

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 1 stycznia - 31 grudnia 2008 r.

sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	2008	2007	2008	2007
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	630 687	541 535	178 559	143 385
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	34 977	38 359	9 903	10 156
Zysk (strata) brutto	(1 290)	16 086	(365)	4 259
Zysk (strata) netto	(6 464)	9 404	(1 830)	2 490
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(9 891)	7 665	(2 800)	2 029
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	48 751	(18 396)	13 802	(4 871)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(38 777)	(159 934)	(10 979)	(42 347)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(13 742)	174 426	(3 891)	46 184
Przepływy pieniężne netto, razem	(3 768)	(3 904)	(1 067)	(1 034)
Aktywa razem	757 369	716 749	181 519	200 098
Zobowiązania długoterminowe	149 437	153 207	35 816	42 771
Zobowiązania krótkoterminowe	285 454	253 090	68 415	70 656
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	304 967	295 522	73 092	82 502
Kapitał zakładowy	32 560	32 289	7 804	9 014
Średnia ważona liczba akcji	32 508 966	31 721 401	32 508 966	31 721 401
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,30)	0,24	(0,09)	0,06
Liczba akcji na dzień bilansowy	32 560 000	32 289 300	32 560 000	32 289 300
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	9,37	9,15	2,24	2,56

BILANS

	31.12.2008	31.12.2007
AKTYWA TRWAŁE	360 445	337 783
Wartości niematerialne	63 413	58 728
Rzeczowe aktywa trwałe	274 764	266 239
Nieruchomości inwestycyjne	2 984	98
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	4 254	2 614
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	1 072	693
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 956	9 411
AKTYWA OBROTOWE	396 925	378 966
Zapasy	247 883	241 702
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	129 514	122 950
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 695	1 090
Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 115	438
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 717	12 786
AKTYWA RAZEM	757 369	716 749
KAPITAŁ WŁASNY	322 478	310 453
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	304 967	295 522
Kapitał podstawowy	32 560	32 289
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	146 674	146 682
Akcje/udziały własne	-	-
Pozostałe kapitały	132 293	97 120
Niepodzielony wynik finansowy	(6 560)	19 431
Udziały mniejszości	17 511	14 930
ZOBOWIĄZANIA	434 892	406 297
Zobowiązania długoterminowe	149 437	153 207
Kredyty i pożyczki	111 249	129 597
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 445	2 954
Pozostałe zobowiązania	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 342	12 433
Rezerwy świadczenia pracownicze	1 814	1 824
Rezerwy na zobowiązania	-	478
Rozliczenia międzyokresowe	9 587	5 920
Zobowiązania krótkoterminowe	285 454	253 090
Kredyty i pożyczki	135 840	113 285
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 271	1 726
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	131 561	126 236
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	773	1 206
Rozliczenia międzyokresowe	8 526	7 548
Rezerwy świadczenia pracownicze	2 450	1 156
Rezerwy na zobowiązania	32	1 934
PASYWA RAZEM	757 369	716 749

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 1 stycznia - 31 grudnia 2008 r.

sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	2008	2007
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	630 687	541 535
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(422 123)	(346 090)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	208 565	195 444
Koszty sprzedaży	(116 313)	(99 830)
Koszty ogólnego zarządu	(58 302)	(58 246)
Pozostałe przychody operacyjne	13 388	13 442
Pozostałe koszty operacyjne	(12 361)	(12 451)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	34 977	38 359
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	(673)
Przychody finansowe	1 863	4 003
Koszty finansowe	(38 130)	(25 602)
Zysk (strata) brutto	(1 290)	16 086
Podatek dochodowy	(5 173)	(6 682)
Zysk (strata) netto	(6 464)	9 404
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	(6 464)	9 404
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(9 891)	7 665
- akcjonariuszom mniejszościowym	3 427	1 740
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:		
- podstawowy	(0,30)	0,24
- rozwodniony	-	-

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2008	2007
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	(1 290)	16 086
Korekty:		
Amortyzacja	44 313	36 154
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	693	1 033
Udział w (zyskach)/stratach jednostek konsolidowanych metodą praw własności	0	673
Odsetki, netto	16 168	7 548
(Zysk) / straty z tyt.różnic kursowych	2 319	8 356
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	43 022	52 240
Zmiana stanu zapasów	(4 858)	(70 412)
Zmiana stanu należności	1 716	2 275
Zmiana stanu zobowiązań	22 842	19 585
Zmiana stanu rezerw	(1 401)	(2 932)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(5 335)	(4 085)
Inne korekty	1 851	(3 175)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	57 838	(6 504)
Zapłacony podatek dochodowy	(9 087)	(11 892)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	48 751	(18 396)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(56 399)	(89 329)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	28 976	11 931
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(2 637)	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych w tym:	(9 491)	(84 446)
- w jednostkach powiązanych	(9 491)	(84 446)
- nabycie udziałów i akcji	(5 187)	(84 446)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(4 304)	-
- w pozostałych jednostkach	-	-
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych w tym:	2 533	2 321
- w jednostkach powiązanych	550	-
- zbycie udziałów i akcji	550	-
- w pozostałych jednostkach	1 983	2 321
- zbycie udziałów i akcji	254	-
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	1 730	2 321
Inne wpływy inwestycyjne	217	109
Inne wydatki inwestycyjne	(1 977)	(521)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(38 777)	(159 934)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) oraz dopłat do kapitału	261	80 926
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	25 353	152 473
Splaty kredytów i pożyczek	(20 612)	(51 447)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(3 704)	(1 386)
Odsetki zapłacone	(18 298)	(9 239)
Inne wpływy finansowe	3 294	3 166
Inne wydatki finansowe	(36)	(66)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(13 742)	174 426
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(3 768)	(3 904)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	12 785	17 648
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	700	(958)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	9 717	12 786

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 1 stycznia - 31 grudnia 2008 r.

sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE 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 01.01.2008 roku	32 289	146 682	98 167	19 069	296 207	14 985	311 192
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	(1 047)	1 047	-	-	-
Korekta błędów podstawowych	-	-	-	(685)	(685)	(54)	(739)
Saldo na dzień 01.01.2008 roku po zmianach	32 289	146 682	97 120	19 431	295 523	14 930	310 453
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2008 roku	271	(9)	35 174	(25 992)	9 444	2 580	12 024
Objęcie jednostki konsolidacją	-	-	-	(168)	(168)	-	(168)
Nabycie udziałów od mniejszości	-	-	-	12	12	(2 106)	(2 094)
Podział zysku	-	-	15 939	(15 939)	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	14 263	-	14 263	1 259	15 522
Koszty emisji	-	(9)	-	-	(9)	-	(9)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku	-	-	-	(9 891)	(9 891)	3 427	(6 464)
Wyemitowany kapitał podstawowy	271	-	-	-	271	-	271
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	4 970	-	4 970	-	4 970
Pozostałe korekty	-	-	1	(6)	(5)	0	(4)
Saldo na dzień 31.12.2008 roku	32 560	146 673	132 293	(6 560)	304 966	17 511	322 477

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 01.01.2007 roku	30 521	67 525	75 132	42 916	216 094	8 274	224 368
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	(1 047)	1 432	385	-	385
Korekta błędów podstawowych	-	-	(474)	(9 907)	(10 381)	(54)	(10 435)
Saldo na dzień 01.01.2007 roku po zmianach	30 521	67 525	73 611	34 441	206 098	8 220	214 318
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2007 roku	1 769	79 157	23 509	(15 010)	89 424	6 710	96 135
Wycana opcji menedżerskich	-	-	2 143	-	2 143	-	2 143
Śrubex - zmiana metody konsolidacji z praw własności na pełną	-	-	126	(126)	-	60 575	60 575
Śrubex - nabycie 60% akcji od mniejszości	-	-	-	607	607	(54 967)	(54 361)
Podział zysku	-	-	23 013	(23 013)	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(1 779)	-	(1 779)	(634)	(2 413)
Koszty emisji	-	(1 843)	-	-	(1 843)	-	(1 843)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2007 roku	-	-	-	7 665	7 665	1 740	9 404
Wyemitowany kapitał podstawowy	1 769	81 000	-	-	82 769	-	82 769
Pozostałe korekty	-	-	6	(143)	(137)	(3)	(139)
Saldo na dzień 31.12.2007 roku	32 289	146 682	97 120	19 431	295 522	14 930	310 452

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 1 stycznia - 31 grudnia 2008 r.

sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

SEGMENTY GEOGRAFICZNE

	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Wartości nieprzypisane do segmentów	Razem
Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	572 780	57 907		630 687
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(378 446)	(43 676)		(422 123)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	194 334	14 231		208 565
Koszty sprzedaży			(116 313)	(116 313)
Koszty ogólnego zarządu			(58 302)	(58 302)
Pozostałe zyski (straty) operacyjne			1 027	1 027
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	194 334	14 231	(173 588)	34 977
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności			-	-
Przychody (koszty) finansowe			(36 267)	(36 267)
Zysk (strata) brutto				(1 290)
Podatek dochodowy			(5 173)	(5 173)
Zysk (strata) netto				(6 464)
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:				(6 464)
- akcjonariuszom podmiotu dominującego				(9 891)
- akcjonariuszom mniejszościowym				3 427
Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku				
Aktywa			757 369	757 369
Nakłady inwestycyjne			65 890	65 890
Amortyzacja			25 133	25 133

	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Wartości nieprzypisane do segmentów	Razem
Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 31.12.2007 roku				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	480 257	61 278		541 535
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(296 825)	(49 265)		(346 090)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	183 432	12 013		195 444
Koszty sprzedaży			(99 830)	(99 830)
Koszty ogólnego zarządu			(58 246)	(58 246)
Pozostałe zyski (straty) operacyjne			991	991
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	183 432	12 013	(157 086)	38 359
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności			(673)	(673)
Przychody (koszty) finansowe			(21 599)	(21 599)
Zysk (strata) brutto				16 086
Podatek dochodowy			(6 682)	(6 682)
Zysk (strata) netto				9 404
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:				9 237
- akcjonariuszom podmiotu dominującego				7 497
- akcjonariuszom mniejszościowym				1 740
Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 31.12.2007 roku				
Aktywa			716 749	716 749
Nakłady inwestycyjne			173 775	173 775
Amortyzacja			18 544	18 544

NOTY DO BILANSU

1. Wartości niematerialne i prawne

2008					
	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	41 331	19 030	1 920	762	63 042
Zwiększenia	15	300	474	1 840	2 629
Zakup	-	80	474	31	585
Reklasyfikacja	-	117	-	-	117
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	84	-	-	84
Różnice kursowe	-	19	-	58	77
Inne	15	-	-	1 751	1 766
Zmniejszenia	4 732	(1 741)	(239)	94	2 846
Likwidacja	-	(109)	-	-	(109)
Reklasyfikacja	(72)	(182)	(1)	81	(175)
Różnice kursowe	5 048	(1 450)	(238)	13	3 373
Inne	(243)	-	-	-	(243)
Wartość brutto na koniec okresu	46 078	17 589	2 154	2 696	68 517
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	170	3 665	-	480	4 314
Odpis amortyzacyjny za okres	-	827	-	73	899
Likwidacja	-	(108)	-	-	(108)
Reklasyfikacja	(74)	(46)	-	7	(113)
Różnice kursowe	4	12	-	41	57
Inne	-	54	-	-	54
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	99	4 403	-	601	5 103
Wartość netto					
na 1 stycznia 2008 r.	41 161	15 365	1 920	282	58 728
na 31 grudnia 2008 r.	45 978	13 186	2 154	2 095	63 414

rok 2007					
	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	33 543	20 818	-	755	55 116
Zwiększenia	11 977	2 110	2 169	55	16 311
Zakup	-	626	-	55	681
Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej	-	1 011	-	-	1 011
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	473	-	-	473
Połączenie jednostek gospodarczych	11 977	-	-	-	11 977
Inne	-	-	2 169	-	2 169
Zmniejszenia	(4 189)	(3 898)	(250)	(47)	(8 384)
Sprzedaż	-	(1 779)	-	-	(1 779)
Likwidacja	-	(1)	-	-	(1)
Różnice kursowe	(3 741)	(2 118)	(250)	(47)	(6 156)
Sprzedaż spółki zależnej	(447)	-	-	-	(447)
Inne	(2)	-	-	-	(2)
Wartość brutto na koniec okresu	41 331	19 030	1 920	762	63 042
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	637	3 408	-	349	4 395
Odpis amortyzacyjny za okres	-	1 118	-	148	1 267
Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej	-	920	-	-	920
Likwidacja	-	(1)	-	-	(1)
Różnice kursowe	(21)	(2)	-	(18)	(40)
Sprzedaż spółki zależnej	(447)	-	-	-	(447)
Inne	-	(1 779)	-	-	(1 779)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	170	3 665	-	480	4 314
Wartość netto					
na 1 stycznia 2007 r.	32 906	17 410	-	406	50 721
na 31 grudnia 2007 r.	41 161	15 365	1 920	282	58 728

