

GRUPA KOELNER SA

**INFORMACJA DODATKOWA
DO SKONSOLIDOWANEGO PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 ROKU
DO 30 CZERWCA 2010 ROKU**

WROCŁAW, 23.08.2010

1. INFORMACJE OGÓLNE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za 6 miesięcy zakończonych 30.06.2010 r., z danymi porównywalnymi za 6 miesięcy zakończonymi 30.06.2009 r. Zgodnie z MSR 34, okresem porównawczym dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej jest sprawozdanie sporządzone na dzień 31.12.2009 oraz na dzień 30.06.2009 r.

W związku z korektą błędów poprzednich okresów dokonano korekt danych porównywalnych wynikających ze sprawozdań finansowych uprzednio opublikowanych. Opis dokonanych zmian znajduje się w Nocie nr 39.

Sprawozdania finansowe Spółki Dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek zależnych będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te spółki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 30.06.2010 r. i nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Spółkę Dominującą oraz spółki zależne.

Ponieważ wpływ korekt błędów dotyczących lat poprzednich na dane finansowe na początek roku 2009 jest nieistotny, odstąpiono od prezentacji przekształconego sprawozdania z sytuacji finansowej na początek najwcześniejszego porównawczego okresu tj. 1.01.2009 r.

1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Jednostka Dominująca

KOELNER SA z siedzibą we Wrocławiu (zwana dalej też Spółką) będąca Spółką Dominującą Grupy Kapitałowej KOELNER SA (zwanej dalej też Grupą KOELNER SA lub Grupą) została zarejestrowana w dniu 20 grudnia 1999 r. w dziale B rejestru handlowego pod numerem 9101. Aktualnie Spółka zarejestrowana jest pod numerem KRS 33537. Spółka prowadzi działalność na terytorium Polski na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Przedmiot działalności Jednostki Dominującej

Przedmiotem działalności KOELNER SA jest projektowanie, wytwarzanie oraz sprzedaż głównie przez hurtowe kanały dystrybucji następujących grup asortymentowych:

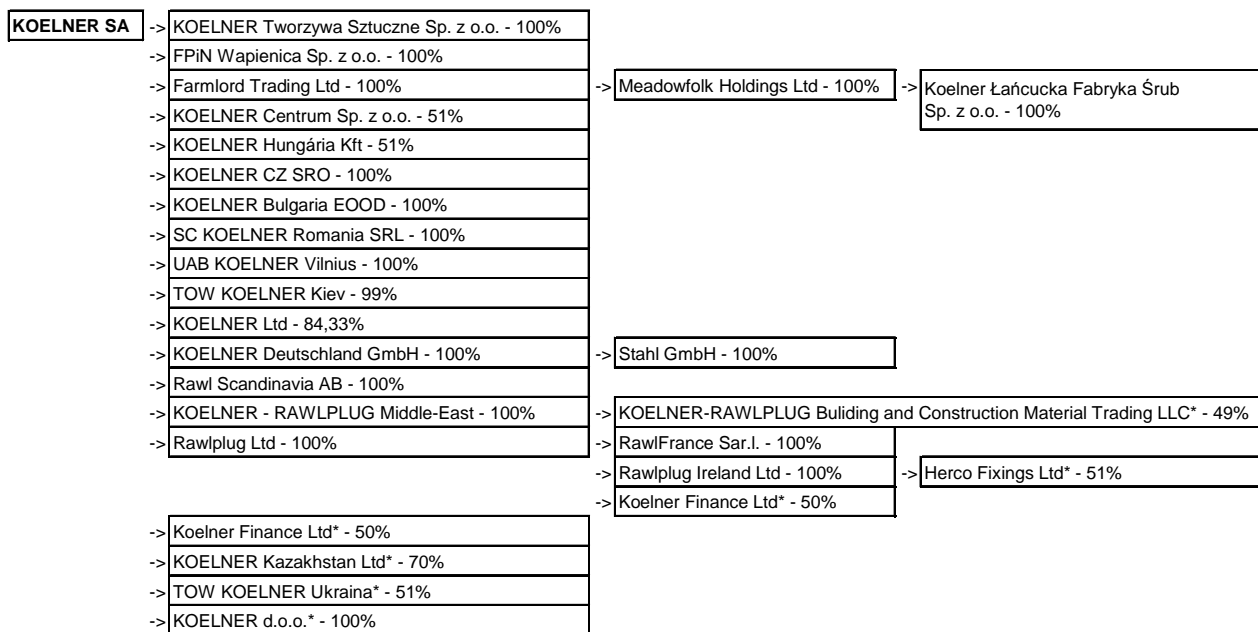
- mocowań budowlanych,
- narzędzi ręcznych oraz elektronarzędzi,
- normalii śrubowych.

Grupa Kapitałowa

W dniu 25.01.2010 r. Sąd Gospodarczy w Zagrzebiu (Chorwacja) dokonał rejestracji spółki zależnej Koelner d.o.o. z siedzibą w Mala Gorica, Chorwacja. Kapitał zakładowy spółki wynosi 361 tys. HRK. Udział KOELNER SA w kapitale zakładowym wynosi 100% i uprawnia do 100% głosów na walnym zgromadzeniu. Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż narzędzi oraz technik zamocowań dla budownictwa.

W dniu 16.03.2010 r. spółka zależna od KOELNER SA, Koelner Rawlplug Middle-East FZE (Zjednoczone Emiraty Arabskie), dokonała zakupu 49% udziałów w spółce Anchoring and Fixings Systems Trading L.L.C. zmieniając jednocześnie nazwę spółki na KOELNER-RAWLPLUG Building and Construction Material Trading L.L.C. Siedzibą spółki jest Dubaj, Zjednoczone Emiraty Arabskie. Kapitał zakładowy wynosi 300.000 AED i dzieli się na 300 udziałów po 1.000 AED każdy. Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż narzędzi oraz technik zamocowań dla budownictwa.

Podmioty tworzące Grupę Kapitałową KOELNER SA na dzień 30.06.2010 r. przedstawia poniższy diagram:



* na 30.06.2010 r. spółki nie były objęte konsolidacją (zgodnie z MSR 1 pkt 32)

JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE W GRUPIE KOELNER SA (dane w tys. zł)								
lp.	nazwa jednostki	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	metoda konsolidacji, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	% posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	ul. Kwidzińska 6 "C", 51-416 Wrocław	produkcja technik zamocowań	jednostka zależna	pełna	07.06.2004	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	100,00%	100,00%
3	Koelner Vilnius UAB	Liudvinavos g. 123 B, LT-2028, Vilnius, Litwa	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	pełna	01.08.2002	100,00%	100,00%
4	Koelner Bulgaria EOOD	Банишора, ул. Шумен 13, вх.Б, ет.5, ап.17, София, Bułgaria	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	pełna	08.05.2001	100,00%	100,00%
5	Koelner CZ SRO	Nad Porubkou 319/24 721 00 Ostrava-Svinov, Czechy	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	pełna	10.05.2000	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	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	99,00%	99,00%
8	Koelner Romania SRL	Șos. Bergeni nr. 108, sector 4, București, Rumunia	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	pełna	04.05.2001	100,00%	100,00%
9	Koelner Hungária Kft	Jedlik Anyos u.34, 2330 Dunaharaszti, Węgry	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	pełna	04.08.2005	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	100,00%	100,00%
11	Koelner Ltd	188640, Leningradskaja obłast, Vsevolozhskij rajon, m. Vsevolozhsk, Rosja	produkcja i sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	pełna	01.04.2005	84,33%	84,33%
12	Rawplug Ltd	21 Holborn Viaduct, Londyn, Wlk.Brytania	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	pełna	31.10.2005	100,00%	100,00%
13	Koelner Kazakhstan Ltd	050008 m.Almaty obwód Almaty al.Abaja 115, Kazachstan	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	23.05.2006	70,00%	70,00%
14	Koelner-Rawplug Middle East FZE	Warehouse No.RA08BC01 Jabel Ali Dubai, Emiraty Arabskie	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	pełna	17.07.2006	100,00%	100,00%

15	Rawl Scandinavia AB	Baumansgatan 4 S-593 32 VÄSTERVIK, Szwecja	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	pełna	16.10.2006	100,00%	100,00%
16	TOW Koelner Ukraina	Ул. 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	51,00%	51,00%
17	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	100,00%	100,00%
18	Farmlord Trading Ltd	3 Thasos Street, 1087 Nikozja, Cypr	spółka holdingowa	jednostka zależna	pełna	15.09.2009	100,00%	100,00%
19	Rawlplug Ireland Ltd	34 Lavery Avenue, Park West, Dublin, Irlandia	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna II stopnia	pełna	31.10.2005	100,00%	100,00%
20	Rawl France sarl	12/14 rue Marc Seguin, 77290 Mitry Mory, Francja	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna II stopnia	pełna	31.10.2005	100,00%	100,00%
21	Herco Fixings Ltd	Unit 10, Donore Business Park, Donore Road, Drogheda, Co Louth, Irlandia	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna III stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	24.07.2008	51,00%	51,00%
22	Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.	ul. Podzwierzyniec 41, 37-100 Łańcut	produkcja elementów złącznych	jednostka zależna III stopnia	pełna	20.05.2008	100,00%	100,00%
23	Stahl GmbH	Lutherstrasse 54, 73614 Schorndorf, Niemcy	produkcja i sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna II stopnia	pełna	04.04.2007	100,00%	100,00%
24	Meadowfolk Holdings Ltd	3 Thasos Street, 1087 Nikozja, Cypr	spółka holdingowa	jednostka zależna II stopnia	pełna	29.12.2009	100,00%	100,00%
25	Koelner d.o.o.	Ljudevita Gaja 48, Mala Gorica, 10431 Sveta Nedelja, Chorwacja	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	25.01.2010	100,00%	100,00%
26	Koelner-Rawlplug Buliding & Construction Material Trading LLC	Warehouse No.RA08BC01 Jabel Ali Dubai, Emiraty Arabskie	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna II stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	22.03.2010	49,00%	49,00%

