

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za 4 kwartał 2007 r.

sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kw 2007	4 kw 2006	4 kw 2007	4 kw 2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	542 097	426 876	143 533	109 481
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	40 571	50 601	10 742	12 978
III. Zysk (strata) brutto	18 537	48 754	4 908	12 504
IV. Zysk (strata) netto	10 047	41 682	2 660	10 690
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8 307	39 841	2 199	10 218
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(23 263)	10 222	(6 159)	2 622
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(155 618)	(40 570)	(41 204)	(10 405)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	175 428	28 015	46 449	7 185
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(3 453)	(2 332)	(914)	(598)
X. Aktywa razem	725 899	456 488	202 652	119 150
XI. Zobowiązania długoterminowe	153 743	76 054	42 921	19 851
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	251 509	156 066	70 215	40 735
XIII. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	305 661	216 094	85 333	56 404
XIV. Kapitał zakładowy	32 289	30 521	9 014	7 966
XV. Średnia ważona liczba akcji	31 721 401	30 356 026	31 721 401	30 356 026
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,26	1,31	0,08	0,35
XVII. Liczba akcji na dzień bilansowy	32 289 300	30 520 600	32 289 300	30 520 600
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	9,47	7,08	2,64	1,85

SKONSOLIDOWANY BILANS			
Aktywa	na dzień		
	31.12.2007	30.09.2007	31.12.2006
AKTYWA RAZEM	725 899	750 477	456 488
AKTYWA TRWAŁE	332 840	327 220	199 291
Wartości niematerialne	57 850	61 387	51 195
Rzeczowe aktywa trwałe	265 890	257 367	124 666
Nieruchomości inwestycyjne	98	98	98
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	18 768
Długoterminowe aktywa finansowe	2 614	2 614	1 076
Należności długoterminowe i inne rozliczenia międzyokresowe	924	789	686
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 463	4 964	2 804
AKTYWA OBROTOWE	393 060	423 258	257 197
Zapasy	245 082	245 361	138 217
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	133 885	161 726	100 803
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	791	630	313
Krótkoterminowe aktywa finansowe	438	120	216
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 863	15 421	17 648
Pasywa	na dzień		
	31.12.2007	30.09.2007	31.12.2006
PASYWA RAZEM	725 899	750 477	456 488
KAPITAŁ WŁASNY	320 647	397 218	224 368
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	305 661	326 362	216 094
Kapitał podstawowy	32 289	32 021	30 521
Kapitał zapas ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	146 682	146 773	67 525
Pozostałe kapitały	98 155	98 963	75 132
Niepodzielony wynik finansowy	28 535	48 606	42 916
Udziały mniejszości	14 985	70 856	8 274
ZOBOWIĄZANIA	405 253	353 259	232 120
Zobowiązania długoterminowe	153 743	112 168	76 054
Kredyty i pożyczki długoterminowe	129 597	86 655	60 227
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	2 954	437	805
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	2 977	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 170	12 026	5 926
Rezerwy świadczenia pracownicze	1 854	3 351	1 405
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	6 690	6 127	7 691
Rezerwy na zobowiązania	478	595	-
Zobowiązania krótkoterminowe	251 509	241 090	156 066
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	113 285	93 543	61 799
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 726	463	959
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	124 684	134 571	83 433
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 511	3 767	3 541
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	5 813	4 286	2 444
Rezerwy świadczenia pracownicze	2 556	2 064	866
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	1 934	2 396	3 024

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Wariant kalkulacyjny	za okres			
	od 01.01.2007 do 31.12.2007	od 01.10.2007 do 31.12.2007	od 01.01.2006 do 31.12.2006	od 01.10.2006 do 31.12.2006
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	542 097	135 111	426 876	119 407
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(352 395)	(96 021)	(264 688)	(77 243)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	189 702	39 090	162 187	42 165
Koszty sprzedaży	(90 847)	(28 850)	(63 546)	(20 832)
Koszty ogólnego zarządu	(60 114)	(14 174)	(55 030)	(13 068)
Pozostałe przychody operacyjne	13 747	5 100	17 135	9 401
Pozostałe koszty operacyjne	(11 917)	(7 925)	(10 145)	(6 142)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	40 571	(6 759)	50 601	11 524
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	(673)	-	107	70
Przychody finansowe	4 116	1 442	5 087	327
Koszty finansowe	(25 476)	(15 535)	(7 040)	(1 512)
Zysk (strata) brutto	18 537	(20 852)	48 754	10 409
Podatek dochodowy	(8 490)	165	(7 072)	(1 634)
Zysk (strata) netto	10 047	(20 687)	41 682	8 775
Zysk (strata) netto z tego przypadający	10 047	(20 687)	41 682	8 775
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	8 307	(20 307)	39 841	8 428
- akcjonariuszom mniejszościowym	1 740	(380)	1 842	347
Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
- podstawowy	0,26	(0,64)	1,31	0,28
- rozwodniony				

