

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE****za okres 1 stycznia - 30 czerwca 2007 r.****sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ****WYBRANE DANE FINANSOWE**

	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2007	I półrocze 2006	I półrocze 2007	I półrocze 2006
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	239 300	189 987	62 178	48 712
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	32 973	22 535	8 568	5 778
Zysk (strata) brutto	26 850	21 889	6 977	5 612
Zysk (strata) netto	21 807	18 847	5 666	4 832
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	20 629	17 922	5 360	4 595
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(31 487)	13 623	(8 181)	3 493
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(63 496)	(23 183)	(16 498)	(5 944)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	99 715	6 168	25 910	1 581
Przepływy pieniężne netto, razem	4 733	(3 392)	1 230	(870)
Aktywa razem	720 114	416 079	191 225	102 903
Zobowiązania długoterminowe	113 725	81 306	30 200	20 108
Zobowiązania krótkoterminowe	218 278	133 550	57 963	33 029
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	318 060	194 959	84 460	48 216
Kapitał zakładowy	32 021	30 335	8 503	7 502
Średnia ważona liczba akcji	31 374 191	30 335 200	31 374 191	30 335 200
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,66	0,59	0,17	0,15
Liczba akcji na dzień bilansowy	32 020 600	30 335 200	32 020 600	30 335 200
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	9,93	6,43	2,64	1,59

BILANS

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
AKTYWA TRWAŁE	309 162	199 291	181 538
Wartości niematerialne	61 775	51 195	50 570
Rzeczowe aktywa trwałe	239 164	124 666	112 769
Nieruchomości inwestycyjne	98	98	98
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	0	18 768	13 950
Długoterminowe aktywa finansowe	2 614	1 076	1 605
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	796	686	727
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 715	2 804	1 818
AKTYWA OBROTOWE	410 952	257 197	234 541
Zapasy	229 338	138 217	112 635
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	158 460	100 803	103 936
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	189	313	336
Krótkoterminowe aktywa finansowe	753	216	191
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 212	17 648	17 444
AKTYWA RAZEM	720 114	456 488	416 079
KAPITAŁ WŁASNY	388 111	224 368	201 222
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	318 060	216 094	194 959
Kapitał podstawowy	32 021	30 521	30 335
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	146 773	67 525	67 525
Pozostałe kapitały	98 735	75 132	71 713
Niepodzielony wynik finansowy	40 532	42 916	25 385
Udziały mniejszości	70 050	8 274	6 264
ZOBOWIĄZANIA	332 004	232 120	214 857
Zobowiązania długoterminowe	113 725	76 054	81 306
Kredyty i pożyczki	86 987	60 227	64 656
Pozostałe zobowiązania finansowe	562	805	379
Pozostałe zobowiązania	3 312	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 967	5 926	6 424
Rezerwy świadczenia pracownicze	2 868	1 405	1 137
Rezerwy na zobowiązania	1 096	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	6 933	7 691	8 710
Zobowiązania krótkoterminowe	218 278	156 066	133 550
Kredyty i pożyczki	79 791	61 799	39 573
Pozostałe zobowiązania finansowe	663	959	951
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	126 398	83 433	80 263
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 889	3 541	1 837
Rozliczenia międzyokresowe	3 459	2 444	8 528
Rezerwy świadczenia pracownicze	979	866	527
Rezerwy na zobowiązania	3 099	3 024	1 872
PASYWA RAZEM	720 114	456 488	416 079

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	I półrocze 2007	I półrocze 2006
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	239 300	189 987
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(143 563)	(115 219)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	95 737	74 768
Koszty sprzedaży	(39 085)	(29 096)
Koszty ogólnego zarządu	(29 630)	(25 671)
Pozostałe przychody operacyjne	7 986	6 422
Pozostałe koszty operacyjne	(2 035)	(3 886)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	32 973	22 535
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	(673)	(167)
Przychody finansowe	1 029	2 763
Koszty finansowe	(6 479)	(3 241)
Zysk (strata) brutto	26 850	21 889
Podatek dochodowy	(5 043)	(3 043)
Zysk (strata) netto	21 807	18 847
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	21 807	18 847
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	20 629	17 922
- akcjonariuszom mniejszościowym	1 178	924
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:		
- podstawowy	0,66	0,59
- rozwodniony	-	-

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	I półrocze 2007	I półrocze 2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	26 850	21 889
Korekty:	12 308	14 545
Amortyzacja	7 026	7 860
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	256	(85)
Udział w (zyskach)/stratach jednostek konsolidowanych metodą praw własności	673	167
Odsetki, netto	3 442	2 280
(Zyski) / straty z tyt. różnic kursowych	909	4 322
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	39 158	36 434
Zmiana stanu zapasów	(50 006)	(15 885)
Zmiana stanu należności	(28 685)	9 056
Zmiana stanu zobowiązań	19 778	(12 926)
Zmiana stanu rezerw	(428)	167
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 913)	1 088
Inne korekty	(3 563)	331
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	(25 658)	18 265
Zapłacony podatek dochodowy	(5 828)	(4 643)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(31 487)	13 623
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(36 281)	(11 125)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 603	475
Wydatki na nabycie aktywów finansowych w tym:	(28 660)	(13 205)
- w jednostkach powiązanych	(28 660)	(13 205)
- nabycie udziałów i akcji	(28 660)	(13 205)
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych w tym:	-	673
- w jednostkach powiązanych	-	638
- zbycie udziałów i akcji	-	638
- w pozostałych jednostkach	-	36
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	36
Inne wpływy inwestycyjne	124	-
Inne wydatki inwestycyjne	(282)	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(63 496)	(23 183)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) oraz dopłat do kapitału	80 748	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	67 887	16 638
Spłaty kredytów i pożyczek	(45 008)	(7 840)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(554)	(359)
Odsetki zapłacone	(3 319)	(2 272)
Inne wpływy finansowe	22	10
Inne wydatki finansowe	(59)	(10)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	99 715	6 168
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	4 733	(3 392)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	17 648	19 985
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	(169)	852
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	22 212	17 444

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**Saldo na dzień 01.01.2007 roku**

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Saldo na dzień 01.01.2007 roku po zmianach**Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2007 roku**

