

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 1 stycznia - 31 grudnia 2011 r.

sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01-12-2011	01-12-2010	01-12-2011	01-12-2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	662 165	559 631	159 939	139 754
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	50 383	18 216	12 170	4 549
Zysk (strata) brutto	31 122	3 116	7 517	778
Zysk (strata) netto	72 093	871	17 413	218
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	68 231	(2 389)	16 480	(597)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	50 754	32 483	12 259	8 112
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(22 716)	(9 308)	(5 487)	(2 325)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(19 847)	(17 955)	(4 794)	(4 484)
Przepływy pieniężne netto, razem	8 190	5 220	1 978	1 303
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)	2,10	(0,07)	0,51	(0,02)
Aktywa razem	751 200	649 180	170 078	163 922
Zobowiązania długoterminowe	136 596	96 878	30 926	24 462
Zobowiązania krótkoterminowe	242 060	264 576	54 804	66 807
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	353 931	270 205	80 133	68 228
Kapitał zakładowy	32 560	32 560	7 372	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)	10,87	8,30	2,46	2,10

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.12.2011	30.09.2011	31.12.2010
AKTYWA TRWAŁE	379 210	330 465	330 374
Wartości niematerialne	74 336	71 576	63 811
Rzeczowe aktywa trwałe	234 523	236 765	246 043
Nieruchomości inwestycyjne	3 143	3 142	3 142
Długoterminowe aktywa finansowe	7 888	7 459	6 743
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	2 488	2 092	1 769
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56 832	9 431	8 865
AKTYWA OBROTOWE	371 990	387 051	318 806
Zapasy	224 851	203 044	189 024
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	113 734	159 213	112 106
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 685	475	2 452
Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 901	1 665	199
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 818	22 654	15 025
AKTYWA RAZEM	751 200	717 516	649 180
KAPITAŁ WŁASNY	372 544	327 034	287 727
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	353 931	308 145	270 205
Kapitał podstawowy	32 560	32 560	32 560
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	140 194	140 194	140 194
Pozostałe kapitały	164 612	163 648	151 001
Niepodzielony wynik finansowy	16 565	(28 257)	(53 551)
Udziały mniejszości	18 613	18 889	17 522
ZOBOWIĄZANIA	378 656	390 482	361 454
Zobowiązania długoterminowe	136 596	141 373	96 878
Kredyty i pożyczki	106 533	111 161	63 071
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 803	3 123	3 973
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 621	16 090	15 695
Rezerwy świadczenia pracownicze	764	630	632
Rezerwy na zobowiązania	7 603	6 620	6 399
Rozliczenia międzyokresowe	5 271	3 749	7 108
Zobowiązania krótkoterminowe	242 060	249 109	264 576
Kredyty i pożyczki	106 712	114 412	147 643
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 369	3 661	3 871
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	121 177	117 141	105 872
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	695	1 617	468
Rozliczenia międzyokresowe	8 515	11 292	6 409
Rezerwy świadczenia pracownicze	177	248	255
Rezerwy na zobowiązania	415	738	58
PASYWA RAZEM	751 200	717 516	649 180

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE

	31.12.2011	30.09.2011	31.12.2010
Zobowiązania warunkowe	-	-	-
Inne (z tytułu)	3 300	3 255	3 342
- środki trwałe użytkowane na podst. umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy	1 705	1 725	1 774
- środki trwałe niskocenne i przeznaczone do likwidacji	1 595	1 530	1 568
Pozycje pozabilansowe	3 300	3 255	3 342

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 1 stycznia - 31 grudnia 2011 r.

sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	10-12-2011	01-12-2011	10-12-2010	01-12-2010
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	148 819	662 165	131 313	559 631
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(99 279)	(445 792)	(89 552)	(378 370)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	49 540	216 373	41 761	181 262
Koszty sprzedaży	(27 947)	(114 220)	(26 589)	(111 584)
Koszty ogólnego zarządu	(11 952)	(41 745)	(10 120)	(44 186)
Pozostałe przychody operacyjne	7 033	14 476	4 229	9 130
Pozostałe koszty operacyjne	(12 284)	(24 500)	(9 072)	(16 406)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 390	50 383	209	18 216
Przychody finansowe	313	810	370	2 222
Koszty finansowe	(6 960)	(20 071)	(4 445)	(17 322)
Zysk (strata) brutto	(2 257)	31 122	(3 866)	3 116
Podatek dochodowy	47 771	40 971	1 433	(2 245)
Zysk (strata) netto	45 514	72 093	(2 433)	871
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	45 514	72 093	(2 433)	871
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	44 821	68 231	(3 450)	(2 389)
- akcjonariuszom mniejszościowym	693	3 863	1 017	3 260
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:				
- podstawowy	1,38	2,10	(0,11)	(0,07)
- rozwodniony	1,38	2,10	(0,11)	(0,07)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	10-12-2011	01-12-2011	10-12-2010	01-12-2010
Zysk (strata) netto za okres	45 514	72 093	(2 433)	871
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	558	14 640	(644)	(2 746)
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	(704)	691	(151)	(1 550)
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	141	141	6	6
Inne składniki całkowitych dochodów razem	(4)	15 472	(790)	(4 290)
Całkowite dochody za okres	45 510	87 565	(3 222)	(3 419)
Całkowite dochody za okres, z tego przypadające	45 510	87 565	(3 222)	(3 419)
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	45 786	83 725	(4 029)	(5 756)
- akcjonariuszom mniejszościowym	(276)	3 840	806	2 336

