GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 1 stycznia - 30 czerwca 2008 r.
sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2008	I półrocze 2007	I półrocze 2008	I półrocze 2007
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	318 426	239 300	91 565	62 178
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 460	32 678	5 021	8 491
Zysk (strata) brutto	(63)	26 555	(18)	6 900
Zysk (strata) netto	(3 518)	21 512	(1 012)	5 590
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(5 267)	20 334	(1 515)	5 284
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 181	(31 487)	3 215	(8 181)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(20 790)	(63 496)	(5 978)	(16 498)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16 259	99 715	4 675	25 910
Przepływy pieniężne netto, razem	6 650	4 733	1 912	1 230
Aktywa razem	743 648	716 147	221 707	190 171
Zobowiązania długoterminowe	153 598	114 395	45 793	30 377
Zobowiązania krótkoterminowe	284 867	224 344	84 929	59 574
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	289 997	307 431	86 458	81 638
Kapitał zakładowy	32 560	32 021	9 707	8 503
Średnia ważona liczba akcji	32 457 372	31 374 191	32 457 372	31 374 191
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,16)	0,65	(0,05)	0,17
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)	8,91	9,52	2,66	2,53

BILANS

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
AKTYWA TRWAŁE	**346 202**	**337 425**	**311 586**
Wartości niematerialne	54 300	58 728	61 302
Rzeczowe aktywa trwałe	277 885	265 881	239 164
Nieruchomości inwestycyjne	98	98	98
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	2 614	2 614	2 614
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	640	693	796
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 664	9 411	7 611
AKTYWA OBROTOWE	**397 446**	**378 966**	**404 561**
Zapasy	234 986	241 702	225 765
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	139 898	122 950	155 642
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 038	1 090	189
Krótkoterminowe aktywa finansowe	571	438	753
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 954	12 786	22 212
AKTYWA RAZEM	**743 648**	**716 391**	**716 147**
KAPITAŁ WŁASNY	**305 183**	**309 927**	**377 408**
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	289 997	295 016	307 431
Kapitał podstawowy	32 560	32 289	32 021
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	146 673	146 682	146 773
Akcje/udziały własne	-	-	-
Pozostałe kapitały	113 050	97 120	97 215
Niepodzielony wynik finansowy	(2 286)	18 925	31 423
Udziały mniejszości	15 186	14 910	69 976
ZOBOWIĄZANIA	**438 465**	**406 465**	**338 739**
Zobowiązania długoterminowe	153 598	153 374	114 395
Kredyty i pożyczki	120 182	129 597	86 987
Pozostałe zobowiązania finansowe	9 400	2 954	562
Pozostałe zobowiązania	-	-	3 312
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 383	12 600	12 491
Rezerwy świadczenia pracownicze	1 787	1 824	3 014
Rezerwy na zobowiązania	373	478	618
Rozliczenia międzyokresowe	7 473	5 920	7 411
Zobowiązania krótkoterminowe	284 867	253 090	224 344
Kredyty i pożyczki	145 255	113 285	79 791
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 816	1 726	663
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	124 299	126 236	127 900
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 693	1 206	3 889
Rozliczenia międzyokresowe	8 376	7 548	9 363
Rezerwy świadczenia pracownicze	663	1 156	979
Rezerwy na zobowiązania	766	1 934	1 758
PASYWA RAZEM	**743 648**	**716 391**	**716 147**

dane w tys. zł

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 1 stycznia - 30 czerwca 2008 r.
sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	I półrocze 2008	I półrocze 2007
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	318 426	239 300
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(211 660)	(143 563)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	**106 766**	**95 737**
Koszty sprzedaży	(56 856)	(39 085)
Koszty ogólnego zarządu	(32 069)	(29 630)
Pozostałe przychody operacyjne	4 617	7 691
Pozostałe koszty operacyjne	(4 998)	(2 035)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**17 460**	**32 678**
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	(673)
Przychody finansowe	3 785	1 029
Koszty finansowe	(21 308)	(6 479)
Zysk (strata) brutto	**(63)**	**26 555**
Podatek dochodowy	(3 455)	(5 043)
Zysk (strata) netto	**(3 518)**	**21 512**
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	**(3 518)**	**21 512**
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(5 267)	20 334
- akcjonariuszom mniejszościowym	1 749	1 178
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:		
- podstawowy	(0,16)	0,65
- rozwodniony	-	-

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	I półrocze 2008	I półrocze 2007
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	(63)	26 555
Korekty:	13 138	12 308
Amortyzacja	11 774	7 026
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	(2 131)	256
Udział w (zyskach)/stratach jednostek konsolidowanych metodą praw własności	-	673
Odsetki, netto	7 145	3 442
(Zyski) / straty z tyt.różnic kursowych	(3 649)	909
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	13 075	38 863
Zmiana stanu zapasów	(10 889)	(50 006)
Zmiana stanu należności	(9 759)	(28 685)
Zmiana stanu zobowiązań	20 883	19 778
Zmiana stanu rezerw	(375)	(428)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	129	(1 618)
Inne korekty	2 991	(3 563)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	16 054	(25 658)
Zapłacony podatek dochodowy	(4 874)	(5 828)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**11 181**	**(31 487)**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(42 717)	(36 281)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	22 332	1 603
Wydatki na nabycie aktywów finansowych w tym:	(1 564)	(28 660)
- w jednostkach powiązanych	(1 564)	(28 660)
- nabycie udziałów i akcji	(1 339)	(28 660)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(224)	-
- w pozostałych jednostkach	-	-
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych w tym:	1 194	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
- w pozostałych jednostkach	1 194	-
- zbycie udziałów i akcji	550	-
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	644	-
Inne wplywy inwestycyjne	15	124
Inne wydatki inwestycyjne	(50)	(282)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	**(20 790)**	**(63 496)**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) oraz dopłat do kapitału	261	80 748
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	34 643	67 887
Spłaty kredytów i pożyczek	(7 945)	(45 008)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 317)	(554)
Odsetki zapłacone	(9 404)	(3 319)
Inne wpływy finansowe	50	22
Inne wydatki finansowe	(29)	(59)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	**16 259**	**99 715**
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	**6 650**	**4 733**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	**12 787**	17 648
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	(483)	(169)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	**18 954**	**22 212**