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Metoda pośrednia	za okres			
	od 01.01.2007 do 31.12.2007	od 01.10.2007 do 31.12.2007	od 01.01.2006 do 31.12.2006	od 01.10.2006 do 31.12.2006
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk brutto	18 537	(20 852)	48 754	10 409
Korekty	32 429	10 030	20 390	7 245
Amortyzacja	16 789	4 142	15 361	4 266
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	991	321	278	412
Odsetki netto	7 565	2 404	(176)	(3 985)
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	6 411	3 164	(107)	1 481
Udział w (zyskach) stratach jednostek konsolidowanych metodą praw własności	673	-	5 034	5 071
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	50 966	(10 822)	69 144	17 654
Zmiana stanu zapasów	(71 147)	(4 399)	(49 065)	(19 794)
Zmiana stanu należności	193	31 005	(23 341)	(26 575)
Zmiana stanu zobowiązań	20 995	(3 144)	35 913	50 752
Zmiana stanu rezerw	(2 558)	(1 856)	562	(410)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(6 474)	(4 440)	(10 116)	(9 132)
Inne korekty	(3 720)	(436)	(3 887)	(5 184)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	(11 746)	5 908	19 211	7 311
Zapłacony podatek dochodowy	(11 517)	(2 400)	(8 988)	(2 698)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(23 263)	3 508	10 222	4 613
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(89 815)	(27 207)	(28 326)	(10 761)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	16 131	13 713	2 764	1 663
Wydatki na nabycie aktywów finansowych w tym:	(83 827)	(54 451)	(15 822)	(1 195)
- w jednostkach powiązanych	(83 827)	(54 451)	(15 822)	(1 195)
- nabycie udziałów i akcji	(83 827)	(54 451)	(15 625)	(1 195)
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	(196)	-
- w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych w tym:	2 309	1 550	817	61
- w jednostkach powiązanych	-	-	816	61
- zbycie udziałów i akcji	-	-	638	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	178	61
- w pozostałych jednostkach	2 309	1 550	1	1
- dywidendy i udziały w zyskach	0	-	1	1
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	2 308	1 550	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	109	0	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	(525)	(350)	(3)	7
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(155 618)	(66 745)	(40 570)	(10 225)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) oraz dopłat do kapitału	80 926	178	185	185
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	153 474	70 923	39 526	8 567
Spłaty kredytów i pożyczek	(51 447)	(5 745)	(5 292)	(1 322)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 386)	(523)	(1 127)	(535)
Odsetki zapłacone	(9 239)	(3 486)	(5 260)	(1 460)
Inne wpływy finansowe	3 166	433	10	0
Inne wydatki finansowe	(66)	(4)	(28)	(11)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	175 428	61 777	28 015	5 425
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(3 453)	(1 460)	(2 332)	(187)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	17 648	15 421	19 985	18 041
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	(1 331)	(1 097)	(4)	(206)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	12 863	12 864	17 648	17 648