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH (dane w tys. zł)												
	nazwa jednostki	kapitał własny, w tym:					zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	aktywa trwałe	aktywa obrotowe	aktywa razem	przychody ze sprzedaży	Przychody finansowe
		kapitał zakładowy	pozostały kapitał własny, w tym:									
				zysk (strata) z lat ubieg.	zysk (strata) netto							
1	Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	21 978	26 000	(4 022)	(9 942)	345	16 893	31 367	7 504	38 871	2 637	1
2	Fabryka Pił i Narzędzi Wapienica Sp. o.o.	28 243	1 950	26 293	(4 225)	523	9 833	18 152	19 924	38 076	13 851	182
3	Koelner Vilnius UAB	4 830	1 939	2 891	2 340	109	1 874	274	6 431	6 705	4 080	48
4	Koelner Bulgaria EOOD	5 316	865	4 451	1 063	49	362	1 191	4 487	5 679	2 025	2
5	Koelner CZ SRO	(475)	493	(968)	(1 179)	(9)	7 660	3 366	3 819	7 185	2 003	200
6	Koelner Centrum Sp. z o.o.	2 142	500	1 642	-	50	1 870	555	3 457	4 012	5 455	-
7	TOW Koelner Kiev	150	902	(752)	(325)	(25)	922	-	1 072	1 072	-	12
8	Koelner Romania SRL	(93)	2 559	(2 652)	(806)	(1 571)	7 970	1 610	6 267	7 877	6 117	-
9	Koelner Hungária Kft	28 155	50	28 105	12 343	3 144	3 224	5 341	26 038	31 379	17 273	474
10	Koelner Deutschland GmbH	15 580	3 664	11 916	(6 132)	(993)	10 186	21 877	3 889	25 766	3 231	-
11	Koelner Ltd	8 955	4 429	4 526	4 763	(164)	3 443	1 449	10 949	12 398	4 800	144
12	Rawlplug Ltd	40 340	99 475	(59 135)	(66 107)	(4 833)	50 911	57 692	33 559	91 251	20 924	177
13	Koelner Kazakhstan Ltd	(148)	3	(151)	(46)	(63)	2 183	108	1 928	2 036	701	19
14	Koelner-Rawlplug Middle East FZE	2 947	2 398	549	748	(539)	3 407	745	5 609	6 354	2 811	-
15	Rawl Scandinavia AB	510	209	301	120	137	913	-	1 423	1 423	2 834	-
16	TOW Koelner Ukraina	355	26	329	152	149	2 342	-	2 698	2 698	5 407	25
17	Koelner Finance Ltd	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Farmlord Trading Ltd	86 378	13	86 365	10 273	32	12	83 650	2 740	86 390	-	64
19	Rawlplug Ireland Ltd	14 535	2 971	11 564	10 468	(20)	10 365	9 191	15 708	24 900	9 626	-
20	Rawl France sarl	6 650	2 799	3 851	3 109	4	6 119	858	11 911	12 769	15 032	-
21	Herco Fixing Ltd	688	3	685	280	(116)	7 749	995	7 442	8 437	4 569	-
22	Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.	80 282	5 000	75 282	-	2 529	77 058	96 967	60 373	157 340	69 134	104
23	Stahl GmbH	12 044	295	11 749	7 932	464	369	9 216	3 196	12 413	3 019	136
24	Meadowfolk Holdings Ltd	83 273	12	83 261	(24)	-	17	83 289	-	83 289	-	-
25	Koelner d.o.o.	97	201	(104)	-	(106)	561	37	621	658	320	5
26	Koelner - Rawlplug Buliding & Construction Material Trading LLC	2	229	(228)	-	7	1 826	107	1 721	1 828	1 061	-

Dane finansowe spółek zostały zaprezentowane po przekształceniu na MSR/MSSF.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Skład Zarządu KOELNER SA na dzień 30.06.2010 r. przedstawiał się następująco:

- Radosław Koelner - Prezes Zarządu
- Tomasz Mogilski - Wiceprezes Zarządu
- Piotr Kopydłowski - Członek Zarządu ds. Finansowych

W dniu 29.01.2010 r. Pan Krzysztof Wołek na wniosek Prezesa Zarządu, uchwałą Rady Nadzorczej został odwołany z funkcji Wiceprezesa Zarządu. Przyczyną odwołania są zmiany organizacyjne związane z wdrożeniem długoterminowej strategii Grupy Kapitałowej KOELNER SA.

W dniu 12.07.2010 r. Pan Tomasz Mogilski zrezygnował z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu KOELNER SA. Jednocześnie, na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej wpłynęła kandydatura Pana Tomasza Mogilskiego na Członka Rady Nadzorczej. Powyższe zmiany to efekt zakończenia budowy strategii rozwoju Spółki na lata 2011 – 2015 oraz wdrożenie procesów kontrolnych w Grupie KOELNER SA, za które bezpośrednio odpowiedzialny był Pan Tomasz Mogilski. W dalszym etapie Pan Tomasz Mogilski zostanie blisko związany z Grupą KOELNER SA. Z ramienia Rady Nadzorczej będzie prowadził indywidualny nadzór nad realizacją wdrożenia strategii oraz budowy zrównoważonej karty wyników (BSC).

Skład Rady Nadzorczej KOELNER SA na dzień 30.06.2010 r. przedstawiał się następująco:

- Przemysław Koelner - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Krystyna Koelner - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
- Joanna Stabiszewska - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Zbigniew Pamuła - Członek Rady Nadzorczej
- Zbigniew Szczypiński - Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Arkuszewski - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 12.07.2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KOELNER SA powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Tomasza Mogilskiego. Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała Pana Tomasza Mogilskiego na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KOELNER SA w dniu 12.07.2010 r. przyjęło również rezygnację Pana Przemysława Koelnera ze stanowiska Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Pan Przemysław Koelner pozostał w składzie Rady Nadzorczej jako jej Członek. Ponadto Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KOELNER SA powołało spośród dotychczasowych członków Rady Nadzorczej Panią Krystynę Koelner na stanowisko Przewodniczącej Rady Nadzorczej.

Wartość wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W pierwszym półroczu 2010 r. członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki uzyskali wynagrodzenia, odpowiednio, w łącznej wysokości wynoszącej:

Zarząd:	470 tys. zł
Rada Nadzorcza:	323 tys. zł

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych w pierwszym półroczu 2010 r. wyniosło:

Zarząd:	12 tys. zł
---------	------------

1.2. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ

Niniejsze półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KOELNER SA zostało sporządzone w celu przedstawienia sytuacji finansowej, wyników działalności oraz przepływów pieniężnych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy KOELNER SA za I półrocze 2010 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa".

Od 1 stycznia 2005 r. Grupa Kapitałowa KOELNER SA, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późn. zm.), sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej KOELNER SA stanowi załącznik do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i jest sporządzone zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późn. zm.).

Walutą sprawozdawczą i funkcjonalną niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej). Sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały przeliczone na walutę sprawozdawczą w oparciu o zasady wynikające z Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 21.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych (nieruchomości inwestycyjnych) oraz niektórych aktywów finansowych, które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wyceniane są wg ceny nabycia zgodnie z MSR 27.

Najistotniejsze ze stosowanych przez Grupę Kapitałową zasad rachunkowości zostały zaprezentowane w punktach 2.2 do 2.24.

2.2. ZASADY KONSOLIDACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej KOELNER SA oraz sprawozdania kontrolowanych spółek zależnych sporządzone na dzień 30.06.2010 roku. Przez kontrolę rozumie się możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Podstawą wyłączenia jednostek z konsolidacji jest MSR 1 paragraf 31 (zasada istotności).

W Grupie KOELNER SA za poziom istotności przyjęto 5% sumy bilansowej oraz 5% przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów przed eliminacjami konsolidacyjnymi.

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach bilansu jako wartość firmy. W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział akcjonariuszy mniejszościowych jest wykazywany według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto.

Sprzedane w roku obrotowym spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją.

2.3. SZACUNKI I ZAŁOŻENIA ZARZĄDU

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu dokonania profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł.