Wycena opcji menedżerskich
 Podział zysku
 Pokrycie straty
 Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą
 Koszty emisji
 Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2007 roku
 Wyemitowany kapitał podstawowy
 Śrubex SA - zmiana metody konsolidacji z praw własności na pełną
 Korekty księgowe

Saldo na dzień 30.06.2007 roku

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
30 521	67 525	75 132	42 916	216 094	8 274	224 368
30 521	67 525	75 132	42 916	216 094	8 274	224 368
1 500	79 248	23 603	(2 385)	101 966	61 776	163 742
-	-	1 071	-	1 071	-	1 071
-	-	22 829	(22 829)	-	-	-
-	-	9	(9)	-	-	-
-	-	(432)	-	(432)	26	(406)
-	(1 752)	-	-	(1 752)	-	(1 752)
-	-	-	20 629	20 629	1 178	21 807
1 500	81 000	-	-	82 500	-	82 500
-	-	-	-	-	60 575	60 575
-	-	126	(177)	(50)	(2)	(52)
32 021	146 773	98 735	40 532	318 060	70 050	388 110

Saldo na dzień 01.01.2006 roku

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Saldo na dzień 01.01.2006 roku po zmianach**Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2006 roku**

Wycena opcji menedżerskich
 Podział zysku
 Pokrycie straty
 Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą
 Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2006 roku
 Wyemitowany kapitał podstawowy
 Korekty księgowe

Saldo na dzień 31.12.2006 roku

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
30 335	67 525	50 428	26 363	174 651	5 886	180 536
30 335	67 525	50 428	26 363	174 651	5 886	180 536
185	-	24 704	16 554	41 443	2 388	43 832
-	-	2 143	-	2 143	-	2 143
-	-	22 854	(22 854)	-	-	-
-	-	(156)	156	-	-	-
-	-	(145)	-	(145)	1	(144)
-	-	-	39 841	39 841	1 842	41 682
185	-	-	-	185	-	185
-	-	9	(590)	(581)	546	(35)
30 521	67 525	75 132	42 916	216 094	8 274	224 368

Saldo na dzień 01.01.2006 roku

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Saldo na dzień 01.01.2006 roku po zmianach**Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2006 roku**

Wycena opcji menedżerskich
 Podział zysku
 Pokrycie straty
 Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą
 Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2006 roku
 Korekty księgowe

Saldo na dzień 30.06.2006 roku

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
30 335	67 525	50 428	26 363	174 651	5 886	180 536
30 335	67 525	50 428	26 363	174 651	5 886	180 536
-	-	21 285	(978)	20 308	378	20 686
-	-	2 143	-	2 143	-	2 143
-	-	18 667	(18 667)	-	-	-
-	-	(156)	156	-	-	-
-	-	632	-	632	(341)	291
-	-	-	17 922	17 922	924	18 847
-	-	(0)	(389)	(389)	(205)	(595)
30 335	67 525	71 713	25 385	194 958	6 264	201 222

SEGMENTY GEOGRAFICZNE

	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Razem
Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 30.06.2007 roku			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	206 636	32 664	239 300
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	(38 505)	(581)	(39 085)
Koszty ogólnego zarządu	(27 866)	(1 763)	(29 630)
Pozostałe zyski (straty) operacyjne	6 101	(150)	5 951
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	28 567	4 406	32 973
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	(673)	-	(673)
Przychody (koszty) finansowe	(5 388)	(62)	(5 449)
Zysk (strata) brutto	22 506	4 345	26 850
Podatek dochodowy	(4 780)	(263)	(5 043)
Zysk (strata) netto	17 725	4 082	21 807
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	20 912	895	21 807
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	19 734	895	20 629
- akcjonariuszom mniejszościowym	1 178	-	1 178
Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 30.06.2007 roku			
Aktywa	705 262	14 852	720 114
Nakłady inwestycyjne	35 715	566	36 281
Amortyzacja	6 840	186	7 026

	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Razem
Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 31.12.2006 roku			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	345 017	81 859	426 876
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) z działalności operacyjnej	37 578	13 023	50 601
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	107	-	107
Przychody (koszty) finansowe	(2 105)	151	(1 954)
Zysk (strata) brutto	35 581	13 174	48 754
Podatek dochodowy	(6 320)	(752)	(7 072)
Zysk (strata) 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			
Aktywa	432 395	24 093	456 488
Nakłady inwestycyjne	21 696	6 630	28 326
Amortyzacja	12 313	3 049	15 361

	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Razem
Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 30.06.2006 roku			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	170 511	19 476	189 987
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(101 195)	(14 025)	(115 219)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	69 317	5 451	74 768
Koszty sprzedaży	(27 821)	(1 275)	(29 096)
Koszty ogólnego zarządu	(24 912)	(760)	(25 671)
Pozostałe zyski (straty) operacyjne	2 535	0	2 535
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	19 119	3 416	22 535
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	(167)	-	(167)
Przychody (koszty) finansowe	(531)	53	(478)
Zysk (strata) brutto	18 421	3 469	21 889
Podatek dochodowy	(2 871)	(172)	(3 043)
Zysk (strata) netto	15 550	3 297	18 847
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	14 625	3 297	17 922
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	924	-	924
- akcjonariuszom mniejszościowym			
Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 30.06.2006 roku			
Aktywa	403 770	12 309	416 079
Nakłady inwestycyjne	11 118	7	11 125
Amortyzacja	7 733	127	7 860

