

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za 2 kwartał 2008 r.

sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2 kw 2008	2 kw 2007	2 kw 2008	2 kw 2007
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	318 504	239 300	91 587	62 178
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 534	32 678	5 042	8 491
III. Zysk (strata) brutto	10	26 555	3	6 900
IV. Zysk (strata) netto	(3 321)	21 512	(955)	5 590
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(5 070)	20 334	(1 458)	5 284
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 357	(31 487)	6 141	(8 181)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(31 702)	(63 496)	(9 116)	(16 498)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16 995	99 715	4 887	25 910
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	6 650	4 733	1 912	1 230
X. Aktywa razem	744 110	716 391	221 844	190 236
XI. Zobowiązania długoterminowe	151 758	153 175	45 244	40 675
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	286 775	252 614	85 497	67 081
XIII. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	290 391	295 617	86 575	78 501
XIV. Kapitał zakładowy	32 560	32 289	9 707	8 574
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)	(0,16)	0,65	(0,03)	0,18
XVII. Liczba akcji na dzień bilansowy	32 560 000	32 020 600	32 560 000	32 020 600
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	8,92	9,23	2,66	2,45

SKONSOLIDOWANY BILANS				
Aktywa	na dzień			
	30.06.2008	31.03.2008	31.12.2007	30.06.2007
AKTYWA RAZEM	744 110	745 887	716 391	716 146
AKTYWA TRWAŁE	344 605	335 179	337 425	311 585
Wartości niematerialne	54 287	56 529	58 728	61 302
Rzeczowe aktywa trwałe	277 885	262 748	265 881	239 164
Nieruchomości inwestycyjne	98	98	98	98
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	2 614	2 614	2 614	2 614
Należności długoterminowe i inne rozliczenia międzyokresowe	640	680	693	796
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 080	12 508	9 411	7 611
AKTYWA OBROTOWE	399 505	410 709	378 966	404 561
Zapasy	234 981	243 464	241 702	225 765
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	141 961	149 327	122 950	155 642
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 038	900	1 090	189
Krótkoterminowe aktywa finansowe	571	687	438	753
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 954	16 330	12 786	22 212

Pasywa	na dzień			
	30.06.2008	31.03.2008	31.12.2007	30.06.2007
PASYWA RAZEM	744 110	745 887	716 391	716 146
KAPITAŁ WŁASNY	305 576	314 629	310 602	378 082
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	290 391	299 957	295 617	308 032
Kapitał podstawowy	32 560	32 560	32 289	32 021
Kapitał zapas ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	146 673	146 681	146 682	146 773
Akcje / udziały własne	-	-	-	-
Pozostałe kapitały	114 686	101 686	98 167	98 735
Niepodzielony wynik finansowy	(3 528)	19 030	18 479	30 503
Udziały mniejszości	15 186	14 672	14 985	70 050
ZOBOWIĄZANIA	438 533	431 258	405 789	338 064
Zobowiązania długoterminowe	151 758	144 059	153 175	114 196
Kredyty i pożyczki długoterminowe	120 182	121 097	129 597	86 987
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	9 400	2 555	2 954	562
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-	3 312
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 436	12 310	12 401	12 292
Rezerwy świadczenia pracownicze	1 787	1 934	1 824	3 014
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	7 513	5 699	478	1 096
Rezerwy na zobowiązania	440	463	5 920	6 933
Zobowiązania krótkoterminowe	286 775	287 199	252 614	223 868
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	145 255	133 893	113 285	79 791
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 816	2 090	1 726	663
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	126 274	133 430	125 759	127 424
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 693	2 456	1 206	3 889
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	5 754	10 451	6 293	7 489
Rezerwy świadczenia pracownicze	1 882	2 490	1 156	979
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	2 102	2 390	3 189	3 632

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Wariant kalkulacyjny	za okres			
	od 01.01.2008 do 30.06.2008	od 01.04.2008 do 30.06.2008	od 01.01.2007 do 30.06.2007	od 01.04.2007 do 30.06.2007
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	318 504	163 175	239 300	123 786
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(211 601)	(114 280)	(143 563)	(73 746)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	106 904	48 895	95 737	50 040
Koszty sprzedaży	(56 925)	(29 656)	(39 085)	(17 614)
Koszty ogólnego zarządu	(32 060)	(14 913)	(29 630)	(14 590)
Pozostałe przychody operacyjne	4 213	1 287	7 691	1 183
Pozostałe koszty operacyjne	(4 599)	(1 818)	(2 035)	(1 275)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 534	3 795	32 678	17 744
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	-	(673)	(530)
Przychody finansowe	3 785	178	1 029	551
Koszty finansowe	(21 309)	(9 675)	(6 479)	(3 939)
Zyski / straty nadzwyczajne	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto	10	(5 701)	26 555	13 825
Podatek dochodowy	(3 331)	(1 968)	(5 043)	(3 629)
Zysk (strata) netto	(3 321)	(7 669)	21 512	10 196
Zysk (strata) netto z tego przypadający	(3 321)	(7 669)	21 512	10 196
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(5 070)	(8 427)	20 334	9 629
- akcjonariuszom mniejszościowym	1 749	758	1 178	566
Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
- podstawowy	(0,16)	(0,27)	0,59	0,31
- rozwodniony				

