GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 1 stycznia - 31 grudnia 2010 r.
sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01-12.2010	01-12-2009	01-12.2010	01-12-2009
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	559 633	529 715	139 755	122 037
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 968	11 048	4 737	2 545
Zysk (strata) brutto	3 868	(3 990)	966	(919)
Zysk (strata) netto	837	(6 510)	209	(1 500)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 423)	(8 886)	(605)	(2 047)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 483	68 302	8 112	15 736
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 307)	(9 592)	(2 324)	(2 210)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(17 956)	(58 075)	(4 484)	(13 379)
Przepływy pieniężne netto, razem	5 220	635	1 303	146
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)	(0,07)	(0,24)	(0,02)	(0,05)
Aktywa razem	649 238	654 320	163 937	159 272
Zobowiązania długoterminowe	96 878	168 644	24 462	41 050
Zobowiązania krótkoterminowe	264 576	193 158	66 807	47 018
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	270 262	276 052	68 243	67 195
Kapitał zakładowy	32 560	32 560	8 222	7 926
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)	8,30	8,48	2,10	2,06

SKONSOLIDOWANY BILANS

	31.12.2010	30.09.2010	31.12.2009
AKTYWA TRWAŁE	**329 679**	**333 217**	**345 391**
Wartości niematerialne	63 811	63 957	64 918
Rzeczowe aktywa trwałe	246 043	249 354	259 851
Nieruchomości inwestycyjne	3 142	3 143	3 051
Długoterminowe aktywa finansowe	6 743	6 908	6 572
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	1 769	1 558	1 971
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 171	8 297	9 028
AKTYWA OBROTOWE	**319 559**	**345 662**	**308 929**
Zapasy	189 024	189 578	187 277
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	112 859	142 005	108 041
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 452	929	2 996
Krótkoterminowe aktywa finansowe	199	103	358
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 025	13 047	10 257
AKTYWA RAZEM	**649 238**	**678 879**	**654 320**
KAPITAŁ WŁASNY	**287 784**	**291 040**	**292 518**
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	270 262	274 324	276 052
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	151 002	151 173	145 157
Niepodzielony wynik finansowy	(53 494)	(49 603)	(48 322)
Udziały mniejszości	17 522	16 716	16 466
ZOBOWIĄZANIA	**361 454**	**387 839**	**361 802**
Zobowiązania długoterminowe	96 878	129 839	168 644
Kredyty i pożyczki	63 071	95 695	131 213
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 973	4 391	7 065
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 695	15 831	15 559
Rezerwy świadczenia pracownicze	632	668	683
Rezerwy na zobowiązania	6 399	6 036	6 036
Rozliczenia międzyokresowe	7 108	7 218	8 088
Zobowiązania krótkoterminowe	264 576	258 000	193 158
Kredyty i pożyczki	147 643	124 021	83 912
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 871	3 970	4 478
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	105 872	120 654	97 258
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	468	525	448
Rozliczenia międzyokresowe	6 409	8 395	6 763
Rezerwy świadczenia pracownicze	255	243	286
Rezerwy na zobowiązania	58	192	13
PASYWA RAZEM	**649 238**	**678 879**	**654 320**

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE

	31.12.2010	30.09.2010	31.12.2009
Zobowiązania warunkowe	**-**	**-**	**-**
- ...			
Inne (z tytułu)	**3 342**	**3 468**	**4 298**
- środki trwałe użytkowane na podst. umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy	1 774	1 908	2 614
- środki trwałe niskocenne i przeznaczone do likwidacji	1 568	1 560	1 684
Pozycje pozabilansowe	**3 342**	**3 468**	**4 298**

