

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 1 stycznia - 30 września 2011 r.

sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01-09.2011	01-09.2010 / 31.12.2010	01-09.2011	01-09.2010 / 31.12.2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	513 346	428 319	127 025	107 007
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	45 993	18 007	11 381	4 499
Zysk (strata) brutto	33 379	6 982	8 259	1 744
Zysk (strata) netto	26 579	3 304	6 577	825
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	23 409	1 061	5 792	265
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 191	15 703	5 491	3 923
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 746)	(5 397)	(3 401)	(1 348)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 111)	(7 211)	(522)	(1 802)
Przepływy pieniężne netto, razem	6 334	3 095	1 567	773
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)	0,72	0,03	0,18	0,01
Aktywa razem	717 516	649 180	162 658	163 922
Zobowiązania długoterminowe	141 373	96 878	32 049	24 462
Zobowiązania krótkoterminowe	249 109	264 576	56 472	66 807
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	308 145	270 205	69 855	68 228
Kapitał zakładowy	32 560	32 560	7 381	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)	9,46	8,30	2,15	2,10

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
AKTYWA TRWAŁE	330 465	321 188	330 374	333 126
Wartości niematerialne	71 576	64 449	63 811	63 957
Rzeczowe aktywa trwałe	236 765	236 283	246 043	249 354
Nieruchomości inwestycyjne	3 142	3 142	3 142	3 143
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	7 459	6 763	6 743	6 908
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	2 092	1 974	1 769	1 558
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 431	8 577	8 965	8 206
AKTYWA OBROTOWE	387 051	358 898	318 806	345 662
Zapasy	203 044	188 196	189 024	189 578
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	159 213	151 839	112 106	142 005
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	475	1 404	2 452	929
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 665	1 600	199	103
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 654	15 859	15 025	13 047
AKTYWA RAZEM	717 516	680 086	649 180	678 788
KAPITAŁ WŁASNY	327 034	299 263	287 727	290 949
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	308 145	281 901	270 205	274 233
Kapitał podstawowy	32 560	32 560	32 560	32 560
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	140 194	140 194	140 194	140 194
Akcje/udziały własne	-	-	-	-
Pozostałe kapitały	163 648	149 818	151 001	151 173
Niepodzielony wynik finansowy	(28 257)	(40 671)	(53 551)	(49 694)
Udziały mniejszości	18 889	17 362	17 522	16 716
ZOBOWIĄZANIA	390 482	380 823	361 454	387 839
Zobowiązania długoterminowe	141 373	120 917	96 878	129 839
Kredyty i pożyczki	111 161	90 919	63 071	95 695
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 123	3 188	3 973	4 391
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 090	15 297	15 695	15 831
Rezerwy świadczenia pracownicze	630	625	632	668
Rezerwy na zobowiązania	6 620	6 621	6 399	6 036
Rozliczenia międzyokresowe	3 749	4 267	7 108	7 218
Zobowiązania krótkoterminowe	249 109	259 906	264 576	259 000
Kredyty i pożyczki	114 412	130 985	147 643	124 021
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 661	3 024	3 871	3 970
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	117 141	113 406	105 872	120 654
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 617	1 420	468	525
Rozliczenia międzyokresowe	11 292	10 239	6 409	8 395
Rezerwy świadczenia pracownicze	248	247	255	243
Rezerwy na zobowiązania	738	585	58	192
PASYWA RAZEM	717 516	680 086	649 180	678 788

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE

	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
Zobowiązania warunkowe	-	-	-	-
- ...	-	-	-	-
Inne (z tytułu)	3 255	3 319	3 342	3 468
- środki trwale użytkowane na podst. umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy	1 725	1 803	1 774	1 908
- środki trwale niskocenne i przeznaczone do likwidacji	1 530	1 516	1 568	1 560
Pozycje pozabilansowe	3 255	3 319	3 342	3 468

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 1 stycznia - 30 września 2011 r.

sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	07-09.2011	01-09.2011	07-09.2010	01-09.2010
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	186 894	513 346	160 062	428 319
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(125 096)	(346 513)	(107 822)	(288 818)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	61 798	166 833	52 240	139 501
Koszty sprzedaży	(29 180)	(86 273)	(28 520)	(84 995)
Koszty ogólnego zarządu	(10 295)	(29 793)	(11 740)	(34 066)
Pozostałe przychody operacyjne	2 774	7 443	1 043	4 901
Pozostałe koszty operacyjne	(3 394)	(12 216)	(1 960)	(7 334)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	21 702	45 993	11 063	18 007
Przychody finansowe	176	497	(1 415)	1 852
Koszty finansowe	(3 980)	(13 111)	(4 711)	(12 877)
Zysk (strata) brutto	17 898	33 379	4 937	6 982
Podatek dochodowy	(4 077)	(6 800)	(1 394)	(3 678)
Zysk (strata) netto	13 821	26 579	3 543	3 304
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	13 821	26 579	3 543	3 304
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	12 429	23 409	2 840	1 061
- akcjonariuszom mniejszościowym	1 392	3 170	703	2 243
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:				
- podstawowy	0,38	0,72	0,09	0,03
- rozwodniony	0,38	0,72	0,09	0,03

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	07-09.2011	01-09.2011	07-09.2010	01-09.2010
Zysk (strata) netto za okres	13 821	26 579	3 543	3 304
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	11 879	14 081	(6 236)	(2 102)
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	2 071	1 395	144	(1 399)
Inne składniki całkowitych dochodów razem	13 950	15 476	(6 092)	(3 501)
Całkowite dochody za okres	27 770	42 055	(2 549)	(197)
Całkowite dochody za okres, z tego przypadające	27 771	42 055	(2 549)	(197)
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	26 244	37 939	(3 014)	(1 727)
- akcjonariuszom mniejszościowym	1 526	4 116	465	1 530

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	07-09.2011	01-09.2011	07-09.2010	01-09.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk brutto	17 898	33 379	4 937	6 982
Korekty:	14 938	32 860	5 798	18 846
Amortyzacja	7 389	22 745	6 203	18 646
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	(102)	(160)	636	7
Odsetki, netto	3 142	8 277	3 424	3 978
(Zyski) / straty z tyt.różnic kursowych	4 509	1 998	(4 465)	(3 785)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	32 836	66 239	10 735	25 828
Zmiana stanu zapasów	(10 551)	(9 490)	5 364	(4 396)
Zmiana stanu należności	(5 335)	(36 722)	2 793	(29 885)
Zmiana stanu zobowiązań	(64)	5 979	(11 575)	21 618
Zmiana stanu rezerw	(385)	(171)	(409)	(812)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 508	674	1 265	(672)
Inne korekty	8	5	602	4 774
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	19 018	26 515	8 775	16 455
Zapłacony podatek dochodowy	(2 870)	(4 324)	1 623	(752)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 148	22 191	10 398	15 703
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(5 293)	(13 643)	(2 915)	(6 266)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	324	1 167	329	1 368
Wydatki na nabycie aktywów finansowych w tym:	-	(1 420)	(185)	(701)
- w jednostkach powiązanych	-	(1 420)	(185)	(701)
- nabycie udziałów i akcji	-	-	(93)	(607)
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	(1 420)	(93)	(94)
- w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych w tym:	130	149	107	383
- w jednostkach powiązanych	130	149	107	107
- zbycie udziałów i akcji	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	107	107	107	107
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	23	42	-	-
- w pozostałych jednostkach	-	-	-	276
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	276
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	(181)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(4 839)	(13 746)	(2 664)	(5 397)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	13 027	40 779	6 227	25 703
Splaty kredytów i pożyczek	(13 776)	(27 371)	(7 303)	(18 481)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(918)	(3 074)	(795)	(2 843)
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(13)	(2 019)	(782)	(928)
Odsetki zapłacone	(3 744)	(10 407)	(3 791)	(10 629)
Inne wydatki finansowe	(4)	(18)	(5)	(33)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(5 429)	(2 111)	(6 450)	(7 211)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	5 880	6 334	1 284	3 095
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	15 859	15 025	12 084	10 257
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	914	1 295	(321)	(305)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	22 654	22 654	13 047	13 047

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 1 stycznia - 30 września 2011 r.

sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	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 01.01.2011 roku	32 560	140 194	151 001	(53 551)	270 204	17 522	287 727
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2011 roku	-	-	12 647	25 294	37 940	1 367	39 307
Podział zysku	-	-	(1 882)	1 882	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2011 roku	-	-	-	23 409	23 409	3 170	26 579
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	13 136	-	13 136	946	14 081
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	1 395	-	1 395	-	1 395
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	12 648	25 292	37 939	4 116	42 055
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	(2 749)	(2 749)
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	-	-	(1)	2	1	0	1
Saldo na dzień 30.09.2011 roku	32 560	140 194	163 648	(28 257)	308 145	18 889	327 034

	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 01.07.2011 roku	32 560	140 194	149 818	(40 671)	281 901	17 362	299 263
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07 do 30.09.2011 roku	-	-	13 830	12 414	26 244	1 526	27 770
Podział zysku	-	-	16	(16)	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.07 do 30.09.2011 roku	-	-	-	12 429	12 429	1 392	13 821
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	11 745	-	11 745	134	11 879
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	2 071	-	2 071	-	2 071
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	13 831	12 414	26 244	1 526	27 771
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	-	-	-	-	-	0	0
Saldo na dzień 30.09.2011 roku	32 560	140 194	163 648	(28 257)	308 145	18 889	327 034

	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 01.01.2010 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 błędów 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	(3 420)
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	(1 280)	(1 280)
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Saldo na dzień 31.12.2010 roku	32 560	140 194	151 001	(53 551)	270 204	17 522	287 727

	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 01.01.2010 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 błędów 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 30.09.2010 roku	-	(6 463)	6 016	(1 281)	(1 727)	250	(1 477)
Podział zysku	-	(6 463)	8 804	(2 341)	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2010 roku	-	-	-	1 061	1 061	2 243	3 304
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(1 389)	-	(1 389)	(713)	(2 102)
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	(1 399)	-	(1 399)	-	(1 399)
Całkowite dochody za okres ogółem	-	(6 463)	6 016	(1 280)	(1 727)	1 530	(197)
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	(1 280)	(1 280)
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Saldo na dzień 30.09.2010 roku	32 560	140 194	151 173	(49 694)	274 233	16 716	290 949

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 1 stycznia - 30 września 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 30.09.2011 roku				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	482 635	3 677	-	486 312
Sprzedaż między segmentami	30 002	-	(2 968)	27 034
Przychody segmentu ogółem	512 637	3 677	(2 968)	513 346
Amortyzacja	(22 500)	(245)	-	(22 745)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(445 906)	(4 691)	5 989	(444 608)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	44 231	(1 259)	3 021	45 993
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	(12 426)	(188)	-	(12 614)
przychody z tyt. odsetek	480	-	-	480
koszty z tyt. odsetek	(10 209)	-	-	(10 209)
Zysk (strata) brutto	31 805	(1 447)	3 021	33 379
Podatek dochodowy	(6 800)	-	-	(6 800)
Zysk (strata) netto	25 005	(1 447)	3 021	26 579
Aktywa segmentu	697 991	19 525	-	717 516
Nakłady inwestycyjne	80 201	1	(65 140)	15 062

	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Korekty i wyłączenia	Razem
Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 30.09.2010 roku				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	398 960	8 161	-	407 121
Sprzedaż między segmentami	24 231	-	(3 033)	21 198
Przychody segmentu ogółem	423 191	8 161	(3 033)	428 319
Amortyzacja	(18 190)	(456)	-	(18 646)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(386 536)	(10 107)	4 977	(391 666)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	18 465	(2 402)	1 944	18 007
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	(10 997)	(28)	-	(11 025)
przychody z tyt. odsetek	309	-	-	309
koszty z tyt. odsetek	(12 008)	-	-	(12 008)
Zysk (strata) brutto	7 468	(2 430)	1 944	6 982
Podatek dochodowy	(3 678)	-	-	(3 678)
Zysk (strata) netto	3 790	(2 430)	1 944	3 304
Aktywa segmentu	661 862	16 926	-	678 788
Nakłady inwestycyjne	18 608	280	(11 922)	6 966