2a. Wartość firmy z konsolidacji

		31.12.2008	31.12.2007
Rawplug Ltd	PLN	4 665	5 536
	GBP	1 087	1 137
Koelner Hungaria Kft	PLN	4 734	4 262
	HUF	300 388	300 388
Rawplug Ireland Ltd	PLN	22 875	19 601
	EUR	5 482	5 482
Rawplug France Sarl	PLN	124	106
	EUR	30	30
Koelner Ltd	PLN	121	121
	RUB	983	983
Stahl Ltd	PLN	12 868	11 034
	EUR	3 084	3 080
Razem		45 387	40 660

2b. Wartość firmy na poziomie sprawozdań jednostkowych

		31.12.2008	31.12.2007
Rawplug Ireland Ltd	PLN	591	501
	EUR*	141	141
Razem		591	501

* przeliczenie kursem krzyżowym EUR/GBP, GBP/PLN

3. Rzeczowe aktywa trwałe

	2008						Razem
	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	
Wartość brutto na na początek okresu	19 858	106 462	149 040	21 281	14 299	52 242	363 182
Zwiększenia	3 311	17 372	66 042	5 487	2 010	45 549	139 770
Zakup	2 979	1 165	(957)	4 101	545	45 045	52 878
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	15 422	50 165	641	1 432	-	67 661
Reklasyfikacje	-	238	14 631	391	17	-	15 277
Różnice kursowe	332	536	2 030	283	16	18	3 214
Inne	-	11	173	70	-	486	740
Zmniejszenia	(4 082)	(5 304)	(8 269)	(2 967)	(408)	(77 068)	(98 099)
Sprzedaż	(1 936)	(2 777)	(4 143)	(2 696)	(25)	(6 019)	(17 596)
Likwidacja	-	(36)	(3 096)	(259)	(212)	-	(3 604)
Reklasyfikacje	(1 906)	(1 698)	(673)	-	(58)	(315)	(4 649)
Różnice kursowe	(240)	(794)	(242)	(11)	(113)	(33)	(1 432)
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(67 559)	(67 559)
Inne	-	-	(115)	(1)	-	(3 143)	(3 259)
Wartość brutto na koniec okresu	19 087	118 529	206 813	23 800	15 901	20 723	404 853
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na na początek okresu	1 506	24 386	56 233	7 599	7 046	173	96 942
Odpis amortyzacyjny za okres	102	5 443	13 620	3 377	1 922	-	24 464
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	10	-	-	-	10
Sprzedaż	-	(721)	(1 025)	(1 308)	(135)	-	(3 190)
Likwidacja	-	(17)	(2 487)	(105)	(90)	-	(2 700)
Reklasyfikacje	1	(685)	13 363	104	33	-	12 816
Różnice kursowe	-	123	1 525	112	(15)	-	1 746
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 609	28 528	81 239	9 778	8 761	173	130 088
Wartość netto							
na 1 stycznia 2008 r.	18 352	82 076	92 806	13 682	7 254	52 069	266 240
na 31 grudnia 2008 r.	17 478	90 001	125 574	14 022	7 140	20 550	274 764

rok 2007

	rok 2007						Razem
	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	
Wartość brutto na na początek okresu	14 191	63 825	95 646	14 626	7 052	13 808	209 148
Zwiększenia	6 140	44 238	78 735	10 573	7 620	75 259	222 564
Zakup	2 352	606	19 946	5 007	670	55 748	84 329
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	13 045	18 102	311	3 259	-	34 717
Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej	3 946	30 522	41 153	5 026	3 585	19 359	103 592
Inne	(158)	66	(467)	229	105	152	(73)
Zmniejszenia	(472)	(1 602)	(25 341)	(3 918)	(372)	(36 825)	(68 530)
Sprzedaż	-	-	(3 256)	(2 854)	(49)	-	(6 159)
Likwidacja	-	(29)	(19 943)	(302)	(134)	-	(20 409)
Różnice kursowe	(472)	(1 573)	(1 820)	(612)	(189)	(187)	(4 853)
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(35 189)	(35 189)
Inne	-	-	(322)	(150)	-	(1 448)	(1 921)
Wartość brutto na koniec okresu	19 858	106 462	149 040	21 281	14 299	52 242	363 182
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na na początek okresu	500	16 967	56 104	5 601	5 310	-	84 482
Korekta błędów podstawowych	-	-	-358	-	-	-	-358
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na na początek okresu po zmianach	500	16 967	55 746	5 601	5 310	-	84 124
Odpis amortyzacyjny za okres	102	3 398	9 994	2 984	962	-	17 440
Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej	907	4 206	12 697	1 202	970	173	20 155
Sprzedaż	-	-	(2 481)	(1 860)	(21)	-	(4 361)
Likwidacja	-	(27)	(18 696)	(127)	(133)	-	(18 983)
Reklasyfikacje	(3)	10	(19)	2	2	-	(8)
Różnice kursowe	(0)	(169)	(946)	(170)	(44)	-	(1 329)
Inne	-	-	(63)	(34)	(0)	-	(97)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 506	24 386	56 233	7 599	7 046	173	96 942
Wartość netto							
na 1 stycznia 2007 r.	13 691	46 858	39 542	9 025	1 742	13 808	124 666
na 31 grudnia 2007 r.	18 352	82 076	92 806	13 682	7 254	52 069	266 240

4. Nieruchomości inwestycyjne

	31.12.2008	31.12.2007
Stan na początek okresu	98	98
Zwiększenie	2 897	-
Zakup	2 610	-
Różnice kursowe	287	-
Zmniejszenie	(11)	-
Amortyzacja	(10)	-
Różnice kursowe	(1)	-
Stan na koniec okresu	2 984	98

5. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

	31.12.2008	31.12.2007
Stan na początek okresu	-	18 768
Zwiększenia	-	13 558
Zakup spółek stowarzyszonych	-	9 041
Udział w zyskach netto	-	-
Nadwyżka aktywów netto jednostki stowarzyszonej nad kosztami nabycia	-	4 516
Zmniejszenia	-	(32 326)
Udział w stratach netto	-	(673)
Objęcie konsolidacją metodą pełną	-	(31 652)
Stan na koniec okresu	-	-

6. Długoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2008	31.12.2007
Stan na początek okresu	2 614	1 076
Udziały i akcje	2 614	1 076
Udzielone pożyczki	-	-
Inne	-	-
Zwiększenia	2 059	1 539
Udziały i akcje	2 059	1 539
- zakup udziałów i akcji	1 568	0
- podwyższenie kapitału	-	1 539
- odwrócenie odpisu aktualizującego	210	-
- różnice kursowe	282	-
Udzielone pożyczki	-	-
Inne	-	-
Zmniejszenia	(419)	-
Udziały i akcje	(419)	-
- sprzedaż udziałów i akcji	(210)	-
- objęcie jednostki konsolidacją	(209)	-
Udzielone pożyczki	-	-
Inne	-	-
Stan na koniec okresu	4 254	2 614
Udziały i akcje	4 254	2 614
Udzielone pożyczki	-	-
Inne	-	-
Stan na koniec okresu	4 254	2 614
Rawl Scandinavia	-	209
Koelner Ukraina	13	-
Koelner-Rawl Middle East	2 398	2 398
Koelner Kazakhstan	2	2
Herco	1 836	-
Polmetal Krakow	0	0
Aqua	5	5
Koelner Finance Ltd	0	0

7. Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2008	31.12.2007
Kaucje z tyt. wynajmu lokali	996	326
Inne należności	6	288
Rozliczenia międzyokresowe	70	80
	1 072	693
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe brutto	1 072	693

8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2008	31.12.2007
Stan na początek okresu	9 411	5 700
Rezerwy na zobowiązania	2 116	2 362
Niezrealizowane różnice kursowe	3 029	563
Zapasy objęte odpisem aktualizującym	968	1 141
Należności objęte odpisem aktualizującym	404	506
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	29	29
Niezrealizowana marża na zapasach i środkach trwałych	1 409	786
Pozostałe	1 455	313
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	4 937	3 522
Rezerwy na zobowiązania	1 352	(195)
Niezrealizowane różnice kursowe	2 140	2 662
Zapasy objęte odpisem aktualizującym	637	(153)
Aktywa finansowe objęte odpisem aktualizującym	417	-
Należności objęte odpisem aktualizującym	(63)	(113)
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	(29)	-
Strata podatkowa	359	-
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	14	-
Niezrealizowana marża na zapasach i środkach trwałych	272	623
Pozostałe	(162)	697
Zmiany odniesione na kapitał własny z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych i straty podatkowej	-	-
...	-	-
Różnice kursowe	(392)	(480)
Rezerwy na zobowiązania	(167)	(226)
Niezrealizowane różnice kursowe	(219)	(222)
Zapasy objęte odpisem aktualizującym	(22)	(23)
Należności objęte odpisem aktualizującym	(1)	(3)
Pozostałe	18	(7)
Stan na koniec okresu	13 956	9 411
Rezerwy na zobowiązania	3 301	2 116
Niezrealizowane różnice kursowe	4 950	3 029
Zapasy objęte odpisem aktualizującym	1 582	968
Aktywa finansowe objęte odpisem aktualizującym	417	-
Należności objęte odpisem aktualizującym	340	404
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	-	29
Strata podatkowa	359	-
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	14	-
Niezrealizowana marża na zapasach i środkach trwałych	1 681	1 409
Pozostałe	1 312	1 455

9. Zapasy

	31.12.2008	31.12.2007
Materiały	47 280	65 210
Półprodukty i produkcja w toku	12 782	19 208
Produkty gotowe	101 343	67 394
Towary	85 787	88 654
Zaliczki na dostawy	690	1 235
	<u>247 883</u>	<u>241 702</u>
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(7 264)	(9 531)
Zapasy, wartość brutto	<u>255 148</u>	<u>251 233</u>

Wartość zapasów ujęta jako koszt w rachunku zysków i strat 87 505 345 340 984

10. Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2008	31.12.2007
Należności z tyt. dostaw i usług	113 546	104 850
Należności z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i podobne	7 992	11 864
Rozliczenia międzyokresowe	6 828	2 827
Pozostałe należności	1 146	3 409
	<u>129 513</u>	<u>122 950</u>
Odpisy aktualizujące wartość należności	(3 071)	(4 033)
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe brutto	<u>132 584</u>	<u>126 983</u>

10b. Odpisy aktualizujące wartość należności

	31.12.2008	31.12.2007
Stan na początek okresu	4 033	3 615
Odpisy utworzone	2 341	1 602
Odpisy rozwiązane	(1 520)	(1 115)
Odpisy wykorzystane	(2 182)	(762)
Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej	-	863
Inne zmiany	399	(171)
Stan na koniec okresu	<u>3 071</u>	<u>4 033</u>

11. Należności / Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego

	31.12.2008	31.12.2007
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 695	1 090
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	773	1 206

12. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2008	31.12.2007
Pożyczki udzielone	5 115	433
Inne	-	4
	<u>5 115</u>	<u>438</u>

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2008	31.12.2007
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9 717	12 786
	<u>9 717</u>	<u>12 786</u>

14. Kapitał zakładowy

Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	na okaziciela	brak	23 000 000	23 000	opłacone gotówką	20.07.2004
B	na okaziciela	brak	7 000 000	7 000	opłacone gotówką	03.12.2004
C	na okaziciela	brak	335 200	335	opłacone gotówką	16.11.2005
C	na okaziciela	brak	185 400	185	opłacone gotówką	21.11.2006
D	na okaziciela	brak	1 500 000	1 500	opłacone gotówką	20.03.2007
C	na okaziciela	brak	268 700	269	opłacone gotówką	03.12.2007
C	na okaziciela	brak	270 700	271	opłacone gotówką	10.03.2008
			<u>32 560 000</u>	<u>32 560</u>		