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 01.01.2006 roku	30 335	67 525	50 428	26 363	174 651	5 886	180 536
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2006 roku po zmianach	30 335	67 525	50 428	26 363	174 651	5 886	180 536
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2006 roku							
Wycena programu menedżerskiego	-	-	2 143	-	2 143	-	2 143
Podział zysku	-	-	22 854	(22 854)	-	-	-
Pokrycie straty	-	-	(156)	156	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(145)	-	(145)	1	(144)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2006 roku	-	-	-	39 841	39 841	1 842	41 682
Wyemitowany kapitał podstawowy	185	-	-	-	185	-	185
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	-	-	9	(590)	(581)	546	(35)
Saldo na dzień 31.12.2006 roku	30 521	67 525	75 132	42 916	216 094	8 274	224 368
Saldo na dzień 01.10.2007 roku	32 021	146 773	98 963	48 606	326 362	70 856	397 218
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.10.2007 roku po zmianach	32 021	146 773	98 963	48 606	326 362	70 856	397 218
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.10 do 31.12.2007 roku							
Wycena programu menedżerskiego	-	-	536	-	536	-	536
Śrubex - nabycie akcji	-	-	-	-	-	(54 967)	(54 967)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(1 433)	-	(1 433)	(524)	(1 957)
Koszty emisji	-	(91)	-	-	(91)	-	(91)
Zysk netto za okres od 01.10 do 31.12.2007 roku	-	-	-	(20 307)	(20 307)	(380)	(20 687)
Wyemitowany kapitał podstawowy	269	-	-	-	269	-	269
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	-	-	90	236	326	0	326
Saldo na dzień 31.12.2007 roku	32 289	146 682	98 155	28 535	305 661	14 985	320 646
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	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2007 roku po zmianach	30 521	67 525	75 132	42 916	216 094	8 274	224 368
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2007 roku							
Wycena programu menedżerskiego	-	-	2 143	-	2 143	-	2 143
Śrubex - zmiana metody konsolidacji z praw własności na pełną	-	-	-	-	-	5 607	5 607
Podział zysku	-	-	22 829	(22 829)	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(2 091)	-	(2 091)	(634)	(2 725)
Koszty emisji	-	(1 843)	-	-	(1 843)	-	(1 843)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2007 roku	-	-	-	8 307	8 307	1 740	10 047
Wyemitowany kapitał podstawowy	1 769	81 000	-	-	82 769	-	82 769
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	-	-	142	141	283	(2)	281
Saldo na dzień 31.12.2007 roku	32 289	146 682	98 155	28 535	305 661	14 985	320 646

TABELA NR 1			
SEGMENTY GEOGRAFICZNE			
Wyszczególnienie	Segmenty		Razem
	Unia Europejska	pozostałe kraje	
Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 31.12.2007 roku			
Przychody ze sprzedaży ogółem	480 819	61 278	542 097
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	480 819	61 278	542 097
Koszt własny sprzedaży	(303 752)	(48 643)	(352 395)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(303 752)	(48 643)	(352 395)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	177 067	12 635	189 702
Koszty sprzedaży	(89 867)	(980)	(90 847)
Koszty ogólnego zarządu	(57 483)	(2 631)	(60 114)
Pozostałe zyski (straty) operacyjne	2 070	(240)	1 831
Zysk (strata) operacyjny	31 787	8 784	40 571
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	(673)		(673)
Przychody (koszty) finansowe	(21 063)	(298)	(21 361)
Zysk przed opodatkowaniem	10 051	8 486	18 537
Podatek dochodowy	(7 950)	(540)	(8 490)
Zysk netto	2 101	7 946	10 047
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	2 101	7 946	10 047
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	361	7 946	8 307
- akcjonariuszom mniejszościowym	1 740	-	1 740
Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 31.12.2007 roku			
Skonsolidowane aktywa ogółem	713 512	12 388	725 899
Aktywa segmentu	713 512	12 388	725 899
Skonsolidowane pasywa ogółem	713 512	12 388	725 900
Pasywa segmentu	713 512	12 388	725 900
Nakłady inwestycyjne	172 925	717	173 642
Amortyzacja	16 337	452	16 789

Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 31.12.2006 roku			
Przychody ze sprzedaży ogółem	345 017	81 859	426 876
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	345 017	81 859	426 876
Koszt własny sprzedaży	(201 270)	(63 418)	(264 688)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(201 270)	(63 418)	(264 688)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	143 747	18 441	162 187
Koszty sprzedaży	(60 401)	(3 145)	(63 546)
Koszty ogólnego zarządu	(52 943)	(2 087)	(55 030)
Pozostałe zyski (straty) operacyjne	7 176	(186)	6 990
Zysk (strata) operacyjny	37 578	13 023	50 601
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek objętych	107	-	107
Przychody (koszty) finansowe	(2 105)	151	(1 954)
Zysk przed opodatkowaniem	35 581	13 174	48 754
Podatek dochodowy	(6 320)	(752)	(7 072)
Zysk netto	29 260	12 422	41 682
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	29 260	12 422	41 682
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	27 419	12 422	39 841
- akcjonariuszom mniejszościowym	1 842	-	1 842
Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 31.12.2006 roku			
Skonsolidowane aktywa ogółem	432 395	24 093	456 488
Aktywa segmentu	432 395	24 093	456 488
Skonsolidowane pasywa ogółem	432 395	24 093	456 488
Pasywa segmentu	432 395	24 093	456 488
Nakłady inwestycyjne	21 696	6 630	28 326
Amortyzacja	12 313	3 049	15 361