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 1 stycznia - 30 czerwca 2008 r.
sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	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
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	-	0	-	(1 191)	(1 191)	(74)	(1 265)
Saldo na dzień 01.01.2008 roku po zmianach	32 289	146 682	97 120	18 925	295 016	14 910	309 927
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2008 roku	271	(9)	15 930	(21 211)	(5 020)	276	(4 744)
Nabycie udziałów od mniejszości	-	-	-	-	-	(1 355)	(1 355)
Podział zysku	-	-	15 866	(15 866)	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	64	-	64	(118)	(55)
Koszty emisji	-	(9)	-	-	(9)	-	(9)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2008 roku	-	-	-	(5 267)	(5 267)	1 749	(3 518)
Wyemitowany kapitał podstawowy	271	-	-	-	271	-	271
Pozostałe korekty	-	-	1	(78)	(78)	(0)	(78)
Saldo na dzień 30.06.2008 roku	32 560	146 673	113 050	(2 286)	289 997	15 186	305 183

	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
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)	(10 245)	(10 719)	(74)	(10 793)
Saldo na dzień 01.01.2007 roku po zmianach	30 521	67 525	73 611	34 103	205 760	8 200	213 960
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2007 roku	1 769	79 157	23 509	(15 178)	89 257	6 710	95 967
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	-	-	-	7 497	7 497	1 740	9 237
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	18 925	295 016	14 910	309 927

	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
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)	(10 245)	(10 719)	(74)	(10 793)
Saldo na dzień 01.01.2007 roku po zmianach	30 521	67 525	73 611	34 103	205 760	8 200	213 960
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2007 roku	1 500	79 248	23 604	(2 680)	101 672	61 776	163 448
Wycana opcji menedżerskich	-	-	1 071	-	1 071	-	1 071
Podział zysku	-	-	22 829	(22 829)	-	-	-
Pokrycie straty	-	-	9	(9)	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(432)	-	(432)	26	(406)
Koszty emisji	-	(1 752)	-	-	(1 752)	-	(1 752)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2007 roku	-	-	-	20 334	20 334	1 178	21 512
Wyemitowany kapitał podstawowy	1 500	81 000	-	-	82 500	-	82 500
Śrubex SA - zmiana metody konsolidacji z praw własności na pełną	-	-	-	-	-	60 575	60 575
Pozostałe korekty	-	-	127	(176)	(50)	(2)	(52)
Saldo na dzień 30.06.2007 roku	32 021	146 773	97 215	31 423	307 431	69 976	377 408

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 1 stycznia - 30 czerwca 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 30.06.2008 roku				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	289 344	29 082		318 426
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(189 089)	(22 572)		(211 660)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	**100 256**	**6 510**		**106 766**
Koszty sprzedaży			(56 856)	(56 856)
Koszty ogólnego zarządu			(32 069)	(32 069)
Pozostałe zyski (straty) operacyjne			(381)	(381)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**100 256**	**6 510**	**(89 306)**	**17 460**
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności			-	-
Przychody (koszty) finansowe			(17 523)	(17 523)
Zysk (strata) brutto				**(63)**
Podatek dochodowy			(3 455)	(3 455)
Zysk (strata) netto				**(3 518)**
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:				(3 518)
- akcjonariuszom podmiotu dominującego				(5 267)
- akcjonariuszom mniejszościowym				1 749
Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 30.06.2008 roku				
Aktywa			743 648	743 648
Nakłady inwestycyjne			(44 281)	(44 281)
Amortyzacja			11 774	11 774

	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			(6 850)	(6 850)
Zysk (strata) netto				**9 237**
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			716 391	716 391
Nakłady inwestycyjne			173 775	173 775
Amortyzacja			18 544	18 544

	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Wartości nieprzypisane do segmentów	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			(39 085)	(39 085)
Koszty ogólnego zarządu			(29 630)	(29 630)
Pozostałe zyski (straty) operacyjne			5 656	5 656
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**88 837**	**6 900**	**(63 059)**	**32 678**
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności			(673)	(673)
Przychody (koszty) finansowe			(5 449)	(5 449)
Zysk (strata) brutto				**26 555**
Podatek dochodowy			(5 043)	(5 043)
Zysk (strata) netto				**21 512**
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:				21 512
- akcjonariuszom podmiotu dominującego				20 334
- akcjonariuszom mniejszościowym				1 178
Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 30.06.2007 roku				
Aktywa			716 147	716 147
Nakłady inwestycyjne			36 281	36 281
Amortyzacja			7 026	7 026

