

skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport roczny SA-R 2009

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

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

Za rok obrotowy 2009 obejmujący okres od 2009-01-01 do 2009-12-31  
 oraz za poprzedni rok obrotowy 2008 obejmujący okres od 2008-01-01 do 2008-12-31

data przekazania: 2010-04-30

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

HLB M2 Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Leszczyna 12A

(podmiot uprawniony do badania)

Raport roczny zawiera:

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2009	2008	2009	2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	309 633	352 341	71 334	99 754
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 213	25 265	4 196	7 153
III. Zysk (strata) brutto	10 548	13 690	2 430	3 876
IV. Zysk (strata) netto	9 035	9 295	2 082	2 632
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	42 889	31 066	9 881	8 795
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 361	-16 113	-1 005	-4 562
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-38 484	-15 542	-8 866	-4 400
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	44	-589	10	-167
IX. Aktywa, razem	555 824	575 369	135 296	137 899
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	279 927	308 507	68 139	73 940
XI. Zobowiązania długoterminowe	131 789	111 800	32 079	26 795
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	143 589	190 718	34 952	45 709
XIII. Kapitał własny	275 897	266 862	67 158	63 959
XIV. Kapitał zakładowy	32 560	32 560	7 926	7 804
XV. Liczba akcji (w szt.)	32 560 000	32 508 966	32 560 000	32 508 966
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,28	0,29	0,06	0,08
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	32 560 000,00	32 560 000,00	32 560 000,00	32 560 000,00
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	8,47	8,20	2,06	1,96

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

Plik	Opis
Koelner_2009_BSF_OPN.pdf	Opinia audytora o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym Koelner SA

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

Plik	Opis
Koelner_2009_BSF_RAP.pdf	Raport audytora z badania rocznego sprawozdania finansowego Koelner SA

### **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu, roczne sprawozdanie finansowe Spółki Koelner SA za rok 2009 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, a sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki Koelner SA.

Plik	Opis

### **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

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

Plik	Opis

### **PISMO PREZESA ZARZĄDU**

Plik	Opis
List prezesa zarządu do akcjonariuszy 2009 SAR.pdf	Pismo Prezesa Zarządu do akcjonariuszy

## **ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

### **WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Plik	Opis
Wprowadzenie do SA-R 2009.pdf	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Koelner SA

**BILANS**

	Noty	w tys. zł	
		2009	2008
<b>AKTYWA</b>			
I. Aktywa trwałe		343 142	343 994
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	4 469	4 005
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	93 758	94 342
3. Należności długoterminowe	3 8	600	611
3.1. Od pozostałych jednostek		600	611
4. Inwestycje długoterminowe	4	239 933	239 590
4.1. Nieruchomości		98	98
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe		239 835	239 492
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		239 835	239 492
b) w pozostałych jednostkach			0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	4 382	5 446
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 070	4 894
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		312	552
II. Aktywa obrotowe		212 682	231 375
1. Zapasy	6	100 076	116 854
2. Należności krótkoterminowe	7 8	106 244	111 665
2.1. Od jednostek powiązanych		56 923	58 019
2.2. Od pozostałych jednostek		49 321	53 646
3. Inwestycje krótkoterminowe		5 437	2 112
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	5 437	2 112
a) w jednostkach powiązanych		5 007	1 726
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		430	386
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	925	744
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>555 824</b>	<b>575 369</b>
<b>PASYWA</b>			
I. Kapitał własny		275 897	266 862
1. Kapitał zakładowy	11	32 560	32 560
2. Kapitał zapasowy	12	219 080	208 593
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	13	848	848
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	14	15 485	15 485
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-1 111	81
6. Zysk (strata) netto		9 035	9 295
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		279 927	308 507
1. Rezerwy na zobowiązania	15	4 008	5 160
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 962	4 975
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		46	185
a) długoterminowa		46	185
2. Zobowiązania długoterminowe	16	131 789	111 800
2.1. Wobec pozostałych jednostek		131 789	111 800
3. Zobowiązania krótkoterminowe	17	143 589	190 718
3.1. Wobec jednostek powiązanych		25 546	19 441
3.2. Wobec pozostałych jednostek		116 792	170 345
3.3. Fundusze specjalne		1 251	932
4. Rozliczenia międzyokresowe	18	541	829
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		541	829
a) krótkoterminowe		541	829
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>555 824</b>	<b>575 369</b>

**POZYCJE POZABILANSOWE**

	Nota	w tys. zł	
		2009	2008
1. Zobowiązania warunkowe	20	33 213	15 455
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		33 213	15 455
- gwarancja kredytu dla Rawlplug Ltd			2 146

		w tys. zł	
gwarancja "Umowy o trybie zawierania oraz rozliczania transakcji" dla dla Koelner Łańcuckiej Fabryki Śrub sp. z o.o.			2 194
poręczenie spłaty zobowiązań z tyt. umów kredytowych dla Koelner Łańcuckiej Fabryki Śrub sp. z o.o.		29 967	
poręczenie spłaty zobowiązań z tytułu bieżącej współpracy handlowej dla dla Koelner Łańcuckiej Fabryki Śrub sp. z o.o.		3 246	11 115
2. Inne (z tytułu)		26 484	27 048
-środki trwale użytkowane na podstawie umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy		26 484	27 048
Pozycje pozabilansowe, razem		59 697	42 503

