

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport roczny SA-R 2008

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)

(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

Za rok obrotowy 2008 obejmujący okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
 oraz za poprzedni rok obrotowy 2007 obejmujący okres od 2007-01-01 do 2007-12-31

data przekazania: 2009-04-30

Koelner SA	
(pełna nazwa emitenta)	
KOELNER	Metalowy
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
51-416	Wrocław
(kod pocztowy)	(miejscowość)
Kwidzińska	6
(ulica)	(numer)
(071) 32 60 100	(071) 37 26 111
(telefon)	(fax)
info@koelner.com.pl	www.koelner.com.pl
(e-mail)	(www)
895-16-87-880	932098397
(NIP)	(REGON)

Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. 61-831 Poznań Plac Wiosny Ludów 2

(podmiot uprawniony do badania)

Raport roczny zawiera:

- Opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego
- Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
- Oświadczenie zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
- Pismo Prezesa Zarządu
- Roczne sprawozdanie finansowe
 - Wprowadzenie Zestawienie zmian w kapitale własnym
 - Bilans Rachunek przepływów pieniężnych
 - Rachunek zysków i strat Dodatkowe informacje i objaśnienia
- Sprawozdanie zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)
 - Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2008	2007	2008	2007
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	352 721	306 613	99 862	81 183
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	25 672	24 575	7 268	6 507
III. Zysk (strata) brutto	14 205	14 819	4 022	3 924
IV. Zysk (strata) netto	10 487	10 917	2 969	2 891
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 065	-19 106	8 795	-5 059
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-16 113	-157 825	-4 562	-41 788
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-15 541	175 263	-4 400	46 405
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-589	-1 669	-167	-442
IX. Aktywa, razem	576 169	483 398	138 090	134 952
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	308 196	226 173	73 865	63 142
XI. Zobowiązania długoterminowe	111 800	67 080	26 795	18 727
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	190 834	157 302	45 737	43 915
XIII. Kapitał własny	267 973	257 224	64 225	71 810
XIV. Kapitał zakładowy	32 560	32 289	7 804	9 014
XV. Liczba akcji (w szt.)	32 508 966	31 721 401	32 508 966	31 721 401
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,32	0,34	0,09	0,09
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	32 560 000,00	32 289 300,00	32 560 000,00	32 289 300,00
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	8,23	7,97	1,97	2,22

OPINIA PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH O BADANYM ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Plik	Opis
Opinia audytora 2008 BSF.pdf	Opinia audytora o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym Koelner SA

RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Plik	Opis
Raport audytora 2008 BSF.pdf	Raport audytora z badania rocznego sprawozdania finansowego Koelner SA

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu, roczne sprawozdanie finansowe Spółki Koelner SA za rok 2008 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, a sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki Koelner SA.

Plik	Opis

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa, a podmiot ten i biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Plik	Opis

PISMO PREZESA ZARZĄDU

Plik	Opis
List prezesa zarządu do akcjonariuszy 2008 SAR.pdf	Pismo Prezesa Zarządu do akcjonariuszy

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Plik	Opis
Wprowadzenie do SA-R 2008.pdf	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Koelner SA

BILANS

	Noty	w tys. zł	
		2008	2007
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		344 793	270 353
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	4 005	2 814
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	94 356	93 022
3. Należności długoterminowe	3 8	611	288
3.1. Od pozostałych jednostek		611	288
4. Inwestycje długoterminowe	4	239 699	169 879
4.1. Nieruchomości		98	98
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe		239 600	169 781
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		239 600	169 781
b) w pozostałych jednostkach		0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	6 124	4 351
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 572	3 581
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		552	770
II. Aktywa obrotowe		231 375	213 044
1. Zapasy	6	116 854	119 279
2. Należności krótkoterminowe	7 8	111 665	85 865
2.1. Od jednostek powiązanych		58 019	30 505
2.2. Od pozostałych jednostek		53 646	55 360
3. Inwestycje krótkoterminowe		2 112	7 063
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	2 112	7 063
a) w jednostkach powiązanych		1 726	6 088
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		386	975
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	744	837
A k t y w a r a z e m		576 169	483 398
PASYWA			
I. Kapitał własny		267 973	257 224
1. Kapitał zakładowy	11	32 560	32 289
2. Kapitał zapasowy	12	208 593	199 771
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	13	848	848
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	14	15 485	15 485
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych			-2 087
6. Zysk (strata) netto		10 487	10 917
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		308 196	226 173
1. Rezerwy na zobowiązania	15	5 160	1 069
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 975	884
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		185	185
a) długoterminowa		185	185
2. Zobowiązania długoterminowe	16	111 800	67 080
2.1. Wobec pozostałych jednostek		111 800	67 080
3. Zobowiązania krótkoterminowe	17	190 834	157 302
3.1. Wobec jednostek powiązanych		19 441	9 041
3.2. Wobec pozostałych jednostek		170 460	147 501
3.3. Fundusze specjalne		933	759
4. Rozliczenia międzyokresowe	18	403	723
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		403	723
a) krótkoterminowe		403	723
P a s y w a r a z e m		576 169	483 398
Wartość księgowa		267 973	257 224
Liczba akcji (w szt.)		32 560 000	32 289 300
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	19	8,23	7,97

POZYCJE POZABILANSOWE

	Nota	w tys. zł	
		2008	2007
1. Zobowiązania warunkowe	20	15 455	58 244
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		15 455	58 244

		w tys. zł	
- gwarancja kredytu dla Rawlplug Ltd		2 146	56 095
- gwarancja transakcji swap dla Rawlplug Ltd			2 149
- gwarancja "Umowy o trybie zawierania oraz rozliczania transakcji" dla Śrubex SA		2 194	
- poręczenie spłaty zobowiązań z tytułu bieżącej współpracy handlowej dla Śrubex SA		11 115	
2. Inne (z tytułu)		27 048	23 822
- środki trwale użytkowane na podstawie umów leasingu operacyjnego		27 048	23 822
Pozycje pozabilansowe, razem		42 503	82 066

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	w tys. zł	
		2008	2007
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		352 721	306 613
- od jednostek powiązanych		102 575	77 763
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	21	174 886	121 734
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	22	177 835	184 878
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		250 481	215 058
- jednostkom powiązanym		86 812	62 653
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23	124 699	89 128
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		125 782	125 930
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		102 240	91 554
IV. Koszty sprzedaży	23	56 135	46 879
V. Koszty ogólnego zarządu	23	17 862	17 381
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży		28 242	27 294
VII. Pozostałe przychody operacyjne		6 323	4 289
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		2 092	
2. Dotacje			11
3. Inne przychody operacyjne	24	4 231	4 277
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		8 893	7 008
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			89
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		2 310	1 225
3. Inne koszty operacyjne	25	6 584	5 694
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		25 672	24 575
X. Przychody finansowe	26	5 938	2 919
1. Odsetki, w tym:		2 589	1 680
- od jednostek powiązanych		2 290	1 443
2. Zysk ze zbycia inwestycji			467
3. Aktualizacja wartości inwestycji			770
4. Inne		3 348	2
XI. Koszty finansowe	27	17 404	12 674
1. Odsetki w tym:		14 313	4 931
- dla jednostek powiązanych			216
2. Aktualizacja wartości inwestycji		3 090	
3. Inne		1	7 743
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		14 205	14 819
XIII. Zysk (strata) brutto		14 205	14 819
XIV. Podatek dochodowy	28	3 718	3 902
a) część bieżąca		1 618	4 698
b) część odroczone		2 100	-796
XV. Zysk (strata) netto		10 487	10 917
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		10 487	10 917
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		32 508 966	31 721 401
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	30	0,32	0,34

