

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 1 stycznia - 31 grudnia 2007 r.

sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2007	rok 2006	rok 2007	rok 2006
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	541 535	421 298	143 385	108 050
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	38 949	40 664	10 313	10 429
Zysk (strata) brutto	16 677	38 817	4 416	9 955
Zysk (strata) netto	9 827	32 727	2 602	8 393
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8 087	30 885	2 141	7 921
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(18 396)	10 222	(4 871)	2 622
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(159 934)	(40 569)	(42 346)	(10 405)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	174 426	28 015	46 184	7 185
Przepływy pieniężne netto, razem	(3 904)	(2 332)	(1 034)	(598)
Aktywa razem	716 391	452 520	199 998	118 114
Zobowiązania długoterminowe	153 175	76 525	42 763	19 974
Zobowiązania krótkoterminowe	252 024	161 360	70 358	42 117
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	296 207	206 361	82 693	53 863
Kapitał zakładowy	32 289	30 521	9 014	7 966
Średnia ważona liczba akcji	31 721 401	30 356 026	31 721 401	30 356 026
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,25	1,02	0,07	0,26
Liczba akcji na dzień bilansowy	32 289 300	30 520 600	32 289 300	30 520 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	9,17	6,76	2,56	1,76

BILANS

	31.12.2007	31.12.2006
AKTYWA TRWAŁE	337 425	201 714
Wartości niematerialne	58 728	50 721
Rzeczowe aktywa trwałe	265 881	124 666
Nieruchomości inwestycyjne	98	98
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	18 768
Długoterminowe aktywa finansowe	2 614	1 076
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	693	686
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 411	5 700
AKTYWA OBROTOWE	378 966	250 806
Zapasy	241 702	134 644
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	122 950	97 985
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 090	313
Krótkoterminowe aktywa finansowe	438	216
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 786	17 648
AKTYWA RAZEM	716 391	452 520
KAPITAŁ WŁASNY	311 192	214 635
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	296 207	206 361
Kapitał podstawowy	32 289	30 521
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	146 682	67 525
Pozostałe kapitały	98 167	74 658
Niepodzielony wynik finansowy	19 069	33 657
Udziały mniejszości	14 985	8 274
ZOBOWIĄZANIA	405 199	237 885
Zobowiązania długoterminowe	153 175	76 525
Kredyty i pożyczki	129 597	60 227
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 954	805
Pozostałe zobowiązania	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 401	6 251
Rezerwy świadczenia pracownicze	1 824	1 551
Rezerwy na zobowiązania	478	-
Rozliczenia międzyokresowe	5 920	7 691
Zobowiązania krótkoterminowe	252 024	161 360
Kredyty i pożyczki	113 285	61 799
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 726	959
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	125 759	84 458
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 206	3 541
Rozliczenia międzyokresowe	5 703	6 179
Rezerwy świadczenia pracownicze	1 156	866
Rezerwy na zobowiązania	3 189	3 557
PASYWA RAZEM	716 391	452 520

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	rok 2007	rok 2006
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	541 535	421 298
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(346 090)	(268 205)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	195 444	153 093
Koszty sprzedaży	(99 830)	(63 546)
Koszty ogólnego zarządu	(58 246)	(55 030)
Pozostałe przychody operacyjne	14 033	17 135
Pozostałe koszty operacyjne	(12 451)	(10 988)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	38 949	40 664
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	(673)	107
Przychody finansowe	4 003	5 087
Koszty finansowe	(25 602)	(7 040)
Zysk (strata) brutto	16 677	38 817
Podatek dochodowy	(6 850)	(6 090)
Zysk (strata) netto	9 827	32 727
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	9 827	32 727
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	8 087	30 885
- akcjonariuszom mniejszościowym	1 740	1 842
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:		
- podstawowy	0,25	1,02
- rozwodniony	-	-

