

KOELNER SA
**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za I półrocze 2010 r.
sprzążone według POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-06-30	I półrocze 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-06-30/ 31-12- 2009	I półrocze 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-06-30	I półrocze 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-06-30/ 31-12- 2009
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	145 572	156 248	36 355	34 580
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 518	11 518	629	2 549
III. Zysk (strata) brutto	3 353	14 479	837	3 204
IV. Zysk (strata) netto	3 000	13 141	749	2 908
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 430)	11 436	(357)	2 531
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 237	3 227	309	714
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 892	(14 136)	472	(3 129)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 698	527	424	117
IX. Średnia ważona liczba akcji	32 560 000	32 560 000	32 560 000	32 560 000
X. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,03)	0,63	(0,01)	0,14
XI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,03)	0,63	(0,01)	0,14
XII. Aktywa razem	597 859	555 763	144 208	135 281
XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	318 834	279 738	76 905	68 093
XIV. Zobowiązania długoterminowe	120 070	131 789	28 962	32 079
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	190 650	143 400	45 986	34 906
XVI. Kapitał własny	279 025	276 025	67 303	67 189
XVII. Kapitał zakładowy	32 560	32 560	7 854	7 926
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	8,57	8,48	2,07	2,06
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	8,57	8,48	2,07	2,06
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

BILANS	stan na 2010-06-30 koniec I półrocza 2010	stan na 2009-12-31 koniec roku 2009	stan na 2009-06-30 koniec I półrocza 2009
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe	340 669	343 142	343 329
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	4 296	4 469	4 214
- wartość firmy	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	90 435	93 758	93 242
3. Należności długoterminowe	735	600	643
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek	735	600	643
4. Inwestycje długoterminowe	240 154	239 933	239 869
4.1. Nieruchomości	98	98	98
4.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	240 056	239 835	239 771
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	240 056	239 835	239 771
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	-	-	-
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 049	4 382	5 360
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 854	4 070	4 929
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	195	312	431
II. Aktywa obrotowe	257 190	212 621	231 642
1. Zapasy	112 320	100 076	103 482
2. Należności krótkoterminowe	136 284	106 183	124 804
2.1. Od jednostek powiązanych	73 841	56 923	65 715
2.2. Od pozostałych jednostek	62 443	49 260	59 088
3. Inwestycje krótkoterminowe	7 128	5 437	2 135
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 128	5 437	2 135
a) w jednostkach powiązanych	5 000	5 007	1 221
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 128	430	913
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 458	925	1 221
A k t y w a r a z e m	597 859	555 763	574 971

P a s y w a			
I. Kapitał własny	279 025	276 025	279 879
1. Kapitał zakładowy	32 560	32 560	32 560
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
4. Kapitał zapasowy	227 004	219 080	219 080
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	848	848	848
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	15 485	15 485	15 485
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	128	(1 235)	(1 235)
8. Zysk (strata) netto	3 000	9 287	13 141
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
10. Różnice kursowe z przeliczenia waluty	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	318 834	279 738	295 092
1. Rezerwy na zobowiązania	5 145	4 008	4 843
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 099	3 962	4 658
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	46	46	185
a) długoterminowa	46	46	185
b) krótkoterminowa	-	-	-
1.3. Pozostałe rezerwy	-	-	-
a) długoterminowe	-	-	-
b) krótkoterminowe	-	-	-
2. Zobowiązania długoterminowe	120 070	131 789	153 318
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek	120 070	131 789	153 318
3. Zobowiązania krótkoterminowe	190 650	143 400	134 307
3.1. Wobec jednostek powiązanych	33 363	25 546	13 846
3.2. Wobec pozostałych jednostek	155 333	116 603	118 834
3.3. Fundusze specjalne	1 954	1 251	1 627
4. Rozliczenia międzyokresowe	2 969	541	2 624
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 969	541	2 624
a) długoterminowe	-	-	-
b) krótkoterminowe	2 969	541	2 624
P a s y w a r a z e m	597 859	555 763	574 971
Wartość księgowa	279 025	276 025	279 879
Liczba akcji na koniec okresu	32 560 000	32 560 000	32 560 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,57	8,48	8,60
Rozwodniona liczba akcji	32 560 000	32 560 000	32 560 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,57	8,48	8,60

KOELNER SA
**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za I półrocze 2010 r.
sprzążone według POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI**

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 2010-06-30 koniec I półrocza 2010	stan na 2009-12-31 koniec roku 2009	stan na 2009-06-30 koniec I półrocza 2009
1. Należności warunkowe			
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
-			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
-			
2. Zobowiązania warunkowe	40 109	33 213	27 350
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	40 109	33 213	27 350
- poręczenie spłaty zobowiązań z tytułu bieżącej współpracy handlowej dla Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp.z o.o.	5 594	3 246	6 559
- poręczenie spłaty zobowiązań z tyt. umów kredytowych dla Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp.z o.o.	34 515	29 967	20 791
-			
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
-			
3. Inne (z tytułu)	26 484	26 484	26 962
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	26 484	26 484	26 962
Pozycje pozabilansowe, razem	66 593	59 697	54 312