NOTY DO BILANSU

1. Wartości niematerialne i prawne

I półrocze 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	1 620	385	466	33	2 504
Zakup	-	385	-	28	413
Reklasyfikacja	-	-	466	-	466
Różnice kursowe	-	0	-	5	5
Inne	1 620	-	-	-	1 620
Zmniejszenia	(4 644)	(1 617)	(278)	(38)	(6 578)
Reklasyfikacja	(74)	-	-	-	(74)
Różnice kursowe	(4 570)	(1 617)	(278)	(38)	(6 503)
Wartość brutto na koniec okresu	38 307	17 797	**2 108**	757	58 968
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	170	3 665	-	480	4 314
Odpis amortyzacyjny za okres	-	405	-	49	455
Reklasyfikacja	(74)	-	-	-	(74)
Różnice kursowe	(12)	(1)	-	(13)	(26)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	83	4 069	**-**	516	4 668
Wartość netto					
na 1 stycznia 2008 r.	41 161	15 365	1 920	282	58 728
na 30 czerwca 2008 r.	38 224	13 729	**2 108**	240	54 300

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
Różnice kursowe	-	0	-	-	0
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

I półrocze 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	11 411	1 384	-	42	12 837
Zakup	-	288	-	42	330
Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej	-	1 011	-	-	1 011
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	81	-	-	81
Różnice kursowe	(1)	4	-	0	3
Połączenie jednostek gospodarczych	11 412	-	-	-	11 412
Zmniejszenia	(409)	(267)	-	(15)	(692)
Różnice kursowe	(409)	(267)	-	(15)	(692)
Wartość brutto na koniec okresu	44 545	21 935	**-**	781	67 261
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.	32 906	17 410	-	406	50 721
na 30 czerwca 2007 r.	43 911	17 017	**-**	374	61 302

2. Wartość firmy z konsolidacji

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Rawlplug Ltd	4 595	5 536	6 488
Koelner Hungaria Kft	4 248	4 262	4 562
Rawlplug Ireland Ltd	18 345	19 601	20 686
Rawlplug France Sarl	99	106	112
Koelner Ltd	121	121	121
Stahl Ltd	10 345	11 034	11 412
Razem	**37 754**	**40 660**	**43 382**

3. Rzeczowe aktywa trwałe

I półrocze 2008

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na na początek okresu	19 858	106 462	149 040	21 281	14 299	52 242	363 182
Zwiększenia	1 063	3 986	46 628	3 299	519	31 379	86 874
Zakup	1 063	2 544	522	2 579	402	31 267	38 375
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	1 400	30 201	281	144	-	32 026
Różnice kursowe	-	25	3	3	4	-	35
Inne	-	-	1 289	53	-	112	1 455
Zmniejszenia	(363)	(2 814)	(7 634)	(1 935)	(179)	(40 050)	(52 975)
Sprzedaż	-	(1 770)	(4 304)	(1 365)	(16)	(5 350)	(12 804)
Likwidacja	-	(10)	(1 718)	(111)	(19)	-	(1 858)
Różnice kursowe	(363)	(1 034)	(1 306)	(459)	(144)	(104)	(3 411)
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(32 026)	(32 026)
Inne	-	-	(307)	0	-	(2 570)	(2 876)
Wartość brutto na koniec okresu	20 557	107 634	188 034	22 645	14 640	43 571	397 081
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na na początek okresu	1 506	24 386	56 591	7 599	7 046	173	97 300
Odpis amortyzacyjny za okres	51	2 405	6 402	1 646	947	1	11 453
Sprzedaż	-	(309)	(825)	(312)	(8)	-	(1 453)
Likwidacja	-	-	(1 441)	(35)	(18)	-	(1 494)
Reklasyfikacja	-	324	13 875	108	59	-	14 366
Różnice kursowe	-	(75)	(774)	(188)	(39)	(0)	(1 077)
Inne	-	20	27	39	14	-	100
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 557	26 751	73 856	8 856	8 001	**174**	119 195
Wartość netto							
na 1 stycznia 2008 r.	18 352	82 076	92 448	13 682	7 254	52 069	265 882
na 30 czerwca 2008 r.	19 000	80 883	114 178	13 789	6 638	43 397	277 886

rok 2007

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
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
Różnice kursowe	-	0	0	-	0	0	0
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)
Reklasyfikacje	-	-	(0)	-	-	-	(0)
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
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)
Reklasyfikacja	(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	56 591	7 599	7 046	**173**	97 300
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	92 448	13 682	7 254	52 069	265 882

I półrocze 2007	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na 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 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

4. Nieruchomości inwestycyjne

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Stan na początek okresu	98	98	98
Zwiększenie	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-
Stan na koniec okresu	98	98	98

5. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Stan na początek okresu	-	18 768	18 768
Zwiększenia	-	13 558	13 558
Zakup spółek stowarzyszonych	-	9 041	9 041
Udział w zyskach netto	-	-	-
Nadwyżka aktywów netto jednostki stowarzyszonej nad kosztem nabycia	-	4 516	4 516
Zmniejszenia	-	(32 326)	(32 326)
Udział w stratach netto	-	(673)	(673)
Objęcie konsolidacją metodą pełną	-	(31 652)	(31 652)
Stan na koniec okresu	-	-	-