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł	
	2008	2007
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	257 423	167 667
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	-1 667
b) korekty błędów	-199	-619
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	257 224	165 382
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	32 289	30 521
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	271	1 769
a) zwiększenia (z tytułu)	271	1 769
- emisji akcji (wydania udziałów)	271	1 769
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	32 560	32 289
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	199 771	102 518
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	8 821	97 254
a) zwiększenia (z tytułu)	8 830	99 097
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		81 000
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	8 830	18 097
b) zmniejszenia (z tytułu)	9	1 843
- korekta wpływów z emisji akcji (koszty emisji)	9	1 843
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	208 593	199 771
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	1 047	1 047
- korekty błędów	-199	-199
- Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu (BO) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	848	848
3.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	848	848
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	15 485	15 485
4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	15 485	15 485
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	8 830	16 010
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10 917	18 097
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10 917	18 097
a) zmniejszenia (z tytułu)	10 917	18 097
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	8 830	18 097
- pokrycie straty z lat ubiegłych	2 087	
5.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 087	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	1 667
b) korekty błędów	0	420
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 087	2 087
a) zmniejszenia (z tytułu)	2 087	
- pokrycie straty	2 087	
5.5. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	2 087
5.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-2 087
6. Wynik netto	10 487	10 917
a) zysk netto	10 487	10 917
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	267 973	257 224
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	267 973	257 224

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	2008	2007
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	10 487	10 917
II. Korekty razem	20 578	-30 024
1. Amortyzacja	6 672	4 573
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	5 531	4 844
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	11 393	3 321
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	998	-378
5. Zmiana stanu rezerw	4 091	622
6. Zmiana stanu zapasów	2 425	-44 193
7. Zmiana stanu należności	-24 685	-12 543
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	15 858	16 119
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 000	-2 388
10. Inne korekty	295	0

	w tys. zł	
	2008	2007
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	31 065	-19 106
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	92 551	1 164
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22 006	518
2. Z aktywów finansowych, w tym:	70 329	646
a) w jednostkach powiązanych	70 083	646
- zbycie aktywów finansowych	550	
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	68 298	
- odsetki	1 235	646
b) w pozostałych jednostkach	245	
- odsetki	245	
3. Inne wpływy inwestycyjne	217	
II. Wydatki	108 665	158 990
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 227	53 716
2. Na aktywa finansowe, w tym:	85 210	104 915
a) w jednostkach powiązanych	85 210	104 915
- nabycie aktywów finansowych	84 741	75 968
- udzielone pożyczki długoterminowe	469	28 946
3. Inne wydatki inwestycyjne	227	359
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-16 113	-157 825
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	16 507	225 879
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	261	80 926
2. Kredyty i pożyczki	16 246	144 953
II. Wydatki	32 048	50 616
1. Spłaty kredytów i pożyczek	15 763	45 207
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 357	860
3. Odsetki	13 929	4 548
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-15 541	175 263
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-589	-1 669
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-589	-1 669
F. Środki pieniężne na początek okresu	975	2 644
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	386	975

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU
Nota 1 a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	w tys. zł	
	2008	2007
a) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	2 255	2 814
- oprogramowanie komputerowe	2 255	2 814
b) inne wartości niematerialne i prawne	1 750	
Wartości niematerialne i prawne, razem	4 005	2 814

Inne wartości niematerialne i prawne w kwocie 1 750 tys. zł obejmują oprogramowania oraz koszty prac rozwojowych w trakcie wytworzenia/realizacji, od których nie jest naliczana amortyzacja.

Nota 1 b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
w tys. zł							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			4 865	4 865			4 865
b) zwiększenia (z tytułu)			125	125	1 750		1 875
- nabycie			41	41	1 750		1 791
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie			84	84			84
c) zmniejszenia (z tytułu)			29	29			29
- likwidacja			29	29			29
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			4 961	4 961	1 750		6 711
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			2 051	2 051			2 051
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			655	655			655
- umorzenia - zwiększenia			684	684			684
- umorzenia - zmniejszenia			29	29			29
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			2 706	2 706			2 706
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			2 255	2 255	1 750		4 005

Inne wartości niematerialne i prawne w kwocie 1 750 tys. zł obejmują oprogramowania oraz koszty prac rozwojowych w trakcie wytworzenia/realizacji, od których nie jest naliczana amortyzacja.

Nota 1 c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2008	2007
a) własne	3 880	2 538
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	125	276
- leasing finansowy (oprogramowanie)	125	276
Wartości niematerialne i prawne, razem	4 005	2 814

Nota 2 a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	2008	2007
a) środki trwałe, w tym:	80 157	63 424
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	6 641	8 326
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	24 427	19 344
- urządzenia techniczne i maszyny	37 769	25 728
- środki transportu	7 769	7 176
- inne środki trwałe	3 551	2 850
b) środki trwałe w budowie	14 057	29 239
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	142	359
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	94 356	93 022

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31.12.2008 były obciążone z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych w następujący sposób:

1. Ustanowienie zabezpieczenia w postaci hipoteki zwykłej łącznej w kwocie 5.000.000 zł na:

- użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną nieruchomość położony we Wrocławiu przy ul. Jedności Narodowej 194 działka nr 12/1 WR1K/00150161/2

- użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną nieruchomość położony we Wrocławiu przy ul. Jedności Narodowej działka nr 11 i 10/1 WR1K/00093359/8

2. Hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Jedności Narodowej 190-192 i 194, w wysokości 5.000.000 zł.

Na dzień 31.12.2008 wartość bilansowa gruntów wynosi 6 641 tys. zł w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu stanowi wartość 4 513 tys. zł.

W 2008 roku nie dokonano odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych. Na dzień 31.12.2008 nie istnieją rzeczowe aktywa trwałe, na które utworzony byłby odpis aktualizujący.

Nota 2 b

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
w tys. zł						
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	8 326	20 710	28 677	11 257	4 411	73 381
b) zwiększenia (z tytułu)	252	5 678	28 244	2 922	1 629	38 725
- nabycie		328	11 875	2 557	479	15 239
- przejęcia ze środków trwałych w budowie		5 350	16 369	365	1 150	23 234
- przemieszczenia wewn., inne	252					252
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 937		13 967	1 880	134	17 918
- sprzedaż	1 937		13 689	1 823	15	17 464
- likwidacja			278	57	119	454
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	6 641	26 388	42 954	12 299	5 906	94 188
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		1 366	2 949	4 081	1 561	9 957
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		595	2 236	449	794	4 074
- zwiększenia		595	3 317	1 384	922	6 218
- zmniejszenia			1 081	935	128	2 144
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		1 961	5 185	4 530	2 355	14 031
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	6 641	24 427	37 769	7 769	3 551	80 157

Nota 2 c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2008	2007
a) własne	70 357	62 955
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	9 800	469
- leasing finansowy maszyn, środków transportowych i serwerów	9 800	469
Środki trwałe bilansowe, razem	80 157	63 424