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Metoda pośrednia	za okres			
	od 01.01.2008 do 30.06.2008	od 01.04.2008 do 30.06.2008	od 01.01.2007 do 30.06.2007	od 01.04.2007 do 30.06.2007
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk brutto	10	(5 701)	26 555	13 825
Korekty	15 799	4 590	12 308	6 731
Amortyzacja	11 215	5 405	7 026	3 679
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	(1 383)	(117)	256	251
Odsetki netto	6 918	3 208	673	(721)
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	(951)	(3 906)	3 442	2 756
Udział w (zyskach) stratach jednostek konsolidowanych metodą praw własności	-	-	909	766
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	15 809	(1 111)	38 863	20 557
Zmiana stanu zapasów	(10 884)	5 896	(50 006)	(26 040)
Zmiana stanu należności	(9 393)	(6 148)	(28 685)	(14 396)
Zmiana stanu zobowiązań	32 111	18 249	19 778	19 232
Zmiana stanu rezerw	(577)	(468)	(428)	(356)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 399)	(2 829)	(1 618)	(1 175)
Inne korekty	1 376	1 843	(3 563)	(674)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	26 043	15 431	(25 658)	(2 852)
Zapłacony podatek dochodowy	(4 686)	(2 560)	(5 828)	(2 529)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 357	12 871	(31 487)	(5 380)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(51 552)	(23 715)	(36 281)	(26 132)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	21 797	9 716	1 603	1 120
Wydatki na nabycie aktywów finansowych w tym:	(3 107)	(2 204)	(28 660)	(459)
- w jednostkach powiązanych	(3 107)	(2 204)	(28 660)	(459)
- nabycie udziałów i akcji	(2 882)	(1 979)	(28 660)	(20 599)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(224)	(224)	-	20 140
- w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie udziałów i akcji	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych w tym:	1 194	949	-	-
- w jednostkach powiązanych	(0)	(0)	-	-
- zbycie udziałów i akcji	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	(0)	(0)	-	-
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
- w pozostałych jednostkach	1 194	949	-	-
- zbycie udziałów i akcji	550	550	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	644	399	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	15	-	124	124
Inne wydatki inwestycyjne	(50)	(93)	(282)	(128)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(31 702)	(15 346)	(63 496)	(25 475)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) oraz dopłat do kapitału	261	(9)	80 748	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	34 643	13 975	67 887	63 310
Spłaty kredytów i pożyczek	-	5 652	-	21 238
Emisja dłużnych papierów wartościowych	(9 487)	(9 487)	(45 008)	(45 008)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(809)	(465)	(554)	(222)
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
Odsetki zapłacone	(9 177)	(4 971)	(3 319)	(1 844)
Inne wpływy finansowe	1 592	835	22	(2)
Inne wydatki finansowe	(29)	(26)	(59)	(54)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	16 995	5 504	99 715	37 418
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	6 650	3 029	4 733	6 562
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	12 787	16 254	17 648	16 059
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	(483)	(328)	(169)	(410)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	18 954	18 954	22 212	22 212