6. Długoterminowe aktywa finansowe

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Stan na początek okresu	2 614	1 076	1 076
Udziały i akcje	2 614	1 076	1 076
Udzielone pożyczki	-	-	-
Inne	-	-	-
Zwiększenia	-	1 539	1 539
Udziały i akcje	-	1 539	1 539
- zakup udziałów i akcji	-	0	0
- podwyższenie kapitału	-	1 539	1 539
Udzielone pożyczki	-	-	-
Inne	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Udziały i akcje	-	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	-
Inne	-	-	-
Stan na koniec okresu	**2 614**	**2 614**	**2 614**
Udziały i akcje	2 614	2 614	2 614
Udzielone pożyczki	-	-	-
Inne	-	-	-
Stan na koniec okresu	**2 614**	**2 614**	**2 614**
Koelner LTD	-	-	-
Koelner-Rawl Middle East	2 398	2 398	2 398
Koelner Kazakhstan	2	2	2
Koelner Scandinavia	209	209	209
Polmetal Krakow	0	0	0
Aqua	5	5	5
Koelner Finance Ltd	0	0	0

7. Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Kaucje z tyt. wynajmu lokali	304	326	275
Inne należności	269	288	428
Rozliczenia międzyokresowe	68	80	93
	640	**693**	**796**
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-	-
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe brutto	**640**	**693**	**796**

8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Stan na początek okresu	9 411	5 700	5 700
Rezerwy na zobowiązania	2 116	2 362	2 362
Niezrealizowane różnice kursowe	3 029	563	563
Zapasy objęte odpisem aktualizującym	968	1 141	1 141
Należności objęte odpisem aktualizującym	404	506	506
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	29	29	29
Niezrealizowana marża na zapasach i środkach trwałych	1 409	786	786
Pozostałe	1 455	313	313
Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej	-	669	669
Rezerwy na zobowiązania	-	175	175
Niezrealizowane różnice kursowe	-	26	26
Zapasy objęte odpisem aktualizującym	-	2	2
Należności objęte odpisem aktualizującym	-	14	14
Pozostałe	-	452	452
Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych i straty podatkowej	1 606	3 522	1 242
Rezerwy na zobowiązania	475	(195)	244
Niezrealizowane różnice kursowe	(1 002)	2 662	70
Zapasy objęte odpisem aktualizującym	67	(153)	-
Aktywa finansowe objęte odpisem aktualizującym	87	-	222
Należności objęte odpisem aktualizującym	66	(113)	-52
Niezrealizowana marża na zapasach i środkach trwałych	202	623	183
Pozostałe	95	697	574
Zmiany odniesione na kapitał własny z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych i straty podatkowej	-	-	-
...			
Różnice kursowe	(352)	(480)	-
Rezerwy na zobowiązania	(173)	(226)	-
Niezrealizowane różnice kursowe	(166)	(222)	-
Zapasy objęte odpisem aktualizującym	(12)	(23)	-
Należności objęte odpisem aktualizującym	(0)	(3)	-
Pozostałe	-	(7)	-
Stan na koniec okresu	10 664	9 411	7 611
Rezerwy na zobowiązania	2 418	2 116	2 781
Niezrealizowane różnice kursowe	1 861	3 029	659
Zapasy objęte odpisem aktualizującym	1 022	968	1 143
Aktywa finansowe objęte odpisem aktualizującym	87	-	222
Należności objęte odpisem aktualizującym	470	404	468
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 645	29	29
Niezrealizowana marża na zapasach i środkach trwałych	1 611	1 409	969
Pozostałe	1 550	1 455	1 340

9. Zapasy

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Materiały	49 259	65 210	61 981
Półprodukty i produkcja w toku	13 423	19 208	20 443
Produkty gotowe	88 641	67 394	42 844
Towary	83 146	88 654	95 953
Zaliczki na dostawy	517	1 235	4 544
	234 986	241 702	225 765
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(9 669)	(9 531)	(7 468)
Zapasy, wartość brutto	244 654	251 233	233 233
Wartość zapasów ujęta jako koszt w rachunku zysków i strat	209 013	340 984	143 462

10. Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Należności z tyt. dostaw i usług	131 811	104 850	139 032
Należności z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne	2 459	11 864	8 219
Rozliczenia międzyokresowe	3 987	2 827	3 396
Pozostałe należności	1 641	3 409	4 995
	139 898	122 950	155 642
Odpisy aktualizujące wartość należności	(4 069)	(4 033)	(4 049)
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe brutto	143 967	126 983	159 691

10b. Odpisy aktualizujące wartość należności

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Stan na początek okresu	4 033	3 615	3 615
Odpisy utworzone	1 283	1 602	481
Odpisy rozwiązane	(880)	(1 115)	(511)
Odpisy wykorzystane	(360)	(762)	(395)
Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej	-	863	863
Inne zmiany	(7)	(171)	(4)
Stan na koniec okresu	**4 069**	**4 033**	**4 049**

11. Należności / Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 038	1 090	189
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 693	1 206	3 889

12. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Pożyczki udzielone	212	433	-
Inne	359	4	753
	571	438	753

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	18 954	12 786	22 212
	18 954	12 786	22 212

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
C	na okaziciela	268 700	269	opłacone gotówką	03.12.2007
C	na okaziciela	270 700	271	opłacone gotówką	10.03.2008
		32 560 000	32 560		

15. Pozostałe kapitały

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Kapitał zapasowy pozostały	100 810	82 596	83 691
Pozostałe kapitały rezerwowe	15 789	18 136	15 788
Różnice kursowe z konsolidacji	(3 549)	(3 613)	(2 265)
	113 050	97 120	97 214