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	rok 2007	rok 2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	16 677	38 817
Korekty:	36 154	20 390
Amortyzacja	18 544	15 361
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	1 033	278
Udział w (zyskach)/stratach jednostek konsolidowanych metodą praw własności	673	(107)
Odsetki, netto	7 548	5 034
(Zyski) / straty z tyt.różnic kursowych	8 356	(176)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	52 831	59 207
Zmiana stanu zapasów	(70 412)	(46 848)
Zmiana stanu należności	2 275	(23 341)
Zmiana stanu zobowiązań	19 585	35 913
Zmiana stanu rezerw	(2 932)	704
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(4 676)	(2 537)
Inne korekty	(3 175)	(3 887)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	(6 504)	19 211
Zapłacony podatek dochodowy	(11 892)	(8 988)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(18 396)	10 222
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(89 329)	(28 326)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	11 931	2 764
Wydatki na nabycie aktywów finansowych w tym:	(84 446)	(15 822)
- w jednostkach powiązanych	(84 446)	(15 822)
- nabycie udziałów i akcji	(84 446)	(15 625)
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	(196)
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych w tym:	2 321	817
- w jednostkach powiązanych	-	816
- zbycie udziałów i akcji	-	638
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	178
- w pozostałych jednostkach	2 321	1
- dywidendy i udziały w zyskach	0	1
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	2 321	-
Inne wpływy inwestycyjne	109	-
Inne wydatki inwestycyjne	(521)	(3)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(159 934)	(40 569)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) oraz dopłat do kapitału	80 926	185
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	152 473	39 526
Splaty kredytów i pożyczek	(51 447)	(5 292)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 386)	(1 127)
Odsetki zapłacone	(9 239)	(5 260)
Inne wpływy finansowe	3 166	10
Inne wydatki finansowe	(66)	(28)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	174 426	28 015
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(3 904)	(2 332)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	17 648	19 985
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tyt.różnic kursowych	(958)	(4)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	12 786	17 648

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

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości
Korekta błędów podstawowych

Saldo na dzień 01.01.2007 roku po zmianach**Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2007 roku**

Wycena opcji menedżerskich
Podział zysku
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą
Koszty emisji
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2007 roku
Wyemitowany kapitał podstawowy
Śrubex SA - zmiana metody konsolidacji z praw własności na pełną
Śrubex - nabycie 60% akcji od mniejszości
Pozostałe korekty

Saldo na dzień 31.12.2007 roku

Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej						
Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
30 521	67 525	75 132	42 916	216 094	8 274	224 368
-	-	-	385	385	-	385
-	-	(474)	(9 644)	(10 118)	-	(10 118)
30 521	67 525	74 658	33 657	206 360	8 274	214 635
1 769	79 157	23 509	(14 588)	89 847	6 710	96 557
-	-	2 143	-	2 143	-	2 143
-	-	23 013	(23 013)	-	-	-
-	-	(1 779)	-	(1 779)	(634)	(2 413)
-	(1 843)	-	-	(1 843)	-	(1 843)
-	-	-	8 087	8 087	1 740	9 827
1 769	81 000	-	-	82 769	-	82 769
-	-	126	(126)	-	60 575	60 575
-	-	-	607	607	(54 967)	(54 361)
-	-	6	(143)	(137)	(3)	(139)
32 289	146 682	98 167	19 069	296 207	14 985	311 192

Saldo na dzień 01.01.2006 roku

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości
Korekta błędów podstawowych

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

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

Saldo na dzień 31.12.2006 roku

Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej						
Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
30 335	67 525	50 428	26 363	174 651	5 886	180 536
-	-	0	146	146	-	146
-	-	(149)	(450)	(599)	-	(599)
30 335	67 525	50 279	26 058	174 197	5 886	180 083
185	-	24 379	7 598	32 163	2 388	34 552
-	-	2 143	-	2 143	-	2 143
-	-	22 854	(22 854)	-	-	-
-	-	(156)	156	-	-	-
-	-	(470)	-	(470)	1	(469)
-	-	-	30 885	30 885	1 842	32 727
185	-	-	-	185	-	185
-	-	9	(590)	(581)	546	(35)
30 521	67 525	74 658	33 657	206 360	8 274	214 635

SEGMENTY GEOGRAFICZNE

	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			1 581	1 581
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	183 432	12 013	(156 495)	38 949
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności			(673)	(673)
Przychody (koszty) finansowe			(21 599)	(21 599)
Zysk (strata) brutto				16 677
Podatek dochodowy			(6 850)	(6 850)
Zysk (strata) netto				9 827
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:				9 827
- akcjonariuszom podmiotu dominującego				8 087
- 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 31.12.2006 roku				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	339 439	81 859		421 298
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(204 787)	(63 418)		(268 205)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	134 652	18 441		153 093
Koszty sprzedaży			(63 546)	(63 546)
Koszty ogólnego zarządu			(55 030)	(55 030)
Pozostałe zyski (straty) operacyjne			6 147	6 147
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	134 652	18 441	(112 429)	40 664
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności			107	107
Przychody (koszty) finansowe			(1 954)	(1 954)
Zysk (strata) brutto				38 817
Podatek dochodowy			(6 090)	(6 090)
Zysk (strata) netto				32 727
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:				32 727
- akcjonariuszom podmiotu dominującego				30 885
- akcjonariuszom mniejszościowym				1 842

Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 31.12.2006 roku

Aktywa	452 520	452 520
Nakłady inwestycyjne	44 147	44 147
Amortyzacja	15 361	15 361

NOTY DO BILANSU

1. Wartości niematerialne i prawne

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

rok 2006					
	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	29 263	19 318	-	279	48 859
Zwiększenia	4 721	1 500	-	490	6 712
Zakup	240	339	-	408	987
Reklasyfikacja	-	-	-	81	81
Różnice kursowe	412	207	-	(0)	619
Inne	4 070	954	-	1	5 024
Zmniejszenia	(441)	-	-	(13)	(455)
Reklasyfikacja	(0)	-	-	-	(0)
Różnice kursowe	(441)	-	-	(5)	(445)
Inne	-	-	-	(9)	(9)
Wartość brutto na koniec okresu	33 543	20 818	-	755	55 116
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	97	1 939	-	152	2 188
Odpis amortyzacyjny za okres	97	1 470	-	181	1 748
Odpis z tyt. utraty wartości	447	-	-	-	447
Reklasyfikacja	-	-	-	22	22
Różnice kursowe	(2)	(1)	-	(1)	(4)
Inne	(1)	-	-	(5)	(6)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	637	3 408	-	349	4 395
Wartość netto					
na 1 stycznia 2006 r.	29 166	17 378	-	126	46 671
na 31 grudnia 2006 r.	32 906	17 410	-	406	50 721

2. Wartość firmy z konsolidacji

	31.12.2007	31.12.2006
Rawiplug Ltd	PLN 5 536	6 487
	GBP 1 137	1 137
Koelner Hungaria Kft	PLN 4 262	4 562
	HUF 300 388	300 388
Rawiplug Ireland Ltd	PLN 19 601	21 080
	EUR 5 482	5 482
Rawiplug France Sarl	PLN 106	114
	EUR 30	30
Koelner Ltd	PLN 121	122
	RUB 983	983
Stahl GmbH	PLN 11 034	-
	EUR 3 080	-
Razem PLN	40 660	32 365

3. Rzeczowe aktywa trwałe

rok 2007							
	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	14 191	63 825	95 646	14 626	7 052	13 808	209 148
Zwiększenia	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

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

4. Nieruchomości inwestycyjne

	31.12.2007	31.12.2006
Stan na początek okresu	98	98
Zwiększenie	-	-
Zmniejszenie	-	-
Stan na koniec okresu	98	98

5. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

	31.12.2007	31.12.2006
Stan na początek okresu	18 768	-
Zwiększenia	13 558	18 768
Zakup spółek stowarzyszonych	9 041	11 015
Udział w zyskach netto	-	107
Nadwyżka aktywów netto jednostki stowarzyszonej nad kosztem nabycia	4 516	7 646
Zmniejszenia	(32 326)	-
Udział w stratach netto	(673)	-
Objęcie konsolidacją metodą pełną	(31 652)	-
Stan na koniec okresu	-	18 768

6. Długoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2007	31.12.2006
Stan na początek okresu	1 076	1 934
Udziały i akcje	1 076	1 934
Udzielone pożyczki	-	-
Inne	-	-
Zwiększenia	1 539	1 072
Udziały i akcje	1 539	1 072
- zakup udziałów i akcji	0	1 071
- podwyższenie kapitału	1 539	-
- odwrócenie odpisu aktualizującego	-	2
Udzielone pożyczki	-	-
Inne	-	-
Zmniejszenia	-	(1 930)
Udziały i akcje	-	(1 930)
- objęcie jednostki konsolidacją	-	(1 930)
Udzielone pożyczki	-	-
Inne	-	-
Stan na koniec okresu	2 614	1 076
Udziały i akcje	2 614	1 076
Udzielone pożyczki	-	-
Inne	-	-
Stan na koniec okresu	2 614	1 076
Koelner-Rawl Middle East	2 398	859
Koelner Kazakhstan	2	2
Koelner Scandinavia	209	209
Polmetal Krakow	0	0
Aqua	5	5
Koelner Finance Ltd	0	-

7. Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2007	31.12.2006
Kaucje z tyt. wynajmu lokali	326	507
Inne należności	288	178
Rozliczenia międzyokresowe	80	-
	693	686
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe brutto	693	686