Nota 2 d

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	w tys. zł	
	2008	2007
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	27 048	23 822
- środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu operacyjnego	720	720
- środki trwałe użytkowane na podstawie umowy najmu, dzierżawy	26 328	23 102
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	27 048	23 822

Nota 3 a

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2008	2007
od wspólnika jednostki współzależnej (z tytułu)		
a) od pozostałych jednostek (z tytułu)	611	288
- kaucje	611	288
Należności długoterminowe netto	611	288
Należności długoterminowe brutto	611	288

Nota 3 b

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2008	2007
a) stan na początek okresu	288	175
- kaucje	288	175
b) zwiększenia (z tytułu)	323	113
- kaucje	323	113
c) stan na koniec okresu	611	288
- kaucje	611	288

Nota 3 c

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2008	2007
a) w walucie polskiej			137	142
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			474	146
b1. w walucie	w tys.	USD	160	60
po przeliczeniu na tys. zł			474	146
Należności długoterminowe, razem			611	288

Nota 4 a

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2008	2007
a) stan na początek okresu	98	98
- nieruchomości inwestycyjna	98	98
b) stan na koniec okresu	98	98
- nieruchomości inwestycyjna	98	98

Nota 4 b

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2008	2007
a) w jednostkach zależnych	239 600	169 781
- udziały lub akcje	239 600	136 260
- udzielone pożyczki		33 521
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	239 600	169 781

Nota 4 c

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2008	2007
a) stan na początek okresu	169 781	71 866
- udzielone pożyczki	33 521	11 768
- RAWLPLUG Ltd	14 895	11 768
- Unipalm Ltd	18 626	
- akcje lub udziały	136 259	60 098
- Koelner CZ SRO	493	493
- Koelner Centrum Sp. z o.o.	255	255
- Koelner Gómy Śląsk Sp. z o.o.		83
- Koelner Romania SRL	2 559	2 559
- Koelner Bułgaria EOOD	866	866
- Koelner Vilnius UAB	1 927	1 776
- TOW Koelner Kiev	893	893
- Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	5 700	5 700
- Wapienica Sp. z o.o.	12 087	12 087
- Koelner Deutschland GmbH	1 386	414
- KOELNER Hungaria Kft	10 502	9 883
- Koelner LTD	3 681	3 681
- RAWLPLUG Ltd	18 877	9 322
- Polmetal Kraków	0	0
- Śrubex SA	74 417	11 015
- Koelner-Rawlplug Middle East FZE	2 398	859
- Koelner Kazachstan	2	2
- Rawl Scandinavia AB	209	209
- Stahl GmbH	8	
b) zwiększenia (z tytułu)	126 839	101 935
- zakup udziałów lub akcji	123 502	75 476
- Koelner Vilnius UAB	10	
- Koelner Deutschland GmbH*	20 162	972
- RAWLPLUG Ltd	81 070	9 555
- Śrubex SA	2 093	63 402
- Stahl GmbH	20 154	8
- Koelner Finance		0
- TOW Koelner Ukraina	13	
- udzielenie pożyczek		25 690
- RAWLPLUG Ltd		5 550
- Unipalm Ltd		20 140
- wycena bilansowa	3 337	
- RAWLPLUG Ltd -pożyczka	1 823	
- Unipalm Ltd	1 513	
- odpis aktualizujący - rozwiązanie		770
- KOELNER Hungaria Kft		619
- Koelner Vilnius UAB		151
c) zmniejszenia (z tytułu)	57 020	4 019
- sprzedaż udziałów lub akcji	20 162	83
- Koelner Gómy Śląsk Sp. z o.o.		83
- Stahl GmbH*	20 162	
- wycena bilansowa		3 936
- RAWLPLUG Ltd -pożyczka		2 423
- Unipalm Ltd -pożyczka		1 513
- spłacone pożyczki	36 858	
- RAWLPLUG Ltd	11 074	
- RAWLPLUG Ltd -reklasyfikacja	5 644	

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2008	2007
- Unipalm Ltd	20 140	
d) stan na koniec okresu	239 600	169 781
- akcje lub udziały	239 600	136 260
- Koelner Centrum Sp. z o.o.	255	255
- Koelner Gómy Śląsk Sp. z o.o.	0	0
- Koelner Romania SRL	2 559	2 559
- Koelner Bułgaria EOOD	866	866
- Koelner Vilnius UAB	1 937	1 927
- TOW Koelner Kiev	893	893
- Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	5 700	5 700
- Wapienica Sp. z o.o.	12 087	12 087
- Koelner Deutschland GmbH	21 548	1 386
- KOELNER Hungaria Kft	10 502	10 502
- Koelner LTD	3 681	3 681
- RAWLPLUG Ltd	99 948	18 877
- Koelner CZ SRO	493	493
- Polmetal Kraków	0	0
- Śrubex SA	76 510	74 417
- Koelner-Rawlplug Middle East FZE	2 398	2 398
- Koelner Kazachstan	2	2
- Rawl Scandinavia AB	209	209
- Stahl GmbH		8
- Koelner Finance Ltd	0	0
- TOW Koelner Ukraina	13	
- udzielone pożyczki		33 521
- RAWLPLUG Ltd		14 895
- Unipalm Ltd		18 626

Długoterminowe aktywa finansowe na dzień 31.12.2008 były obciążone z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych w następujący sposób:

1. Zastaw rejestrowy na 364.000 akcjach Śrubex SA z siedzibą w Łąncucie.
2. Zastaw rejestrowy na udziałach Rawlplug Ltd -16.500 tys.EUR.

*Wniesienie aportem udziałów Stahl GmbH do Koelner Deutschland GmbH w zamian za objęcie udziałów w podwyższonym kapitale Koelner Deutschland GmbH.

Nota 4 d

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
w tys. zł												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / wspólnictwa / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit j) lub k), podstawy kontroli / wspólnictwa / znaczącego wpływu
1.	Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	ul. Kwidzyńska 6 "C", 51-416 Wrocław	produkcja technik zamocowań	jednostka zależna	pełna	07.06.2004	26 000	20 300	5 700	100,00	100,00	
2.	Fabryka Pił i Narzędzi Wapienica Sp. o.o.	ul. T.Regera 30, 43-382 Bielsko-Biała	produkcja narzędzi	jednostka zależna	pełna	17.12.2004	12 087		12 087	99,97	99,97	
3.	Koelner Vilnius UAB	Liudvinavosg. 123 B, LT-2028, Vilnius, Litwa	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	pełna	01.08.2002	1 937		1 937	99,37	99,37	
4.	Koelner Bulgaria EOOD	Банищора, ул. Шумен 13, вх.Б, ет.5, ап.17, София, Bułgaria	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	pełna	08.05.2001	866		866	100,00	100,00	
5.	Koelner CZ SRO	ul. Sokolovská 98/96, Praha 8, Karlín, Czechy	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	pełna	10.05.2000	493		493	100,00	100,00	
6.	Koelner Centrum Sp. z o.o.	ul. Piłsudskiego 34, 95-200 Pabianice	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	pełna	19.06.2000	255		255	51,00	51,00	
7.	TOW Koelner Kiev	вул. Софіївська, буд.17, кв.4, 01001 Київ, Ukraina	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	pełna	12.05.2003	893		893	99,00	99,00	
8.	Koelner Romania SRL	Șos. Berceni nr. 108, sector 4, București, Rumunia	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	pełna	04.05.2001	2 559		2 559	100,00	100,00	
9.	KOELNER Hungária Kft	1106 Budapest, Mongol U41, Węgry	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	pełna	04.08.2005	10 502		10 502	51,00	51,00	
10.	KOELNER Deutschland GmbH	Blumenstraße 7 b, 57319 Bad Berleburg, Niemcy	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	pełna	15.07.2005	21 548		21 548	100,00	100,00	