NOTY DO BILANSU

1. Wartości niematerialne i prawne

I półrocze 2007

	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	34 017	20 818	-	755	55 589
Zwiększenia	11 412	1 384	-	42	12 838
Zakup	-	288	-	42	330
Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej	-	1 011	-	-	1 011
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	81	-	-	81
Różnice kursowe	-	4	-	0	4
Połączenie jednostek gospodarczych	11 412	-	-	-	11 412
Zmniejszenia	(409)	(267)	-	(15)	(692)
Różnice kursowe	(409)	(267)	-	(15)	(692)
Wartość brutto na koniec okresu	45 019	21 935	-	781	67 735
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	637	3 408	-	349	4 395
Odpis amortyzacyjny za okres	-	589	-	64	653
Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej	-	920	-	-	920
Różnice kursowe	(4)	0	-	(6)	(9)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	634	4 917	-	408	5 959
Wartość netto					
na 1 stycznia 2007 r.	33 379	17 410	-	406	51 194
na 30 czerwca 2007 r.	44 385	17 017	-	374	61 777

rok 2006

	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	29 412	19 318	-	279	49 008
Zwiększenia	4 605	1 500	-	490	6 595
Zakup	240	339	-	408	987
Reklasyfikacja	-	-	-	81	81
Różnice kursowe	295	207	-	(0)	502
Inne	4 070	954	-	1	5 024
Zmniejszenia	(0)	-	-	(13)	(14)
Reklasyfikacja	(0)	-	-	-	(0)
Różnice kursowe	-	-	-	(5)	(5)
Inne	-	-	-	(9)	(9)
Wartość brutto na koniec okresu	34 017	20 818	-	755	55 589
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	97	1 939	-	152	2 188
Odpis amortyzacyjny za okres	97	1 470	-	181	1 748
Odpis z tyt. utraty wartości	447	-	-	-	447
Reklasyfikacja	-	-	-	22	22
Różnice kursowe	(2)	(1)	-	(1)	(4)
Inne	(1)	-	-	(5)	(6)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	637	3 408	-	349	4 395
Wartość netto					
na 1 stycznia 2006 r.	29 316	17 378	-	126	46 820
na 31 grudnia 2006 r.	33 379	17 410	-	406	51 194

I półrocze 2006

	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	29 412	19 318	-	279	49 008
Zwiększenia	4 200	612	-	300	5 112
Zakup	-	91	-	108	199
Inne	4 200	521	-	192	4 913
Zmniejszenia	-	(83)	-	(7)	(90)
Inne	-	(83)	-	(7)	(90)
Wartość brutto na koniec okresu	33 612	19 847	-	571	54 030
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	97	1 939	-	152	2 188
Odpis amortyzacyjny za okres	-	698	-	83	781
Odpis z tyt. utraty wartości	447	-	-	-	447
Inne	4	(45)	-	84	44
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	548	2 592	-	320	3 460
Wartość netto					
na 1 stycznia 2006 r.	29 316	17 378	-	126	46 820
na 30 czerwca 2006 r.	33 064	17 254	-	252	50 570

2. Wartość firmy z konsolidacji

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Rawiplug Ltd	6 372	6 372	5 688
Koelner Hungaria Kft	5 011	5 011	5 011
Rawiplug Ireland Ltd	20 826	21 220	21 683
Rawiplug France Sarl	112	115	117
Koelner Ltd	121	122	-
spółka technologiczna w Niemczech	11 412	-	-
Razem	43 855	32 840	32 500

3. Rzeczowe aktywa trwałe

I półrocze 2007

	Grunt	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	14 191	63 825	95 646	14 626	7 052	13 808	209 148
Zwiększenia	5 285	54 885	172 464	10 852	5 336	41 744	290 566
Zakup	1 333	263	14 070	3 534	248	20 243	39 690
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	5 625	5 302	247	363	-	11 537
Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej	3 946	48 995	153 075	7 028	4 722	19 359	237 126
Różnice kursowe	7	1	16	43	3	-	70
Inne	-	-	-	-	-	2 142	2 142
Zmniejszenia	(47)	(176)	(4 858)	(1 536)	(88)	(13 617)	(20 323)
Sprzedaż	-	-	(1 333)	(1 376)	(49)	-	(2 757)
Likwidacja	-	-	(2 829)	(10)	(9)	-	(2 848)
Reklasyfikacje	-	-	(0)	-	-	(1 774)	(1 774)
Różnice kursowe	(47)	(176)	(559)	(76)	(31)	(51)	(941)
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(11 618)	(11 618)
Inne	-	-	(137)	(74)	-	(174)	(385)
Wartość brutto na koniec okresu	19 429	118 533	263 252	23 942	12 299	41 936	479 391
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	500	16 967	56 104	5 601	5 310	-	84 482
Odpis amortyzacyjny za okres	51	986	3 580	1 389	434	-	6 440
Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej	907	22 664	124 504	3 147	2 107	173	153 503
Sprzedaż	-	-	(377)	(763)	(21)	-	(1 160)
Likwidacja	-	-	(2 709)	(10)	(7)	-	(2 726)
Reklasyfikacja	-	-	(0)	-	-	-	(0)
Różnice kursowe	(0)	(10)	(226)	(35)	(11)	-	(282)
Inne	-	-	-	-29	-	-	(29)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 458	40 608	180 876	9 301	7 812	173	240 227
Wartość netto							
na 1 stycznia 2007 r.	13 691	46 858	39 542	9 025	1 742	13 808	124 666
na 30 czerwca 2007 r.	17 971	77 926	82 376	14 641	4 487	41 763	239 164

rok 2006

	Grunt	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	13 723	52 599	95 060	11 209	5 860	13 217	191 668
Zwiększenia	478	11 781	11 435	5 267	1 255	17 954	48 170
Zakup	277	188	4 982	4 758	1 172	17 957	29 332
Rozliczenie środków trwałych w budowie	1	11 468	4 542	322	39	-	16 372
Reklasyfikacje	-	-	374	51	19	-	444
Różnice kursowe	34	125	100	67	6	(2)	329
Inne	166	-	1 438	68	19	-	1 692
Zmniejszenia	(10)	(555)	(10 848)	(1 849)	(64)	(17 363)	(30 690)
Sprzedaż	-	-	(2 604)	(1 472)	-	-	(4 076)
Likwidacja	-	(135)	(7 436)	-	-	-	(7 572)
Reklasyfikacje	-	(398)	(8)	(70)	(62)	-	(537)
Różnice kursowe	(10)	(22)	(59)	(22)	(1)	(2)	(116)
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(17 326)	(17 326)
Inne	-	(1)	(741)	(286)	(1)	(36)	(1 064)
Wartość brutto na koniec okresu	14 191	63 825	95 646	14 626	7 052	13 808	209 148
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	393	15 426	55 442	4 348	4 681	-	80 290
Odpis amortyzacyjny za okres	105	1 730	8 491	2 418	639	-	13 382
Sprzedaż	-	-	(623)	(1 041)	-	-	(1 664)
Likwidacja	-	(91)	(7 136)	-	-	-	(7 228)
Reklasyfikacja	-	(97)	97	(13)	(16)	-	(28)
Różnice kursowe	(0)	3	(19)	20	7	-	11
Inne	2	(4)	(147)	(131)	(1)	-	(281)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	500	16 967	56 104	5 601	5 310	-	84 482
Wartość netto							
na 1 stycznia 2006 r.	13 329	37 173	39 618	6 861	1 180	13 217	111 379
na 31 grudnia 2006 r.	13 691	46 858	39 542	9 025	1 742	13 808	124 666