16. Niepodzielony wynik finansowy

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	2 981	11 429	11 089
Wynik netto bieżącego okresu	-5 267	7 496	20 334
	-2 286	18 925	31 423

17a. Kredyty i pożyczki

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Długoterminowe kredyty bankowe	120 182	129 597	86 979
Długoterminowe pożyczki	-	0	9
Długoterminowe kredyty i pożyczki	120 182	129 597	86 987
Krótkoterminowe kredyty bankowe	145 255	113 285	79 791
Krótkoterminowe pożyczki	-	-	-
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	145 255	113 285	79 791

Terminy spłaty

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
powyżej 1 roku do 3 lat	41 462	38 837	22 900
powyżej 3 lat do 5 lat	50 027	48 212	31 619
powyżej 5 lat	28 692	42 549	32 468
	120 182	129 597	86 987

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 S.A. Koelner SA	8 970		5 944		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 S.A. Koelner SA	55 015		43 325		WIBOR 1M PLN + marża	15.11.2015	1. Wpływy na r-k bieżący 2. Zastaw rejestrowy na 3.346.500 akcjach Koelner SA posiadanych przez Amicus Sp.z o.o. Sp. k.	
Bank Zachodni WBK S.A. Koelner SA	19 810		11 556		WIBOR 1M PLN + marża	31.05.2012	1. Wpływy na r-k bieżący 2. Zastaw na wszystkich udziałach Stahl GmbH.	
Raiffeisen Bank Polska SA Koelner SA	58 988	16 500 EUR	47 942	14 293 EUR	EURIBOR 1M+marża	31.12.2013	1. Pełnomocnictwo do r-ku bieżącego i innych r-ków 2. Zastaw rejestrowy na udziałach Rawlplug Ltd - 16.500 tys.EUR, 3. Poręczenie cywilne spłaty kredytu wystawione przez Radosława Koelnera i Przemysława Koelnera.	
Bank Spółdzielczy PACO-BANK O/Pabianice Koelner Centrum sp. z o.o.	99		76		WIBOR+marża	25.02.2011	1. Weksel in blanco Koelner Centrum Sp. z o.o. 2. Przewłaszczenie samochodu ciężarowego - 99.050 zł 3.Cesja praw z polisy ubezp. 4. Pełnomocnictwo do dysponowania r-kiem bankowym	
Bank Spółdzielczy PACO-BANK O/Pabianice Koelner Centrum sp. z o.o.	98		31		WIBOR+marża	09.04.2010	1. Weksel in blanco Koelner Centrum 2. Przewłaszczenie samochodu ciężarowego w kwocie 98.000 zł 3.Cesja praw z polisy ubezp. 4. Pełnomocnictwo do dysponowania r-kiem bankowym	
FORTIS BANK Śrubex SA	6 090		4 134		wibor 1m+marża	31.01.2014	1. Hipoteka kaucyjna KW55820 -935 tys.PLN 2. Hipoteka zwykła KW55820 6.090 tys.PLN 3. Przewłaszczenie środka trwałego (piec kołpakowy) 4.800 tys.PLN 4.Cesja praw z polisy ubezp.	