dane w tys. zł

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 1 stycznia - 31 grudnia 2010 r.
sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	10-12.2010	01-12.2010	10-12.2009	01-12.2009
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	131 314	559 633	118 474	529 715
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(89 552)	(378 370)	(83 224)	(354 824)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	**41 762**	**181 263**	**35 250**	**174 891**
Koszty sprzedaży	(26 589)	(111 584)	(27 955)	(112 146)
Koszty ogólnego zarządu	(10 120)	(44 186)	(11 914)	(48 843)
Pozostałe przychody operacyjne	4 230	9 131	6 761	12 537
Pozostałe koszty operacyjne	(8 322)	(15 656)	(11 255)	(15 391)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**961**	**18 968**	**(9 113)**	**11 048**
Przychody finansowe	370	2 222	3 529	5 357
Koszty finansowe	(4 444)	(17 322)	(4 287)	(20 395)
Zysk (strata) brutto	**(3 113)**	**3 868**	**(9 871)**	**(3 990)**
Podatek dochodowy	647	(3 031)	1 374	(2 520)
Zysk (strata) netto	**(2 466)**	**837**	**(8 497)**	**(6 510)**
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	**(2 468)**	**837**	**(8 497)**	**(6 510)**
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(3 484)	(2 423)	(8 972)	(8 886)
- akcjonariuszom mniejszościowym	1 016	3 260	475	2 376
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:				
- podstawowy	(0,11)	(0,07)	(0,24)	(0,24)
- rozwodniony	(0,11)	(0,07)	(0,24)	(0,24)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	10-12.2010	01-12.2010	10-12.2009	01-12.2009
Zysk (strata) netto za okres	(2 466)	837	(8 497)	(6 510)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	(644)	(2 746)	(2 613)	1 496
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	(152)	(1 550)	(997)	(1 543)
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trw.	7	7	-	1
Inne składniki całkowitych dochodów razem	(789)	(4 289)	(3 610)	(46)
Całkowite dochody za okres	**(3 255)**	**(3 452)**	**(12 107)**	**(6 556)**
Całkowite dochody za okres, z tego przypadające	**(3 255)**	**(3 452)**	**(12 107)**	**(6 556)**
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(4 062)	(5 789)	(12 202)	(8 380)
- akcjonariuszom mniejszościowym	807	2 337	95	1 824

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	10-12.2010	01-12.2010	10-12.2009	01-12.2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk brutto	(3 113)	3 869	(9 871)	(3 990)
Korekty:	8 353	27 200	99	20 424
Amortyzacja	6 009	24 655	5 650	24 284
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	414	421	(7 466)	(8 834)
Odsetki, netto	3 710	7 689	4 611	10 940
(Zyski) / straty z tyt.różnic kursowych	(1 780)	(5 565)	(2 696)	(5 966)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	5 240	31 069	(9 772)	16 434
Zmiana stanu zapasów	115	(4 281)	7 920	61 264
Zmiana stanu należności	27 715	(2 170)	29 207	21 916
Zmiana stanu zobowiązań	(14 337)	7 281	(2 990)	(32 987)
Zmiana stanu rezerw	318	(494)	(530)	(1 096)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(824)	(1 496)	(2 475)	(2 266)
Inne korekty	(8)	4 767	737	8 994
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	18 219	34 676	22 095	72 259
Zapłacony podatek dochodowy	(1 441)	(2 193)	(1 912)	(3 957)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**16 778**	**32 483**	**20 185**	**68 302**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(4 193)	(10 459)	(4 664)	(12 923)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	396	1 764	3 643	6 252
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(2)	(2)	-	(94)
Wydatki na nabycie aktywów finansowych w tym:	(113)	(810)	(111)	(433)
- w jednostkach powiązanych	(113)	(810)	(54)	(376)
- nabycie udziałów i akcji	-	(603)	(54)	(376)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(113)	(207)	-	-
- w pozostałych jednostkach	-	-	(57)	(57)
- nabycie udziałów i akcji	-	-	(57)	(57)
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych w tym:	-	379	2 154	3 030
- w jednostkach powiązanych	-	106	2 091	2 967
- zbycie udziałów i akcji	-	-	2 091	2 591
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	106	-	376
- w pozostałych jednostkach	-	273	63	63
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	6	6
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	273	-	-
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	57	57
Inne wpływy inwestycyjne	3	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	(179)	(706)	(5 424)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	**(3 909)**	**(9 307)**	**316**	**(9 592)**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	907	26 610	-	5 993
Spłaty kredytów i pożyczek	(6 864)	(25 345)	(16 105)	(41 978)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 310)	(4 153)	(1 277)	(4 556)
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(929)	-	(1 343)
Odsetki zapłacone	(3 472)	(14 101)	(3 968)	(16 103)
Inne wydatki finansowe	(5)	(38)	(12)	(88)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	**(10 744)**	**(17 956)**	**(21 362)**	**(58 075)**
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	**2 125**	**5 220**	**(861)**	**635**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	13 047	**10 257**	11 319	9 717
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	(147)	(452)	(201)	(95)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	**15 025**	**15 025**	**10 257**	**10 257**

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 1 stycznia - 31 grudnia 2010 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 mniejszości	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2010 roku	32 560	146 657	144 983	(32 677)	291 523	16 466	307 990
Korekta błedów poprzednich okresów	-	-	174	(15 646)	(15 472)	-	(15 472)
Saldo na dzień 01.01.2010 roku po zmianach	32 560	146 657	145 157	(48 322)	276 052	16 466	292 518
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2010 roku	-	(6 463)	5 845	(5 172)	(5 789)	1 056	(4 734)
Podział zysku	-	(6 463)	9 211	(2 748)	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku	-	-	-	(2 423)	(2 423)	3 260	837
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.	-	-	7	-	7	-	7
Całkowite dochody za okres ogółem	**-**	**(6 463)**	**5 845**	**(5 171)**	**(5 789)**	**2 337**	**(3 452)**
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(1 280)	(1 280)
Korekty i wyłaczenia konsolidacyjne	-	-	-	(1)	(1)	(1)	(1)
Saldo na dzień 31.12.2010 roku	32 560	140 194	151 002	(53 494)	270 262	17 522	287 784