I półrocze 2006

	Grunt	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	13 723	52 599	95 060	11 209	5 860	13 217	191 668
Zwiększenia	85	773	4 395	1 821	98	5 332	12 504
Zakup	-	-	1 922	1 606	45	5 332	8 905
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	425	2 121	82	6	-	2 634
Inne	85	348	353	132	47	-	965
Zmniejszenia	(54)	(1 183)	(2 519)	(773)	(23)	(2 670)	(7 222)
Sprzedaż	-	-	(614)	(698)	-	-	(1 312)
Likwidacja	-	-	(1 045)	-	-	-	(1 045)
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(2 634)	(2 634)
Inne	(54)	(1 183)	(861)	(74)	(23)	(36)	(2 231)
Wartość brutto na koniec okresu	13 754	52 189	96 936	12 257	5 935	15 879	196 951
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	393	15 426	55 442	4 348	4 681	-	80 290
Odpis amortyzacyjny za okres	51	810	4 956	1 141	228	-	7 186
Odwrocenie odpisu aktualizującego	-	-	-	-	(2)	-	(2)
Sprzedaż	-	-	(146)	(454)	-	-	(599)
Likwidacja	-	-	(1 045)	-	-	-	(1 045)
Inne	2	(1 030)	(637)	39	(23)	-	(1 648)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	446	15 206	58 571	5 074	4 884	-	84 181
Wartość netto							
na 1 stycznia 2006 r.	13 329	37 173	39 618	6 861	1 180	13 217	111 379
na 30 czerwca 2006 r.	13 307	36 983	38 366	7 183	1 051	15 879	112 769

4. Nieruchomości inwestycyjne

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Stan na początek okresu	98	98	98
Zwiększenie	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-
Stan na koniec okresu	98	98	98

5. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Stan na początek okresu	18 768	-	-
Zwiększenia	13 558	18 768	14 117
Zakup spółek stowarzyszonych	9 041	11 015	10 845
Udział w zyskach netto	-	107	-
Nadwyżka aktywów netto jednostki stowarzyszonej nad kosztami nabycia	4 516	7 646	3 272
Zmniejszenia	(32 326)	-	(167)
Udział w stratach netto	(673)	-	(167)
Objęcie konsolidacją metodą pełną	(31 652)	-	-
Stan na koniec okresu	-	18 768	13 950

6. Długoterminowe aktywa finansowe

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Stan na początek okresu	1 076	1 934	1 934
Udziały i akcje	1 076	1 934	1 934
Udzielone pożyczki	-	-	-
Inne	-	-	-
Zwiększenia	1 539	1 072	680
Udziały i akcje	1 539	1 072	680
- zakup udziałów i akcji	0	1 071	624
- podwyższenie kapitału	1 539	-	-
- odwrócenie odpisu aktualizującego	-	2	1
- wycena bilansowa	-	-	56
Udzielone pożyczki	-	-	-
Inne	-	-	-
Zmniejszenia	-	(1 930)	(1 009)
Udziały i akcje	-	(1 930)	(1 009)
- sprzedaż udziałów i akcji	-	-	(621)
- objęcie jednostki konsolidacją	-	(1 930)	(387)
Udzielone pożyczki	-	-	-
Inne	-	-	-
Stan na koniec okresu	2 614	1 076	1 605
Udziały i akcje	2 614	1 076	1 605
Udzielone pożyczki	-	-	-
Inne	-	-	-
Stan na koniec okresu	2 614	1 076	1 605
Koelner LTD	-	-	1 599
Koelner-Rawl Middle East	2 398	859	-
Koelner Kazakhstan	2	2	2
Koelner Scandinavia	209	209	-
Polmetal Krakow	0	0	0
Aqua	5	5	3
Koelner Finance Ltd	0	-	-

7. Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Kaucje z tyt. wynajmu lokali	275	507	532
Inne należności	428	178	195
Rozliczenia międzyokresowe	93	-	-
	796	686	727
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-	-
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe brutto	796	686	727

8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Stan na początek okresu	2 804	1 383	1 383
Rezerwy na zobowiązania	255	255	255
Niezrealizowane różnice kursowe	563	436	436
Zapasy objęte odpisem aktualizującym	410	188	188
Należności objęte odpisem aktualizującym	448	423	423
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	29	29	29
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	-	18	18
Niezrealizowana marża na zapasach i środkach trwałych	786	-	-
Pozostałe	313	35	35
Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej	669	-	-
Rezerwy na zobowiązania	175	-	-
Niezrealizowane różnice kursowe	26	-	-
Zapasy objęte odpisem aktualizującym	2	-	-
Należności objęte odpisem aktualizującym	14	-	-
Pozostałe	452	-	-
Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych i straty podatkowej	1 242	1 420	435
Rezerwy na zobowiązania	244	-	76
Niezrealizowane różnice kursowe	70	127	28
Zapasy objęte odpisem aktualizującym	-	222	-
Aktywa finansowe objęte odpisem aktualizującym	222	-	-
Należności objęte odpisem aktualizującym	(52)	25	58
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	-	(18)	(18)
Niezrealizowana marża na zapasach i środkach trwałych	183	786	-
Pozostałe	574	279	290
Zmiany odniesione na kapitał własny z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych i straty podatkowej	-	-	-
...			
Stan na koniec okresu	4 715	2 804	1 818
Rezerwy na zobowiązania	674	255	331
Niezrealizowane różnice kursowe	659	563	464
Zapasy objęte odpisem aktualizującym	412	410	188
Aktywa finansowe objęte odpisem aktualizującym	222	-	-
Należności objęte odpisem aktualizującym	409	448	481
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	29	29	29
Niezrealizowana marża na zapasach i środkach trwałych	969	786	-
Pozostałe	1 340	313	325