11.	Koelner Ltd	188640, Leningradskaja oblast, Vsevolozhskij rajon, m. Vsevolozhsk, Rosja	produkcja i sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	pełna	01.04.2005	3 681		3 681	84,33	84,33
12.	RAWLPLUG Ltd	21 Holborn Viaduct, Londyn, Wlk.Brytania	produkcja i sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	pełna	31.10.2005	100 346	399	99 948	100,00	100,00
13.	Koelner Kazakhstan Ltd	Kazachstan, 050008 m.Almaty obwód Almaty al.Abaja 115	sprzedaż hurtowa materiałów bud	jednostka zależna	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	23.05.2006	2		2	70,00	70,00
14.	Śrubex SA	37-100 Łańcut, ul. Podzwierzyniec 41	produkcja elementów złącznych	jednostka zależna	pełna	03.04.2006	76 510		76 510	96,72	96,72
15.	Koelner-Rawlplug Middle East FZE	Warehouse No.RA08BC01 Jabel Ali Dubai, Emiraty Arabskie	sprzedaż hurtowa materiałów bud	jednostka zależna	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	17.07.2006	2 398		2 398	100,00	100,00
16.	Rawl Scandinavia AB	Lysingsvagen 18 59353 Vastervik, Szwecja	sprzedaż hurtowa materiałów bud	jednostka zależna	pełna	16.10.2006	209		209	100,00	100,00
17.	TOW Koelner Ukraina	Вул. Личаківська, 24/4-а, 79008 Львів, Україна	sprzedaż hurtowa materiałów bud	jednostka zależna	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	29.07.2008	13		13	51,00	51,00
18.	Koelner Finance Ltd	34 Lavery Avenue, Park West, Dublin, Irlandia	działalność usługowa	jednostka zależna	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	10.05.2007	0		0	50,00	50,00

Nota 4 e

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH																		
w tys. zł																		
Lp.	nazwa jednostki	m							n			o			p	r	s	t
		kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:						
		- kapitał zakładowy	- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	- kapitał zapasowy	- pozostały kapitał własny, w tym:	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe	aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłaconą przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce				
1.	Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	20 610	26 000	0	5 574	-10 964	-11 667	703	19 506	11 063	8 443	257	0	257	40 116	5 850		
2.	Fabryka Pił i Narzędzi Wapienica Sp. o.o.	36 834	1 950	0	26 150	8 734	-3 320	1 462	13 729	2 299	11 430	19 653	0	19 653	50 563	46 950		
3.	Koelner Vilnius UAB	4 356	1 939	0	184	2 233	1 036	897	2 101	50	2 052	3 127	0	3 127	6 458	8 517		
4.	Koelner Bulgaria EOOD	4 896	865	0	3 143	888	1	643	329	70	258	1 037	0	1 037	5 224	6 537		
5.	Koelner CZ SRO	1 029	493	0	0	536	538	-165	7 782	52	7 730	1 577	15	1 562	8 811	12 069		
6.	Koelner Centrum Sp. z o.o.	2 340	500	0	1 373	467	0	467	1 196	0	1 196	915	0	915	3 536	13 091		
7.	TOW Koelner Kiev	275	902	0	0	-627	466	-665	1 107	0	1 107	1 323	0	1 323	1 382	3 263		
8.	Koelner Romania SRL	2 940	2 559	0	0	381	1 163	-634	7 038	17	7 021	4 281	68	4 214	9 977	15 048		
9.	KOELNER Hungária Kft	24 575	50	0	14 400	10 124	3 568	6 042	2 163	36	2 128	3 725	0	3 725	26 738	31 814		
10.	KOELNER Deutschland GmbH	19 368	3 664	0	0	15 704	-2 001	-1 370	5 299	0	5 299	576	0	576	24 667	5 217		
11.	Koelner Ltd	8 877	4 429	0	0	4 448	2 705	2 451	8 464	0	8 464	5 984	0	5 984	17 341	20 191		
12.	RAWLPLUG Ltd	52 324	96 554			-44 230	-27 271	-23 750	35 562	77	35 485	19 049	0	19 049	87 886	47 483		
13.	Koelner Kazakhstan Ltd	491	3	0	0	488	382	67	2 376	0	2 376	501	0	501	2 867	2 713		
14.	Šrubex SA	87 499	4 333	0	56 477	26 689	-652	-4 349	0	0	0	0	0	0	87 499	169 954		
15.	Koelner-Rawlplug Middle East FZE	1 963	2 397		0	-434	-337	-102	5 033	112	4 921	2 651	82	2 569	6 996	3 439		
16.	Rawl Scandinavia AB	193	209		0	-16	-168	151	1 443	0	1 443	737	0	737	1 636	4 419		

17.	TOW Koelner Ukraina	21	26		0	-5	0	1	1	0	1	22	0	22	22	93		
18.	Koelner Finance Ltd	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			

Dane spółek zostały zaprezentowane po przekształceniu na MSR/MSSF

Nota 4 f

UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH									
w tys. zł									
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji	kapitał własny jednostki, w tym: - kapitał zakładowy	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1.	POLMETAL	Kraków	brak danych	0			0,01	0,01	

Nota 4 g

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2008	2007
a) w walucie polskiej			94 574	92 466
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			145 026	43 793
b1. w walucie EUR	w tys.		8 100	2 900
po przeliczeniu na tys. zł			32 028	11 888
b2. w walucie GBP	w tys.		22 500	3 200
po przeliczeniu na tys. zł			99 948	18 877
b3. w walucie ROL	w tys.		2 419	2 419
po przeliczeniu na tys. zł			2 559	2 559
b4. w walucie LTL	w tys.		1 610	1 600
po przeliczeniu na tys. zł			1 937	1 927
b5. w walucie CZK	w tys.		4 000	4 000
po przeliczeniu na tys. zł			493	493
b6. w walucie BGL	w tys.		395	395
po przeliczeniu na tys. zł			866	866
b7. w walucie UAH	w tys.		1 464	1 437
po przeliczeniu na tys. zł			906	893
b8. w walucie RUB	w tys.		32 115	32 115
po przeliczeniu na tys. zł			3 681	3 681
b9. w walucie KZT	w tys.		91	91
po przeliczeniu na tys. zł			2	2
b10. w walucie SEK	w tys.		500	500
po przeliczeniu na tys. zł			209	209
b11. w walucie AED	w tys.		3 000	3 000
po przeliczeniu na tys. zł			2 398	2 398
...				
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem			239 600	136 259

Nota 4 h

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł	
	2008	2007
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	76 510	74 417
a. akcje (wartość bilansowa):	76 510	74 417
- wartość na początek okresu	74 417	11 015
- wartość według cen nabycia	76 510	74 417
c1).....		
c2).....		
c1).....		
c2).....		
c1).....		
c2).....		
B. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	163 090	95 364
a. udziały i akcje (wartość bilansowa):	163 090	61 842
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		770
- wartość na początek okresu	82 541	70 551
- wartość według cen nabycia	163 090	82 541
b. inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		33 521
c1).....		
- wartość na początek okresu	33 521	11 768
- wartość według cen nabycia		33 521
c2).....		
Wartość według cen nabycia, razem	239 600	190 479
Wartość na początek okresu, razem	190 479	93 334
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		770
Wartość bilansowa, razem	239 600	169 781

* Wartość na początek okresu wyrażona jest w wartości według cen nabycia.