W istotnych kwestiach Zarząd dokonując szacunku opiera się na opiniach niezależnych ekspertów.

Szacunki Zarządu, wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym, dotyczą:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- odpisów aktualizujących składniki aktywów,
- dyskonta, przewidywanego wzrostu wynagrodzeń oraz założeń aktuarialnych używanych przy obliczaniu rezerw na odprawy emerytalne,
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczony podatek dochodowy.

Stosowana metodologia ustalania wartości szacunkowych opiera się na najlepszej wiedzy Zarządu i jest zgodna z wymogami MSSF.

Zmiany odpisów aktualizujących i przeszacowań przedstawiono w dalszej części informacji, w dodatkowych notach objaśniających do poszczególnych pozycji aktywów.

2.4. INWESTYCJE W PODMIOTY STOWARZYSZONE

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi jednostka dominująca nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej jak i operacyjnej.

Udziały w podmiotach stowarzyszonych wyceniane są z zastosowaniem metody praw własności, za wyjątkiem sytuacji, gdy są zaklasyfikowane jako przeznaczona do zbycia. Inwestycje w jednostki stowarzyszone są wyceniane według ceny nabycia z uwzględnieniem zmian w udziale Spółki w aktywach netto, jakie wystąpiły do dnia bilansowego, pomniejszonej o utratę wartości poszczególnych inwestycji.

Wszelkie zyski i straty niezrealizowane wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do poziomu posiadanego udziału.

Nadwyżka ceny nabycia ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia jest ujmowana jako wartość firmy w wartości bilansowej inwestycji w podmioty stowarzyszone.

W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

2.5. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji to nadwyżka kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku poddawana jest testowi na utratę wartości. Skutki utraty wartości odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat i nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach.

2.6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE ORAZ WARTOŚCI NIEMATERIALNE WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE – KOSZTY BADAŃ I PRAC ROZWOJOWYCH

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według następujących zasad:

- nabyte prawa majątkowe, licencje i koncesje - nie krócej niż 4 lata i nie dłużej niż 7 lat,
- oprogramowanie komputerów - nie krócej niż 4 lata i nie dłużej niż 7 lat,
- pozostałe wartości niematerialne i prawne - nie krócej niż 4 lata i nie dłużej niż 7 lat.

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- realizowany jest ściśle określony projekt (np. oprogramowanie lub nowe procedury),
- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne,
- koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

Koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności.

W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

2.7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich rzeczowych aktywów trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

- budowle i budynki - nie krócej niż 10 lat i nie dłużej niż 40 lat,
- urządzenia techniczne i maszyny (z wyłączeniem sprzętu komputerowego) - nie krócej niż 5 lat i nie dłużej niż 20 lat,
- sprzęt komputerowy - nie krócej niż 2 lata i nie dłużej niż 4 lata,
- środki transportu - nie krócej niż 7 lat i nie dłużej niż 10 lat,
- inne środki trwałe - nie krócej niż 2 lata i nie dłużej niż 10 lat.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

2.8. LEASING

Umowy leasingu finansowego, to umowy, na mocy których przenoszone jest na Grupę Kapitałową zasadniczo całe ryzyko oraz całe potencjalne korzyści wynikające z bycia właścicielem przedmiotu leasingu.

Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jak leasing operacyjny.

Użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego aktywa są traktowane na równi z aktywami Grupy i są wyceniane w momencie rozpoczęcia umowy leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej składnika majątku stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, aby stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą.

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

2.9. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów i/lub utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski i straty wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

2.10. AKTYWA TRWAŁE I GRUPY AKTYWÓW NETTO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia a także grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

2.11. ZAPASY

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto. Na koszty wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich oraz w stosownych przypadkach koszty wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich. Zapasy produktów, materiałów i towarów są wyceniane przy wykorzystaniu metody FIFO. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.). Zapasy wykazywane są w wartości netto pomniejszonej o dokonane odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizujące zapasy tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania.

2.12. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem dostosowywanych składników majątku, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania ich do użytkowania. Koszty te są pomniejszane o przychody uzyskane z tymczasowego inwestowania środków pozyskanych na wytworzenie danego składnika aktywów.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

2.13. INSTRUMENTY FINANSOWE

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Grupy w momencie, gdy Grupa staje się stroną wiążącej umowy.

2.14. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Należności z tytułu dostaw i usług wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

2.15. INWESTYCJE W PAPIERY WARTOŚCIOWE

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres. Inwestycje długoterminowe w jednostkach zależnych, zgodnie z MSR 27, wyceniane są na dzień bilansowy według ceny nabycia.

2.16. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ORAZ INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Grupy pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

2.17. KREDYTY BANKOWE

Oprocentowane kredyty bankowe ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty bezpośrednio związane z uzyskaniem kredytu.

2.18. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w bilansie w kwocie wymagającej zapłaty.

2.19. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednio koszty emisji.

2.20. REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

2.21. DOTACJE

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej, ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Grupa spełni warunki związane z daną dotacją oraz, że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

W przypadku, gdy dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Natomiast w przypadku, gdy dotacja dotyczy określonego składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie jest stopniowo ujmowana w rachunku zysków i strat jako przychód proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów.

2.22. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży ujmowane są – zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 18 „Przychody” – w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Przychody z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania prac, o ile wynik na kontrakcie można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania prac jest ustalany jako udział kosztów poniesionych celem realizacji zlecenia do planowanych kosztów całkowitych. Jeżeli wyniku kontraktu nie można oszacować w sposób wiarygodny, wówczas przychody dotyczące tej umowy są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie ustalenia prawa akcjonariuszy do ich otrzymania.

2.23. TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH

W sprawozdaniach finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej transakcje w walucie obcej przelicza się według kursu obowiązującego na dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przelicza się według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Aktywa i zobowiązania jednostek zagranicznych wyrażone w walucie obcej przelicza się na walutę sprawozdawczą według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Przychody i koszty ujęte w sprawozdaniach finansowych podmiotów zagranicznych przelicza się według średnich kursów, jakie obowiązywały w poszczególnych miesiącach roku obrachunkowego.

2.24. PODATKI

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba że Grupa jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne.

2.25. DATA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej w dniu 23.08.2010 r.

NOTA NR 1.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

Zgodnie z MSSF 8, segmentem operacyjnym jest dająca się wyodrębnić część działalności Grupy, dla której są dostępne odrębne informacje finansowe podlegające regularnej ocenie przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych związanych ze sposobem alokowania zasobów oraz z oceną wyników działalności.

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność w ramach jednego segmentu branżowego tj. produkcji i sprzedaży narzędzi, elektronarzędzi oraz systemów zamocowań budowlanych. Kierując się kryterium odmiennych obszarów geograficznych oraz odmiennego środowiska regulacyjnego Grupa zdecydowała na wyodrębnienie dwóch segmentów sprawozdawczych – obszar Unii Europejskiej oraz obszar krajów spoza Unii Europejskiej. Kryterium to opiera się na lokalizacji geograficznej klientów Grupy.

NOTA NR 2.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje o wartościach niematerialnych zostały zaprezentowane w tabelach nr 1 i 2.

W stosunku do wartości firmy z konsolidacji spółek zależnych, nie stwierdzono konieczności dokonania odpisów aktualizujących ich wartość z tytułu trwałej utraty wartości aktywów. Spółka nie przeprowadzała testów na utratę wartości firmy dla celów sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego, testy zostaną przygotowane do końca roku obrotowego.

Koszty finansowania zewnętrznego nie zwiększały wartości niematerialnych.

Amortyzacja wartości niematerialnych w pierwszym półroczu 2010 r. wyniosła 493 tys. zł, z czego całość została odniesiona na rachunek zysków i strat.

NOTA NR 3.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Informacje o rzeczowych aktywach trwałych zostały zaprezentowane w tabeli nr 3.

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 30.06.2010 r. z tyt. zaciągniętych kredytów obciążone były w następujący sposób:

1. Hipoteka zwykła łączna w wysokości 20 000 tys. zł (kredyt KOELNER SA) na użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynkach należących do Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o. we Wrocławiu.
2. Hipoteka zwykła łączna w wysokości 5 000 tys. zł (kredyt KOELNER SA) na użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynkach należących do KOELNER SA we Wrocławiu.
3. Hipoteka kaucyjna łączna w kwocie 7 564 tys. EUR, hipoteka kaucyjna łączna w wysokości 49 436 tys. zł oraz hipoteka kaucyjna łączna w kwocie 7 500 tys. GBP (kredyt KOELNER SA) na nieruchomościach należących do KOELNER SA oraz nieruchomościach będących w użytkowaniu wieczystym Koelner Tworzywa Sztuczne sp. z o.o.
4. Hipoteka kaucyjna do kwoty 17 723 948 EUR (kredyt KOELNER SA) na nieruchomościach należących do KOELNER SA.
5. Hipoteka kaucyjna łączna w wysokości 70 000 tys. zł (kredyt KOELNER SA) na nieruchomościach należących do KOELNER SA oraz nieruchomościach należących do Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.
6. Hipoteka kaucyjna w wysokości 935 tys. zł (kredyt Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.).
7. Hipoteka zwykła w kwocie 6 090 tys. zł (kredyt Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.).
8. Hipoteka łączna kaucyjna w kwocie 33 000 tys. zł (kredyt Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.).
9. Hipoteka kaucyjna w wysokości 5 600 tys. zł (kredyt Wapienica sp. z o.o.).
10. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach w kwocie 15 804 tys. zł (kredyt KOELNER SA).
11. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej w kwocie 5 510 tys. zł oraz na linii do obróbki cieplnej wyrobów w kwocie 4 200 tys. zł (kredyt Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.).