9. Zapasy

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Materiały	61 981	11 340	11 719
Półprodukty i produkcja w toku	20 443	3 636	3 046
Produkty gotowe	42 844	8 582	5 460
Towary	99 525	109 776	91 261
Zaliczki na dostawy	4 544	4 882	1 149
	229 338	138 217	112 635
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(5 410)	(4 444)	(4 665)
Zapasy, wartość brutto	234 748	142 661	117 300
Wartość zapasów ujęta jako koszt w rachunku zysków i strat	143 462	188 225	101 823

10. Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Należności z tyt. dostaw i usług	139 032	85 150	94 445
Należności z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i podobne	8 219	6 903	2 593
Rozliczenia międzyokresowe	6 213	3 303	2 949
Pozostałe należności	4 995	5 447	3 949
	158 460	100 803	103 936
Odpisy aktualizujące wartość należności	(4 049)	(3 615)	(3 365)
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe brutto	162 509	104 418	107 300

10b. Odpisy aktualizujące wartość należności

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Stan na początek okresu	3 615	3 486	3 486
Odpisy utworzone	481	1 635	906
Odpisy rozwiązane	(511)	(1 040)	(638)
Odpisy wykorzystane	(395)	(473)	(148)
Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej	863	-	-
Inne zmiany	(4)	7	(241)
Stan na koniec okresu	4 049	3 615	3 365

11. Należności / Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	189	313	336
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 889	3 541	1 837

12. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Pożyczki udzielone	-	216	191
Inne	753	-	-
	753	216	191

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	22 212	17 648	17 244
Depozyty bankowe	-	-	34
Inne	-	0	166
	22 212	17 648	17 444

14. Kapitał zakładowy

Seria	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	na okaziciela	23 000 000	23 000	opłacone gotówką	20.07.2004
B	na okaziciela	7 000 000	7 000	opłacone gotówką	03.12.2004
C	na okaziciela	335 200	335	opłacone gotówką	16.11.2005
C	na okaziciela	185 400	185	opłacone gotówką	21.11.2006
D	na okaziciela	1 500 000	1 500	opłacone gotówką	20.03.2007
		32 020 600	32 021		

15. Pozostałe kapitały

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Kapitał zapasowy pozostały	83 691	59 706	55 510
Pozostałe kapitały rezerwowe	15 788	15 738	15 738
Różnice kursowe z konsolidacji	(1 792)	(1 360)	(583)
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 047	1 047	1 048
	98 735	75 132	71 713

16. Niepodzielony wynik finansowy

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	19 902	3 076	7 465
Wynik netto bieżącego okresu	20 630	39 841	17 920
	40 532	42 916	25 385

17a. Kredyty i pożyczki

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Długoterminowe kredyty bankowe	86 979	60 210	64 631
Długoterminowe pożyczki	9	17	26
Długoterminowe kredyty i pożyczki	86 987	60 227	64 656
Krótkoterminowe kredyty bankowe	79 791	61 799	39 573
Krótkoterminowe pożyczki	-	-	0
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	79 791	61 799	39 573

Terminy spłaty

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
powyżej 1 roku do 3 lat	22 900	7 601	6 804
powyżej 3 lat do 5 lat	31 619	16 457	14 185
powyżej 5 lat	32 468	36 169	43 668
	86 987	60 227	64 656