15. Pozostałe kapitały

	31.12.2008	31.12.2007
Kapitał zapasowy pozostały	100 885	82 596
Pozostałe kapitały rezerwowe	15 788	18 136
Różnice kursowe z konsolidacji	15 621	(3 613)
	<u>132 293</u>	<u>97 120</u>

16. Niepodzielony wynik finansowy

	31.12.2008	31.12.2007
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	3 330	11 767
Wynik netto bieżącego okresu	(9 891)	7 664
	<u>(6 560)</u>	<u>19 431</u>

17a. Kredyty i pożyczki

	31.12.2008	31.12.2007
Długoterminowe kredyty bankowe	111 197	129 597
Długoterminowe pożyczki	52	-
Długoterminowe kredyty i pożyczki	111 249	129 597
Krótkoterminowe kredyty bankowe	134 914	113 285
Krótkoterminowe pożyczki	926	-
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	135 840	113 285

Terminy spłaty

	31.12.2008	31.12.2007
powyżej 1 roku do 3 lat	44 555	38 837
powyżej 3 lat do 5 lat	55 113	48 212
powyżej 5 lat	11 581	42 549
	111 249	129 597

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 Zachodni WBK SA Koelner SA	8 970		5 296		WIBOR 1M PLN + marża	31.01.2014	1. Wpływy na r-k bieżący 2. Zastaw rejestrowy na 364.000 akcjach Śrubex SA	
Bank Zachodni WBK SA Koelner SA	54 016		38 784		WIBOR 1M PLN + marża	30.11.2015	1. Ustanowienie przez Amicus Sp. z o.o. Sp.K. zastawu rejestrowego na 5.820.000 akcjach Koelner SA posiadanych przez Amicus Sp. z o.o. Sp.K. 2. Hipoteka zwykłej - 20.000.000 zł na: a) użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną nieruchomość we Wrocławiu, ul. Kwidzińska działka nr 1/2 i 1/6 WR1K/00121721/4. - użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną nieruchomość we Wrocławiu, ul. Kwidzińska działka nr 1/9 i 1/10 WR1K/00116459/8 3. Wpływy na r-k bieżący. 4. Cesja praw z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości (zabezpieczenia przyszłe).	
Bank Zachodni WBK SA Koelner SA	19 810		9 575		WIBOR 1M PLN + marża	31.05.2012	1. Hipoteka zwykła - 5.000 tys. zł na: - użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną nieruchomość we Wrocławiu, ul. Jed. Narodowej 194 działka nr 12/1 WR1K/00150161/2 - użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną nieruchomość we Wrocławiu, ul. Jed. Narodowej działka nr 11 i 10/1 WR1K/00093359/8 2. Wpływy na r-k bieżący 3. Ustanowienie przez Unipalm Ltd zastawu rejestrowego na wszystkich udziałach Stahl GmbH nabytych ze środków pochodzących z pożyczki udzielonej przez Koelner SA. 4. Wpływy na r-k bieżący	
Raiffeisen Bank Polska SA Koelner SA	58 988	16 500 EUR	49 487	32 784 PLN 5 016 EUR	1M EURIBOR+marża 1M WIBOR+marża	31.12.2013	1. Pełnomocnictwo do r-ku bieżącego i innych r-ków 2. Zastaw rejestrowy na udziałach Rawplug Ltd -16.500 tys.EUR, 3. Poręczenie cywilne spłaty kredytu wystawione przez Radosława Koelnera i Przemysława Koelnera.	
FORTIS BANK Śrubex SA	6 090		3 684		wibor 1m+marża	31.01.2014	1. Hipoteka kaucyjna KW55820 - 935 tys. zł 2. Hipoteka zwykła KW55820 - 6.090 tys. zł 3. Przewłaszczenie środka trwałego (piec kółpakowy) 4.800 tys. zł 4. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	
BRE BANK Śrubex SA	4 205		2 406		wibor 1m+marża	10.05.2012	1. Zastaw rejestrowy na linii do obróbki cieplnej wyrobów - 4.200 tys. PLN 2. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	
FORTIS BANK Śrubex SA	5 269	1 571 EUR	1 965	471 EUR	euribor 1m+marża	23.05.2014	1. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej - 6.000 tys. PLN 2. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej 3. Weksel in blanco 4. Przelew wierzytelności z tyt. um. dofinansowania projektu	
Essox s.r.o. Koelner CZ s.r.o.	60	386 CZK	53	334 CZK	16,35%	do 11.06.2011	-	
RAZEM			111 249					