12. Zastaw rejestrowy na środku trwałym o wartości netto na dzień 30.04.2009 r. w kwocie 5 100 tys. zł (kredyt Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.).
13. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach w łącznej kwocie 44 638 tys. zł (kredyt Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.).
14. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych w kwocie 1 950 tys. zł (kredyt Wapienica sp. z o.o.).

Koszty finansowania zewnętrznego nie zwiększały wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych na 30.06.2010 r. wyniosły 162 tys. zł w tym:

- 64 tys. zł odpis aktualizujący wartość maszyn i urządzeń (Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.),
- 98 tys. zł odpis aktualizujący wartość maszyn i urządzeń (Koelner Tworzywa Sztuczne sp. z o.o.).

Wartość amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych w I półroczu 2010 r. wyniosła 12 050 tys. zł, z czego:

- 11 950 tys. zł uwzględniono w rachunku zysków i strat, w tym 11 746 tys. zł odniesiono na koszty rodzajowe, natomiast 204 tys. zł uwzględniono w pozostałych kosztach operacyjnych,
- 100 tys. zł zostało aktywowane i zwiększyło wartość rzeczowych aktywów trwałych.

NOTA NR 4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Na dzień 30.06.2010 r. Grupa KOELNER SA posiadała nieruchomości inwestycyjne:

- KOELNER SA o wartości 98 tys. zł,
- Koelner CZ SRO o wartości 3 057 tys. zł (19 002 tys. CZK).

Przychód z czynszów w I półroczu 2010 r. wyniósł 41 tys. zł (265 tys. CZK) (Koelner CZ SRO). Koszty finansowania zewnętrznego nie zwiększały wartości nieruchomości inwestycyjnych. Informacje o nieruchomościach inwestycyjnych zostały zaprezentowane w tabeli nr 4.

NOTA NR 5. INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

Nie dotyczy.

**NOTA NR 6.
INSTRUMENTY FINANSOWE**

w tys. zł.

	Pożyczki udzielone	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej (opcje walutowe, swap na stopę procentową)	Zobowiązania finansowe wyceniane metodą kosztu amortyzowanego (kredyty, zobow. z tyt. leasingu finansowego)*
Stan na 1.01.2010 r.	5 103	1 828	199	226 468
Zwiększenia, w tym:	187	542	-	21 168
- nabycie, założenie, zaciągnięcie, udzielenie	107	498	-	19 551
- objęcie spółki konsolidacją	-	-	-	-
- różnice kursowe	80	44	-	1 617
Zmniejszenia, w tym:	384	-	199	13 225
- zbycie, rozwiązanie, spłata, aport	384	-	199	13 225
- objęcie spółki konsolidacją	-	-	-	-
- różnice kursowe	-	-	-	-
Stan na 30.06.2010 r.	4 906	2 370	-	234 411

* wycena wg kwoty wymaganej zapłaty wraz z odsetkami, różnica do wyceny wg kosztu amortyzowanego jest nie istotna; kwota nie zawiera zobowiązań handlowych, które zostały wykazane w innych notach

W I półroczu 2010 r. Grupa KOELNER SA poniosła koszty finansowe w postaci odsetek od zaciągniętych kredytów: 7 106 tys. zł oraz z tytułu zawartych umów leasingowych: 278 tys. zł.

**NOTA NR 7.
INSTRUMENTY POCHODNE**

Na dzień bilansowy 30.06.2010 r. w Grupie KOELNER SA nie były zawarte żadne kontrakty terminowe. Po dniu bilansowym w dniu 08.07.2010 r. KOELNER SA zawarła pięć kontraktów terminowych typu forward na sprzedaż 250 tys. EUR/USD każdy o terminach zapadalności 15.07.2010 r., 22.07.2010 r., 29.07.2010 r., 05.08.2010 r., 12.08.2010 r.

**NOTA NR 8.
UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH**

Nie dotyczy.

**NOTA NR 9.
AKTYWA FINANSOWE**

Informacje o długoterminowych aktywach finansowych zostały zaprezentowane w tabeli nr 6. Informacje o krótkoterminowych aktywach finansowych zostały zaprezentowane w tabeli nr 12. Wartość bilansowa aktywów finansowych nie odbiega od ich wartości godziwej.

Aktywa finansowe na dzień 30.06.2010 r. z tyt. zaciągniętych kredytów obciążone były w następujący sposób:

- Zastaw rejestrowy na 1 667 udziałach Koelner Łańcuckiej Fabryki Śrub sp. z o.o. (kredyt KOELNER SA),
- Zastaw rejestrowy na wszystkich udziałach Stahl GmbH (kredyt KOELNER SA),
- Porozumienie o podporządkowaniu w stosunku do kredytu pożyczki w kwocie 5 000 tys. zł udzielonej Koelner Łańcuckiej Fabryce Śrub sp. z o.o. przez KOELNER SA,
- Porozumienie o podporządkowaniu w stosunku do kredytu pożyczki w kwocie 2 500 tys. zł udzielonej Koelner Łańcuckiej Fabryce Śrub sp. z o.o. przez Farmlord Trading Ltd.

NOTA NR 10.

ZAPASY

Informacje o zapasach zostały zaprezentowane w tabeli nr 9.

Zapasy na dzień 30.06.2010 r., z tyt. zaciągniętych kredytów, obciążone były w następujący sposób:

- Zastaw na zapasach - 105 000 tys. zł. (kredyt KOELNER SA),
- Zastaw na zapasach - 55 000 tys. zł (kredyt Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.),
- Przewłaszczenie zapasów - 360 tys. zł. (kredyt Koelner Centrum sp. z o.o.).

W I półroczu 2010 r. dokonano odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów w Grupie KOELNER SA na kwotę 346 tys. zł. Odwrócenie odpisów było głównie wynikiem sprzedaży zapasów objętych odpisem, w tym:

- Wapienica sp. z o.o. - 179 tys. zł,
- Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o. - 167 tys. zł.

W I półroczu 2010 r. w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych utworzono odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 437 tys. zł, w tym:

- Wapienica sp. z o.o. – 143 tys. zł,
- Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o. - 294 tys. zł.

NOTA NR 11.

UMOWY O BUDOWĘ

Nie dotyczy.

NOTA NR 12.

DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Informacje o długoterminowych należnościach oraz rozliczeniach międzyokresowych zostały zaprezentowane w tabeli nr 7.

Informacje o krótkoterminowych należnościach oraz rozliczeniach międzyokresowych zostały zaprezentowane w tabeli nr 10.

**NOTA NR 13.
KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

Stan akcjonariatu KOELNER SA na 30.06.2010 r. przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym
Amicus Sp. z o.o. Sp. k.	19 102 750	58,67
BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	1 664 569	5,11
Pozostali	11 792 681	36,22
Razem	32 560 000	100,00

Informacje o kapitale zakładowym zostały zaprezentowane w tabeli nr 14.

**NOTA NR 14.
POZOSTAŁE KAPITAŁY**

Pozostałe kapitały tworzone były z wypracowanych zysków lat ubiegłych. Kapitały te przeznaczone są na rozwój spółek Grupy KOELNER SA lub pokrycie ewentualnych strat.

Informacje o pozostałych kapitałach zostały zaprezentowane w tabeli nr 15.

**NOTA NR 15.
AKCJE WŁASNE**

Nie dotyczy.

**NOTA NR 16.
UDZIAŁY MNIEJSZOŚCI**

w tys. zł

Spółka	31.12.2009	udział w zysku/ (stracie) netto	wypłata dywidendy	różnice kursowe z wyceny jed. zagranicznych	30.06.2010
Koelner Centrum Sp. z o.o.	1 172	24	(147)	-	1 049
TOW Koelner Kiev	1	-	-	1	2
Koelner Hungaria Kft	14 041	1 541	(1 133)	(652)	13 796
Koelner Ltd	1 252	(26)	-	177	1 403
RAZEM	16 466	1 539	(1 280)	(474)	16 250

**NOTA NR 17.
REZERWY**

Informacje o rezerwie z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały zaprezentowane w tabeli nr 19.

Informacje o rezerwach na świadczenia pracownicze zostały zaprezentowane w tabeli nr 20.

Informacje o rezerwach na pozostałe zobowiązania zostały zaprezentowane w tabeli nr 21.

**NOTA NR 18.
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

Informacje o zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązaniach zostały zaprezentowane w tabeli nr 23.