Nota 4 i

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2008	2007
a) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)				33 521
b1. w walucie GBP	w tys.			3 059
po przeliczeniu na tys. zł				14 895
b2. w walucie EUR	w tys.			5 200
po przeliczeniu na tys. zł				18 626
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem				33 521

Nota 5 a

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2008	2007
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 581	2 650
a) odniesionych na wynik finansowy	3 581	2 283
- rezerwa na niewykorzystane urlopy i odprawy emerytalne	149	99
- odpisów aktualizujących należności	369	406
- odpisów aktualizujących udziały	76	222
- wycena bilansowa	1 503	341
- odpisy aktualizujące zapasy	801	801
- niewypłacone wynagrodzenia	615	386
- leasing	29	29
- rezerwa na premie od obrotu	23	
- inne	16	
2. Zwiększenia	2 169	1 481
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 169	1 481
- wycena bilansowa	139	1 162
- odpisy aktualizujące zapasy	67	
- nie wypłacone wynagrodzenia		229
- rezerwa na premie od obrotu		23
- rezerwa na odprawy emerytalne i urlopy		51
- wycena instrumentu pochodnego	367	
- zobowiązanie leasingowe	1 597	
- inne		16
3. Zmniejszenia	179	184
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	179	184
- odpis aktualizujący udziały		146
- odpisów aktualizujących należności	59	37
- leasing	29	
- nie wypłacone wynagrodzenia	13	
- rezerwa na premie od obrotu	23	
- rezerwa na odprawy emerytalne i urlopy	38	
ZFSS		
- inne	16	
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	5 572	3 581
a) odniesionych na wynik finansowy	5 572	3 581
- rezerwa na odprawy emerytalne i urlopy	112	149
- odpisów aktualizujących należności	309	369
- odpis aktualizujący udziały	76	76
- wycena bilansowa	1 643	1 503
- odpisy aktualizujące zapasy	867	801
- nie wypłacone wynagrodzenia	601	615
- zobowiązanie leasingowe	1 597	29
- rezerwa na premie od obrotu		23
- wycena instrumentu pochodnego	367	
- inne		16

Nota 5 b

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2008	2007
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	552	770
- czynsz inicjalny	552	770
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	552	770

Nota 6 a

ZAPASY	w tys. zł	
	2008	2007
a) materiały	13 063	29 800
b) produkty gotowe	50 863	26 782
c) towary	52 285	62 643
d) zaliczki na dostawy	643	53
Zapasy, razem	116 854	119 279

Zapasy na dzień 31.12.2008 były obciążone w następujący sposób:

- zastaw rejestrowy jako zabezpieczenie kredytu Koelner SA w wysokości 70.000 tys.zł.
- zastaw rejestrowy jako zabezpieczenie kredytu Koelner SA w wysokości 5.000. tys.zł.
- zastaw rejestrowy jako zabezpieczenie kredytu Koelner SA w wysokości 15.000. tys.zł.

Na dzień 31.12.2008 odpis aktualizujący wartość zapasów wyniósł 4 566 tys.zł. W 2008 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów w wysokości 350 tys.zł. w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Nota 7 a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2008	2007
a) od jednostek powiązanych	58 019	30 505
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	57 091	29 872
- do 12 miesięcy	57 091	29 872
- inne	928	634
b) należności od pozostałych jednostek	53 646	55 360
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	46 788	43 485
- do 12 miesięcy	46 788	43 485
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	6 602	10 635
- inne	256	1 240
Należności krótkoterminowe netto, razem	111 665	85 865
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 985	2 448
Należności krótkoterminowe brutto, razem	113 650	88 313

Nota 7 b

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	w tys. zł	
	2008	2007
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	57 091	29 872
- od jednostek zależnych	57 091	29 872
b) inne, w tym:	928	634
- od jednostek zależnych	928	634
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	58 019	30 505
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	58 019	30 505

Nota 7 c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2008	2007
Stan na początek okresu	2 448	2 605
a) zwiększenia (z tytułu)	1 960	1 225
- utworzenie odpisów w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	1 960	1 225
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 424	1 381
- spłacanie należności	703	793

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2008	2007
- spisania należności	1 721	588
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 985	2 448

Nota 7 d

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2008	2007
a) w walucie polskiej			48 410	54 511
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			65 240	33 802
b1. w walucie EUR	w tys.		10 715	5 402
po przeliczeniu na tys. zł			44 708	19 349
b2. w walucie CZK	w tys.		3 259	528
po przeliczeniu na tys. zł			510	71
b3. w walucie USD	w tys.		6 681	5 906
po przeliczeniu na tys. zł			19 787	14 382
b4. w walucie GBP	w tys.		55	
po przeliczeniu na tys. zł			234	
Należności krótkoterminowe, razem			113 650	88 313

Nota 7 e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY:	w tys. zł	
	2008	2007
a) do 1 miesiąca	21 183	26 508
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	17 172	13 830
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	264	617
d) należności przeterminowane	66 665	34 192
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	105 284	75 147
e) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 404	1 790
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	103 879	73 357

Nota 7 f

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	w tys. zł	
	2008	2007
a) do 1 miesiąca	24 959	12 758
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	15 059	10 478
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	15 457	5 167
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	7 888	1 499
e) powyżej 1 roku	3 303	4 290
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	66 665	34 192
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 404	1 790
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	65 261	32 401

Nota 8 a

Plik	Opis
SAR2008 nota_należności_krt_przeterminowane_i_spome.pdf	Nota 8a - należności krótkoterminowe spome i przeterminowane

Nota 9 a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2008	2007
a) w jednostkach zależnych	1 726	6 088
- udzielone pożyczki	1 726	6 088

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2008	2007
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	386	975
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	386	975
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	2 112	7 063

Nota 9 b

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2008	2007
a) w walucie polskiej			1 430	
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			296	6 088
b1. w walucie GBP	w tys.			1 250
po przeliczeniu na tys. zł				6 088
- b2. w walucie USD	w tys.		100	1 169
- po przeliczeniu na tys. zł			296	5 692
pozostałe waluty w tys. zł				
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem			1 726	6 088

Nota 9 c

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2008	2007
a) w walucie polskiej			323	251
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			63	724
b1. w walucie EUR			8	67
po przeliczeniu na tys. zł			35	241
b2. w walucie USD			9	156
po przeliczeniu na tys. zł			27	379
b3. w walucie GBP			0	21
po przeliczeniu na tys. zł			1	103
...				
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			386	975

Nota 10 a

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2008	2007
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	744	837
- ubezpieczenia majątkowe	333	328
- koszty reprezentacji i reklamy	40	66
- koszty z tytułu leasingu	243	260
- inne	128	183
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	744	837

Nota 11 a

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
w tys. zł								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A1	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	
C	na okaziciela	-	-	268 700	269	opłacone gotówką	03.12.2007	
D	na okaziciela	-	-	1 500 000	1 500	opłacone gotówką	20.03.2007	

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
w tys. zł								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
C	na okaziciela	-	-	270 700	271	opłacone gotówką	10.03.2008	
Liczba akcji, razem				32 560 000				
Kapitał zakładowy, razem					32 560			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		1,00						

Na dzień 01.01.2008 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 32 289.300 PLN i jego struktura przedstawiała się następująco:

seria A1 - 23 000 000 akcji

seria B - 7 000 000 akcji

seria C- 789.300 akcji

seria D- 1 500 000 akcji

W dniu 10 marca 2008 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy wydał postanowienie w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 32.560.000 zł w wyniku wydania 270.700 akcji objętych w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym na łączną kwotę 270.700 zł, co spowodowało, że liczba akcji serii C wzrosła z 789.300 do 1.060.000 akcji. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału wynosi 32.560.000.