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki							
Bank Zachodni WBK SA	8 970	0,00	1 297		WIBOR 1M PLN + marża	31.01.2014	1. Wpływy na r-k bieżący 2. Zastaw rejestrowy na 364.000 akcjach Śrubex SA Kredyt długoterminowy w okresie spłaty do jednego roku
Bank Zachodni WBK SA	54 016	0	6 893		WIBOR 1M PLN + marża	30.11.2015	1. Ustanowienie przez Amicus Sp. z o.o. Sp.K. zastawu rejestrowego na 5.820.000 akcjach Koelner SA posiadanych przez Amicus Sp. z o.o. Sp.K. 2. Hipoteka zwykła - 20.000 tys. zł na: a) użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną nieruchomość we Wrocławiu, ul. Kwidzyńska działka nr 1/2 i 1/6 WR1K/00121721/4. - użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną nieruchomość we Wrocławiu, ul. Kwidzyńska działka nr 1/9 i 1/10 WR1K/00116459/8 3. Wpływy na r-k bieżący. 4. Cesja praw z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości (zabezpieczenia przyszłe). Kredyt długoterminowy w okresie spłaty do jednego roku
Bank Zachodni WBK SA	19 810	0	3 962		WIBOR 1M PLN + marża	31.05.2012	1. Ustanowienie zabezpieczenia w postaci hipoteki zwykłej łącznej - 5.000 tys. zł na: - użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną nieruchomość we Wrocławiu ul. Jed. Narodowej 194 działka nr 12/1 WR1K/00150161/2 - użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną nieruchomość we Wrocławiu ul. Jed. Narodowej działka nr 11 i 10/1 WR1K/00093359/8 2. Wpływy na rachunek bieżący 3. Ustanowienie przez Unipalm Ltd zastawu rejestrowego na wszystkich udziałach Stahl GmbH nabytych ze środków pochodzących z pożyczki udzielonej przez Koelner SA. 4. Wpływy na rachunek bieżący Kredyt długoterminowy w okresie spłaty do jednego roku
Raiffeisen Bank Polska SA	58 988	16 500 EUR	4 227		1M EURIBOR+marża	31.12.2013	1. Pełnomocnictwo do r-ku bieżącego i innych r-ków 2. Zastaw rejestrowy na udziałach Rawplug Ltd -16.500 tys. EUR, 3. Poręczenie cywilne spłaty kredytu wystawione przez Radosława Koelnera i Przemysława Koelnera. Kredyt długoterminowy w okresie spłaty do jednego roku
Bank Zachodni WBK S.A. Koelner SA	10 000		9 770		WIBOR 1M PLN + marża	30.04.2009	1. Wpływy na r-k bieżący. 2. Zastaw rejestrowy na zapasach w wysokości 5.000 tys. zł 3. Cesja praw umowy ubezpieczenia w zakresie ubezpieczenia zapasów Limit wierzycielności do wykorzystania w formie: - kredytu w r-ku bieżącym, - kredytu rewolwingowego w PLN, USD, EUR, - akredytywy "bez pokrycia z góry", gwarancji bankowych oraz obsługi transakcji terminowych typu forward
Raiffeisen Bank Polska SA	70 000		68 885		1. Dla kredytu w r-ku bieżącym PLN - WIBOR 1T + marża 2. Dla kredytu rewolwingowego - WIBOR 1M+marża, WIBOR 3M+marża, LIBOR 1M+marża, EURIBOR 1M+marża, EURIBOR 3M+marża	1. Kredyt w rachunku bieżącym 30.09.2009. 2. Kredyt rewolwingowy - 28.09.2009. 3. Akredytywa, LIBOR 3M+marża, transakcje typu forward - 30.09.2009	1. Weksel in blanco 2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem 30.09.2009. 4. Hipoteka kaucyjna na nieruchomości we Wrocławiu ul. Jed. Narodowej 190-192 i 194 - 5.000 tys. zł 5. Hipoteka kaucyjna na nieruchomości należącej do KTS Sp. z o.o. we Wrocławiu, ul. Kwidzyńska 6c - 10.000 tys. zł 6. Cesja praw z polis ubezpieczeniowych w/w zapasy i nieruchomości 7. Cesja należności Limit wierzycielności do wykorzystania w formie: - kredytu w r-ku bieżącym, - kredytu rewolwingowego w PLN, USD, EUR, - akredytywy "bez pokrycia z góry", gwarancji bankowych oraz obsługi transakcji terminowych typu forward
Fortis Bank Polska SA Koelner SA	15 000		14 785		WIBOR 1M PLN + marża	25.02.2009	1. Weksel in blanco. 2. Zastaw rejestrowy na zapasach. 3. Przelew praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia zapasów 4. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji limit kredytowy w r-ku bieżącym
Barclays Bank PLC Rawplug Ltd	1 545	360 GBP	0	0 GBP	stopa bazowa banku + marża	01.02.2009	1. Cesja należności limit kredytowy w r-ku bieżącym
Bank Spółdzielczy PACO-BANK O/Pabianice Koelner Centrum sp. z o.o.	250		0		WIBOR+marża	25.10.2010	1. Weksel in blanco 2. Przewłaszczenie towarów handlowych - 300 tys. zł limit kredytowy w r-ku bieżącym
FORTIS BANK Śrubex SA	6 090		926		wibor 1m + marża	31.01.2014	1. Hipoteka kaucyjna KW55820 - 935 tys. zł 2. Hipoteka zwykła KW55820 - 6.090 tys. zł 3. Przewłaszczenie środka trwałego (piec kopalnikowy) 4.800 tys. zł 4. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej Kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1 roku
BRE BANK Śrubex SA	4 205		1 003		wibor 1m+marża	10.05.2012	1. Zastaw rejestrowy na linii do obróbki cieplnej wyrobów - 4.200 tys. zł 2. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej Kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1 roku

FORTIS BANK Šrubex SA	5 269	1 571 EUR	463	107	euribor 1m+marża	23.05.2014	1. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej - 6 000 tys. zł 2. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej 3. Weksel in blanco 4. Przelew wierzytelności z tyt. um. dofinansowania projektu	Kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1 roku
FORTIS BANK Šrubex SA	limit w PLN do max. wysokości 33 000 PLN		18 697 tys. zł w tym: limit w PLN 15 578 tys. zł, limit w EUR 3 119 tys. zł	748 EUR	1. Dla kredytu w r-ku bieżącym w PLN - WIBOR 1T+marża 2. Dla kredytu w r-ku bieżącym w EUR - EURIBOR 1M+marża 3. Dla kredytu odnawialnego w PLN/EUR - WIBOR 1M+marża/ EURIBOR 1M+marża	17.02.2009	1. Weksel własny in blanco 2. Przelew wierzytelności 3. Przewłaszczenie zapasów - 30.000 tys. zł. 4. Przelew praw z polisy ubezpieczeniowej	limit wierzytelności do wykorzystania w formie: kredytu w r-ku bieżącym w PLN, kredytu w r-ku bieżącym w EUR, kredytu odnawialnego w PLN/EUR, akredytywy
Ulster Bank Rawplug Ireland Ltd.			927	216 EUR	1M EURIBOR + zmienna marża		cesja należności	
Razem			135 841					

18. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2008	31.12.2007
Część długoterminowa	10 445	2 954
Leasing finansowy	8 507	2 954
Inne	1 938	-
Część krótkoterminowa	6 270	1 726
Leasing finansowy	4 073	1 726
Inne	2 197	-

19. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2008	31.12.2007
Stan na początek okresu	12 432	6 450
Środki trwałe objęte ulgą inwestycyjną	156	3
Aport	3 570	3 828
Niezrealizowane różnice kursowe	318	148
Środki trwałe objęte przeszacowaniem	6 349	2 105
Niezrealizowana marża na zapasach i środkach trwałych	325	325
Pozostałe	1 715	41
Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej	-	6 009
Środki trwałe objęte ulgą inwestycyjną	-	119
Niezrealizowane różnice kursowe	-	36
Środki trwałe objęte przeszacowaniem	-	4 814
Pozostałe	-	1 040
Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	4 036	12
Środki trwałe objęte ulgą inwestycyjną	(5)	34
Aport	-	(251)
Niezrealizowane różnice kursowe	2 017	134
Środki trwałe objęte przeszacowaniem	1 767	(570)
Pozostałe	257	666
Zmiany odniesione na kapitał własny z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(2)	(7)
Środki trwałe objęte ulgą inwestycyjną	(2)	(7)
Aport	(2)	(7)
Zmiany z tyt. różnic kursowych	(125)	(32)
Pozostałe	(125)	(32)
Stan na koniec okresu	16 342	12 433
Środki trwałe objęte ulgą inwestycyjną	151	156
Aport	3 568	3 570
Niezrealizowane różnice kursowe	2 335	318
Środki trwałe objęte przeszacowaniem	8 116	6 349
Niezrealizowana marża na zapasach i środkach trwałych	325	325
Pozostałe	1 847	1 715

20. Rezerwy na świadczenia pracownicze

	31.12.2008	31.12.2007
Stan na początek okresu	2 981	2 417
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	681	632
Rezerwa na odprawy emerytalne	1 125	1 068
Rezerwa na bonusy od zysku dla pracowników	914	717
Inne	261	-
Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej	-	2 007
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	1 498
Inne	-	509
Zwiększenie rezerw	2 336	1 292
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	100
Rezerwa na odprawy emerytalne	248	930
Rezerwa na odprawy	1 106	-
Rezerwa na bonusy od zysku dla pracowników	981	-
Inne	-	262
Wykorzystanie rezerw	(475)	(1 236)
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	(157)	(52)
Rezerwa na odprawy emerytalne	(50)	(1 182)
Rezerwa na bonusy od zysku dla pracowników	(261)	-
Inne	(7)	(3)
Rozwiązanie rezerw	(120)	(1 341)
Rezerwa na odprawy emerytalne	(120)	(1 095)
Inne	-	(246)
Zmiana z tyt. różnic kursowych	(457)	(159)
Rezerwa na odprawy emerytalne	60	(95)
Rezerwa na odprawy	(25)	-
Rezerwa na bonusy od zysku dla pracowników	(491)	-
Inne	-	(64)
Stan na koniec okresu	4 265	2 980
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	524	681
Rezerwa na odprawy emerytalne	1 262	1 124
Rezerwa na odprawy	1 081	-
Rezerwa na bonusy od zysku dla pracowników	1 143	-
Inne	254	1 175
Część długoterminowa		
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	399	516
Rezerwa na odprawy emerytalne	1 221	1 099
Inne	194	210
	1 814	1 824
Część krótkoterminowa		
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	125	165
Rezerwa na odprawy emerytalne	41	25
Rezerwa na odprawy	1 081	-
Rezerwa na bonusy od zysku dla pracowników	1 143	-
Inne	60	965
	2 450	1 156

21. Rezerwy na zobowiązania

	31.12.2008	31.12.2007
Stan na początek okresu	2 413	2 569
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	148	61
Rezerwa na premie	39	27
Rezerwa na sprawy sporne	447	481
Pozostałe	1 779	2 000
Zwiększenie rezerw	62	2 537
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	-	160
Rezerwa na premie	25	32
Rezerwa na sprawy sporne	-	472
Pozostałe	37	1 872
Wykorzystanie rezerw	(53)	(37)
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	(53)	(18)
Rezerwa na premie	-	(20)
Rozwiązanie rezerw	(525)	(2 485)
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	-	(49)
Rezerwa na premie	(64)	-
Rezerwa na sprawy sporne	(442)	(472)
Pozostałe	(19)	(1 964)
Zmiana z tyt. różnic kursowych	(28)	(170)
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	(2)	(8)
Rezerwa na sprawy sporne	(5)	(34)
Pozostałe	(21)	(129)
Reklasyfikacja do rozlicz.mędzyokr. biernych	(1 838)	2 413
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	(81)	-
Pozostałe	(1 757)	-
Stan na koniec okresu	31	2 413
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	12	148
Rezerwa na premie	-	39
Rezerwa na sprawy sporne	-	447
Pozostałe	19	1 779
Część długoterminowa	-	478
Pozostałe	-	478
Część krótkoterminowa	32	1 934
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	12	148
Rezerwa na premie	-	39
Rezerwa na sprawy sporne	-	447
Pozostałe	20	1 300

22. Długoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2008	31.12.2007
Długoterminowe	9 587	5 920
Przychody przyszłych okresów	9 587	5 920
- dotacje	9 441	5 762
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	146	158
Bierne rozliczenia międzyokresowe	-	-
Krótkoterminowe	8 526	7 548
Przychody przyszłych okresów	1 281	2 827
- dotacje	1 268	2 694
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	12	12
- pozostałe	1	121
Bierne rozliczenia międzyokresowe	7 246	4 721
- rezerwa na urlopy	597	1 255
- rezerwa na bonusy	5 158	-
- pozostałe	1 491	3 466

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

	31.12.2008	31.12.2007
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	110 741	105 202
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i podobne (bez CIT)	12 532	8 177
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	3 939	3 549
Pozostałe	4 349	9 308
	<u>131 561</u>	<u>126 236</u>
Zobowiązania długoterminowe		
	<u>-</u>	<u>-</u>

24. Zobowiązania z tyt. leasingu operacyjnego

	opłaty minimalne	
	31.12.2008	31.12.2007
W okresie 1 roku	396	267
W okresie od 1 do 5 lat	309	274
Powyżej 5 lat	-	-
	<u>705</u>	<u>542</u>

25. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego

	31.12.2008		31.12.2007	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	4 854	4 073	1 951	1 726
W okresie od 1 do 5 lat	9 409	8 507	3 152	2 954
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	14 262	X	5 103	X
Koszty finansowe (-)	(1 682)	X	(423)	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	<u>12 580</u>	<u>12 580</u>	<u>4 680</u>	<u>4 680</u>