8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2007	31.12.2006
Stan na początek okresu	5 700	2 973
Rezerwy na zobowiązania	2 362	886
Niezrealizowane różnice kursowe	563	436
Zapasy objęte odpisem aktualizującym	1 141	1 145
Należności objęte odpisem aktualizującym	506	423
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	29	29
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	-	18
Niezrealizowana marża na zapasach i środkach trwałych	786	-
Pozostałe	313	35
Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej	669	-
Rezerwy na zobowiązania	175	-
Niezrealizowane różnice kursowe	26	-
Zapasy objęte odpisem aktualizującym	2	-
Należności objęte odpisem aktualizującym	14	-
Pozostałe	452	-
Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych i straty podatkowej	3 522	2 727
Rezerwy na zobowiązania	(195)	1 475
Niezrealizowane różnice kursowe	2 662	127
Zapasy objęte odpisem aktualizującym	(153)	(4)
Należności objęte odpisem aktualizującym	(113)	83
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	-	(18)
Niezrealizowana marża na zapasach i środkach trwałych	623	786
Pozostałe	697	279
Zmiany odniesione na kapitał własny z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych i straty podatkowej	-	-
Różnice kursowe	(480)	-
Rezerwy na zobowiązania	(226)	-
Niezrealizowane różnice kursowe	(222)	-
Zapasy objęte odpisem aktualizującym	(23)	-
Należności objęte odpisem aktualizującym	(3)	-
Pozostałe	(7)	-
Stan na koniec okresu	9 411	5 700
Rezerwy na zobowiązania	2 116	2 362
Niezrealizowane różnice kursowe	3 029	563
Zapasy objęte odpisem aktualizującym	968	1 141
Należności objęte odpisem aktualizującym	404	506
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	29	29
Niezrealizowana marża na zapasach i środkach trwałych	1 409	786
Pozostałe	1 455	313

9. Zapasy

	31.12.2007	31.12.2006
Materiały	65 210	11 340
Półprodukty i produkcja w toku	19 208	3 636
Produkty gotowe	67 394	8 582
Towary	88 654	106 203
Zaliczki na dostawy	1 235	4 882
	241 702	134 644
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(9 531)	(6 501)
Zapasy, wartość brutto	251 233	141 145
Wartość zapasów ujęta jako koszt w rachunku zysków i strat	340 984	188 225

10a. Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2007	31.12.2006
Należności z tyt. dostaw i usług	104 850	85 150
Należności z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i podobne	11 864	6 903
Rozliczenia międzyokresowe	2 827	485
Pozostałe należności	3 409	5 447
	<u>122 950</u>	<u>97 985</u>
Odpisy aktualizujące wartość należności	(4 033)	(3 615)
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe brutto	<u>126 983</u>	<u>101 600</u>

10b. Odpisy aktualizujące wartość należności

	31.12.2007	31.12.2006
Stan na początek okresu	3 615	3 486
Odpisy utworzone	1 602	1 635
Odpisy rozwiązane	(1 115)	(1 040)
Odpisy wykorzystane	(762)	(473)
Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej	863	-
Inne zmiany	(171)	7
Stan na koniec okresu	<u>4 033</u>	<u>3 615</u>

11. Należności / Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego

	31.12.2007	31.12.2006
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 090	313
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 206	3 541

12. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2007	31.12.2006
Pożyczki udzielone	433	216
Inne	4	-
	<u>438</u>	<u>216</u>

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2007	31.12.2006
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 786	17 648
Inne	-	0
	<u>12 786</u>	<u>17 648</u>

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
C	na okaziciela	268 700	269	opłacone gotówką	03.12.2007
D	na okaziciela	<u>1 500 000</u>	<u>1 500</u>	opłacone gotówką	20.03.2007
		<u>32 289 300</u>	<u>32 289</u>		

15. Pozostałe kapitały

	31.12.2007	31.12.2006
Kapitał zapasowy pozostały	82 596	59 706
Pozostałe kapitały rezerwowe	18 136	15 738
Różnice kursowe z konsolidacji	(3 613)	(1 834)
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 047	1 047
	<u>98 167</u>	<u>74 658</u>

16. Niepodzielony wynik finansowy

	31.12.2007	31.12.2006
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	10 983	2 771
Wynik netto bieżącego okresu	8 086	30 885
	<u>19 069</u>	<u>33 657</u>

17a. Kredyty i pożyczki

	31.12.2007	31.12.2006
Długoterminowe kredyty bankowe	129 597	60 210
Długoterminowe pożyczki	0	17
Długoterminowe kredyty i pożyczki	<u>129 597</u>	<u>60 227</u>
Krótkoterminowe kredyty bankowe	113 285	61 799
Krótkoterminowe pożyczki	-	-
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	<u>113 285</u>	<u>61 799</u>