Na dzień 31.12.2008 roku akcjonariuszem Spółki posiadającym co najmniej 5% kapitału zakładowego i 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy była:

- Amicus Sp. z o.o. Sp. k. posiadająca 58,67 % kapitału zakładowego i 58,67% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

- BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA posiadające 5,11% kapitału zakładowego i 5,11% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Nota 12 a

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	2008	2007
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	150 888	150 888
b) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	60 797	51 967
c) inny (wg rodzaju)	-3 092	-3 084
- korekta wpływów z emisji akcji (koszty emisji)	-3 092	-3 084
Kapitał zapasowy, razem	208 593	199 771

Nota 13 a

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	w tys. zł	
	2008	2007
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	1 047	1 047
b) z tytułu podatku odroczonego	-199	-199
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	848	848

Nota 14 a

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	w tys. zł	
	2008	2007
- z podziału wyniku finansowego	15 485	15 485
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	15 485	15 485

Nota 15 a

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2008	2007
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	884	383
a) odniesionej na wynik finansowy	686	184
- wycena bilansowa	247	143
- z tytułu naliczenia odsetek memoriałowych od pożyczki	82	41
- różnica pomiędzy amortyzacją księgową a podatkową	357	
b) odniesionej na kapitał własny	199	199
- prawo wieczystego użytkowania gruntu	199	199
2. Zwiększenia	4 051	502
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	4 051	502
- wycena bilansowa	1 830	104
- z tytułu naliczenia odsetek memoriałowych od pożyczki		41
- różnica pomiędzy amortyzacją księgową a podatkową	2 222	357
inne		
3. Zmniejszenia	-40	
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-40	
- z tytułu naliczenia odsetek memoriałowych od pożyczki	-40	
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	4 974	884
a) odniesionej na wynik finansowy	4 776	686
- wycena bilansowa	2 076	247
- z tytułu naliczenia odsetek memoriałowych od pożyczki	123	82
- różnica pomiędzy amortyzacją księgową a podatkową	2 578	357
- inne	-1	
b) odniesionej na kapitał własny	199	199
- prawo wieczystego użytkowania gruntu	199	199

Nota 15 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2008	2007
a) stan na początek okresu	185	65
- rezerwy na odprawy emerytalne	185	65
b) zwiększenia (z tytułu)		120
- rezerwy na odprawy emerytalne		120
c) stan na koniec okresu	185	185
- rezerwa na odprawy emerytalne	185	185

Nota 16 a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2008	2007
a) wobec pozostałych jednostek	111 800	67 080
- kredyty i pożyczki	103 141	66 830
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	8 658	250
- zobowiązania z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	1 929	
- umowy leasingu finansowego	6 729	250
Zobowiązania długoterminowe, razem	111 800	67 080

Nota 16 b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. zł	
	2008	2007
a) powyżej 1 roku do 3 lat	48 039	24 271
b) powyżej 3 do 5 lat	52 441	21 710
c) powyżej 5 lat	11 320	21 098
Zobowiązania długoterminowe, razem	111 800	67 080

Nota 16 c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2008	2007
a) w walucie polskiej			92 358	67 080
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			19 441	
b1. w walucie	w tys.	EUR	4 621	
po przeliczeniu na tys. zł			19 283	
- b2. w walucie CHF	w tys.		58	
- po przeliczeniu na tys. zł			159	
Zobowiązania długoterminowe, razem			111 800	67 080

Nota 16 d

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK													
w tys. zł													
Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta				
Bank Zachodni WBK SA	Wrocław	8 970		w tys.		5 296		w tys.		WIBOR 1M PLN + marża	31.01.2014	1. Wpływy na rachunek bieżący 2. Zastaw rejestrowy na 364.000 akcjach Śrubex SA z siedzibą w Łańcucie	
Bank Zachodni WBK SA	Wrocław	54 016		w tys.		38 784		w tys.		WIBOR 1M PLN + marża	30.11.2015	1. Ustanowienie przez Amicus Sp. z o.o. Sp.K. zastawu rejestrowego na 5.820.000 akcji Koelner SA SA posiadanych przez Amicus Sp. z o.o. Sp.K. 2. Ustanowienie zabezpieczenia w postaci hipoteki zwykłej łącznej w kwocie 20.000.000 zł na: a) użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną nieruchomość należącym do KTS położonym we Wrocławiu przy ul. Kwidzyńskiej działka nr 1/2 i 1/6 WR1K/0012172 1/4. - użytkowaniu	

											<p>wieczystym gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną nieruchomości należącym do KTS położonym we Wrocławiu przy ul. Kwidzyńskiej działka nr 1/9 i 1/10 WR1K/0011645 9/8</p> <p>3. Wpływy na rachunek bieżący.</p> <p>4. Cesja praw z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości (zabezpieczenia przyszłe).</p>
Bank Zachodni WBK	Wrocław	19 810	w tys.			9 575	w tys.		WIBOR 1M PLN	31.05.2012	<p>1. Ustanowienie zabezpieczenia w postaci hipoteki zwykłej łącznej w kwocie 5.000.000 zł na:</p> <ul style="list-style-type: none"> - użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną nieruchomości położony we Wrocławiu przy ul. Jedności Narodowej 194 działka nr 12/1 WR1K/0015016 1/2 - użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną

KOELNER

SA-R 2008

SA												nieruchomość położony we Wrocławiu przy ul. Jedności Narodowej działka nr 11 i 10/1 WR1K/0009335 9/8 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
*Raiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	58 988	16 500 w tys.	EUR	49 487					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.

*Kredyt zawarty z Raiffeisen Bank Polska w kwocie 58 988 tyś zł (16 500 tys.EUR) został w części przewalutowany na PLN.

Na dzień 31.12.2008 pozostało do spłaty 49 487 tys.zł w tym:

- 30 204 tys.PLN,

- 4 622 tys.EUR.