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I półrocze 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-06-30	I półrocze 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	145 572	156 248
- od jednostek powiązanych	40 623	45 456
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	90 303	91 997
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	55 269	64 251
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	104 793	108 540
- od jednostek powiązanych	34 368	32 740
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	65 098	64 358
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	39 695	44 182
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	40 779	47 708
IV. Koszty sprzedaży	27 859	25 833
V. Koszty ogólnego zarządu	9 195	8 938
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	3 725	12 937
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 372	791
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	2
2. Dotacje	-	-
3. Inne przychody operacyjne	1 372	789
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	2 579	2 210
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	81	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 574	1 104
3. Inne koszty operacyjne	924	1 106
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	2 518	11 518
X. Przychody finansowe	7 147	10 744
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	4 165	8 126
- od jednostek powiązanych	4 165	8 126
2. Odsetki, w tym:	202	34
- od jednostek powiązanych	176	17
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	178	958
5. Inne	2 602	1 626
XI. Koszty finansowe	6 312	7 783
1. Odsetki, w tym:	6 312	7 783
- dla jednostek powiązanych	290	-
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
4. Inne	-	-
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	3 353	14 479
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-
1. Zyski nadzwyczajne	-	-
2. Straty nadzwyczajne	-	-
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+XIII)	3 353	14 479
XV. Podatek dochodowy	353	1 338
a) część bieżąca	-	1 690
b) część odroczone	353	(352)
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV+/-XVII)	3 000	13 141
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	(854,01)	20 419
Srednia ważona liczba akcji zwykłych	32 560 000	32 560 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,03)	0,63
Srednia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	32 560 000	32 560 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,03)	0,63

KOELNER SA
**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za I półrocze 2010 r.
sprzążzone według POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI**

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	stan na 2010-06-30 koniec I półrocza 2010	stan na 2009-12-31 koniec roku 2009	stan na 2009-06-30 koniec I półrocza 2009
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	275 897	267 973	267 973
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów	128	(1 235)	(1 235)
Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	276 025	266 738	266 738
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	32 560	32 560	32 560
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	32 560	32 560	32 560
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-	-
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	219 080	208 593	208 593
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
4a. Kapitał zapasowy na początek okresu, po korektach	219 080	208 593	208 593
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	7 924	10 487	10 487
a) zwiększenia (z tytułu)	7 924	10 487	10 487
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	7 924	10 487	10 487
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	227 004	219 080	219 080
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	848	848	848
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów	-	-	-
5a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	848	848	848
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	848	848	848
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	15 485	15 485	15 485
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	15 485	15 485	15 485
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	7 924	9 376	9 376
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 035	10 487	10 487
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów	252	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	9 287	10 487	10 487
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	9 035	10 487	10 487
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	9 035	10 487	10 487
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	252	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 111	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów	124	1 235	1 235
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 235	1 235	1 235
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 111	-	-
- pokrycie straty	1 111	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	124	1 235	1 235
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	128	(1 235)	(1 235)
8. Wynik netto	3 000	9 287	13 141
a) zysk netto	3 000	9 287	13 141
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	279 025	276 025	279 879
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	279 025	276 025	279 879

KOELNER SA
**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE za I półrocze 2010 r.
sprzążone według POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI**

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I półrocze 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-06-30	I półrocze 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-06-30
I. Zysk (strata) netto	3 000	13 141
II. Korekty razem	(4 429)	(1 705)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
2. Amortyzacja	4 091	3 758
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	2 416	1 441
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 818	(570)
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(115)	970
6. Zmiana stanu rezerw	1 137	(317)
7. Zmiana stanu zapasów	(12 244)	13 371
8. Zmiana stanu należności	(30 331)	(13 742)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	27 568	(8 020)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 229	1 404
11. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	(1 431)	11 436
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	3 689	10 031
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	479	1 327
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 210	8 704
a) w jednostkach powiązanych	3 210	8 704
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	3 027	8 102
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	597
- odsetki	183	5
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	(2 452)	(6 803)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 534)	(5 582)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(737)	(292)
a) w jednostkach powiązanych	(696)	(292)
- nabycie aktywów finansowych	(696)	(292)
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	(41)	-
- nabycie aktywów finansowych	(41)	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	(181)	(929)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 237	3 227
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	19 364	4 200
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	19 364	4 200
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	(17 472)	(18 336)
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	(10 306)	(10 539)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1 363)	(1 153)
8. Odsetki	(5 803)	(6 644)
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 892	(14 136)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+-B.III+-C.III)	1 698	527
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 698	527
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	430	386
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+-D), w tym:	2 128	913
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Wszystkie dane istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki KOELNER SA zawiera skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KOELNER SA oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KOELNER SA

**NOTA OBJAŚNIAJĄCA:
KOREKTA BŁĘDU PODSTAWOWEGO**

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 Strata z lat ubiegłych 124 tys. zł
Wn Poz. zobowiązania krótkoterminowe 189 tys. zł

30.06.2009
Wn Strata z lat ubiegłych 9 tys. zł
Ma Poz. zobowiązania krótkoterminowe 9 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 Strata z 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 Rawplug Ltd. W celu zapewnienia porównywalności danych korektę tę zaprezentowano również w sprawozdaniu za I półrocze 2009.

30.06.2009
Wn Strata z lat ubiegłych 759 tys. zł
Ma Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 759 tys. zł