BRE BANK Śrubex SA	4 205		2 904		wibor 1m+marża	10.05.2012	1. Zastaw rejestrowy na linii do obróbki cieplnej wyrobów - 4.200 tys.PLN 2.Cesja praw z polisy ubezp.	
FORTIS BANK Śrubex SA	5 269	1 571 EUR	4 270	1 251	euribor 1m+marża	23.05.2014	1. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej - 6.000 tys.PLN 2.Cesja praw z polisy ubezp. 3. Weksel in blanco 4. Przelew wierzytelności z tyt. um.dofinansowania projektu	
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki								
Bank Zachodni WBK S.A. Koelner SA	8 970		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 1 roku
Bank Zachodni WBK S.A. Koelner SA	55 015		7 752		WIBOR 1M PLN + marża	15.11.2015	1. Wpływy na r-k bieżący 2. Zastaw rejestrowy na 3.346.500 akcjach Koelner SA posiadanych przez Amicus Sp.z o.o. Sp. k.	Kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1 roku
Bank Zachodni WBK S.A. Koelner SA	19 810		3 962		WIBOR 1M PLN + marża	31.05.2012	1. Wpływy na r-k bieżący 2. Zastaw na wszystkich udziałach Stahl GmbH.	Kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1 roku
Raiffeisen Bank Polska SA Koelner SA	58 988	16 500 EUR	3 216	959	EURIBOR 1M+marża	31.12.2013	1. Pełnomocnictwo do r-ku bieżącego i innych r-ków 2. Zastaw rejestrowy na udziałach Rawlplug Ltd - 16.500 tys.EUR, 3. Poręczenie cywilne spłaty kredytu wystawione przez Radosława Koelnera i Przemysława Koelnera.	Kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1 roku
Bank Zachodni WBK S.A. Koelner SA	10 000		9 741		WIBOR 1M PLN + marża	31.08.2008	1. Wpływy na r-k bieżący	
Raiffeisen Bank Polska SA Koelner SA	70 000		69 737		1.Dla kredytu w r-ku bieżącym w PLN - WIBOR 1T+marża 2. Dla kredytu rewolwingowego - WIBOR 1M+marża, WIBOR 3M+marża, LIBOR 1M+marża, LIBOR 3M+marża, EURIBOR 1M+marża, EURIBOR 3M+marża	1.kredyt w rachunku bieżącym - 30.09.2009 2.kredyt rewolwingowy- 28.09.2009 3.Akredytywa, gwarancje, transakcje typu forward - 30.09.2009	1. Weksel in blanco 2. Pełnomocnictwo do dysponowania r-kiem 3. Zastaw na zapasach - 70.000 tys.PLN. 4. Hipoteka kaucyjna na nieruchomości ul.Jed.Narodowej 190-192, 194 Wrocław - 5.000 tys.PLN. 5. Hipoteka kaucyjna na nieruchomości należacej do KTS ul. Kwidzyńska 6c, Wrocław - 10.000 tys.PLN. 6. Cesja praw z polis ubezp. w/w zapasów i nieruchom. 7. Cesja należności - 8.500 tys.PLN.	limit wierzytelności do wykorzystania w formie: kredytu w r-ku bież. w PLN, kredytu rewolwingowego w PLN, USD oraz EUR, akredytywy "bez pokrycia z góry", gwarancji bankowych oraz obsługi transakcji terminowych typu forward
Fortis Bank Polska SA Koelner SA	25 000		23 657		WIBOR 1M PLN + marża	25.02.2018	1. Weksel in blanco 2.Oświadczenie o poddaniu się egzekucji	
Barclays Bank PLC Rawlplug Ltd	2 360	410 GBP	483	114 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		235		WIBOR+marża	31.10.2007	1.Weksel in blanco 2. Przewłaszczenie towarów handlowych - 300.000 zł	
BRE BANK Śrubex SA	4 205		996		wibor 1m+marża	10.05.2012	1. Zastaw rejestrowy na linii do obróbki cieplnej wyrobów - 4.200 tys.PLN 2.Cesja praw z polisy ubezp.	Kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1 roku
FORTIS BANK Śrubex SA	5 269	1 571 EUR	868	259	euribor 1m+marża	23.05.2014	1. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej - 6.000 tys.PLN 2.Cesja praw z polisy ubezp. 3. Weksel in blanco 4. Przelew wierzytelności z tyt. um.dofinansowania projektu	Kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1 roku
FORTIS BANK P Śrubex SA	6 090		902		wibor 1m + marża	31.01.2014	1. Hipoteka kaucyjna KW55820 -935 tys.PLN 2. Hipoteka zwykła KW55820 6.090 tys.PLN 3. Przewłaszczenie środka trwałego (piec kołpakowy) 4.800 tys.PLN 4.Cesja praw z polisy ubezp.	Kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1 roku
FORTIS BANK Śrubex SA	limit kredytowy 44 488 PLN w tym: - limit w PLN do max. wysokości 33 000 PLN - limit w EUR do max. Wysokości 11 488 PLN (3 425 EUR)	Limit krefytowy w tym: - limit w PLN do max. wysokości 33 000 PLN - limit w EUR do max. Wysokości 3 425 EUR	limit kredytowy 17.662 PLN w tym: - limit w PLN 15.050 PLN - limit w EUR 2.612 PLN (779 EUR)	limit kredytowy w tym: - limit w PLN 15.050 PLN - limit w EUR 779 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 wierzytelnośc 3. Przewłaszczenie zapasów w kwocie 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
Raiffaisen Bank Polska S.A. Wapienica Sp.z o.o.	2 200		1 506		wibor + marża	19.02.2009	1. Zastaw na zapasach - materiały,półprodukty - 3.300 tys.PLN	
Bank Handlowy Wapienica Sp.z o.o.	2 000		1 935		wibor + marża	06.05.2009	1. Zastaw na wyrobach gotowych - 2.900 tys.PLN.	
Globeksbank Koelner Ltd	351	3 870 RUB	201	2 220 RUB	marża	01.08.2008	brak	
Dresdner Bank AG Stahl GmbH	503	150 EUR	34	10	marża		brak	
Raiffeisen Bank SA Koelner Romania	1 174	350 EUR	1 071	319 EUR	euribor+ marża	15.08.2008	1.List gwarancyjny 2.Cesja należnosci 3.Zastaw na r-kach bank.	

18. Pozostałe zobowiązania finansowe

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Część długoterminowa	9 400	2 954	562
Leasing finansowy	9 400	2 954	562
Część krótkoterminowa	3 816	1 726	663
Leasing finansowy	3 356	1 726	663
Inne	459	-	-

19. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Stan na początek okresu	12 600	6 450	6 450
Środki trwałe objęte ulgą inwestycyjną	156	3	3
Aport	3 737	3 828	3 828
Niezrealizowane różnice kursowe	318	148	148
Środki trwałe objęte przeszacowaniem	6 349	2 105	2 105
Niezrealizowana marża na zapasach i środkach trwałych	325	325	325
Pozostałe	1 715	41	41
Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej	-	6 009	6 009
Środki trwałe objęte ulgą inwestycyjną	-	119	119
Niezrealizowane różnice kursowe	-	36	36
Środki trwałe objęte przeszacowaniem	-	4 814	4 814
Pozostałe	-	1 040	1 040
Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	1 797	180	32
Środki trwałe objęte ulgą inwestycyjną	40	34	(3)
Aport	(42)	(84)	-
Niezrealizowane różnice kursowe	59	134	(124)
Środki trwałe objęte przeszacowaniem	(362)	(570)	(103)
Pozostałe	2 102	666	262
Zmiany odniesione na kapitał własny z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-	(7)	-
Środki trwałe objęte ulgą inwestycyjną			
Aport	-	(7)	-
Zmiany z tyt. różnic kursowych	(15)	(32)	-
Pozostałe	(15)	(32)	-
Stan na koniec okresu	14 383	12 600	12 491
Środki trwałe objęte ulgą inwestycyjną	196	156	119
Aport	3 696	3 737	3 828
Niezrealizowane różnice kursowe	377	318	59
Środki trwałe objęte przeszacowaniem	5 987	6 349	6 816
Niezrealizowana marża na zapasach i środkach trwałych	325	325	325
Pozostałe	3 802	1 715	1 343