Nota 17 a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2008	2007
a) wobec jednostek zależnych	19 441	9 041
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16 664	9 041
- do 12 miesięcy	16 664	9 041
- inne (wg rodzaju)	2 777	
wobec wspólnika jednostki współzależnej		
kredyty i pożyczki, w tym:		
długoterminowe w okresie spłaty		
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
z tytułu dywidend		
inne zobowiązania finansowe, w tym:		
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
do 12 miesięcy		
powyżej 12 miesięcy		
zaliczki otrzymane na dostawy		
zobowiązania wekslowe		
inne (wg rodzaju)		
b) wobec pozostałych jednostek	170 460	147 501
- kredyty i pożyczki, w tym:	109 819	90 204
- długoterminowe w okresie spłaty	16 379	12 011
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	2 317	503
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	49 283	51 973
- do 12 miesięcy	49 283	51 973
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 346	3 041
- z tytułu wynagrodzeń	1 586	1 747
- inne (wg tytułów)	3 109	33
c) fundusze specjalne (wg tytułów)	933	759
- ZFSS	933	759
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	190 834	157 302

Nota 17 b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2008	2007
a) w walucie polskiej			166 430	132 349
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			24 403	24 953
b1. w walucie USD	w tys.		3 322	7 822
po przeliczeniu na tys. zł			9 838	19 046
b2. w walucie EUR	w tys.		3 461	1 629
po przeliczeniu na tys. zł			14 442	5 835
b3. w walucie GBP	w tys.		8	15
po przeliczeniu na tys. zł			35	72
b4. w walucie UAH	w tys.		27	
po przeliczeniu na tys. zł			10	
b5. w walucie CHF	w tys.		29	
po przeliczeniu na tys. zł			78	
Zobowiązania krótkoterminowe, razem			190 834	157 302

Nota 17 c

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TITUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK													
w tys. zł													
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy				Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta				
Bank Zachodni WBK SA	Wrocław	8 970				1 297				WIBOR 1M PLN + marża	31.01.2014	1. Wpływy na rachunek bieżący 2. Zastaw rejestrowy na 364.000 akcjach Śrubex SA z siedzibą w Łańcucie	Kredyt długoterminowy w okresie spłaty do jednego roku
Bank Zachodni WBK SA	Wrocław	54 016				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 akcji Koelner SA SA posiadanych przez Amicus Sp. z o.o. Sp.K. 2. Ustanowienie zabezpieczenia w postaci hipoteki zwykłej łącznej w kwocie 20.000.000 zł na: a) użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną nieruchomość należącym do KTS położonym we Wrocławiu przy ul. Kwidzińskiej działka nr 1/2 i 1/6 WR1K/0012172 1/4. - użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną nieruchomość należącym do	Kredyt długoterminowy w okresie spłaty do jednego roku

Komisja Nadzoru Finansowego

												<p>K i S porozonym we Wrocławiu przy ul. Kwidzińskiej działka nr 1/9 i 1/10 WR1K/0011645 9/8</p> <p>3. Wpływy na rachunek bieżący.</p> <p>4. Cesja praw z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości (zabezpieczenia przyszłe).</p>	
Bank Zachodni WBK SA	Wrocław	19 810				3 962				WIBOR 1M PLN + marża	31.05.2012	<p>1. Ustanowienie zabezpieczenia w postaci hipoteki zwykłej łącznej w kwocie 5.000.0000 zł na:</p> <ul style="list-style-type: none"> - użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną nieruchomość położony we Wrocławiu przy ul. Jedności Narodowej 194 działka nr 12/1 WR1K/0015016 1/2 - użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną nieruchomość położony we Wrocławiu przy ul. Jedności Narodowej działka nr 11 i 10/1 	Kredyt długoterminowy w okresie spłaty do jednego roku

												WR1K/0009335 9/8 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	
Raiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	58 988	16 500	w tys.	EUR	4 227				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.	Kredyt długoterminowy w okresie spłaty do jednego roku
Bank Zachodni WBK SA	Wrocław	10 000				9 770				WIBOR 1M PLN + marża	30.04.2009	1. Wpływy na r-k bieżący. 2. Zastaw rejestrowy na zapasach w wysokości 5.000.000 3. Cesja praw umowy ubezpieczenia w zakresie ubezpieczenia zapasów	

Raiffeisen Bank Polska SA*	Warszawa	70 000				68 885				<p>1. Dla kredytu w rachunku bieżącym PLN - WIBOR 1T + marża</p> <p>2. Dla kredytu rewolwingowego - WIBOR 1M+marża, 3M+marża, LIBOR 1M+marża, LIBOR 3M+marża, EURIBOR 1M+marża, EURIBOR 3M+marża</p>	<p>1. Kredyt w rachunku bieżącym 30.09.2009.</p> <p>2. Kredyt rewolwingowy - 28.09.2009.</p> <p>3. Akredytywa, gwarancje, transakcje typu forward - 30.09.2009</p>	<p>1. Weksel in blanco.</p> <p>2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem</p> <p>3. Zastaw na zapasach w kwocie 70.000.000 zł.</p> <p>4. Hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Jedności Narodowej 190-192 i 194, w wysokości 5.000.000 zł.</p> <p>5. Hipoteka kaucyjna na nieruchomości należącej do KTS we Wrocławiu przy ul. Kwizdyńskiej 6c w wysokości 10.000.000 zł</p> <p>6. Cesja praw z polis ubezpieczeniowych w/w zapasy i nieruchomości</p> <p>7. Cesja należności</p>	<p>Limit wierzytelności do wykorzystania w formie:</p> <p>- kredytu w rachunku bieżącym</p> <p>- kredytu rewolwingowego w PLN, USD, EUR,</p> <p>- akredytywy "bez pokrycia z góry", gwarancji bankowych oraz obsługi transakcji terminowych typu forward</p>
Fortis Bank Polska SA	Warszawa	15 000				14 785				<p>WIBOR 1M PLN + marża</p> <p>25.02.2009</p>	<p>1. Weksel in blanco.</p> <p>2. Zastaw rejestrowy na zapasach.</p> <p>3. Przelew praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia zapasów</p> <p>4. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji</p>		

*Kredyt zawarty z Raiffeisen Bank Polska w kwocie 58 988 tys. zł (16 500 tys. EUR) został w części przewalutowany na PLN.

Na dzień 31.12.2008 w okresie do jednego roku pozostało do spłaty 4 227 tys. zł w tym:

- 2 580 tys. PLN,

- 395 tys. EUR.

Nota 18 a

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2008	2007
a) bieme rozliczenia międzyokresowe kosztów	403	723
- krótkoterminowe (wg tytułów)	403	723
- rezerwa na urlopy	403	602
- rezerwa na premie pieniężne od obrotu		121
zaliczki na pocztę przyszłych dostaw		
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	403	723

Nota 19 a

Plik	Opis
SAR2008 nota wartość księgowa na 1 akcję.pdf	Nota 19a - wartość księgowa na 1 akcję

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

Nota 20 a

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	w tys. zł	
	2008	2007
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	15 455	58 244
- na rzecz jednostek zależnych	15 455	58 244
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	15 455	58 244

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 21 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2008	2007
- przychody ze sprzedaży usług	2 951	1 957
- w tym: od jednostek powiązanych	2 354	827
- przychodów ze sprzedaży produktów	171 935	119 778
- w tym: od jednostek powiązanych	49 840	38 196
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	174 886	121 734
- w tym: od jednostek powiązanych	52 194	39 024

Nota 21 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2008	2007
a) kraj	105 915	62 487
- w tym: od jednostek powiązanych	6 245	4 040
b) eksport	68 971	59 247
- w tym: od jednostek powiązanych	45 949	34 984
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	174 886	121 734
- w tym: od jednostek powiązanych	52 194	39 024

Nota 22 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2008	2007
- sprzedaż towarów	150 042	157 585
- w tym: od jednostek powiązanych	30 300	28 757
- sprzedaż materiałów	27 793	27 293
- w tym: od jednostek powiązanych	20 081	9 982
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	177 835	184 878
- w tym: od jednostek powiązanych	50 382	38 739