17b. Kredyty i pożyczki

Bank / Kredytobiorca	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
	zł	waluta	zł	waluta				
Długoterminowe kredyty i pożyczki								
Bank Spółdzielczy PACO-BANK O/Pabianice Koelner Centrum sp. z o.o.	540		82		WIBOR+marża	26.01.2010	1. Weksel in blanco Koelner Centrum 2. Hipoteka zwykła na nieruchomości KW33563 - 540.000 zł, 3. Hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW33563 - 393.000 zł, 4. Cesja z praw z polisy ubezpieczeniowej 5. Przewłaszczenie towarów handlowych - 300.000 zł, 6. Pełnomocnictwo do dysponowania r-kiem bankowym	
Bank Spółdzielczy PACO-BANK O/Pabianice Koelner Centrum sp. z o.o.	91		44		WIBOR+marża	23.03.2009	1. Weksel in blanco Koelner Centrum 2. Przewłaszczenie samochodu ciężarowego - 70.049 zł 3. Cesja z praw z polisy ubezpieczeniowej 4. Pełnomocnictwo do dysponowania r-kiem bankowym	
Powiatowy Urząd Pracy w Pabianicach Koelner Centrum sp. z o.o.	50		9		3,38%	31.12.2007	1.Zastaw na środkach trwałych	
Bank Spółdzielczy PACO-BANK O/Pabianice Koelner Centrum sp. z o.o.	98		94		WIBOR+marża	09.04.2010	1. Weksel in blanco Koelner Centrum 2. Przewłaszczenie samochodu ciężarowego w kwocie 98.000 zł 3. Cesja z praw z polisy ubezpieczeniowej 4. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym	
Raiffeisen Bank Polska SA RAWLPLUG LTD.	62 136	16 500 EUR	57 494	15 252 EUR	EURIBOR 1M+marża	31.12.2013	1. Zastaw rejestrowy na udziałach kredytobiorcy oraz na udziałach spółek zależnych od kredytobiorcy 16.500.000 EUR, 2. Gwarancja korporacyjna spłaty zobowiązań z tyt. kredytu Koelner SA, 3. Poręczenie cywilne spłaty kredytu wystawione przez Radosława Koelner i Przemysława Koelner, 4. Pełnomocnictwo do regulowania wszelkich wierzytelności i roszczeń banku w ciężar r-ku bieżącego kredytobiorcy.	
BZWBK Koelner SA	8 970		7 241		1M WIBOR PLN +marża	31.01.2014	1. Wpływy na rachunek bieżący 2. Zastaw rejestrowy na 364.000 akcjach Śrubex SA	
BZWBK Koelner SA	19 810		15 518		1M WIBOR PLN +marża	31.05.2012	1. Wpływy na r-k bieżący 2. Ustanowienie przez Unipalm zastawu rejestrowego na wszystkich udziałach Spółki technologicznej z siedzibą w Niemczech nabytych ze środków pochodzących z pożyczki udzielonej przez Koelner SA.	
Fortis Bank Śrubex SA	6 090		5 040		1M WIBOR+marża	31.01.2014	1.Hipoteka kaucyjna KW 55820 2.Przewłaszczenie pieca kolkowego	
BRE BANK Śrubex SA	4 600		1 466		1M WIBOR+marża	10.05.2012	zastaw rejestrowy na linii do obróbki cieplnej	
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki								
Raiffeisen Bank Polska SA Koelner SA	7 943	-	215	-	WIBOR 1M + marża	31.07.2007	1. Weksel in blanco 2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem 3. Zastaw na maszynach - 6.000.000 PLN 4. Hipoteka na nieruchomości KW 175233 - 2.800.000 PLN 5. Cesja praw z polis ubezpieczeniowych w/w maszyn i nieruchomości	krótkoterminowa część kredytu długoterminowego
Raiffeisen Bank Polska SA Koelner SA	58 000		54 609		1.Kredyt w rachunku bieżącym w PLN - WIBOR 1T+marża 2. Kredyt rewolwingowy - WIBOR 1M+marża, WIBOR 3M+marża, LIBOR 1M+marża, LIBOR 3M+marża, EURIBOR 1M+marża, EURIBOR 3M+marża	1.kredyt w rachunku bieżącym - 31.12.2007 2.kredyt rewolwingowy - 26.12.2007 3.Akredytywa, gwarancje, transakcje typu forward - 17.12.2007	1. Weksel in blanco 2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem 3. Zastaw na zapasach - 58.000.000 PLN 4. Hipoteka kaucyjna na nieruchomości we Wrocławiu, ul. Jedności Narodowej 190-192 i 194 - 5.000.000 PLN 5. Hipoteka kaucyjna na nieruchomości należącej do KTS we Wrocławiu, ul. Kwidzińska 6c - 10.000.000 PLN 6. Cesja praw z polis ubezpieczeniowych w/w zapasów i nieruchomości.	limit wierzytelności do wykorzystania w fromie: kredytu w rachunku bieżącym w PLN, kredytu rewolwingowego w PLN, USD oraz EUR, akredytywy "bez pokrycia z góry", gwarancji bankowych oraz obsługi transakcji terminowych typu forward
BZ WBK Koelner SA	8 970		1 297		1MWIBOR PLN +marża	31.01.2014	1. Wpływy na rachunek bieżący 2. Zastaw rejestrowy na 364.000 akcjach Śrubex SA	krótkoterminowa część kredytu długoterminowego
BZ WBK Koelner SA	19 810		3 962		1MWIBOR PLN +marża	31.05.2012	1. Wpływy na r-k bieżący 2. Ustanowienie przez Unipalm zastawu rejestrowego na wszystkich udziałach Spółki technologicznej z siedzibą w Niemczech nabytych ze środków pochodzących z pożyczki udzielonej przez Koelner SA.	krótkoterminowa część kredytu długoterminowego

Raiffeisen Bank Polska SA Rawplug Ltd	62 136	16 500 EUR	2 606	691 EUR	EURIBOR 1M +marża	31.12.2013	1. Zastaw rejestrowy na udziałach kredytobiorcy oraz na udziałach spółek zależnych od Kredytobiorcy 16.500.000 EUR, 2. Gwarancja korporacyjna spłaty zobowiązań, 3. Poręczenie cywilne spłaty kredytu wystawione przez Radosława Koelner i Przemysława Koelner, 4. Pełnomocnictwo do regulowania wszelkich wierzytelności i roszczeń banku w ciężar r-ku bieżącego kredytobiorcy.	krótkoterminowa część kredytu długoterminowego
Bank Spółdzielczy PACO-BANK O/Pabianice Koelner Centrum sp. z o.o.	250		162		WIBOR+marża	31.10.2007	1.Weksel in blanco 2. Przewłaszczenie towarów handlowych - 300.000 zł	
Globex Bank, filia St. Petersburg, Koelner Ltd.	325	3 000 RUB	325	3 000 RUB	9%	31.05.2008	brak zabezpieczeń	
BRE BANK Śrubex SA	3 766	1 000 EUR	1 561	415 EUR	EURIBOR 1M +marża	15.11.2007	1. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych	
BRE BANK Śrubex SA	4 000		3 708		WIBOR 1M + marża	15.11.2007	1. Zastaw na zapasach 2. Cesja należności	
BRE BANK Śrubex SA	3 000		2 726		WIBOR 1M + marża	30.04.2008	1. Cesja należności	
BRE BANK Śrubex SA	871		871		WIBOR 1M + marża	30.06.2008	1. Zastaw rejestrowy na linii do obróbki cieplnej	krótkoterminowa część kredytu
CITI BANK HANDLOWY Śrubex SA	4 000		4 000		WIBOR 1M + marża	01.04.2008	1. Zastaw na zapasach 2. Zastaw na środkach trwałych	
Fortis Bank Śrubex SA	3 000		2 850		WIBOR 1M + marża	19.02.2008	1. Zastaw na zapasach	
Fortis Bank Śrubex SA	941	250 EUR			EURIBOR 1M +marża	19.02.2008	1. Cesja należności	
Fortis Bank Śrubex SA	900		900		WIBOR 1M + marża	30.06.2008	1.Hipoteka kaucyjna KW 55820 2.Przewłaszczenie pieca kopalnikowego	krótkoterminowa część kredytu długoterminowego

18. Pozostałe zobowiązania finansowe

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Część długoterminowa	562	805	379
Leasing finansowy	562	805	379
Inne	-	-	-
Część krótkoterminowa	663	959	951
Leasing finansowy	663	959	951
Inne	-	-	-

19. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Stan na początek okresu	5 926	6 185	6 185
Środki trwale objęte ulgą inwestycyjną	3	30	30
Aport	3 828	3 913	3 913
Niezrealizowane różnice kursowe	148	64	64
Środki trwale objęte przeszacowaniem	1 906	2 177	2 177
Pozostałe	41	-	-
Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej	6 009	-	-
Środki trwale objęte ulgą inwestycyjną	119	-	-
Niezrealizowane różnice kursowe	36	-	-
Środki trwale objęte przeszacowaniem	4 814	-	-
Pozostałe	1 040	-	-
Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	32	(259)	239
Środki trwale objęte ulgą inwestycyjną	(3)	(27)	(14)
Aport	-	(85)	(43)
Niezrealizowane różnice kursowe	(124)	84	442
Środki trwale objęte przeszacowaniem	(103)	(271)	(147)
Pozostałe	262	41	-
Zmiany odniesione na kapitał własny z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-	-	-
Stan na koniec okresu	11 967	5 926	6 424
Środki trwale objęte ulgą inwestycyjną	119	3	16
Aport	3 828	3 828	3 871
Niezrealizowane różnice kursowe	59	148	506
Środki trwale objęte przeszacowaniem	6 618	1 906	2 030
Pozostałe	1 343	41	-

20. Rezerwy na świadczenia pracownicze

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Stan na początek okresu	2 271	1 847	1 839
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	632	719	719
Rezerwa na odpisy emerytalne	922	73	73
Inne	717	1 055	1 047
Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej	312	-	-
Rezerwa na odpisy emerytalne	312	-	-
Zwiększenie rezerw	1 775	1 103	593
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	91	-
Rezerwa na odpisy emerytalne	1 186	851	593
Inne	589	161	-
Wykorzystanie rezerw	(68)	(44)	(44)
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	(52)	(44)	(44)
Rezerwa na odpisy emerytalne	(16)	-	-
Rozwiązanie rezerw	(385)	(637)	(767)
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	(135)	(95)
Rezerwa na odpisy emerytalne	-	-	-
Inne	(385)	(502)	(672)
Zmiana z tyt. różnic kursowych	(59)	3	43
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	2	2
Rezerwa na odpisy emerytalne	(42)	(2)	20
Inne	(17)	3	21
Stan na koniec okresu	3 847	2 271	1 664
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	581	632	581
Rezerwa na odpisy emerytalne	2 363	922	686
Inne	904	717	396
Część długoterminowa			
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	530	524	478
Rezerwa na odpisy emerytalne	2 338	881	659
Inne	-	-	0
	2 868	1 405	1 137
Część krótkoterminowa			
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	50	108	104
Rezerwa na odpisy emerytalne	25	41	27
Inne	904	717	396
	979	866	527

21. Rezerwy na zobowiązania

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Stan na początek okresu	3 024	1 159	1 159
Rezerwa na urlopy	455	49	49
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	61	18	18
Rezerwa na premie	27	33	33
Rezerwa na sprawy sporne	481	-	-
Pozostałe	2 000	1 059	1 059
Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej	1 362	-	-
Rezerwa na urlopy	1 362	-	-
Zwiększenie rezerw	837	2 039	1 336
Rezerwa na urlopy	10	461	385
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	64	68	-
Rezerwa na premie	13	63	63
Rezerwa na sprawy sporne	-	487	-
Pozostałe	750	959	889
Wykorzystanie rezerw	(12)	(93)	(575)
Rezerwa na urlopy	-	-	-
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	(12)	(24)	(18)
Rezerwa na premie	-	(69)	(43)
Pozostałe	-	-	(514)
Rozwiązanie rezerw	(977)	(49)	(49)
Rezerwa na urlopy	-	(49)	(49)
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	(15)	-	-
Rezerwa na sprawy sporne	(385)	-	-
Pozostałe	(577)	-	-
Zmiana z tyt. różnic kursowych	(39)	(33)	-
Rezerwa na urlopy	(9)	(6)	-
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	(1)	(1)	-
Rezerwa na sprawy sporne	(2)	(7)	-
Pozostałe	(28)	(19)	-
Stan na koniec okresu	4 195	3 024	1 872
Rezerwa na urlopy	1 818	455	385
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	97	61	-
Rezerwa na premie	40	27	53
Rezerwa na sprawy sporne	94	481	-
Pozostałe	2 145	2 000	1 434
Część długoterminowa	1 096	-	-
Rezerwa na urlopy	478	-	-
Pozostałe	618	-	-
Część krótkoterminowa	3 099	3 024	1 872
Rezerwa na urlopy	1 340	455	385
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	97	61	-
Rezerwa na premie	40	27	53
Rezerwa na sprawy sporne	94	481	-
Pozostałe	1 526	2 000	1 434

22. Długoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Długoterminowe	6 933	7 691	8 710
Przychody przyszłych okresów	6 933	7 691	8 710
- ZPFRON	6 768	7 521	8 534
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	164	170	177
Bierne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Krótkoterminowe	3 459	2 444	8 528
Przychody przyszłych okresów	3 302	2 046	2 860
- ZPFRON	2 005	2 026	2 026
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	12	12	12
- pozostałe	1 286	7	821
Bierne rozliczenia międzyokresowe	156	398	5 668
- pozostałe	156	398	5 668

23. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	103 274	67 354	60 127
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i podobne (bez CIT)	9 868	6 682	9 454
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	3 317	2 173	1 822
Pozostałe	9 939	7 223	8 859
	126 398	83 433	80 263
Zobowiązania długoterminowe			
Pozostałe	3 312	-	-
	3 312	-	-

24. Zobowiązania z tyt. leasingu operacyjnego

	opłaty minimalne		
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
W okresie 1 roku	151	-	59
W okresie od 1 do 5 lat	132	142	-
Powyżej 5 lat	-	170	-
	283	312	59

25. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego

	30.06.2007		31.12.2006		30.06.2006	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	728	663	1 046	959	1 206	1 155
W okresie od 1 do 5 lat	593	562	861	805	1 76	175
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	1 322	X	1 906	X	1 382	X
Koszty finansowe (-)	(97)	X	(142)	X	(52)	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 225	1 225	1 764	1 764	1 330	1 330

26. Wartość netto przedmiotów leasingu operacyjnego na dzień 30.06.2007 r.

Wartość netto przedmiotów leasingu operacyjnego	kwota netto z umowy leasingu
Środki transportu	563
	563

27. Wartość netto przedmiotów leasingu finansowego na dzień 30.06.2007 r.

Wartość netto przedmiotów leasingu finansowego	W odniesieniu do grup aktywów		
	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne	Razem
Oprogramowania	-	99	99
Licencje	-	401	401
Serwery	248	-	248
Sieć komputerowa	86	-	86
Terminale	257	-	257
Drukarki	24	-	24
Środki transportu	171	-	171
	786	500	1 286

NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**28. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**

	I półrocze 2007	I półrocze 2006
Przychody netto ze sprzedaży produktów	97 067	36 346
Przychody netto ze sprzedaży usług	2 571	1 368
Przychody netto ze sprzedaży towarów	130 071	151 581
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	9 591	691
	<u>239 300</u>	<u>189 987</u>
kraj	100 965	161 619
eksport	<u>138 335</u>	<u>28 368</u>
	<u>239 300</u>	<u>189 987</u>

29. Koszty według rodzajów

	I półrocze 2007	I półrocze 2006
Amortyzacja	6 440	7 883
Zużycie materiałów i energii	52 094	24 033
Koszty wynagrodzeń	37 448	31 923
Podróże służbowe	1 354	1 808
Transport	8 388	3 375
Reprezentacja i reklama	1 976	2 238
Podatki i opłaty oraz ubezpieczenia majątkowe	2 208	1 637
Usługi obce	17 087	10 339
Pozostałe koszty	5 894	3 204
Razem koszty według rodzajów	<u>132 889</u>	<u>86 440</u>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(4 181)	508
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	(399)	(298)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	83 970	83 337
Koszty sprzedaży (-)	(39 085)	(29 096)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(29 630)	(25 671)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	<u>143 563</u>	<u>115 219</u>

30. Koszty wynagrodzeń

	I półrocze 2007	I półrocze 2006
Wynagrodzenia	29 094	24 717
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 355	7 207
	<u>37 448</u>	<u>31 923</u>

31. Pozostałe przychody operacyjne

	I półrocze 2007	I półrocze 2006
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	312	219
Dotacje	11	-
Odwroćenie odpisu aktualizującego należności	542	645
Odwroćenie odpisu aktualizującego zapasy	434	83
Odwroćenie rezerw	385	49
Odpisane zobowiązania	0	149
Nadwyżki inwentaryzacyjne	135	-
Pozostałe	6 167	5 277
	<u>7 986</u>	<u>6 422</u>

32. Pozostałe koszty operacyjne

	I półrocze 2007	I półrocze 2006
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	369
Odpisy aktualizujące należności	487	899
Odpisy aktualizujące zapasy	81	1 506
Odpisy aktualizujące wartość firmy	-	447
Darowizny	30	18
Niedobory inwentaryzacyjne	369	-
Pozostałe	1 067	647
	<u>2 035</u>	<u>3 886</u>

33. Przychody finansowe

	I półrocze 2007	I półrocze 2006
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	-	14
Odwroćenie odpisu aktualizującego aktywa finansowe	-	1
Zyski z tytułu różnic kursowych	400	1 605
Pozostałe odsetki	394	225
Pozostałe	236	918
	<u>1 029</u>	<u>2 763</u>

34. Koszty finansowe

	I półrocze 2007	I półrocze 2006
Odsetki od kredytów i pożyczek	3 343	2 415
Pozostałe odsetki	405	115
Straty z tytułu różnic kursowych	2 522	365
Pozostałe	208	346
	<u>6 479</u>	<u>3 241</u>

35. Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	I półrocze 2007 I półrocze 2006	
Podatek bieżący		
Bieżące obciążenie podatkowe	6 254	3 239
	<u>6 254</u>	<u>3 239</u>
Podatek odroczoney		
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(1 211)	(196)
	<u>(1 211)</u>	<u>(196)</u>
Razem podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	<u>5 043</u>	<u>3 043</u>

36. Zysk przypadający na jedną akcję

	I półrocze 2007 I półrocze 2006	
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	20 629	17 922
Srednia ważona liczba akcji zwykłych	31 374 191	30 335 200
Zysk przypadający na jedną akcję (w zł)	0,66	0,59

37. Transakcje z podmiotami powiązanymi

	Sprzedaż produktów, towarów i materiałów	Zakup towarów i materiałów	Pozostałe przychody	Zakup środków trwałych	Pozostałe koszty	Zobowiązani a	Należności	Rozliczenia międzyokresowe kosztów
Koelner SA	37 151	18 195	872	3 311	-	5 433	40 532	-
Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	8 618	44	554	732	-	4 219	14	1 136
Wapienica Sp. z o.o.	12 506	1 862	-	107	-	1 413	5 992	-
Koelner Centrum Sp. z o.o.	20	4 418	-	-	-	2 293	4	-
Koelner Górný Śląsk Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	328	-
Koelner CZ SRO	176	3 537	-	-	-	4 504	69	-
Koelner Romania SRL	-	2 411	-	-	-	3 290	-	-
Koelner Bulgaria EOOD	-	1 271	-	-	-	424	-	-
Koelner Hungária Kft	-	3 154	-	-	-	1 559	-	-
Koelner Ltd	-	341	-	-	-	705	-	-
Koelner Kazakhstan Ltd	-	1 209	-	-	-	1 383	-	-
Koelner Deutschland GmbH	-	1 509	-	-	-	1 724	-	-
Koelner Vilnius UAB	107	2 839	-	-	-	1 789	114	-
TOW Koelner Kiev	-	1 494	-	-	-	1 044	-	-
Koelner-Rawl Middle East FZE	194	1 743	-	-	-	840	-	-
Rawl Scandinavia AB	3	894	-	-	-	709	-	-
Šrubex SA	118	40	-	-	-	49	69	-
Rawplug Ireland Ltd	-	526	-	-	9	787	-	-
Rawl France Srl	21	1 048	-	-	10	2 129	34	-
RAWLPLUG Ltd	4 209	12 307	158	-	702	16 564	2 487	-
Unipalm Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
Spółka technologiczna (Niemcy)	1 041	-	-	-	-	-	1 976	-
RAZEM	<u>64 165</u>	<u>58 843</u>	<u>1 585</u>	<u>4 150</u>	<u>720</u>	<u>50 858</u>	<u>51 619</u>	<u>1 136</u>