Terminy spłaty

	31.12.2007	31.12.2006
powyżej 1 roku do 3 lat	38 837	7 601
powyżej 3 lat do 5 lat	48 212	16 457
powyżej 5 lat	42 549	36 169
	<u>129 597</u>	<u>60 227</u>

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		6 592		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	54 016		46 701		WIBOR 1M PLN + marża	15.11.20015	1. Wpływy na r-k bieżący 2. Zastaw rejestrowy na 2.700.000 akcjach Koelner SA posiadanych przez Amicus Sp.z o.o. Sp. k.	
Bank Zachodni WBK S.A. Koelner SA	19 810		13 537		WIBOR 1M PLN + marża	31.05.2012	1. Wpływy na r-k bieżący 2. Ustanowienie przez Unipalm Ltd zastawu rejestrowego na wszystkich udziałach Stahl GmbH nabytych ze środków pochodzących z pożyczki udzielonej przez Koelner SA.	
Bank Spółdzielczy PACO-BANK O/Pabianice Koelner Centrum sp. z o.o.	91		8		WIBOR+marża	23.03.2009	1. Weksel in blanco Koelner Centrum Sp. z o.o. 2. Przewłaszczenie samochodu ciężarowego - 70.049 zł 3. Cesja z praw z polisy ubezpieczeniowej 4. Pełnomocnictwo do dysponowania r-kiem bankowym	
Bank Spółdzielczy PACO-BANK O/Pabianice Koelner Centrum sp. z o.o.	98		76		WIBOR+marża	09.04.2010	1. Weksel in blanco Koelner Centrum 2. Przewłaszczenie samochodu ciężarowego w kwocie 98.000 zł 3. Cesja z praw z polisy ubezpieczeniowej 4. Pełnomocnictwo do dysponowania r-kiem bankowym	
Raiffeisen Bank Polska SA RAWLPLUG LTD.	58 988	16 500 EUR	52 979	14 819 EUR	EURIBOR 1M+marża	31.12.2013	1. Zastaw rejestrowy na udziałach kredytobiorcy oraz na udziałach spółek zależnych od kredytobiorcy 16.500.000 EUR, 2. Gwarancja korporacyjna spłaty zobowiązań z tyt. kredytu Koelner SA, 3. Poręczenie cywilne spłaty kredytu wystawione przez Radosława Koelnera i Przemysława Koelnera, 4. Pełnomocnictwo do regulowania wszelkich wierzytelności i roszczeń banku w ciężar r-ku bieżącego kredytobiorcy.	
FORTIS BANK Śrubex SA	6 090		4 586		wibor 1m+marża	31.01.2014	1. Hipoteka kaucyjna kw55820	
BRE BANK Śrubex SA	4 600		3 257		wibor 1m+marża	10.05.2012	1. Zastaw rejestrowy na linii do obróbki cieplnej wyrobów	
FORTIS BANK Śrubex SA	2 328		1 861		euribor 1m+marża	23.05.2014	1. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej,cesja praw z	
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	54 016		6 752		WIBOR 1M PLN + marża	15.11.20015	1. Wpływy na r-k bieżący 2. Zastaw rejestrowy na 2.700.000 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. Ustanowienie przez Unipalm Ltd zastawu rejestrowego na wszystkich udziałach Stahl GmbH nabytych ze środków z pożyczki udzielonej przez Koelner SA	Kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1 roku
Bank Zachodni WBK S.A. Koelner SA	10 000		9 957		WIBOR 1M PLN + marża	31.07.2008	1. Wpływy na r-k bieżący	
Raiffeisen Bank Polska SA Koelner SA	70 000		68 236		1.Dla kredytu w r-ku bieżącym w PLN - WIBOR 1T+marża 2. Dla kredytu rewolwingowego - WIBOR 1M+marża, WIBOR 1M+marża, LIBOR 3M+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.kredyt w rachunku bieżącym - 30.09.2009 2. Zastaw na zapasach - 70.000.000 PLN 4. Hipoteka kaucyjna na nieruchomości ul. Jed.Narodowej 190-192, 194 Wrocław - 5.000.000 PLN 5. Hipoteka kaucyjna na nieruchomości należącej do KTS ul. Kwizdyńska nr 6c, Wrocław - 10.000.000 PLN 6. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowych w/w zapasów i nieruchomości 7. Cesja należności	1. Weksel in blanco 2. Pełnomocnictwo do dysponowania r-kiem 3. Zastaw na zapasach - 70.000.000 PLN 4. Hipoteka kaucyjna na nieruchomości ul. Jed.Narodowej 190-192, 194 Wrocław - 5.000.000 PLN 5. Hipoteka kaucyjna na nieruchomości należącej do KTS ul. Kwizdyńska nr 6c, Wrocław - 10.000.000 PLN 6. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowych w/w zapasów i nieruchomości 7. Cesja należności	limit wierzytelności do wykorzystania w formie: kredytu w r-ku bieżącym w PLN, kredytu rewolwingowego w PLN, USD, oraz EUR, akredytywy "bez pokrycia z góry", gwarancji bankowych oraz obsługi transakcji terminowych typu forward

Raiffeisen Bank Polska SA Rawplug Ltd	58 988	16 500 EUR	3 006	841 EUR	EURIBOR 1M+marża	31.12.2013	1. Zastaw rejestrowy na udziałach kredytobiorcy oraz na udziałach spółek zależnych od kredytobiorcy 16.500.000 EUR, 2. Gwarancja korporacyjna spłaty zobowiązań z tyt. kredytu Koelner SA, 3. Poręczenie cywilne spłaty kredytu wystawione przez Radosława Koelnera i Przemysława Koelnera, 4. Pełnomocnictwo do regulowania wszelkich wierzytelności i roszczeń banku w ciężar r-ku bieżącego kredytobiorcy.	Kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1 roku
Barclays Bank PLC Rawplug Ltd	2 360	410 GBP	1 247	256 GBP	stopa bazowa banku +marża	01.02.2009	1. Cesja należności	limit kredytowy w r-ku bieżącym - wykorzystanie wg potrzeb, całość zadłużenia krótkoterminowa
Bank Spółdzielczy PACO-BANK O/Pabianice Koelner Centrum sp. z o.o.	250		204		WIBOR+marża	31.10.2007	1. Weksel in blanco 2. Przewłaszczenie towarów handlowych - 300.000 zł	
BRE BANK Śrubex SA	3 880	1 000 EUR	2 282		euribor 1m+marża	15.11.2007	Zastaw rejestrowy na śr trw, kw6674	
BRE BANK Śrubex SA	4 000		2 443		wibor 1m+marża	15.11.2007	zapasy, należności	
BRE BANK Śrubex SA	4 600		948		wibor 1m+marża	10.05.2012	zastaw rejestrowy na linii do obróbki cieplnej	Kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1 roku
BRE BANK Śrubex SA	6 000		3 900		wibor 1m+marża	30.10.2008	cesja generalna należności	krótkoterminowa część kredytu długoterminowego
CITI BANK HANDLOWY Śrubex SA	4 000		4 002		wibor 1m+marża	01.04.2008	zapasy, środek trw.	
FORTIS BANK Śrubex SA	3 000		2 972		wibor 1m+marża	19.02.2008	zapasy materiałowe	
FORTIS BANK Śrubex SA	2 328		288		euribor 1m+marża	23.05.2014	zastaw rej na linii technologicznej	Kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1 roku
FORTIS BANK Śrubex SA	6 090		902		wibor 1m + marża	31.01.2014	hipoteka kaucyjna, przewłaszczenie środka trwałego	Kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1 roku
FORTIS BANK Śrubex SA	970	250 EUR	887		euribor 1m+marża	19.02.2008	należności	

18. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2007	31.12.2006
Część długoterminowa	2 954	805
Leasing finansowy	2 954	805
Inne	-	-
Część krótkoterminowa	1 726	959
Leasing finansowy	1 726	959
Inne	-	-

19. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2007	31.12.2006
Stan na początek okresu	6 251	6 185
Środki trwale objęte ulgą inwestycyjną	3	30
Aport	3 828	3 913
Niezrealizowane różnice kursowe	148	64
Środki trwale objęte przeszacowaniem	1 906	2 177
Niezrealizowana marża na zapasach i środkach trwałych	325	-
Pozostałe	41	-
Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej	6 009	-
Środki trwale objęte ulgą inwestycyjną	119	-
Niezrealizowane różnice kursowe	36	-
Środki trwale objęte przeszacowaniem	4 814	-
Pozostałe	1 040	-
Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	180	66
Środki trwale objęte ulgą inwestycyjną	34	(27)
Aport	(84)	(85)
Niezrealizowane różnice kursowe	134	84
Środki trwale objęte przeszacowaniem	(570)	(271)
Niezrealizowana marża na zapasach i środkach trwałych	-	325
Pozostałe	666	41
Zmiany odniesione na kapitał własny z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(7)	-
Aport	(7)	-
Zmiany z tyt. różnic kursowych	(32)	-
Pozostałe	(32)	-
Stan na koniec okresu	12 401	6 251
Środki trwale objęte ulgą inwestycyjną	156	3
Aport	3 737	3 828
Niezrealizowane różnice kursowe	318	148
Środki trwale objęte przeszacowaniem	6 150	1 906
Niezrealizowana marża na zapasach i środkach trwałych	325	325
Pozostałe	1 715	41