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	10-12-2011	01-12-2011	10-12-2010	01-12-2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk brutto	(2 257)	31 122	(3 866)	3 116
Korekty:	11 058	43 905	8 354	27 201
Amortyzacja	7 189	29 934	6 010	24 655
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	523	363	414	421
Odsetki, netto	3 663	11 940	(9 543)	(5 565)
(Zyski) / straty z tyt. różnic kursowych	(317)	1 668	3 784	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	8 801	75 028	4 488	30 317
Zmiana stanu zapasów	(22 404)	(31 894)	115	(4 281)
Zmiana stanu należności	38 721	1 999	28 467	(1 418)
Zmiana stanu zobowiązań	5 169	11 148	(14 337)	7 281
Zmiana stanu rezerw	682	511	318	(494)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(558)	116	(824)	(1 496)
Inne korekty	448	453	(7)	4 767
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	30 858	57 360	18 221	34 676
Zapłacony podatek dochodowy	(2 282)	(6 606)	(1 441)	(2 193)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 576	50 754	16 780	32 483
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(3 347)	(16 990)	(4 193)	(10 459)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	37	1 204	397	1 764
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	(2)	(2)
Wydatki na nabycie aktywów finansowych w tym:	(5 713)	(7 133)	(113)	(810)
- w jednostkach powiązanych	(5 713)	(7 133)	(113)	(810)
- nabycie udziałów i akcji	(353)	(353)	-	(603)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(5 360)	(6 780)	(113)	(207)
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych w tym:	53	202	-	379
- w jednostkach powiązanych	53	202	-	106
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	42	149	-	106
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	12	54	-	-
- w pozostałych jednostkach	-	-	-	273
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	273
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	(181)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(8 971)	(22 716)	(3 911)	(9 308)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2 526	43 305	908	26 610
Spłaty kredytów i pożyczek	(15 785)	(43 156)	(6 864)	(25 345)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(937)	(4 011)	(1 310)	(4 153)
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(2 006)	-	(929)
Odsetki zapłacone	(3 550)	(13 957)	(3 472)	(14 101)
Inne wydatki finansowe	(4)	(22)	(5)	(38)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(17 750)	(19 847)	(10 743)	(17 955)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	1 856	8190	2 125	5 220
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	22 654	15 025	13 047	10 257
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	(692)	603	(147)	(452)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	23 818	23 818	15 025	15 025

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 1 stycznia - 31 grudnia 2011 r.

sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Kapitał podstawowy	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej				Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy				
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	32 560	140 194	151 001	(53 551)	270 204	17 522	287 726
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2011 roku	-	-	13 611	70 116	83 727	1 091	84 818
Podział zysku/Pokrycie straty	-	-	(1 882)	1 882	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku	-	-	-	68 231	68 231	3 863	72 093
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	14 662	-	14 662	(23)	14 640
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	691	-	691	-	691
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	141	-	141	-	141
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	13 612	70 113	83 725	3 840	87 565
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(2 749)	(2 749)
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	-	-	(1)	3	2	0	1
Saldo na dzień 31.12.2011 roku	32 560	140 194	164 612	16 565	353 931	18 613	372 544

Kapitał podstawowy	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej				Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy				
Saldo na dzień 01.10.2011 roku	32 560	140 194	163 648	(28 257)	308 145	18 889	327 034
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.10 do 31.12.2011 roku	-	-	964	44 822	45 786	(276)	45 510
Zysk netto za okres od 01.10 do 31.12.2011 roku	-	-	-	44 821	44 821	693	45 514
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	1 527	-	1 527	(968)	558
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	(704)	-	(704)	-	(704)
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trw.	-	-	141	-	141	-	141
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	964	44 821	45 785	(276)	45 510
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	-	-	-	1	1	(1)	-
Saldo na dzień 31.12.2011 roku	32 560	140 194	164 612	16 565	353 931	18 613	372 544

Kapitał podstawowy	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej				Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy				
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/Pokrycie straty	-	(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	(3 419)
Wypłata 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)	270 205	17 522	287 727

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 1 stycznia - 31 grudnia 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 31.12.2011 roku				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	620 423	5 358	-	625 781
Sprzedaż między segmentami	40 638	-	(4 253)	36 385
Przychody segmentu ogółem	661 061	5 358	(4 253)	662 165
Amortyzacja	(29 575)	(359)	-	(29 934)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(583 444)	(7 975)	9 571	(581 848)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	48 042	(2 976)	5 318	50 383
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	(19 012)	(249)	-	(19 261)
przychody z tyt. odsetek	162	-	-	162
koszty z tyt. odsetek	(12 836)	-	-	(12 836)
Zysk (strata) brutto	29 030	(3 225)	5 318	31 122
Podatek dochodowy	40 366	605	-	40 971
Zysk (strata) netto	69 396	(2 620)	5 318	72 093
Aktywa segmentu	732 749	18 451	-	751 200
Nakłady inwestycyjne	91 789	18	(67 684)	24 123

	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	520 571	9 724	420	530 715
Sprzedaż między segmentami	32 488	-	(3 572)	28 916
Przychody segmentu ogółem	553 059	9 724	(3 152)	559 631
Amortyzacja	(24 200)	(455)	-	(24 655)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(509 128)	(11 068)	3 435	(516 761)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	19 731	(1 799)	283	18 215
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	(15 121)	21	-	(15 100)
przychody z tyt. odsetek	499	-	-	499
koszty z tyt. odsetek	(15 491)	-	-	(15 491)
Zysk (strata) brutto	4 610	(1 778)	283	3 116
Podatek dochodowy	(2 395)	151	-	(2 244)
Zysk (strata) netto	2 215	(1 627)	283	872
Aktywa segmentu	637 069	12 111	-	649 180
Nakłady inwestycyjne	15 991	1 084	(5 805)	11 271