

KOELNER SA

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za I półrocze 2007 r. sprządzone według POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-06-30	I półrocze 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30	I półrocze 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-06-30	I półrocze 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	148 291	109 750	38 531	28 139
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 178	12 187	4 723	3 125
III. Zysk (strata) brutto	15 021	13 839	3 903	3 548
IV. Zysk (strata) netto	11 917	10 754	3 097	2 757
V. Przepływ pieniężny netto z działalności operacyjnej	(36 284)	(661)	(9 428)	(169)
VI. Przepływ pieniężny netto z działalności inwestycyjnej	(68 335)	(15 089)	(17 756)	(3 869)
VII. Przepływ pieniężny netto z działalności finansowej	104 185	14 110	27 071	3 618
VIII. Przepływ pieniężny netto, razem	(433)	(1 640)	(113)	(420)
IX. Aktywa razem	383 227	248 798	101 765	61 532
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	122 895	88 659	32 634	21 927
XI. Zobowiązania długoterminowe	23 215	390	6 165	96
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	98 185	86 951	26 073	21 504
XIII. Kapitał własny	260 332	160 139	69 131	39 605
XIV. Kapitał zakładowy	32 021	30 335	8 503	7 502
XV. Średnia ważona liczba akcji	31 374 191	30 042 360	31 374 191	30 042 360
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,61	0,60	0,16	0,15
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-	-	-	-
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	8,13	5,28	2,16	1,31
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

BILANS	stan na 2007-06-30 koniec I półrocza 2007	stan na 2006-12-31 koniec roku 2006	stan na 2006-06-30 koniec I półrocza 2006
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe	177 269	115 127	103 925
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	2 634	2 847	2 524
- wartość firmy	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	61 190	38 347	31 545
3. Należności długoterminowe	428	175	191
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek	428	175	191
4. Inwestycje długoterminowe	110 572	71 964	68 137
4.1. Nieruchomości	98	98	98
4.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	110 474	71 865	68 039
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	110 473	71 865	68 039
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	-	-	-
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-	-
nieobjętych konsolidacją	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 445	1 794	1 528
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 445	1 794	1 528
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
II. Aktywa obrotowe	205 958	156 354	144 873
1. Zapasy	94 124	77 143	65 420
2. Należności krótkoterminowe	102 401	73 245	74 250
2.1. Od jednostek powiązanych	40 622	26 132	25 686
2.2. Od pozostałych jednostek	61 779	47 113	48 564
3. Inwestycje krótkoterminowe	8 721	5 684	4 907
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 721	5 684	4 907
a) w jednostkach powiązanych	6 511	3 040	3 514
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 210	2 644	1 393
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	712	282	296
A k t y w a r a z e m	383 227	271 481	248 798
P a s y w a			
I. Kapitał własny	260 332	167 667	160 139
1. Kapitał zakładowy	32 021	30 521	30 335
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
4. Kapitał zapasowy	199 862	102 518	102 518
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	1 047	1 047	1 047
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	15 485	15 485	15 485
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-
8. Zysk (strata) netto	11 917	18 097	10 754
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
10. Różnice kursowe z przeliczenia waluty	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	122 895	103 814	88 659
1. Rezerwy na zobowiązania	209	184	497
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	209	184	497
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
a) długoterminowa	-	-	-
b) krótkoterminowa	-	-	-
1.3. Pozostałe rezerwy	-	-	-
a) długoterminowe	-	-	-
b) krótkoterminowe	-	-	-
2. Zobowiązania długoterminowe	23 215	656	390
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek	23 215	656	390
3. Zobowiązania krótkoterminowe	98 185	102 940	86 951
3.1. Wobec jednostek powiązanych	5 433	8 034	9 788
3.2. Wobec pozostałych jednostek	91 509	93 957	76 127
3.3. Fundusze specjalne	1 244	949	1 036
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 286	34	821
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 286	34	821
a) długoterminowe	-	-	-
b) krótkoterminowe	1 286	34	821
P a s y w a r a z e m	383 227	271 481	248 798
Wartość księgowa	260 332	167 667	160 139
Liczba akcji na koniec okresu	32 020 600	30 520 600	30 335 200
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,13	5,49	5,28
Rozwodniona liczba akcji	-	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-	-	-

KOELNER SA

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za I półrocze 2007 r. sprządzone według POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 2007-06-30 koniec I półrocza 2007	stan na 2006-12-31 koniec roku 2006	stan na 2006-06-30 koniec I półrocza 2006
1. Należności warunkowe			
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
-			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
-			
2. Zobowiązania warunkowe	62 298	63 752	68 081
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	62 298	63 752	68 081
- gwarancja kredytu dla Rawplug Ltd	60 039	61 836	66 060
- gwarancja transakcji swap dla Rawplug Ltd	2 259	1 916	2 022
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)			
-			
3. Inne (z tytułu)			
-			
Pozycje pozabilansowe, razem	62 298	63 752	68 081

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I półrocze 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30	I półrocze 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	148 291	109 750
- od jednostek powiązanych	37 231	21 847
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	57 703	554
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	90 588	109 196
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	101 301	74 632
- od jednostek powiązanych	34 617	21 535
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	38 668	0
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	62 634	74 632
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	46 989	35 117
IV. Koszty sprzedaży	18 999	9 359
V. Koszty ogólnego zarządu	9 350	12 065
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	18 640	13 693
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 189	979
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	14
2. Dotacje	11	-
3. Inne przychody operacyjne	1 177	965
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 651	2 485
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	15	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	461	1 422
3. Inne koszty operacyjne	1 174	1 063
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	18 178	12 187
X. Przychody finansowe	843	2 749
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
2. Odsetki, w tym:	841	437
- od jednostek powiązanych	660	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	14
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
5. Inne	2	2 299
XI. Koszty finansowe	4 000	1 097
1. Odsetki, w tym:	1 917	1 080
- dla jednostek powiązanych	-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
4. Inne	2 083	17
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	15 021	13 839
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-
1. Zyski nadzwyczajne	-	-
2. Straty nadzwyczajne	-	-
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	15 021	13 839
XV. Podatek dochodowy	3 104	3 086
a) część bieżąca	3 729	2 828
b) część odroczone	(626)	258
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	11 917	10 754
Zysk (strata) netto (zanulizowany)	19 260	18 013
Srednia ważona liczba akcji zwykłych	31 374 191	30 042 360
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,61	0,60
Srednia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		

KOELNER SA
**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za I półrocze 2007 r.
sprządzone według POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI**

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	I półrocze 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-06-30	rok 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	I półrocze 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	167 667	149 385	149 385
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	167 667	149 385	149 385
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	30 521	30 335	30 335
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	1 500	185	-
a) zwiększenia (z tytułu)	1 500	185	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	1 500	185	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	32 021	30 521	30 335
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-	-
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	102 518	85 926	85 926
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
4a. Kapitał zapasowy na początek okresu, po korektach	102 518	85 926	85 926
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	97 345	16 591	16 591
a) zwiększenia (z tytułu)	99 097	16 591	16 591
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	18 097	16 591	16 591
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	81 000	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 752	-	-
- korekta wpływów z emisji akcji (koszty emisji)	1 752	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	199 862	102 517	102 518
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	1 047	1 047	1 047
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
5a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	1 047	1 047	1 047
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 047	1 047	1 047
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	15 485	15 485	15 485
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	15 485	15 485	15 485
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	18 097	16 591	16 591
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	18 097	16 591	16 591
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	18 097	16 591	16 591
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	18 097	16 591	16 591
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	18 097	16 591	16 591
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
8. Wynik netto	11 917	18 097	10 754
a) zysk netto	11 917	18 097	10 754
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	260 332	167 667	160 139
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	260 332	167 667	160 139

KOELNER SA
**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za I półrocze 2007 r.
sprządzone według POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI**

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I półrocze 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-06-30	I półrocze 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	11 917	10 754
II. Korekty razem	(48 201)	(11 414)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
2. Amortyzacja	1 967	1 868
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	970	(1 777)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 178	635
5. (Zyski) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	15	(28)
6. Zmiana stanu rezerw	26	438
7. Zmiana stanu zapasów	(16 981)	(11 673)
8. Zmiana stanu należności	(24 609)	(24 835)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(10 938)	23 453
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	171	504
11. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	(36 284)	(661)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	898	4 427
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	238	321
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	660	4 106
a) w jednostkach powiązanych	660	4 106
- zbycie aktywów finansowych	-	638
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	3 067
- odsetki	660	402
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	(69 233)	(19 515)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(20 642)	(6 114)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(47 991)	(13 402)
a) w jednostkach powiązanych	(47 991)	(13 402)
- nabycie aktywów finansowych	(21 929)	(13 205)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(26 062)	(196)
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	(600)	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(68 335)	(15 089)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	148 101	16 638
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	80 748	-
2. Kredyty i pożyczki	67 354	16 638
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	(43 916)	(2 529)
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	(41 800)	(1 288)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(494)	(204)
8. Odsetki	(1 622)	(1 037)
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	104 185	14 110
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(433)	(1 640)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(433)	(1 640)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 644	3 033
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2 210	1 393
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-