20. Rezerwy na świadczenia pracownicze

	31.12.2007	31.12.2006
Stan na początek okresu	2 417	1 896
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	632	719
Rezerwa na odpisy emerytalne	1 068	122
Inne	717	1 055
Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej	2 007	-
Rezerwa na odpisy emerytalne	1 498	-
Zwiększenie rezerw	1 292	1 199
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	100	91
Rezerwa na odpisy emerytalne	930	948
Inne	262	161
Wykorzystanie rezerw	(1 236)	(44)
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	(52)	(44)
Rezerwa na odpisy emerytalne	(1 182)	-
Rozwiązanie rezerw	(1 341)	(637)
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	(135)
Rezerwa na odpisy emerytalne	(1 095)	-
Inne	(246)	(502)
Zmiana z tyt. różnic kursowych	(159)	3
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	2
Rezerwa na odpisy emerytalne	(95)	(2)
Inne	(64)	3
Stan na koniec okresu	2 979	2 417
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	681	632
Rezerwa na odpisy emerytalne	1 124	1 068
Inne	1 174	717
Część długoterminowa		
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	516	524
Rezerwa na odpisy emerytalne	1 099	1 026
Inne	210	-
	1 824	1 551
Część krótkoterminowa		
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	165	108
Rezerwa na odpisy emerytalne	25	41
Inne	965	717
	1 156	866

21. Rezerwy na zobowiązania

	31.12.2007	31.12.2006
Stan na początek okresu	3 557	1 647
Rezerwa na urlopy	988	537
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	61	18
Rezerwa na premie	27	33
Rezerwa na sprawy sporne	481	-
Pozostałe	2 000	1 059
Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej	854	-
Rezerwa na urlopy	854	-
Zwiększenie rezerw	2 731	2 084
Rezerwa na urlopy	194	506
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	160	68
Rezerwa na premie	32	63
Rezerwa na sprawy sporne	472	487
Pozostałe	1 872	959
Wykorzystanie rezerw	(252)	(93)
Rezerwa na urlopy	(215)	-
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	(18)	(24)
Rezerwa na premie	(20)	(69)
Rozwiązanie rezerw	(3 042)	(49)
Rezerwa na urlopy	(558)	(49)
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	(49)	-
Rezerwa na sprawy sporne	(472)	-
Pozostałe	(1 964)	-
Zmiana z tyt. różnic kursowych	(178)	(33)
Rezerwa na urlopy	(8)	(6)
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	(8)	(1)
Rezerwa na sprawy sporne	(34)	(7)
Pozostałe	(129)	(19)
Stan na koniec okresu	3 669	3 557
Rezerwa na urlopy	1 256	988
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	148	61
Rezerwa na premie	39	27
Rezerwa na sprawy sporne	447	481
Pozostałe	1 779	2 000
Część długoterminowa	478	-
Pozostałe	478	-
Część krótkoterminowa	3 189	3 557
Rezerwa na urlopy	1 255	988
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	148	61
Rezerwa na premie	39	27
Rezerwa na sprawy sporne	447	481
Pozostałe	1 300	2 000

22. Długoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2007	31.12.2006
Długoterminowe	5 920	7 691
Przychody przyszłych okresów	5 920	7 691
- ZPFRON	5 762	7 521
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	158	170
Bierne rozliczenia międzyokresowe	-	-
Krótkoterminowe	5 703	6 179
Przychody przyszłych okresów	2 236	2 046
- ZPFRON	2 104	2 026
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	12	12
- pozostałe	121	7
Bierne rozliczenia międzyokresowe	3 466	4 133
- pozostałe	3 466	4 133

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

	31.12.2007	31.12.2006
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	104 726	67 354
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i podobne (bez CIT)	8 177	6 682
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	3 549	2 173
Pozostałe	9 308	8 249
	125 759	84 458

Zobowiązania długoterminowe

Pozostałe	-	-
	-	-

24. Zobowiązania z tyt. leasingu operacyjnego

	31.12.2007	31.12.2006
	opłaty minimalne	
W okresie 1 roku	267	-
W okresie od 1 do 5 lat	274	142
Powyżej 5 lat	-	170
	542	312

25. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego

	31.12.2007	31.12.2006
	opłaty minimalne	opłaty minimalne
	wartość bieżąca opłat	wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 951	1 726
W okresie od 1 do 5 lat	3 152	2 954
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	5 103	4 680
Koszty finansowe (-)	(423)	(142)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	4 680	4 538

26. Wartość netto przedmiotów leasingu operacyjnego na dzień 31.12.2007 r.

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

27. Wartość netto przedmiotów leasingu finansowego na dzień 31.12.2007 r.

	W odniesieniu do grup aktywów	
	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne
Wartość netto przedmiotów leasingu finansowego		Razem
Licencje	-	276
Serwery	180	-
Sieć komputerowa	67	-
Terminale	202	-
Drukarki	19	-
Środki transportu	130	-
Maszyny i urządzenia	4 791	-
	5 390	276
		5 667

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

	rok 2007	rok 2006
Przychody netto ze sprzedaży produktów	267 480	73 341
Przychody netto ze sprzedaży usług	3 764	2 880
Przychody netto ze sprzedaży towarów	249 024	343 614
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	21 267	1 463
	541 535	421 298
kraj	229 446	171 018
eksport	312 089	250 279
	541 535	421 298

29. Koszty według rodzajów

	rok 2007	rok 2006
Amortyzacja	18 544	15 360
Zużycie materiałów i energii	182 582	60 870
Koszty wynagrodzeń	93 477	69 979
Podróże służbowe	3 134	3 742
Transport	19 180	4 311
Reprezentacja i reklama	7 136	4 908
Podatki i opłaty oraz ubezpieczenia majątkowe	6 284	3 651
Usługi obce	40 884	28 337
Pozostałe koszty	16 553	5 183
Razem koszty według rodzajów	387 775	196 341
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(22 402)	94
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	(3 765)	(610)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	142 559	190 956
Koszty sprzedaży (-)	(99 830)	(63 546)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(58 246)	(55 030)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	346 090	268 205

30. Koszty wynagrodzeń

	rok 2007	rok 2006
Wynagrodzenia	72 955	58 119
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	20 523	11 860
	93 477	69 979

31. Pozostałe przychody operacyjne

	rok 2007	rok 2006
Dotacje	1 906	509
Odwrocenie odpisu aktualizującego należności	1 097	1 080
Odwrocenie odpisu aktualizującego zapasy	631	866
Odwrocenie rezerw	1 328	2 539
Odpisane zobowiązania	5	155
Nadwyżki inwentaryzacyjne	2 194	902
Pozostałe	6 871	11 084
	14 033	17 135

32. Pozostałe koszty operacyjne

	rok 2007	rok 2006
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 624	393
Odpisy aktualizujące należności	1 757	1 560
Odpisy aktualizujące zapasy	801	2 855
Odpisy aktualizujące wartość firmy	-	447
Darowizny	67	44
Rezerwy	421	656
Niedobory inwentaryzacyjne	4 034	2 819
Pozostałe	3 748	2 214
	12 451	10 988

33. Przychody finansowe

	rok 2007	rok 2006
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	651	451
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	1
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	41	14
Zyski z tytułu różnic kursowych	900	3 543
Pozostałe odsetki	1 871	245
Pozostałe	540	834
	4 003	5 087

34. Koszty finansowe

	rok 2007	rok 2006
Odsetki od kredytów i pożyczek	7 985	5 433
Pozostałe odsetki	1 970	330
Straty z tytułu różnic kursowych	14 699	485
Pozostałe	948	706
	25 602	7 040

35. Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	rok 2007	rok 2006
Podatek bieżący		
Bieżące obciążenie podatkowe	10 192	8 751
	10 192	8 751
Podatek odroczony		
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(3 342)	(2 660)
	(3 342)	(2 660)
Razem podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	6 850	6 090

36. Zysk przypadający na jedną akcję

	rok 2007	rok 2006
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8 087	30 885
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	31 721 401	30 356 026
Zysk przypadający na jedną akcję (w zł)	0,25	1,02

37. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

	Sprzedaż produktów, towarów i materiałów	Zakup towarów i materiałów	Pozostałe przychody	Zakup środków trwałych	Zobowiązania	Należności
Amicus sp. z o.o. (spółka nadrzędna wobec Koelner SA)	36	-	-	-	-	97
Koelner Kazakhstan Ltd	2 104	-	2	-	-	1 399
Koelner-Rawl Middle East FZE	3 975	-	-	186	3	2 037
Rawl Scandinavia AB	2 182	16	-	-	-	633
Šrubex SA (do dnia objęcia kontrolą)	40	-	-	-	-	-
RAZEM	8 336	16	2	186	3	4 166