26. Wartość netto przedmiotów użytkowanych na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym leasingu operacyjnego

	kwota netto z umowy leasingu
Wartość netto przedmiotów użytkowanych na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy w tym leasingu operacyjnego.	
Urządzenia techniczne i maszyny	3 855
Środki transportu	1 038
Inne	58
	<u>4 951</u>

27. Wartość netto przedmiotów leasingu finansowego na dzień 31.12.2008 r.

	W odniesieniu do grup aktywów		
	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne	Razem
Wartość netto przedmiotów leasingu finansowego			
Wartości niematerialne i prawne	-	125	125
Urządzenia techniczne i maszyny	8 181	-	8 181
Środki transportu	2 588	-	2 588
	<u>10 769</u>	<u>125</u>	<u>10 894</u>

NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

28. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

	2 008	2 007
Przychody netto ze sprzedaży produktów	390 530	267 480
Przychody netto ze sprzedaży usług	3 241	3 764
Przychody netto ze sprzedaży towarów	222 958	249 024
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	13 958	21 267
	<u>630 687</u>	<u>541 535</u>
kraj	281 973	229 446
eksport	<u>348 714</u>	<u>312 089</u>
	<u>630 687</u>	<u>541 535</u>

29. Koszty według rodzajów

	2 008	2 007
Amortyzacja	25 133	18 544
Zużycie materiałów i energii	230 639	182 582
Koszty wynagrodzeń	107 080	93 477
Podróże służbowe	2 568	3 134
Transport	22 444	19 180
Reprezentacja i reklama	6 212	7 136
Podatki i opłaty oraz ubezpieczenia majątkowe	6 944	6 284
Usługi obce	46 619	40 884
Pozostałe koszty	<u>8 999</u>	<u>16 553</u>
Razem koszty według rodzajów	<u>456 639</u>	<u>387 775</u>

30. Koszty wynagrodzeń

	2 008	2 007
Wynagrodzenia	86 766	72 955
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	<u>20 315</u>	<u>20 523</u>
	<u>107 080</u>	<u>93 477</u>

31. Pozostałe przychody operacyjne

	2 008	2 007
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 935	-
Dotacje	1 640	1 315
Odwrocenie odpisu aktualizującego należności	1 204	1 097
Odwrocenie odpisu aktualizującego zapasy	762	631
Odwrocenie rezerw	1 077	1 328
Odpisane zobowiązania	79	5
Nadwyżki inwentaryzacyjne	2 636	2 194
Pozostałe	<u>2 055</u>	<u>6 871</u>
	<u>13 388</u>	<u>13 442</u>

32. Pozostałe koszty operacyjne

	2 008	2 007
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	1 624
Odpisy aktualizujące należności	2 262	1 757
Odpisy aktualizujące zapasy	1 292	801
Darowizny	127	67
Rezerwy	152	421
Niedobory inwentaryzacyjne	3 428	4 034
Koszty złomowania	2 943	322
Pozostałe	<u>2 157</u>	<u>3 426</u>
	<u>12 361</u>	<u>12 451</u>

33. Przychody finansowe

	2 008	2 007
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	733	651
Dywidendy i udziały w zyskach	-	0
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	40	41
Odwrocenie odpisu aktualizującego aktywa finansowe	210	-
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	900
Pozostałe odsetki	649	1 871
Pozostałe	<u>231</u>	<u>540</u>
	<u>1 863</u>	<u>4 003</u>

34. Koszty finansowe

	2 008	2 007
Odsetki od kredytów i pożyczek	17 183	7 985
Pozostałe odsetki	708	1 970
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	5 284	-
Straty z tytułu różnic kursowych	13 676	14 699
Pozostałe	<u>1 279</u>	<u>948</u>
	<u>38 130</u>	<u>25 602</u>

35. Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	2 008	2 007
Podatek bieżący		
Bieżące obciążenie podatkowe	6 176	10 192
	6 176	10 192
Podatek odroczony		
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(1 003)	(3 510)
	(1 003)	(3 510)
Razem podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	5 173	6 682

36. Zysk przypadający na jedną akcję

	2 008	2 007
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(9 891)	7 665
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	32 508 966	31 721 401
Zysk przypadający na jedną akcję (w zł)	(0,30)	0,24

37a. Transakcje z jednostkami zależnymi wyłączonymi z konsolidacji

	2 008	2 007
Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów	4 164	8 260
Zakup usług, towarów i materiałów	8	16
Pozostałe przychody	4	2
Zakup środków trwałych	-	186
Zobowiązania	1	3
Należności	6 725	4 069

dotyczy transakcji z jednostkami: Rawl Scandinavia AB (dot.tylko 2007), Koelner Kazakhstan Ltd, Koelner-Rawiplug Middle East FZE, Herco Fixing Ltd

37b. Transakcje z jednostką dominującą

	2 008	2 007
Należności	150	-

dotyczy transakcji z jednostką dominującą: Amicus Sp. z o.o. Sp.k.

37c. Transakcje z jednostką stowarzyszoną

	2 008	2 007
Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów	-	40

dotyczy transakcji z Śrubex SA do dnia objęcia tej spółki kontrolą (30.06.2007)

37d. Transakcje z jednostkami powiązanymi poprzez osobę współwłaściciela

	2 008	2 007
Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów	263	36
Zakup usług, towarów i materiałów	249	267
Zobowiązania	20	30
Należności	435	97

dotyczy transakcji z jednostkami: Koelner Nieruchomości Sp. z o.o., Amicus Sp. z o.o., Koelner Krasnodar Ltd

37e. Transakcje z kluczowym personelem

	2 008	2 007
Zobowiązania	11	1
Należności	128	737

dotyczy transakcji z członkami zarządu oraz rady nadzorczej Koelner SA

38. Dotacje rządowe

	2 008	2 007
Stan na początek okresu	8 456	9 547
Otrzymane w ciągu roku	3 909	340
Odniesione na rachunek zysków i strat	(1 640)	(1 315)
inne zmniejszenia (w tym sprzedaż)	(16)	(116)
Stan na koniec okresu	10 709	8 456
Część długoterminowa	9 441	5 762
Część krótkoterminowa	1 268	2 694