20. Rezerwy na świadczenia pracownicze

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Stan na początek okresu	2 980	2 417	2 417
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	681	632	632
Rezerwa na odprawy emerytalne	1 124	1 068	1 068
Inne	1 175	717	717
Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej	-	2 007	312
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	1 498	312
Inne	-	509	-
Zwiększenie rezerw	208	1 292	1 775
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	100	-
Rezerwa na odprawy emerytalne	163	930	1 186
Inne	45	262	589
Wykorzystanie rezerw	(49)	(1 236)	(68)
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	(49)	(52)	(52)
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	(1 182)	(16)
Inne	-	(3)	-
Rozwiązanie rezerw	(635)	(1 341)	(385)
Rezerwa na odprawy emerytalne	(122)	(1 095)	-
Inne	(513)	(246)	(385)
Zmiana z tyt. różnic kursowych	(55)	(159)	(59)
Rezerwa na odprawy emerytalne	(47)	(95)	(42)
Inne	(8)	(64)	(17)
Stan na koniec okresu	**2 450**	**2 980**	**3 993**
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	632	681	581
Rezerwa na odprawy emerytalne	1 118	1 124	2 508
Inne	700	1 175	904
Część długoterminowa			
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	516	516	530
Rezerwa na odprawy emerytalne	1 061	1 099	2 483
Inne	210	210	-
	1 787	1 824	3 014
Część krótkoterminowa			
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	117	165	50
Rezerwa na odprawy emerytalne	57	25	25
Inne	490	965	904
	663	1 156	979

21. Rezerwy na zobowiązania

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Stan na początek okresu	2 413	2 569	2 569
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	148	61	61
Rezerwa na premie	39	27	27
Rezerwa na sprawy sporne	447	481	481
Pozostałe	1 779	2 000	2 000
Zwiększenie rezerw	907	2 537	827
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	146	160	64
Rezerwa na premie	227	32	13
Rezerwa na sprawy sporne	434	472	-
Pozostałe	100	1 872	750
Wykorzystanie rezerw	(26)	(37)	(12)
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	(12)	(18)	(12)
Rezerwa na premie	(7)	(20)	-
Pozostałe	(8)	-	-
Rozwiązanie rezerw	(1 907)	(2 485)	(977)
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	(52)	(49)	(15)
Rezerwa na sprawy sporne	(434)	(472)	(385)
Pozostałe	(1 421)	(1 964)	(577)
Zmiana z tyt. różnic kursowych	(246)	(170)	(30)
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	(35)	(8)	(1)
Rezerwa na sprawy sporne	(29)	(34)	(2)
Pozostałe	(182)	(129)	(28)
Stan na koniec okresu	1 140	2 413	2 376
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	194	148	97
Rezerwa na premie	259	39	40
Rezerwa na sprawy sporne	418	447	94
Pozostałe	268	1 779	2 145
Część długoterminowa	373	478	618
Pozostałe	168	478	618
Część krótkoterminowa	766	1 934	1 758
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	194	148	97
Rezerwa na premie	54	39	40
Rezerwa na sprawy sporne	418	447	94
Pozostałe	100	1 300	1 526

22. Długoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Długoterminowe	**7 473**	**5 920**	**7 411**
Przychody przyszłych okresów	7 473	5 920	6 933
- ZPFRON	7 320	5 762	6 768
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	152	158	164
Bierne rozliczenia międzyokresowe	-	-	478
- rezerwa na urlopu	-	-	478
Krótkoterminowe	**8 376**	**7 548**	**9 363**
Przychody przyszłych okresów	2 289	2 827	3 597
- ZPFRON	736	2 694	2 300
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	12	12	12
- pozostałe	1 541	121	1 286
Bierne rozliczenia międzyokresowe	6 087	4 721	5 765
- rezerwa na urlopu	1 322	1 255	1 874
- pozostałe	4 765	3 466	3 892

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

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	89 438	105 202	103 750
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne (bez CIT)	12 471	8 177	10 894
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	3 934	3 549	3 317
Pozostałe	18 456	9 308	9 939
	124 299	126 236	127 900
Zobowiązania długoterminowe			
Pozostałe	-	-	3 312
	-	-	3 312

24. Zobowiązania z tyt. leasingu operacyjnego

	opłaty minimalne		
	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
W okresie 1 roku	231	267	151
W okresie od 1 do 5 lat	167	274	132
	398	542	283

25. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego

	30.06.2008		31.12.2007		30.06.2007	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	4 180	3 356	1 951	1 726	728	663
W okresie od 1 do 5 lat	10 641	9 400	3 152	2 954	593	562
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	14 821	X	5 103	X	1 322	X
Koszty finansowe (-)	(2 065)	X	(423)	X	(97)	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	12 756	12 756	4 680	4 680	1 225	1 225

26. Wartość netto przedmiotów leasingu operacyjnego na dzień 30.06.2008 r.

	kwota netto z umowy leasingu
Wartość netto przedmiotów leasingu operacyjnego	
Środki transportu	720
	720

