 522	287 726
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2011 roku	-	-	1 938	2 458	4 396	(1 198)	3 198
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2011 roku	-	-	-	2 458	2 458	573	3 031
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	2 351	-	2 351	900	3 251
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	(413)	-	(413)	-	(413)
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	1 938	2 458	4 396	1 474	5 869
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(2 671)	(2 671)
Saldo na dzień 31.03.2011 roku	32 560	140 194	152 939	(51 093)	274 600	16 324	290 924

	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej						
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały nie dające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2010 roku	32 560	146 657	144 983	(32 677)	291 523	16 466	307 990
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	(3 167)	(3 167)	-	(3 167)
Korekta błedów poprzednich okresów	-	-	174	(12 570)	(12 396)	-	(12 396)
Saldo na dzień 01.01.2010 roku po zmianach	32 560	146 657	145 157	(48 413)	275 961	16 466	292 427
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2010 roku	-	(6 463)	5 844	(5 138)	(5 756)	1 056	(4 700)
Podział zysku	-	(6 463)	9 211	(2 748)	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku	-	-	-	(2 389)	(2 389)	3 260	871
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(1 822)	-	(1 822)	(924)	(2 746)
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	(1 550)	-	(1 550)	-	(1 550)
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trw.	-	-	6	-	6	-	6
Całkowite dochody za okres ogółem	-	(6 463)	5 844	(5 137)	(5 756)	2 336	(3 419)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(1 280)	(1 280)
Saldo na dzień 31.12.2010 roku	32 560	140 194	151 001	(53 551)	270 205	17 522	287 727

	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej						
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały nie dające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2010 roku	32 560	146 657	144 983	(32 677)	291 523	16 466	307 990
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	(3 167)	(3 167)	-	(3 167)
Korekta błedów poprzednich okresów	-	-	174	(12 570)	(12 396)	-	(12 396)
Saldo na dzień 01.01.2010 roku po zmianach	32 560	146 657	145 157	(48 413)	275 961	16 466	292 427
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2010 roku	-	-	(6 675)	(5 254)	(11 929)	(253)	(12 183)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2010 roku	-	-	-	(5 255)	(5 255)	518	(4 736)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(5 133)	-	(5 133)	(624)	(5 757)
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	(1 543)	-	(1 543)	-	(1 543)
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	(6 675)	(5 255)	(11 930)	(106)	(12 036)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(147)	(147)
Saldo na dzień 31.03.2010 roku	32 560	146 657	138 482	(53 667)	264 031	16 213	280 244

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 1 stycznia - 31 marca 2011 r.
sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

WYNIKI FINANSOWE SEGMENTÓW

	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Korekty i wyłączenia	Razem
Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 31.03.2011 roku				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	143 203	414	-	143 617
Sprzedaż między segmentami	7 432	-	(477)	6 955
Przychody segmentu ogółem	**150 635**	**414**	**(477)**	**150 572**
Amortyzacja	(7 838)	(39)	-	(7 877)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(133 271)	(1 607)	493	(134 385)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	**9 526**	**(1 232)**	**16**	**8 310**
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	(4 283)	(32)	-	(4 315)
przychody z tyt. odsetek	168	-	-	168
koszty z tyt. odsetek	(3 302)	-	-	(3 302)
Zysk (strata) brutto	**5 243**	**(1 264)**	**16**	**3 995**
Podatek dochodowy	(964)	-	-	(964)
Zysk (strata) netto	**4 279**	**(1 264)**	**16**	**3 031**
Aktywa segmentu	644 982	11 599	-	656 581
Nakłady inwestycyjne	4 799	-	(258)	4 541

	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Korekty i wyłączenia	Razem
Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 31.03.2010 roku				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	109 096	2 789	-	111 886
Sprzedaż między segmentami	6 217	-	(624)	5 594
Przychody segmentu ogółem	**115 314**	**2 789**	**(624)**	**117 480**
Amortyzacja	(6 079)	(151)	-	(6 231)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(106 347)	(3 199)	(2 957)	(112 504)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	**2 887**	**(561)**	**(3 581)**	**(1 255)**
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	(3 402)	148	-	(3 254)
przychody z tyt. odsetek	294	-	-	294
koszty z tyt. odsetek	(4 130)	-	-	(4 130)
Zysk (strata) brutto	**(515)**	**(413)**	**(3 581)**	**(4 508)**
Podatek dochodowy	(228)	-	-	(228)
Zysk (strata) netto	**(743)**	**(413)**	**(3 581)**	**(4 736)**
Aktywa segmentu	642 609	12 570	-	655 179
Nakłady inwestycyjne	8 024	-	(3 878)	4 146