	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej						
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.10.2010 roku	32 560	140 194	151 130	(39 407)	284 477	16 716	301 193
Korekta błedów poprzednich okresów	-	-	43	(10 196)	(10 153)	-	(10 153)
Saldo na dzień 01.10.2010 roku po zmianach	32 560	140 194	151 173	(49 603)	274 324	16 716	291 040
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.10 do 31.12.2010 roku	-	-	(172)	(3 891)	(4 062)	806	(3 255)
Podział zysku	-	-	407	(407)	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.10 do 31.12.2010 roku	-	-	-	(3 484)	(3 484)	1 017	(2 466)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(433)	-	(433)	(211)	(644)
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	(152)	-	(152)	-	(152)
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trw.	-	-	7	-	7	-	7
Całkowite dochody za okres ogółem	**-**	**-**	**(172)**	**(3 891)**	**(4 062)**	**807**	**(3 255)**
Saldo na dzień 31.12.2010 roku	32 560	140 194	151 002	(53 494)	270 262	17 522	287 784

	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej						
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2009 roku	32 560	146 674	132 293	(6 560)	304 967	17 511	322 478
Korekta błedów poprzednich okresów	-	-	108	(20 226)	(20 117)	(95)	(20 213)
Saldo na dzień 01.01.2009 roku po zmianach	32 560	146 674	132 402	(26 786)	284 850	17 415	302 265
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2009 roku	-	(17)	12 755	(21 535)	(8 797)	(949)	(9 747)
Podział zysku	-	(16)	12 249	(12 232)	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku	-	-	-	(8 886)	(8 886)	2 376	(6 510)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	2 049	-	2 049	(552)	1 496
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	(1 543)	-	(1 543)	-	(1 543)
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trw.	-	-	1	-	1	-	1
Całkowite dochody za okres ogółem	-	(16)	12 755	(21 119)	(8 380)	1 824	(6 556)
Nabycie udziałów od mniejszości	-	-	-	23	23	(2 653)	(2 630)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(122)	(122)
Objęcie jednostki konsolidacją	-	-	-	(439)	(439)	-	(439)
Korekty i wyłaczenia konsolidacyjne	-	(1)	-	-	(1)	1	-
Saldo na dzień 31.12.2009 roku	32 560	146 657	145 157	(48 322)	276 052	16 466	292 518

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 1 stycznia - 31 grudnia 2010 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 31.12.2010 roku				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	520 573	9 724	420	530 717
Sprzedaż między segmentami	32 488	-	(3 572)	28 916
Przychody segmentu ogółem	**553 061**	**9 724**	**(3 152)**	**559 633**
Amortyzacja	(24 200)	(455)		(24 655)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(508 377)	(11 068)	3 435	(516 010)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	**20 484**	**(1 799)**	**283**	**18 968**
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	(15 121)	21		(15 100)
przychody z tyt. odsetek	3	-		3
koszty z tyt. odsetek	(14 774)	-		(14 774)
Zysk (strata) brutto	**5 363**	**(1 778)**	**283**	**3 868**
Podatek dochodowy	(3 031)	-		(3 031)
Zysk (strata) netto	**2 332**	**(1 778)**	**283**	**837**
Aktywa segmentu	637 127	12 111		649 238
Nakłady inwestycyjne	24 348	1 371	(14 447)	11 272

	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Korekty i wyłączenia	Razem
Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	481 794	21 640		503 434
Sprzedaż między segmentami	29 914	-	(3 633)	26 281
Przychody segmentu ogółem	511 708	21 640	(3 633)	**529 715**
Amortyzacja	(23 736)	(548)		(24 284)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(477 967)	(20 048)	3 632	(494 383)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	10 005	1 044	(1)	**11 048**
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	(14 686)	(353)		(15 039)
przychody z tyt. odsetek	501	-		501
koszty z tyt. odsetek	(17 053)	-		(17 053)
Zysk (strata) brutto	(4 680)	691	(1)	**(3 990)**
Podatek dochodowy	(2 520)	-		(2 520)
Zysk (strata) netto	**(7 200)**	**691**	**(1)**	**(6 510)**
Aktywa segmentu	635 597	18 723		654 320
Nakłady inwestycyjne	17 902	363	(4 815)	13 450