27. Wartość netto przedmiotów leasingu finansowego na dzień 30.06.2008 r.

	W odniesieniu do grup aktywów		
	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne	**Razem**
Wartość netto przedmiotów leasingu finansowego			
Licencje	-	561	561
Serwery	132	-	132
Sieć komputerowa	49	-	49
Terminale	147	-	147
Drukarki	14	-	14
Maszyny i urządzenia	12 905	-	12 905
Środki transpotu	1 746	-	1 746
	14 993	**561**	**15 554**

NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

28. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

	I półrocze 2008	I półrocze 2007
Przychody netto ze sprzedaży produktów	180 715	104 282
Przychody netto ze sprzedaży usług	1 532	2 571
Przychody netto ze sprzedaży towarów	116 839	122 856
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	19 340	9 591
	318 426	239 300
kraj	145 543	100 965
eksport	172 884	138 335
	318 426	239 300

29. Koszty według rodzajów

	I półrocze 2008	I półrocze 2007
Amortyzacja	11 774	6 440
Zużycie materiałów i energii	111 317	51 833
Koszty wynagrodzeń	54 670	37 448
Podróże służbowe	1 465	1 354
Transport	10 788	8 388
Reprezentacja i reklama	3 669	1 976
Podatki i opłaty oraz ubezpieczenia majątkowe	3 720	2 208
Usługi obce	23 442	17 087
Pozostałe koszty	28 413	5 894
Razem koszty według rodzajów	249 258	132 628
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(8 325)	(4 181)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	(5 100)	(399)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	64 752	84 231
Koszty sprzedaży (-)	(56 856)	(39 085)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(32 069)	(29 630)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	211 660	143 563

30. Koszty wynagrodzeń

	I półrocze 2008	I półrocze 2007
Wynagrodzenia	43 913	29 094
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 757	8 355
	54 670	37 448

31. Pozostałe przychody operacyjne

	I półrocze 2008	I półrocze 2007
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 016	312
Dotacje	736	723
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności	541	542
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy	139	434
Odwrócenie rezerw	375	385
Odpisane zobowiązania	0	0
Nadwyżki inwentaryzacyjne	514	135
Pozostałe	1 296	5 160
	4 617	7 690

32. Pozostałe koszty operacyjne

	I półrocze 2008	I półrocze 2007
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Odpisy aktualizujące należności	1 245	487
Odpisy aktualizujące zapasy	645	81
Odpisy aktualizujące wartość firmy	10	-
Darowizny	107	30
Niedobory inwentaryzacyjne	578	369
Pozostałe	2 414	1 067
	4 998	2 035

33. Przychody finansowe

	I półrocze 2008	I półrocze 2007
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	1 242	-
Dywidendy i udziały w zyskach	77	-
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	16	-
Zyski z tytułu różnic kursowych	1 075	400
Pozostałe odsetki	745	394
Pozostałe	629	236
	3 785	1 029

34. Koszty finansowe

	I półrocze 2008	I półrocze 2007
Odsetki od kredytów i pożyczek	8 759	3 343
Pozostałe odsetki	944	405
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	1 614	-
Straty z tytułu różnic kursowych	9 690	2 522
Pozostałe	301	208
	21 308	6 479

35. Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	I półrocze 2008	I półrocze 2007
Podatek bieżący		
Bieżące obciążenie podatkowe	3 262	6 254
	3 262	6 254
Podatek odroczony		
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	193	(1 211)
	193	(1 211)
Razem podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	3 455	5 043

36. Zysk przypadający na jedną akcję

	I półrocze 2008	I półrocze 2007
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(5 267)	20 334
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	32 457 372	31 374 191
Zysk przypadający na jedną akcję (w zł)	(0,16)	0,65

37a. Transakcje z jednostkami zależnymi wyłączonymi z konsolidacji

	I półrocze 2008	I półrocze 2007
Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów	3 402	3 972
Zakup usług, towarów i materiałów	7	114
Pozostałe przychody	4	-
Zakup środków trwałych	-	186
Zobowiązania	5	4
Należności	4 644	3 191

dotyczy transakcji z jednostkami: Rawl Scandinavia AB, Koelner Kazakhstan Ltd, Koelner-Rawlplug Middle East FZE

37b. Transakcje z jednostką dominującą

nie zawierano transakcji z jednostką dominującą Amicus Sp.z o.o. Sp.k.

37c. Transakcje z jednostką stowarzyszoną

	I półrocze 2008	I półrocze 2007
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

	I półrocze 2008	I półrocze 2007
Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów	141	18
Zakup usług, towarów i materiałów	124	143
Pozostałe przychody	1 155	-
Zobowiązania	15	61
Należności	216	75

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

37e. Transakcje z kluczowym personelem

	I półrocze 2008	I półrocze 2007
Zobowiązania	77	81
Należności	189	123

dotyczy transakcji z członkami zarządu oraz rady nadzorczej Spółki

38. Dotacje rządowe

	I półrocze 2008	I półrocze 2007
Stan na początek okresu	8 456	9 547
Otrzymane w ciagu roku	336	87
Odniesione na rachunek zysków i strat	(736)	(723)
Zwrot niewykorzystanych dotacji	-	(94)
Stan na koniec okresu	8 056	8 816
Część długoterminowa	7 089	6 812
Część krótkoterminowa	967	2 005