NOTA NR 19. KREDYTY I POŻYCZKI

Informacje o kredytach i pożyczkach zostały zaprezentowane w tabelach nr 17a i 17b.
Zabezpieczenia kredytów zaciągniętych przez Grupę KOELNER SA:

Bank / Kredytobiorca	Zabezpieczenie
Bank Zachodni WBK SA KOELNER SA	<ol style="list-style-type: none"> 1. Wpływy na r-k bieżący. 2. Zastaw rejestrowy na 1 667 udziałach Koelner Łańcuckiej Fabryki Śrub sp. z o.o.
Bank Zachodni WBK SA KOELNER SA	<ol style="list-style-type: none"> 1. Zastaw rejestrowy na 5 820 000 akcji KOELNER SA posiadanych przez Amicus Sp. z o.o. Sp.K. 2. Hipoteka zwykła łączna w wys. 20 000 tys.żł na użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynkach należących do Koelner Tworzywa Sztuczne sp. z o.o., 3. Wpływy na r-k bieżący. 4. Cesja praw z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości (zabezpieczenia przyszłe).
Bank Zachodni WBK SA KOELNER SA	<ol style="list-style-type: none"> 1. Hipoteka zwykła łączna w kwocie 5 000 tys.żł na użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynkach. 2. Wpływy na r-k bieżący. 3. Ustanowienie przez Unipalm Ltd zastawu rejestrowego na udziałach Stahl GmbH. 4. Wpływy na r-k bieżący. 5. Cesja praw ubezpieczenia z w/w nieruchomości.
Raiffeisen Bank Polska SA KOELNER SA	<ol style="list-style-type: none"> 1. Pełnomocnictwo do r-ku bieżącego i innych r-ków. 2. Poręczenie cywilne spłaty kredytu wystawione przez Radosława Koelnera i Przemysława Koelnera. 3. Hipoteka kaucyjna do kwoty 7 564 tys.EUR, hipoteka kaucyjna do kwoty 49 436 tys.żł oraz hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 7 500 tys. GBP ustanowiona na nieruchomościach należących do Koelner SA oraz będących w użytkowaniu wieczystym Koelner Tworzywa Sztuczne sp. z o.o. 4. Hipoteka kaucyjna do kwoty 17 724 tys. EUR ustanowiona na nieruchomościach. 5. Cesja praw ubezpieczenia z w/w nieruchomości.
Bank Zachodni WBK SA KOELNER SA	<ol style="list-style-type: none"> 1. Wpływy na r-k bieżący. 2. Zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 10 000 tys.żł. 3. Cesja praw umowy ubezpieczenia w zakresie ubezpieczenia zapasów. 4. Ustanowienie przez Amicus Sp. z o.o. Sp.k zastawu rejestrowego na 5 820 000 akcji KOELNER SA, na których został ustanowiony zastaw na poczet umowy o kredyt inwestycyjny nr K0004314 z dnia 23.11.2007r.
Raiffeisen Bank Polska SA KOELNER SA	<ol style="list-style-type: none"> 1. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. 2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem. 3. Zastaw na zapasach w kwocie 70 000 tys.żł. 4. Hipoteka kaucyjna łączna w kwocie 70 000 tys.żł. ustanowiona na nieruchomościach należącej do KOELNER SA oraz do Koelner Tworzywa Sztuczne sp. z o.o. 5. Cesja praw z polis ubezpieczeniowych w/w zapasy i nieruchomości. 6. Cicha cesja należności w wys. min 20 000 tys. żł.
Fortis Bank Polska SA KOELNER SA	<ol style="list-style-type: none"> 1. Weksel in blanco. 2. Zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 25 000 tys. żł. 3. Przelew praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia zapasów. 4. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach w kwocie 15 804 tys. żł. 5. Przelew praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia maszyn i urządzeń. 6. Oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji.
HSBC Bank Polska SA KOELNER SA	<ol style="list-style-type: none"> 1. Zastaw finansowy i rejestrowy na 2 800 000 akcjach KOELNER SA do kwoty 29 925 tys. żł ustanowionych przez Amicus Sp. z o.o. sp.k. 2. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

	3. Pełnomocnictwo dla banku do regulowania wszelkich wierzytelności i roszczeń Banku z tytułu udzielonego kredytu w ciężar innych rachunków otwartych w Banku.
Raiffeisen Bank Polska SA KOELNER SA	1. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego 2. Dobrowolne poddanie się egzekucji.
Fortis Bank Polska SA Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.	1. Hipoteka kaucyjna w kwocie 935 tys.zł. 2. Hipoteka zwykła w kwocie 6 090 tys.zł. 3. Zastaw rejestrowy na środku trwałym o wartości netto na dzień 30.04.2009 5 100 tys.zł. 4. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. 5. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji. 6. Poręczenie według prawa cywilnego do kwoty 5 650 tys.zł ustanowione przez KOELNER SA.
Fortis Bank Polska SA Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.	1. Zastaw rejestrowy na linii do obróbki cieplnej wyrobów w kwocie 4 200 tys.zł. 2. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji. 4. Poręczenie według prawa cywilnego do kwoty 3 750 tys.zł ustanowione przez KOELNER SA.
Fortis Bank Polska SA Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.	1. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej w kwocie 5 510 tys.zł. 2. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. 3. Weksel własny in blanco. 4. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji. 5. Poręczenie według prawa cywilnego do kwoty 720 tys.EUR ustanowione przez KOELNER SA.
Fortis Bank Polska SA Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.	1. Weksel własny in blanco 2. Przelew wierzytelności. 3. Zastaw rejestrowy zapasach w kwocie 30 000 tys. zł. 4. Przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia zapasów. 5. Hipoteka łączna kaucyjna w kwocie 33 000 tys.zł. 6. Przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia nieruchomości. 7. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach w kwocie 30 469 tys.zł. 8. Przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia maszyn i urządzeń. 9. Poręczenie spłaty przez KOELNER SA do kwoty 30 500 tys.zł. 10. Zastaw rejestrowy na zapasach KOELNER SA w kwocie 25 000 tys.zł. 11. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach należących do KOELNER SA w kwocie 14 169 tys.zł. 12. Porozumienie o podporządkowaniu w stosunku do kredytu pożyczki w kwocie 5 000 tys.zł udzielonej Koelner Łańcuckiej Fabryce Śrub sp. z o.o. przez KOELNER SA. 13. Porozumienie o podporządkowaniu w stosunku do kredytu pożyczki w kwocie 2 500 tys.zł udzielonej Koelner Łańcuckiej Fabryce Śrub sp. z o.o. przez Farmlord Trading Ltd. 14. Przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia zapasów, maszyn i urządzeń należących do KOELNER SA. 15. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
ING Bank Śląski SA Wapienica sp. z o.o.	1. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych (maszyny) w kwocie 1 950 tys.zł. 2. Hipoteka kaucyjna w kwocie 5 600 tys.zł. 3. Weksel in blanco. 4. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
"PA-CO-BANK" Bank Spółdzielczy	1. Weksel własny in blanco. 2. Poręczenie wekslowe współudziałowca. 3. Przewłaszczenie zapasów w kwocie 360 tys.zł. 4. Cesja praw z umowy ubezpieczenia środków obrotowych. 5. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem.
Essox s.r.o; Koelner CZ s.r.o.	Brak zabezpieczeń.

Ulster Bank Rawplug Ireland Ltd	Cesja należności.
Dubai Bank Koelner Rawplug Middle-East FZE	Wystawione czeki PDC na każdą ratę.
ADCB Koelner-Rawplug Middle-East FZE	Wystawione czeki PDC na każdą ratę.
EIB Koelner-Rawplug Middle-East FZE	Wystawione czeki PDC na każdą ratę.

NOTA NR 20.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO I FINANSOWEGO

Informacje o zobowiązaniach z tytułu leasingu finansowego oraz operacyjnego zostały zaprezentowane w tabelach nr 24 i 25.

NOTA NR 21.

LEASING

Wartość przedmiotów leasingu operacyjnego ustalana jest przez leasingodawcę według udokumentowanych kosztów nabycia. Okresowe opłaty leasingowe mogą być zmienione w poniższych przypadkach:

- poniesienia przez leasingodawcę kosztów związanych z podatkami, opłatami i innymi ciężarami publicznoprawnymi związanymi z własnością lub posiadaniem przedmiotu leasingu,
- zmiany stopy procentowej WIBOR lub LIBOR/EURIBOR odpowiednio dla waluty umowy leasingu,
- w przypadku odmowy przez zakład ubezpieczeń wypłaty odszkodowania,
- zmiany ceny przedmiotu leasingu w okresie między zawarciem umowy a jego przekazaniem do użytkowania,
- zmiany stawki podatku VAT.

Po zakończeniu umowy leasingobiorca ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu za wartość końcową powiększoną o podatek VAT.

Przedłużenie umowy leasingu nastąpi na warunkach uwzględniających aktualny stan prawny i stan rynku finansowego. Podstawą do wyliczenia nowych opłat leasingowych i wartości końcowej będzie dotychczasowa wartość końcowa.