Nota 22 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2008	2007
a) kraj	138 507	137 187
- w tym: od jednostek powiązanych	25 610	15 030
b) eksport	39 328	47 691
- w tym: od jednostek powiązanych	24 772	23 709
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	177 835	184 878
- w tym: od jednostek powiązanych	50 382	38 739

Nota 23 a

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	
	2008	2007
a) amortyzacja	6 672	4 573
b) zużycie materiałów i energii	71 891	82 488
c) usługi obce	32 442	33 043
d) podatki i opłaty	1 575	1 284
e) wynagrodzenia	28 103	25 384
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 926	6 042
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	10 850	15 940
Koszty według rodzaju, razem	157 461	168 754
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	41 236	-15 366
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-56 135	-46 879
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-17 862	-17 381
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	124 699	89 128

Nota 24 a

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2008	2007
a) pozostałe, w tym:	4 231	4 277
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	703	793
- otrzymane zwroty kosztów postępowania spomego	145	159
- z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	2 347	2 133
- przedawnione zobowiązania	5	0
- otrzymane odszkodowania	423	549
- polisy ubezpieczeniowe -refakturowania	1	61
- rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	199	
- inne	406	580
Inne przychody operacyjne, razem	4 231	4 277

Nota 25 a

INNE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2008	2007
a) pozostałe, w tym:	6 584	5 694
- darowizny	13	41
- odpisane należności	1	12
- koszty postępowania spomego	40	48
- niedobory magazynowe	2 910	3 946
- złomowanie towarów	2 664	322
- polisy ubezpieczeniowe (refakturowanie)	1	71
- utworzenie rezerwy na urlopy		148
- utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne		120
- inne	955	987
...		
Inne koszty operacyjne, razem	6 584	5 694

Nota 26 a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2008	2007
a) z tytułu udzielonych pożyczek	2 290	1 443
- od jednostek powiązanych, w tym:	2 290	1 443
- od jednostek zależnych	2 290	1 443
b) pozostałe odsetki	299	237
- od pozostałych jednostek	299	237
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	2 589	1 680

Nota 26 b

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	2008	2007
a) dodatnie różnice kursowe	3 347	
- zrealizowane	-5 543	
- niezrealizowane	8 890	
b) pozostałe, w tym:	1	2
- inne	1	2
Inne przychody finansowe, razem	3 348	2

Nota 27 a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2008	2007
a) od kredytów i pożyczek	13 288	4 480
- dla innych jednostek	13 288	4 480
b) pozostałe odsetki	1 024	451
- dla jednostek powiązanych, w tym:		216
- dla jednostek zależnych		216
- dla innych jednostek	1 024	236
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	14 313	4 931

Nota 27 b

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2008	2007
a) ujemne różnice kursowe, w tym:		7 678
- zrealizowane		2 105
- niezrealizowane		5 573
b) pozostałe, w tym:	1	65
- inne	1	65
Inne koszty finansowe, razem	1	7 743

Nota 28 a

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2008	2007
1. Zysk (strata) brutto	14 205	14 819
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-5 691	9 906
- a) Przychody nie podlegające opodatkowaniu	20 757	4 747
- Należne odsetki	645	217
- Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	703	793
- Niezrealizowane różnice kursowe	19 150	2 967
- Umorzone odsetki budżetowe		
- Rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	199	
- Pozostałe przychody nie podlegające opodatkowaniu	56	
- Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych		770
- b) Przychody statystyczne do opodatkowania	0	0
- c) Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	46 223	23 557
- Reklama i reprezentacja ponad limit	103	73
- Odsetki od zobowiązań podatkowych	240	96

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2008	2007
- Różnice kursowe niezrealizowane	9 942	8 545
- Utworzone odpisy aktualizujące na wątpliwe należności	1 960	1 225
- Utworzone odpisy aktualizujące zapasy	350	
- Wycena instrumentów pochodnych	3 089	
- ZFSS	293	77
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy i odprawy emerytalne	0	268
- Kary i grzywny	201	22
- PFRON	169	
- Vat bez odliczeń	44	25
- podróże służbowe	62	1
- Amortyzacja NKUP,	6 672	5 136
- Koszt własny sprzedanych środków trwałych NKUP	15 777	
- Odsetki memoriałowe	433	
- Niewypłacone wynagrodzenia	3 167	3 238
- Niedobory inwentaryzacyjne	2 910	3 946
- Pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	811	905
- d) Dodatkowe koszty podatkowe	31 157	8 904
- Amortyzacja KUP	8 570	6 870
- Koszt własny sprzedanych środków trwałych KUP	15 301	
- różnice kursowe (Stahl)	2 619	
- Podatkowe koszty dot. Leasingu	1 429	
- Płace, ZUS	3 238	2 034
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	8 514	24 725
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	1 618	4 698
5. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 618	4 698
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 618	4 698

Nota 28 b

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	w tys. zł	
	2008	2007
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-2 100	796
Podatek dochodowy odroczony, razem	-2 100	796

Nota 28 c

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCZONEGO	w tys. zł	
	2008	2007
- ujętego w kapitale własnym	-199	-199

Nota 29 a

Zysk netto za rok 2007 w kwocie 10 917 tys. zł został przeznaczony:	
- 2 087 tys. zł na pokrycie straty z lat ubiegłych,	
- 8 830 tys. zł na kapitał zapasowy Spółki.	
Zysk netto za rok 2008 w kwocie 10 487 tys. zł zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.	

Plik	Opis

Nota 30 a

Plik	Opis

SAR2008 nota zysk na 1 akcję.pdf	nota 30a - zysk na 1 akcję
----------------------------------	----------------------------

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Plik	Opis
SAR2008 noty objaśniające do r-ku przepływów pieniężnych.pdf	Noty objaśniające do r-ku przepływów pieniężnych

B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Plik	Opis
Dodatkowe noty objaśniające SA-R 2008.pdf	Dodatkowe noty objaśniające SA-R 2008

PODPISY

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2009-04-24	Radosław Koelner	Prezes Zarządu	
2009-04-24	Tomasz Mogilski	Wiceprezes Zarządu	
2009-04-24	Krzysztof Wołek	Wiceprezes Zarządu	
2009-04-24	Piotr Kopydłowski	Członek Zarządu ds. Finansowych	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2009-04-24	Anna Piotrowska-Kus	Główna Księgowa	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA)

Plik	Opis
Sprawozdanie Zarządu SA-R 2008.pdf	Sprawozdanie Zarządu Koelner SA SA-R 2008

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

Plik	Opis
Raport ład korporacyjny 2008.pdf	Raport o stosowaniu ładu korporacyjnego

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych

Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych), Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym:

Zmiana stanu wartości firmy - jednostki zależne, Zmiana wartości firmy - jednostki współzależne, Zmiana stanu wartości firmy - jednostki stowarzyszone, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki zależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone, Inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju), Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych), Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa), Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności), Inne inwestycje krótkoterminowe (wg rodzaju), Inne inwestycje krótkoterminowe (struktura walutowa)

Odpisy aktualizujące

Akcje (udziały) własne, Akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (z tytułu)

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów), Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów), Zmiana stanu

pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)

Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy

Należności warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu)

Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach

Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych

Zyski nadzwyczajne

Straty nadzwyczajne

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat dotyczący

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:

Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym: