GRUPA KOELNER

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2005 ROKU
DO 30 CZERWCA 2005 ROKU

WROCŁAW, 30.06.2005

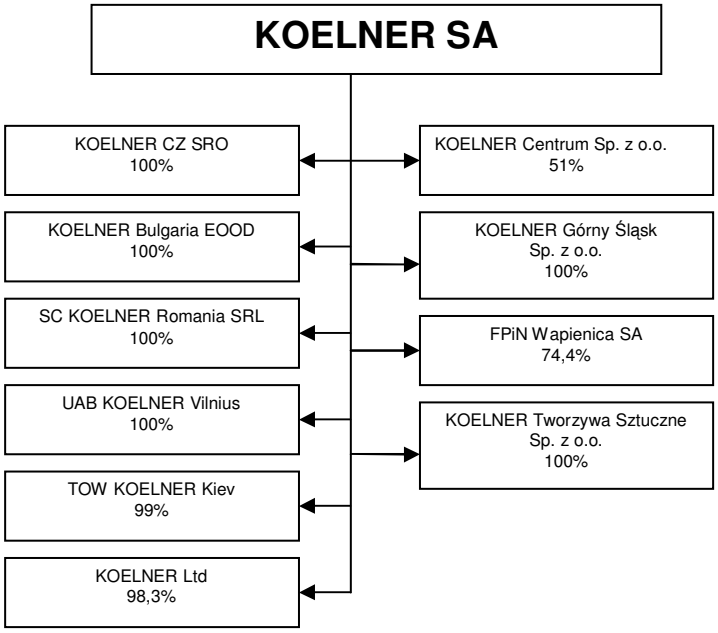
1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Jednostka dominująca
Spółka KOELNER SA z siedzibą we Wrocławiu będąca spółką dominującą Grupy Kapitałowej KOELNER została zarejestrowana w dniu 20 grudnia 1999 r. w dziale B rejestru handlowego pod numerem 9101. Spółka prowadzi działalność na terytorium Polski na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.

Przedmiot działalności Jednostki dominującej
Przedmiotem działalności Spółki KOELNER SA jest projektowanie, wytwarzanie oraz sprzedaż głównie przez hurtowe kanały dystrybucji następujących grup asortymentowych:
- mocowań budowlanych,
- narzędzi ręcznych oraz elektronarzędzi
- normalii śrubowych.

Skład Grupy Kapitałowej
Struktura Grupy Kapitałowej KOELNER na dzień bilansowy 30.06.2005 r. przedstawiała się następująco:



spółka	siedziba	przedmiot działalności
KOELNER CZ SRO	Praga, Czechy	sprzedaż hurtowa materiałów bud.
KOELNER Bulgaria EOOD	Sofia, Bułgaria	sprzedaż hurtowa materiałów bud.
SC KOELNER Romania SRL	Bukareszt, Rumunia	sprzedaż hurtowa materiałów bud.
UAB KOELNER Vilnius	Wilno, Litwa	sprzedaż hurtowa materiałów bud.
KOELNER Górny Śląsk Sp. z o.o.	Piekary Śląskie	sprzedaż hurtowa materiałów bud.
KOELNER Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	Wrocław	produkcja technik zamocowań
TOW KOELNER Kiev	Kijów, Ukraina	sprzedaż hurtowa materiałów bud.
KOELNER Ltd	Sankt Petersburg, Rosja	produkcja i sprzedaż hurtowa materiałów bud.
FPiN Wapienica SA	Bielsko-Biała	produkcja narzędzi
KOELNER Centrum Sp. z o.o.	Pabianice	sprzedaż hurtowa materiałów bud.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej
Skład zarządu KOELNER SA na dzień 30.06.2005 r. przedstawiał się następująco:

Radosław Koelner	– Prezes Zarządu
Tomasz Mogilski	– Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30.06.2005 r. przedstawiał się następująco:

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

Wartość wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej
W okresie I półrocza 2005 r. członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki uzyskali wynagrodzenia, odpowiednio, w łącznej wysokości wynoszącej:

Zarząd:	270 tys. zł
Rada Nadzorcza:	330 tys. zł

Wynagrodzenie członków zarządu wypłacone z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych w I półroczu 2005 r. wyniosło: 12 tys. zł

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

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r. zostało sporządzone w celu przedstawienia sytuacji finansowej, wyników działalności oraz przepływów pieniężnych zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa".
Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KOELNER zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR"), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF") oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.
Od 1 stycznia 2005 r. Grupa KOELNER, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity, Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami), 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 skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało według Polskich Standardów Rachunkowości zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity, Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami). Zasady wyceny aktywów i pasywów stosowane w tym sprawozdaniu zostały zaprezentowane w raporcie rocznym za rok 2004 SA-RSr 2004 i do 30.06.2005 r. nie uległy zmianie.
Porównywalne dane finansowe na 30.06.2004 r. oraz 31.12.2004 r. zostały przedstawione w sposób zapewniające ich porównywalność.
Walutą sprawozdawczą 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.
Ujawnienia wymagane zapisami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy", a dotyczące przejścia z obowiązujących lokalnie przepisów na standardy międzynarodowe zostały przedstawione w nocie nr 33.

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 aktywów finansowych, które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej.
Najistotniejsze ze stosowanych przez Grupę Kapitałową zasad rachunkowości zostały zaprezentowane w punktach 2.2 do 2.22.

2.2. ZASADY KONSOLIDACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej KOELNER SA oraz sprawozdania kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółek zależnych sporządzone na dzień 30.06.2005 roku. Przez kontrolę rozumie się możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

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. W kolejnych okresach, straty przypadające akcjonariuszom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej.
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 ujednolicenie 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. 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 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 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.

2.4. 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.

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

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.

2.6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Grunty, budynki i budowle użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług jak również dla celów administracyjnych wykazywane są w bilansie w wartości przeszacowanej równej kwocie uzyskanej z wyceny składnika aktywów do jego wartości godziwej, dokonanej przez rzeczoznawcę w oparciu o założenia rynkowe (na określony dzień dokonania tej wyceny), pomniejszonej w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości.

Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis rozpoznany w rachunku zysków i strat (w takim przypadku podniesienie wartości ujmowane jest również w rachunku zysków i strat ale do wysokości wcześniejszego odpisu). Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętą w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

Amortyzacja przeszacowanych budynków i budowli ujmowana jest w rachunku zysków i strat. W momencie sprzedaży lub zakończenia użytkowania przeszacowanych budynków i budowli, nierozliczona kwota przeszacowania dotycząca tych aktywów przenoszona jest bezpośrednio z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych.

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 skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości Grupy. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki 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 środków 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,
- urządzenia techniczne i maszyny (z wyłączeniem sprzętu komputerowego) - nie krócej niż 5 lat,
- sprzęt komputerowy - nie krócej niż 2 lata,

- środki transportu - nie krócej niż 5 lat,
- inne środki trwałe - nie krócej niż 5 lat.

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.

2.7. 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.
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.

2.8. 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.

2.9. 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.

2.10. 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 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.).

2.11. 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 tych środków trwałych 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.

2.12. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

2.13. 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.

2.14. 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.

2.15. 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.

2.16. KREDYTY BANKOWE

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

2.17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej.

2.18. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

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

2.19. 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.

2.20. 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.

2.21. 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 pasywa 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.

2.22. 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) netto 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.

NOTA NR 1.
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

Spółka przyjmuje, że podstawowym podziałem na segmenty jest segmentacja branżowa, która jest decydująca dla określenia rodzaju ryzyka i stóp zwrotu osiąganych przez Spółkę. Przyjmuje się, że Spółka prowadzi działalność w ramach jednego segmentu branżowego – handlu detalicznego i hurtowego narzędziami, elektronarzędziami oraz systemami zamocowań budowlanych. Spółka była w roku 2004 stroną umów leasingowych jako podmiot finansujący. Ponieważ Spółka nie zamierza kontynuować działalności w zakresie zawierania umów leasingowych jako finansujący, nie zawierała żadnych nowych umów leasingowych jako finansujący, jedyna aktywna umowa wygasła w I kwartale 2005 r., a aktywa związane z umowami leasingu, przychody i wynik zrealizowany na działalności leasingowej stanowiły mniej niż odpowiednio 10% skonsolidowanej sumy aktywów, 10% skonsolidowanej sumy przychodów netto ze sprzedaży towarów i usług oraz działalności finansowej oraz 10% skonsolidowanego wyniku finansowego, nie wyodrębniano segmentu branżowego w zakresie zawartych umów leasingowych. Biorąc powyższe pod uwagę, przyjmuje się, że podstawowy wzór sprawozdawczy dla segmentu branżowego stanowi skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej jako całość.
Za uzupełniający wzór sprawozdawczy przyjęto podział na segmenty geograficzne przy zastosowaniu kryterium opierającego się na lokalizacji geograficznej klientów. Zgodnie z §69 MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności" zaprezentowano sprawozdania finansowe dla każdego segmentu geograficznego.

Informacje o poszczególnych segmentach geograficznych zostały zaprezentowane w tabeli nr 1.

NOTA NR 2.
WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje o wartościach niematerialnych zostały zaprezentowane w tabeli nr 2.

NOTA NR 3.
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych nie występują.

NOTA NR 4.
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Informacje o nieruchomościach inwestycyjnych zostały zaprezentowane w tabeli nr 4.

NOTA NR 5.
INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

Nie dotyczy.

NOTA NR 6.
UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

Nie dotyczy.

NOTA NR 7.
AKTYWA FINANSOWE

Informacje o aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywach finansowych przeznaczonych do obrotu zostały zaprezentowane w tabeli nr 5.

Wartość bilansowa aktywów finansowych nie odbiega od ich wartości godziwej. Wartości godziwe instrumentów finansowych przedstawia tabela nr 6.

Informacje na temat ryzyka stopy procentowej zawiera tabela nr 7.

NOTA NR 8.
ZAPASY

Informacje o zapasach zostały zaprezentowane w tabelach nr 8 i 9.

NOTA NR 9.
UMOWY O BUDOWĘ

Nie dotyczy.

NOTA NR 10.
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Informacje o należnościach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należnościach zostały zaprezentowane w tabeli nr 10.

NOTA NR 11.
KAPITAŁ PODSTAWOWY

Informacje o kapitale podstawowym zostały zaprezentowane w tabelach nr 11 i 12.

NOTA NR 12.
POZOSTAŁE KAPITAŁY

Informacje o pozostałych kapitałach zostały zaprezentowane w tabeli nr 13.

NOTA NR 13.
AKCJE WŁASNE

Nie dotyczy.

NOTA NR 14.
REZERWY

Informacje o rezerwach zostały zaprezentowane w tabeli nr 14.

NOTA NR 15.
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Informacje o zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należnościach zostały zaprezentowane w tabeli nr 15.

NOTA NR 16.
KREDYTY I POŻYCZKI

Informacje o kredytach i pożyczkach zostały zaprezentowane w tabelach nr 16, 17 i 18.

Zabezpieczenia kredytów zaciągniętych przez Grupę KOELNER:

Kredyt w banku:	**Zabezpieczenie**
Raiffeisen Bank Polska SA	1. Weksel in blanco 2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem 3. Zastaw na maszynach w kwocie 6.000.000 zł 4. Hipoteka na nieruchomości KW 175233, w kwocie 2.800.000 zł 5. Cesja praw z polis ubezpiecz. w/w maszyn i nieruchomości
Bank Spółdzielczy Towarzystwo Oszczędnościowo-Pożyczkowe w Pabianicach	1. weksel in blanco Koelner Centrum 2. przewłaszczenie zapasów magazynowych w wys. 300.000 zł 3. cesja z praw z polisy ubezpieczeniowej 4. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym
Citibank (Polska) SA	1. Przewłaszczenie maszyn i urządzeń w kwocie 1.949.951 zł, 2. Poręczenie Koelner SA 3. poręczenie Krystyny Koelner 4. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na ww. maszyny
Raiffeisen Bank Polska SA – limit wierzytelności	1. Weksel in blanco 2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem 3. Zastaw na zapasach 4. Hipoteka w kwocie 4.000.000 zł na nieruchomości KW 93594 oraz 10.000.000 zł na nieruchomości KW 116459 i KW 121721 5. Cesja praw z polis ubezpiecz. w/w zapasów i nieruchomości

KOELNER SA dysponuje przyznanym przez Raiffeisen Bank Polska SA limitem wierzytelności do wykorzystania w formie: kredytu w rachunku bieżącym w PLN, kredytu rewolwingowego w PLN, USD oraz EURO, akredytyw "bez pokrycia z góry", gwarancji bankowych oraz obsługi transakcji terminowych typu forward. Wysokość limitu wynosi 22.500 tys. PLN.

NOTA NR 17.
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO I FINANSOWEGO

Grupa KOELNER nie posiada zobowiązań warunkowych z tytułu leasingu operacyjnego.

Informacje o zobowiązaniach warunkowych z tytułu leasingu finansowego zostały zaprezentowane w tabeli nr 19.

NOTA NR 18.
LEASING

Specyfikację przedmiotów leasingu prezentuje tabela nr 20.

NOTA NR 19.
PODATEK DOCHODOWY

Specyfikację podatku dochodowego za okres sprawozdawczy prezentuje tabela nr 21.

NOTA NR 20.
ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY

Odroczony podatek dochodowy prezentuje tabela nr 22.

NOTA NR 21.
POZYCJE POZABILANSOWE

Grupa nie posiada pozycji pozabilansowych. Zobowiązania pozabilansowe posiada jednostka dominująca KOELNER SA. Jest to zobowiązanie pozabilansowe w postaci gwarancji kredytu zaciągniętego przez Koelner – Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o. Na dzień 30.06.2005 wartość tego zobowiązania wynosiła 450 tys. PLN.

NOTA NR 22.
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIETE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej zostały zaprezentowane w tabeli nr 23.

NOTA NR 23.
PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe i koszty finansowe zostały zaprezentowane w tabeli nr 24.

Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych (netto) – zaprezentowano w tabeli nr 25.

NOTA NR 24.
WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

Nie dotyczy.

NOTA NR 25.
ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Informacje o zysku przypadającym na jedną akcję zostały zaprezentowane w tabeli nr 26.

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. W okresie 01.01 – 30.06.2005 liczba akcji nie ulegała zmianie tak więc średnia ważona liczba akcji równa jest 30.000.000 szt.

Podstawowy jednostkowy zysk przypadający na akcjonariuszy KOELNER SA na jedną akcję jest ilorazem zanualizowanego zysku przypadającego na akcjonariuszy i średniej ważonej liczby akcji występujących w ciągu ostatnich 12 miesięcy.

Średnia ważona liczba akcji dla potrzeb wyliczenia jednostkowego zysku na jedną akcję:
[(23.000.000 x 184) + (7.000.000 x 29) + (30.000.000 x 180)] / 364 = 27.019.230 szt.

NOTA NR 26.
ROZWODNIONY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Nie dotyczy.

NOTA NR 27.
POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Nie dotyczy.

NOTA NR 28.
PROGRAM OPCJI MENADŻERSKICH

Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 lipca 2004 roku kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 1.060.000,00 PLN, poprzez udzielenie Zarządowi uprawnienia do wyemitowania nie więcej niż 1.060.000 akcji serii C, w celu wykonania zobowiązania do wydania akcji posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych. W ramach realizacji Programu Opcji Menedżerskich, zgodnie z zasadami i na warunkach określonych uchwałą Rady Nadzorczej w Regulaminie Programu Opcji Menedżerskich z dnia 21 lipca 2004 roku posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych zaoferowane zostaną akcje serii C. Każdy Warrant uprawnia jego posiadacza do objęcia 1 (jednej) akcji serii C.
Prawo do objęcia akcji serii C będzie realizowane po cenie emisyjnej wynoszącej 1,00 PLN za akcję.

Akcje serii C przeznaczone do objęcia przez osoby uprawnione będą podzielone na trzy transze. Transza I składa się z 335.200 akcji przeznaczonych do nabycia przez osoby uprawnione oraz 18.000 akcji stanowiących pulę rezerwową,

Dnia 28 lipca 2005 r. WZA Spółki zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentujące wynik EBITDA za rok 2004 w wysokości 32.956.969,41 PLN. Tym samym spełniony został warunek przydzielenia I Transzy opcji osobom upoważnionym. Rada Nadzorcza Spółki w dniu 16 czerwca 2005 r. upoważniła Zarząd do uruchomienia tej Transzy.

NOTA NR 29.
TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Grupa KOELNER zawiera transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach rynkowych.

Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi zostały zaprezentowane w tabeli nr 27.

NOTA NR 30.
RYZYKO KURSU WALUTOWEGO.

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

NOTA NR 31.
RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ.

W chwili obecnej Grupa korzysta w stosunkowo niewielkim stopniu z zobowiązań oprocentowanych zmienną stopą procentową, dlatego też ewentualna zmiana stóp procentowych będzie miała znikomy wpływ na wyniki finansowe Grupy.

NOTA NR 32.
ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 15.07.2005 r. sąd w Siegen (Niemcy) dokonał rejestracji spółki Koelner Deutschland GmbH z siedzibą w Bad Berleburg o kapitale założycielskim 100.000 EUR, w którym całość udziałów objął jedyny wspólnik KOELNER SA, pokrywając je gotówką. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż technik zamocowań dla budownictwa.

W dniu 4.08.2005 r. podpisana została umowa zakupu 51% tj. 153 udziałów o wartości nominalnej 10.000 HUF każdy w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością RIVKER Kft. z siedzibą w Budapeszcie (1105 Budapest, Mongol u. 41, Węgry) należących do Istvana i Andrasa Tari, obywateli Węgier, za kwotę 2.550.000 EUR. Udziały te uprawniają do 51% głosów na zgromadzeniu wspólników. Jednocześnie zmieniona została nazwa spółki na Koelner Hungária Kft. Wartość nabytych udziałów stanowi więcej niż 20% kapitału zakładowego RIVKER Kft. Pomiędzy KOELNER SA a zbywającym nie występują żadne powiązania. Zakup udziałów został sfinansowany ze środków własnych KOELNER SA.

KOELNER SA jest w trakcie rozmów z BPB, właścicielem angielskiego przedsiębiorstwa Rawlplug, co może prowadzić do przejęcia Rawlplug. W przypadku powodzenia negocjacji, jest możliwe, ze KOELNER SA stanie się właścicielem przedsiębiorstwa Rawlplug przed końcem października 2005r.

NOTA NR 33.
OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE PRZEKSZTAŁCENIA NA MSSF

Zgodnie z MSSF 1, Grupa KOELNER powinna przedstawić informacje, by umożliwić czytelnikom jej sprawozdania finansowego zrozumienie istotnych różnic w kapitale własnym oraz wyniku finansowym w stosunku do wielkości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości.
Poniżej przedstawiono wpływ zmiany zasad rachunkowości Grupy na dane finansowe na dzień 31.12.2004 r. oraz 30.06.2004 r. Zmiana zasad rachunkowości Grupy nie miała wpływu na wynik finansowy i kapitały własne Grupy na dzień 1.01.2004 r.

Wpływ zmiany zasad rachunkowości na dane finansowe na dzień 31.12.2004 r., przedstawia się następująco:

Tytuł zmiany	Pozycje	Wpływ
reklasyfikacja ujemnej wartości firmy	Ujemna wartość firmy:	(13.639)
	Wynik lat ubiegłych:	13.639
ujęcie zapasów w dacie przejścia ryzyk	Towary:	3.714
	Zobowiązania z tyt. dostaw i usł. j.poz.:	3.714
prezentacja opcji menedżerskich	Kapitał zapasowy:	2.682
	Wynik lat ubiegłych:	(2.682)

Wpływ zmiany zasad rachunkowości na dane finansowe na dzień 30.06.2004 r., przedstawia się następująco:

Tytuł zmiany	Pozycje	Wpływ
reklasyfikacja ujemnej wartości firmy	Ujemna wartość firmy:	(416)
	Wynik lat ubiegłych:	416

Zarząd jest zdania, że uzgodnienie kapitału własnego i wyniku finansowego przedstawione poniżej jest wystarczające, by zrozumieć skutki przyjęcia MSSF przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania Grupy.

Uzgodnienie kapitału własnego

	1 stycznia 2004 r.	31 grudnia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.
Stan według polskich zasad rachunkowości	39 256	134 574	54 459
Stan według MSSF	39 256	145 249	54 875
Różnica	-	10 675	416

Uzgodnienie wyniku finansowego

	2004 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.
Stan według polskich zasad rachunkowości	20 096	10 380
Stan według MSSF	20 096	10 380
Różnica	-	-

NOTA NR 34.
USTALANIE WARTOSCI 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 uważa, że wartość nominalna długoterminowych aktywów i zobowiązań finansowych pomniejszona o oszacowane korekty z tytułu aktualizacji wartości jest zbliżona do ich wartości godziwej.

NOTA NR 35.
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. zł		w tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	98 194	74 566	24 064	15 761
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 629	13 771	2 850	2 911
III. Zysk (strata) brutto	12 399	12 872	3 039	2 721
IV. Zysk (strata) netto	10 897	10 475	2 671	2 214
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	10 886	10 380	2 668	2 194
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11 258	-144	-2 759	-30
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 382	-4 164	-3 525	-880
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 089	4 614	-1 002	975
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	-29 729	307	-7 286	65
X. Aktywa razem	230 469	118 685	57 045	26 129
XI. Zobowiązania długoterminowe	25 514	20 111	6 315	4 428
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	36 975	42 967	9 152	9 460
XIII. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	159 744	54 875	39 540	12 081
XIV. Kapitał zakładowy	30 000	23 000	7 426	5 064
XV. Liczba akcji	30 000 000	23 000 000	30 000 000	23 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,36	0,45	0,09	0,10
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	5,32	2,39	1,32	0,53

Aktywa i pasywa zostały przeliczone na EURO przy zastosowaniu średnich kursów walut opublikowanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na dzień bilansowy. Na dzień 30 czerwca 2005 r. średni kurs EURO wynosił 4,0401 zł. Na dzień 30 czerwca 2004 r. średni kurs EURO wynosił 4,5422 zł.

Pozycje rachunku zysków i strat zostały przeliczone na EURO przy zastosowaniu średnich kursów walut opublikowanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących w danym okresie. W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r. średni kurs EURO wynosił 4,0805. W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r. średni kurs EURO wynosił 4,7311.

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KOELNER za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuacje majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy, a półroczne sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej.

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

Radosław Koelner – Prezes Zarządu …….

Tomasz Mogilski – Wiceprezes Zarządu …….

Wrocław, 30 września 2005 r.