Wartość przedmiotów leasingu finansowego ustalana jest przez leasingodawcę według udokumentowanych kosztów nabycia. Odsetki z tytułu umów leasingowych mogą ulec zmianie w związku ze zmianą stopy procentowej WIBOR lub LIBOR/EURIBOR odpowiednio dla waluty umowy leasingu.

Grupa KOELNER SA na 30.06.2010 r. posiadała zawarte umowy leasingu zwrotnego, który miał charakter leasingu finansowego.

Specyfikację przedmiotów leasingu prezentują tabele nr 26 i 27.

NOTA NR 22.

PODATEK DOCHODOWY

Specyfikację bieżącego i odroczonego podatku dochodowego za okres sprawozdawczy prezentuje tabela nr 35.

NOTA NR 23.

POZYCJE POZABILANSOWE

Zobowiązania pozabilansowe posiada jednostka dominująca KOELNER SA. Na dzień 30.06.2010 r. KOELNER SA posiadała zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych spółce zależnej Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o. poręczeń w łącznej kwocie 40 109 tys. zł, w tym:

- 27 607 tys. zł z tytułu umowy kredytowej zawartej z Fortis Bank Polska SA. Poręczenie udzielone do dnia 6.12.2018 r.,
- 1 921 tys. zł z tytułu umowy kredytowej zawartej z Fortis Bank Polska SA. Poręczenie udzielone do dnia 9.06.2012 r.,
- 1 732 tys. zł z tytułu umowy kredytowej zawartej z Fortis Bank Polska SA. Poręczenie udzielone do dnia 22.06.2014 r.,
- 3 255 tys. zł z tytułu umowy kredytowej zawartej z Fortis Bank Polska SA. Poręczenie udzielone do dnia 01.03.2014 r.,
- 5 594 tys. zł z tyt. bieżącej współpracy handlowej, z czego 4 685 tys. zł udzielono na czas nieokreślony, 834 tys. zł do dnia 04.10.2010 r., natomiast 75 tys. zł do dnia 31.12.2010 r.

Ponadto Grupa KOELNER SA posiadała inne pozycje pozabilansowe obejmujące:

- środki trwałe używane na podstawie umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy, których wartość netto wg umowy na dzień 30.06.2010 r. wyniosła:

- KOELNER SA	- 156 tys. zł,
- Koelner Centrum sp. z o.o.	- 104 tys. zł,
- Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.	- 1 310 tys. zł,
- UAB Koelner Vilnius	- 71 tys. zł,
- Koelner CZ sro	- 249 tys. zł,
- Koelner Deutschland GmbH	- 153 tys. zł,
- Rawl Scandinavia AB	- 75 tys. zł.
- środki trwałe niskocenne i przeznaczone do likwidacji o wartości początkowej wynoszącej (wartość netto tych środków wynosi zero):
 - Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o. - 1 600 tys. zł.

NOTA NR 24.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej KOELNER SA zostały zaprezentowane w tabeli nr 28.

NOTA NR 25.

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe i koszty finansowe zostały zaprezentowane w tabeli nr 33 i 34.

NOTA NR 26.

WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

Nie wystąpił.

NOTA NR 27.

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Informacje o zysku przypadającym na jedną akcję zostały zaprezentowane w tabeli nr 36.

Podstawowy skonsolidowany zysk przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego Grupy na jedną akcję jest ilorazem zysku za okres przypadającego na akcjonariuszy i średniej ważonej liczby akcji występujących w ciągu okresu.

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji zwykłych:

I półrocze 2009: $(32.560.000 \text{ akcji} \times 181 \text{ dni}) / 181 \text{ dni} = 32.560.000 \text{ akcji}$

I półrocze 2010: $(32.560.000 \text{ akcji} \times 181 \text{ dni}) / 181 \text{ dni} = 32.560.000 \text{ akcji}$

NOTA NR 28.

ROZWODNIONY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wobec niewystępowania w żadnym z analizowanych okresów czynników rozwadniających liczbę akcji nie liczone wartości wskaźnika rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą.

NOTA NR 29.

POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W okresie styczeń – czerwiec 2010 r. nie miało miejsce połączenie jednostek gospodarczych.

NOTA NR 30.

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W poniższej tabeli przedstawiono transakcje spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej KOELNER SA z podmiotami powiązanymi obejmujące:

- należności krótkoterminowe na dzień 30.06.2010 r. w tym: należności handlowe, należności z tytułu dywidend, należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, należności z tytułu sprzedaży finansowych aktywów trwałych oraz inne należności krótkoterminowe,
- zobowiązania na dzień 30.06.2010 r. obejmujące: zobowiązania handlowe, zobowiązania z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz inne zobowiązania krótkoterminowe,
- należności i zobowiązania z tytułu pożyczek na dzień 30.06.2010 r.,
- przychody za okres od 01.01.2010 - 30.06.2010 obejmujące przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów, materiałów, środków trwałych, pozostałe przychody operacyjne oraz przychody finansowe z tytułu otrzymanych dywidend i odsetek od udzielonych pożyczek,
- zakupy za okres od 01.01.2010 - 30.06.2010 obejmujące zakup towarów, materiałów i usług oraz czynsz inicjalny ujęty w rozliczeniach międzyokresowych kosztów,
- wynik na sprzedaży środków trwałych oraz pozostałe koszty operacyjne,
- koszty finansowe z tytułu odsetek od otrzymanych pożyczek.

w tys. zł

	Razem jednostki powiązane	Eliminacje	Razem jednostki powiązane po eliminacjach
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	64 471	(60 508)	3 963
Zakupy ujęte w koszcie wytworzenia i wartości sprzedanych towarów i materiałów	59 413	(59 215)	198
Zakupy ujęte w kosztach sprzedaży i kosztach ogólnego zarządu	1 944	(1 804)	140
Zakupy ujęte w rozliczeniach międzyokresowych czynnych	75	(16)	59
Pozostałe przychody operacyjne	852	(852)	-
Pozostałe koszty operacyjne	101	(101)	-
Przychody finansowe z tytułu odsetek	659	(659)	-
Przychody finansowe z tytułu dywidend	4 165	(4 165)	-
Koszty finansowe z tytułu odsetek	658	(658)	-
Należności krótkoterminowe z wyjątkiem należności z tytułu pożyczek	108 948	(100 685)	8 263
Należności z tytułu pożyczek	29 514	(24 607)	4 907
Zaliczki na poczet dostaw	453	(453)	-
Zobowiązania krótkoterminowe z wyjątkiem zobowiązań z tytułu pożyczek	100 338	(100 247)	91
Zobowiązania z tytułu pożyczek	28 616	(28 616)	-

Wszystkie transakcje pomiędzy jednostkami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych.

W 2009 r. KOELNER SA udzieliła spółce Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o. pożyczki w kwocie 5 000 tys. zł. Na 30.06.2010 r. do spłaty pozostawało 5 000 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki oparte jest o WIBOR powiększony o marżę spółki.

W 2009 r. Stahl GmbH udzieliła spółce Koelner Deutschland GmbH pożyczki w kwocie 1 610 tys. EUR. W I półroczu 2010 r. kwota pożyczki została zwiększona o kwotę 315 tys. EUR. Na dzień 30.06.2010 r. do spłaty pozostało 1 951 tys. EUR (8 089 tys. zł), w tym 38 tys. EUR (152 tys. zł) z tyt. naliczonych, a niezapłaconych odsetek. Oprocentowanie pożyczki oparte jest o stałą stopę procentową.

Na dzień 30.06.2010 r. z tytułu pożyczki udzielonej przez Rawlplug Ireland Ltd spółce Herco Fixings Ltd do spłaty pozostało 1 155 tys. EUR (4 788 tys. zł).

W 2009 r. Fabryka Pił i Narzędzi Wapienica sp. z o.o. udzieliła spółce KOELNER SA pożyczki w kwocie 4 800 tys. zł. Na 30.06.2010 r. do spłaty pozostało 4 848 tys. zł, w tym 48 tys. zł z tytułu naliczonych, a niezapłaconych odsetek. Oprocentowanie pożyczki oparte jest o WIBOR powiększony o marżę spółki.

W 2009 r. Koelner Hungaria Kft udzieliła spółce KOELNER SA pożyczki w kwocie 159 924 tys. HUF. W I półroczu 2010 r. kwota pożyczki została zwiększona o kwotę 133 775 tys. HUF. Na 30.06.2010 r. do spłaty pozostało 276 537 tys. HUF (4 002 tys. zł), w tym 9 874 tys. HUF (143 tys. zł) z tytułu naliczonych, a niezapłaconych odsetek. Oprocentowanie pożyczki oparte jest o stałą stopę procentową.

Na dzień 30.06.2010 r. z tytułu pożyczki udzielonej w 2009 przez Farmlord Trading Ltd spółce Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o. do spłaty pozostało 2 662 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki oparte jest o WIBOR powiększony o marżę spółki.