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	-	-	-	385	385	-	385
Korekta błędów podstawowych	-	-	(474)	(9 644)	(10 118)	-	(10 118)
Saldo na dzień 01.01.2007 roku po zmianach	30 521	67 525	74 658	33 657	206 360	8 274	214 635
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2007 roku							
Wycena programu menedżerskiego	-	-	1 071	-	1 071	-	1 071
Podział zysku	-	-	22 829	(22 829)	-	-	-
Pokrycie straty	-	-	9	(9)	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(432)	-	(432)	26	(406)
Koszty emisji	-	(1 752)	-	-	(1 752)	-	(1 752)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2007 roku	-	-	-	20 334	20 334	1 178	21 512
Wyemitowany kapitał podstawowy	1 500	81 000	-	-	82 500	-	82 500
Śrubex SA - zmiana metody konsolidacji z praw własności na pełną	-	-	-	-	-	60 575	60 575
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	-	-	126	(177)	(50)	(2)	(52)
Saldo na dzień 30.06.2007 roku	32 021	146 773	98 261	30 977	308 032	70 050	378 082
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	-	-	-	385	385	-	385
Korekta błędów podstawowych	-	-	(474)	(9 644)	(10 118)	-	(10 118)
Saldo na dzień 01.01.2007 roku po zmianach	30 521	67 525	74 658	33 657	206 360	8 274	214 635
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)
Pozostałe korekty	-	-	6	(143)	(137)	(3)	(139)
Saldo na dzień 31.12.2007 roku	32 289	146 682	98 167	18 479	295 617	14 985	310 602
Saldo na dzień 01.04.2008 roku	32 560	146 681	101 686	19 030	299 957	14 672	314 629
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	(590)	(590)	-	(590)
Saldo na dzień 01.04.2008 roku po zmianach	32 560	146 681	101 686	18 439	299 367	14 672	314 039
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.04 do 30.06.2008 roku							
Nabycie udziałów od mniejszości	-	-	-	-	-	(488)	(488)
Podział zysku	-	-	13 408	(13 408)	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(235)	-	(235)	272	38
Koszty emisji	-	(9)	-	-	(9)	-	(9)
Zysk netto za okres od 01.04 do 30.06.2008 roku	-	-	-	(8 427)	(8 427)	758	(7 669)
Korekty konsolidacyjne	-	-	(174)	(132)	(306)	(28)	(334)
Saldo na dzień 30.06.2008 roku	32 560	146 673	114 686	(3 528)	290 390	15 187	305 576
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	-	-	-	(590)	(590)	-	(590)
Korekta błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2008 roku po zmianach	32 289	146 682	98 167	18 479	295 617	14 985	310 602
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2008 roku							
Wycena programu menedżerskiego	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie udziałów od mniejszości	-	-	-	-	-	(1 380)	(1 380)
Podział zysku	-	-	16 457	(16 457)	-	-	-
Pokrycie straty	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	61	-	61	(118)	(57)
Koszty emisji	-	(9)	-	-	(9)	-	(9)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2008 roku	-	-	-	(5 070)	(5 070)	1 749	(3 321)
Wyemitowany kapitał podstawowy	271	-	-	-	271	-	271
Aktualizacja wyceny	-	-	-	-	-	-	-
Korekty konsolidacyjne	-	-	1	(480)	(480)	(50)	(529)
Saldo na dzień 30.06.2008 roku	32 560	146 673	114 686	(3 528)	290 390	15 186	305 576

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 30.06.2008 roku				
Przychody ze sprzedaży ogółem	289 423	29 082		318 504
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	289 423	29 082		318 504
Koszt własny sprzedaży	(189 029)	(22 572)		(211 601)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(189 029)	(22 572)		(211 601)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	100 394	6 510		106 904
Koszty sprzedaży			(56 925)	(56 925)
Koszty ogólnego zarządu			(32 060)	(32 060)
Pozostałe zyski (straty) operacyjne			(386)	(386)
Zysk (strata) operacyjny	100 394	6 510		17 534
Przychody (koszty) finansowe			(17 524)	(17 524)
Zysk przed opodatkowaniem				10
Podatek dochodowy			(3 331)	(3 331)
Zysk netto				(3 321)
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:			-	(3 321)
- akcjonariuszom podmiotu dominującego				(5 070)
- akcjonariuszom mniejszościowym				1 749
Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 30.06.2008 roku				
Skonsolidowane aktywa ogółem				744 110
Aktywa segmentu			744 110	744 110
Skonsolidowane pasywa ogółem				744 110
Pasywa segmentu			744 110	744 110
Nakłady inwestycyjne			54 658	54 658
Amortyzacja			11 215	11 215

Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 30.06.2007 roku				
Przychody ze sprzedaży ogółem	206 636	32 664	-	239 300
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	206 636	32 664		239 300
Koszt własny sprzedaży	(117 799)	(25 764)	-	(143 563)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(117 799)	(25 764)		(143 563)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	88 837	6 900	-	95 737
Koszty sprzedaży			(39 085)	(39 085)
Koszty ogólnego zarządu			(29 630)	(29 630)
Pozostałe zyski (straty) operacyjne			5 656	5 656
Zysk (strata) operacyjny	88 837	6 900	(63 059)	32 678
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek objętych			(673)	(673)
Przychody (koszty) finansowe			(5 449)	(5 449)
Zysk przed opodatkowaniem			(69 182)	26 555
Podatek dochodowy			(5 043)	(5 043)
Zysk netto				21 512
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	-	-	-	21 512
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	-	-	-	20 334
- akcjonariuszom mniejszościowym		-		1 178
Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 30.06.2007 roku				
Skonsolidowane aktywa ogółem			716 146	716 146
Aktywa segmentu			716 146	716 146
Skonsolidowane pasywa ogółem			716 146	716 146
Pasywa segmentu			716 146	716 146
Nakłady inwestycyjne			36 281	36 281
Amortyzacja			7 026	7 026