NOTA NR 31.**RYZIKO KURSU WALUTOWEGO**

Grupa KOELNER SA występuje jednocześnie w roli importera i eksportera w związku z czym ryzyko kursu walutowego jest w dużej mierze ograniczone. Pomimo tego, Zarząd stara się dodatkowo ograniczać ryzyko poprzez zawieranie kontraktów terminowych.

Po dniu bilansowym, w dniu 08.07.2010 r., KOELNER SA zawarła pięć kontraktów terminowych typu forward na sprzedaż 250 tysięcy EUR/USD każdy o terminach zapadalności 15.07.2010 r., 22.07.2010 r., 29.07.2010 r., 05.08.2010 r., 12.08.2010 r.

Na dzień bilansowy tj. 30.06.2010 r. w Grupie KOELNER SA nie były zawarte żadne kontrakty terminowe.

Poniżej przedstawiono dane o wartości aktywów i pasywów pieniężnych wyrażonych w walutach innych niż waluta funkcjonalna po przeliczeniu na PLN.

Waluta	Należności handlowe brutto	Pozostałe należności brutto	Udzielone pożyczki	Zaliczki	Środki pieniężne	Zobowiązania handlowe	Pozostałe zobowiązania	Kredyty i pożyczki otrzymane
EUR	31 495	759	4 788	89	3 144	21 115	1 908	27 128
USD	14 630	543	-	883	306	31 613	106	-
GBP	12 658	-	-	-	1 213	4 343	1 625	23 715
PLN	57 778	5 135	-	79	1 488	45 029	34 199	173 925
CZK	1 892	175	-	-	71	147	135	24
RON	4 013	69	-	-	35	974	319	-
HUF	5 446	81	-	-	4 507	389	901	-
BGL	954	38	-	-	596	108	153	-
LTL	3 446	36	-	88	110	148	237	-
UAH	509	164	-	-	398	-	5	-
RUB	3 035	781	-	-	105	69	154	-
UAE	1 673	151	118	-	38	71	165	163
SEK	168	7	-	-	73	21	173	-
CHF	-	-	-	-	-	-	144	-
Razem w PLN	137 697	7 939	4 906	1 139	12 084	104 027	40 224	224 955

NOTA NR 32.**RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ**

Na dzień 30.06.2010 r. Grupa KOELNER SA korzysta z zobowiązań oprocentowanych zmienną stopą procentową, dlatego też ponosi ryzyko zmiany stopy procentowej.

NOTA NR 33.**RYZIKO KREDYTOWE**

Klienci Grupy KOELNER SA, korzystający z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom weryfikacyjnym, a stan należności podlega ciągłemu monitoringowi. W przypadku wystąpienia należności przeterminowanych, zgodnie z obowiązującymi procedurami następuje wstrzymanie sprzedaży i uruchamiana jest windykacja należności. Dodatkowo ryzyko kredytowe ogranicza duża ilość oraz dywersyfikacja klientów Grupy. Grupa nie posiada dłużników, których saldo wynosiłoby więcej niż 5% salda należności ogółem. W konsekwencji Grupa nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe.

Analiza wiekowania przeterminowanych należności z tyt. dostaw i usług, które są zaległe na koniec okresu sprawozdawczego, lecz w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości przedstawia się następująco:

w tys. zł

Należności przeterminowane z tyt. dostaw i usług	30.06.2010	30.06.2009
a) do 1 miesiąca	18 525	17 145
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 981	3 848
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 386	3 322
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 612	9 509
e) powyżej 1 roku	10 286	6 139
Razem	40 790	39 963

NOTA NR 34. RYZIKO PŁYNNOŚCI

Grupa KOELNER SA zarządza płynnością poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi.

NOTA NR 35. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 5.07.2010 r. pomiędzy spółką zależną Koelner Łąncucka Fabryka Śrub sp. z o.o. a Fortis Bank Polska SA z siedzibą w Warszawie podpisana została „Zmiana nr 13 do Umowy wielocelowej linii kredytowej nr WAR/2001/04/358/CB z dnia 23 listopada 2004 roku”. Zmianie uległ okres udostępnienia kredytu. Przedłużony został do 26.11.2010 r. Kwota limitu kredytu, tak jak pozostałe warunki, nie uległa zmianie i wynosi 30 500 tys. PLN.

W dniu 07.07.2010 r. spółka KOELNER SA otrzymała zwrrotnie podpisaną "Zmianę nr 2 do umowy poręczenia z dnia 15.05.2009 r." zawartą z Fortis Bank Polska SA. Umowa dotyczy udzielenia przez KOELNER SA poręczenia kredytu zaciągniętego przez spółkę zależną Koelner Łąncucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. Wartość poręczenia jest równa wartości kredytu i wynosi 30 500 tys. PLN. Poręczenie udzielone zostało do dnia 22.11.2018 r.

W dniu 13.07.2010 r. podpisana została umowa na mocy, której Koelner Hungaria Kft udzieliła Koelner SA pożyczki w kwocie 168 527 tys. HUN. Pożyczka oprocentowana jest stałą stopą procentową i spłacona zostanie w terminie do 10.08.2011 r.

W dniu 19.08.2010 r. dokonano rejestracji nabycia przez KOELNER SA 80% udziałów w spółce Koelner Trading KLD LLC z siedzibą w Kaliningradzie (Rosja). Kapitał zakładowy spółki wynosi 20 tys. RUB. Przedmiotem działalności spółki będzie sprzedaż narzędzi oraz technik zamocowań dla budownictwa. KOELNER SA zamierza nabyć 100% udziałów w spółce. KOELNER SA udzieliła jednocześnie spółce Koelner Trading KLD pożyczki w wysokości 900 tys. RUB. Oprocentowanie pożyczki oparte jest o MIBOR dla 1 miesięcznych depozytów w rublach powiększony o marżę Spółki. Pożyczka zostanie spłacona do 12.08.2011 r.

W dniu 23.08.2010 r. podpisana została umowa na mocy, której KOELNER SA otrzymała pożyczkę w wysokości 1 500 tys. USD od Pana Radosława Koelnera. Pożyczka oprocentowana jest stałą stopą procentową i spłacona zostanie w terminie dwóch lat od dnia zawarcia umowy.

NOTA NR 36. USTALANIE WARTOŚCI GODZIWEJ

Przyjmuje się, że wartość nominalna finansowych aktywów obrotowych i krótkoterminowych zobowiązań finansowych pomniejszona o oszacowane korekty z tytułu aktualizacji wartości jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Zarząd podmiotu dominującego Grupy KOELNER SA uważa, że wartość nominalna długoterminowych aktywów i zobowiązań finansowych pomniejszona o oszacowane korekty z tytułu aktualizacji wartości i powiększona o wartość naliczonych do dnia bilansowego odsetek jest zbliżona do ich wartości godziwej.

NOTA NR 37.

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE

Przeciętne zatrudnienie w Grupie KOELNER SA w I półroczu 2010 r. wyniosło 1 832 osoby.

	30.06.2010
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	639
Pracownicy pośrednio produkcyjni	527
Administracja	666
Razem	1 832

NOTA NR 38.

PRZELICZENIE WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH NA EURO

W poniższej tabeli zaprezentowano przeliczenie wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego na walutę euro (EUR).

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01-06.2010	01-06.2009 / 31.12.2009	01-06.2010	01-06.2009 / 31.12.2009
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	268 256	265 977	66 994	58 865
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 945	8 995	1 734	1 991
Zysk (strata) brutto	2 045	2 743	511	607
Zysk (strata) netto	(240)	831	(60)	184
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 779)	(131)	(444)	(29)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 804	23 322	1 450	5 162
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 231)	(8 101)	(807)	(1 793)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(763)	(13 172)	(191)	(2 915)
Przepływy pieniężne netto, razem	1 810	2 049	452	454
Średnia ważona liczba akcji	32 560 000	32 560 000	32 560 000	32 560 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,05)	(0,00)	(0,01)	(0,00)
Aktywa razem	706 572	658 624	170 431	160 319
Zobowiązania długoterminowe	150 042	162 795	36 191	39 627
Zobowiązania krótkoterminowe	252 789	193 158	60 975	47 018
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	287 491	286 205	69 345	69 667
Kapitał zakładowy	32 560	32 560	7 854	7 926
Liczba akcji na dzień bilansowy	32 560 000	32 560 000	32 560 000	32 560 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	8,83	8,79	2,13	2,14

Aktywa i pasywa zostały przeliczone na EUR przy zastosowaniu średnich kursów walut opublikowanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na dzień bilansowy. Pozycje rachunku zysków i strat zostały przeliczone na EUR przy zastosowaniu kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku.

Średni kurs w okresie styczeń – czerwiec 2010 r.	4,0042
Kurs na ostatni dzień okresu 30 czerwca 2010 r.	4,1458
Średni kurs w okresie styczeń – czerwiec 2009 r.	4,5184
Kurs na ostatni dzień okresu 30 czerwca 2009 r.	4,4696
Kurs na ostatni dzień okresu 31 grudnia 2009 r.	4,1082

NOTA NR 39.

ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI

Różnice w skonsolidowanym kapitale własnym na 31.12.2009 r. pomiędzy SA-RS 2009 a SA-PSr 2010:

	w tys. zł
Skonsolidowany kapitał własny na 31.12.2009 r. prezentowany w SA-RS 2009	307 990
Korekta podatku od nieruchomości w KOELNER SA 2005-2009	128
Odpis aktualiz. aktywo z tyt.odroc.z.pod.doch. w Rawplug Ltd	(2 727)
Korekta aktywowanych w latach 2008-2009 kosztów restrukturyzacji w Rawplug Ltd	(3 260)
Korekta bilansująca (niezgodność z akwizycji 2006 r.) w Rawplug Ltd	791
Korekta CIT za lata 2004-2007 w Stahl GmbH	(251)
Skonsolidowany kapitał własny na 31.12.2009 r. prezentowany w SA-PSr 2010	302 671

Różnice w skonsolidowanym kapitale własnym na 30.06.2009 r. pomiędzy SA-PSr 2009 a SA-PSr 2010:

	w tys. zł
Skonsolidowany kapitał własny na 30.06.2009 r. prezentowany w SA-PSr 2009	332 168
Korekta podatku od nieruchomości w KOELNER SA 2005-2009	(9)
Korekta podatku od nieruchomości w Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z. o.o.	(51)
Korekta podatku odroczonego w KOELNER SA	(759)
Korekta amortyzacji w KOELNER SA	(13)
Korekta wyceny kapitału zakładowego Koelner Romania	(175)
Korekta wyceny funduszu emerytalnego w Rawplug Ireland Ltd	(201)
Odpis aktualiz. aktywo z tyt.odroc.z.pod.doch. w Rawplug Ltd	(3 467)
Korekta aktywowanych w latach 2008-2009 kosztów restrukturyzacji w Rawplug Ltd	(2 897)
Korekta bilansująca (niezgodność z akwizycji 2006 r.) w Rawplug Ltd	791
Korekta CIT za lata 2004-2007 w Stahl GmbH	(251)
Skonsolidowany kapitał własny na 30.06.2009 r. prezentowany w SA-PSr 2010	325 136

NOTA NR 40.

ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI DOKONANE W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO OKRESU, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ

Nie wystąpiły.

NOTA NR 41. BŁĘDY POPRZEDNICH OKRESÓW

W sprawozdaniu finansowym KOELNER SA za I półrocze 2010 dokonano korekty podatku od nieruchomości naliczonego w latach 2005-2009 r. W celu zapewnienia porównywalności danych korektę tę zaprezentowano również w sprawozdaniu za rok 2009 i I półrocze 2009.

31.12.2009

Ma	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	61 tys. zł
Ma	Wynik netto	252 tys. zł
Wn	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	124 tys. zł
Wn	Poz. zobowiązania krótkoterminowe	189 tys. zł

30.06.2009

Wn	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	9 tys. zł
Ma	Poz. zobowiązania krótkoterminowe	9 tys. zł

W związku z przeprowadzoną w 2010 roku kontrolą skarbową w spółce Stahl GmbH nastąpił domiar podatku dochodowego za lata 2004-2007. W celu zapewnienia porównywalności danych korektę tę zaprezentowano w sprawozdaniu za rok 2009 i I półrocze 2009.

31.12.2009 / 30.06.2009

Wn	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	251 tys. zł
Ma	Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku doch.	251 tys. zł

W sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2010 spółka Rawplug Ltd, ze względu na brak zrealizowania prognoz sprzedaży, utworzyła w ciężar niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych odpis aktualizujący wartość aktywa z tyt. podatku odroczonego utworzonego w latach 2006-2008. W celu zapewnienia porównywalności danych korektę tę zaprezentowano również w sprawozdaniu za rok 2009 i I półrocze 2009.

31.12.2009

Ma	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 727 tys. zł
Ma	Różnice kursowe z konsolidacji	441 tys. zł
Wn	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	4 215 tys. zł
Ma	Wynik netto	1 047 tys. zł

30.06.2009

Ma	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 467 tys. zł
Ma	Różnice kursowe z konsolidacji	748 tys. zł
Wn	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	4 215 tys. zł

W sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2010 spółka Rawplug Ltd, ze względu na brak zrealizowania prognoz sprzedaży, odniosła w ciężar niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych koszty restrukturyzacji poniesione w latach 2008-2009. W celu zapewnienia porównywalności danych korektę tę zaprezentowano również w sprawozdaniu za rok 2009 i I półrocze 2009.

31.12.2009

Ma	Rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterm.	3 260 tys. zł
Wn	Różnice kursowe z konsolidacji	130 tys. zł
Wn	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	2 965 tys. zł
Wn	Wynik netto	165 tys. zł

30.06.2009

Ma	Rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterm.	2 897 tys. zł
Ma	Różnice kursowe z konsolidacji	68 tys. zł
Wn	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	2 965 tys. zł

W sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2010 spółka Rawlplug Ltd odniosła w ciężar niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych niezgodność powstałą w 2006 roku podczas akwizycji spółki, przy przenoszeniu operacji księgowych z centrum finansowego Grupy BPB (poprzedniego właściciela). Niezgodność pomniejszyła sumę aktywów. W celu zapewnienia porównywalności danych korektę tę zaprezentowano również w sprawozdaniu za rok 2009 i I półrocze 2009.

31.12.2009 / 30.06.2009

Wn	Rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterm.	791 tys. zł
Wn	Różnice kursowe z konsolidacji	180 tys. zł
Ma	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	971 tys. zł

W sprawozdaniu finansowym Koelner Tworzywa Sztuczne sp. z o.o. za rok 2009 dokonano korekty podatku od nieruchomości naliczonego w latach 2005-2008 r. W celu zapewnienia porównywalności danych korektę tę zaprezentowano również w sprawozdaniu za I półrocze 2009.

30.06.2009

Wn	Niepodzielony wynik lat ubiegłych	51 tys. zł
Ma	Rozrachunki publiczno-prawne	5 tys. zł
Ma	Fundusze specjalne ZFRON	46 tys. zł

W sprawozdaniu finansowym KOELNER SA za rok 2009 dokonano korekty amortyzacji naliczonej w 2008 r. W celu zapewnienia porównywalności danych korektę tę zaprezentowano również w sprawozdaniu za I półrocze 2009.

30.06.2009

Wn	Niepodzielony wynik lat ubiegłych	13 tys. zł
Ma	Rzeczowe aktywa trwałe	13 tys. zł

W sprawozdaniu finansowym KOELNER SA za rok 2009 dokonano korekty naliczenia podatku odroczonego z tytułu wyceny bilansowej kredytu walutowego przejętego od spółki zależnej Rawlplug Ltd. W celu zapewnienia porównywalności danych korektę tę zaprezentowano również w sprawozdaniu za I półrocze 2009.

30.06.2009

Wn	Niepodzielony wynik lat ubiegłych	759 tys. zł
Ma	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	759 tys. zł

W sprawozdaniu finansowym Koelner Romania SRL za rok 2009 dokonano korekty bilansu otwarcia wyniku z lat ubiegłych o różnice kursowe powstałe w wycenie podniesienia kapitału zakładowego, tj. pomiędzy kursem EUR/RON w dniu rejestracji 14.12.2005 r. a kursem w dniu opłacenia udziałów tj. 19.01.2005 r. W celu zapewnienia porównywalności danych korektę tę zaprezentowano również w sprawozdaniu za I półrocze 2009.

30.06.2009

Wn	Niepodzielony wynik lat ubiegłych	175 tys. zł
Ma	Należności krótkoterminowe	175 tys. zł

W sprawozdaniu finansowym Rawlplug Ireland Ltd za rok 2009 dokonano korekty bilansu otwarcia wyniku z lat ubiegłych. W celu zapewnienia porównywalności danych korektę tę zaprezentowano również w sprawozdaniu za I półrocze 2009. Korekta związana jest z decyzją zarządu spółki Rawlplug Ireland Ltd na temat zamknięcia funduszu emerytalnego

funkcjonującego na zasadzie gwarantowanych świadczeń, gdzie pracodawca ponosił całość ryzyka inwestycyjnego, i wprowadzenie funduszu działającego w oparciu o gwarantowane składki (przy zmiennej wartości świadczeń emerytalnych zależnej od wyników inwestycyjnych). W związku z zamknięciem funduszu została wykonana wycena aktuarialna, która wykazała konieczność uzupełnienia funduszu kwotą 154 tys. EUR, przy czym kwota 47 tys. EUR (201 tys. zł) została odniesiona na wynik roku 2008, reszta zostanie odniesiona na wynik lat 2009-2014.

30.06.2009

Wn	Niepodzielony wynik lat ubiegłych	201 tys. zł
Ma	Pozostałe kapitały	201 tys. zł

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu, półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KOELNER SA za pierwsze półrocze 2010 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy, a sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej KOELNER SA zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KOELNER SA został wybrany zgodnie z przepisami prawa, jednocześnie podmiot ten i biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Radosław Koelner – Prezes Zarządu

Piotr Kopydłowski – Członek Zarządu ds. Finansowych