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	w tys. zł	
		2009	2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		309 633	352 341
- od jednostek powiązanych		87 760	102 575
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	21	187 994	174 886
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	22	121 639	177 455
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		216 739	250 481
- jednostkom powiązanych		66 679	86 812
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23	131 504	124 699
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		85 235	125 782
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		92 894	101 860
IV. Koszty sprzedaży	23	51 958	56 182
V. Koszty ogólnego zarządu	23	18 570	17 842
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży		22 366	27 836
VII. Pozostałe przychody operacyjne		3 167	6 323
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		36	2 092
2. Inne przychody operacyjne	24	3 131	4 231
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		7 320	8 894
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		2 771	2 310
2. Inne koszty operacyjne	25	4 549	6 584
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		18 213	25 265
X. Przychody finansowe	26	9 964	5 829
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		8 132	
- od jednostek powiązanych		8 126	
2. Odsetki, w tym:		81	2 589
- od jednostek powiązanych		26	2 290
3. Aktualizacja wartości inwestycji		1 751	
4. Inne		0	3 240
XI. Koszty finansowe	27	17 629	17 404
1. Odsetki w tym:		16 071	14 313
- dla jednostek powiązanych		39	
2. Aktualizacja wartości inwestycji			3 090
3. Inne		1 558	1
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		10 548	13 690
XIII. Zysk (strata) brutto		10 548	13 690
XIV. Podatek dochodowy	28	1 513	4 395
a) część bieżąca		1 701	1 618
b) część odroczone		-188	2 777
XV. Zysk (strata) netto		9 035	9 295
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		9 035	9 295
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		32 560 000	32 508 966
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	30	0,28	0,29

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	w tys. zł	
	2009	2008
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	267 973	257 423
a) korekty błędów	-1 111	-118
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	266 862	257 305
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	32 560	32 289
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		271
a) zwiększenia (z tytułu)		271
- emisji akcji (wydania udziałów)		271
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	32 560	32 560
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	208 593	199 772
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	10 487	8 821
a) zwiększenia (z tytułu)	10 487	8 830
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	10 487	8 830
b) zmniejszenia (z tytułu)		9
- korekta wpływów z emisji akcji (koszty emisji)		9
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	219 080	208 593
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	848	1 047
- korekty błędów		-199
- Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu (BO) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	848	848
3.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	848	848
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	15 485	15 485
4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	15 485	15 485
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	9 376	8 830
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10 487	10 917
a) korekty błędów		81
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10 487	10 998
a) zmniejszenia (z tytułu)	10 487	10 917
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	10 487	8 830
- pokrycie straty z lat ubiegłych		2 087
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		81
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		2 087
a) korekty błędów	1 111	
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 111	2 087
a) zmniejszenia (z tytułu)		2 087
- pokrycie straty		2 087
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 111	
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 111	81
6. Wynik netto	9 035	9 295
a) zysk netto	9 035	9 295
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	275 897	266 862
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	275 897	266 862

**RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	w tys. zł	
	2009	2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	9 035	9 295
II. Korekty razem	33 854	21 771
1. Amortyzacja	7 807	6 681
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-223	5 640
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 416	11 393
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 806	998
5. Zmiana stanu rezerw	-1 151	4 091
6. Zmiana stanu zapasów	16 777	2 425
7. Zmiana stanu należności	4 806	-24 685
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-367	15 829
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	595	-896
10. Inne korekty		295
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia	42 889	31 066
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		

	w tys. zł	
	2009	2008
I. Wpływy	13 443	92 551
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 803	22 006
2. Z aktywów finansowych, w tym:	11 640	70 328
a) w jednostkach powiązanych	11 634	70 083
- zbycie aktywów finansowych	500	550
- dywidendy i udziały w zyskach	9 309	
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 160	68 298
- odsetki	665	1 235
b) w pozostałych jednostkach	6	245
- dywidendy i udziały w zyskach	6	
- odsetki		245
3. Inne wpływy inwestycyjne		217
II. Wydatki	17 804	108 664
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 311	23 227
2. Na aktywa finansowe, w tym:	5 377	85 210
a) w jednostkach powiązanych	5 377	85 210
- nabycie aktywów finansowych	377	84 741
- udzielone pożyczki długoterminowe	5 000	469
3. Inne wydatki inwestycyjne	2 116	227
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 361	-16 113
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	11 387	16 507
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		261
2. Kredyty i pożyczki	11 387	16 246
II. Wydatki	49 871	32 049
1. Spłaty kredytów i pożyczek	33 669	15 763
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 762	2 357
3. Odsetki	13 440	13 929
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-38 484	-15 542
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	44	-589
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	44	-589
F. Środki pieniężne na początek okresu	386	975
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	430	386
- o ograniczonej możliwości dysponowania	15	13

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	w tys. zł	
	2009	2008
a) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	3 246	2 255
- oprogramowanie komputerowe	3 240	2 255
b) inne wartości niematerialne i prawne	1 223	1 750
Wartości niematerialne i prawne, razem	4 469	4 005

Inne wartości niematerialne i prawne w kwocie 1 223 tys. zł obejmują oprogramowanie oraz koszty prac rozwojowych w trakcie wytworzenia/realizacji, od których nie jest naliczana amortyzacja.

## Nota 1 b

## ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

		w tys. zł				
a	b	c		d	e	
koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: - oprogramowanie komputerowe		inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu		4 961	4 961	1 750		6 711
b) zwiększenia (z tytułu)		1 784	1 778	1 014		2 798
- nabycie		270	270	1 014		1 284
- przyjęcia z WNIP w budowie		1 514	1 508			1 514
c) zmniejszenia (z tytułu)		32	32	1 541		1 573
- likwidacja		32	32			32
- przeniesienie do innej grupy WNIP				1 541		1 541
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu		6 713	6 707	1 223		7 936
e) skumulowana amortyzacja (umorzona) na początek okresu		2 706	2 706			2 706
f) amoryzacja za okres (z tytułu)		761	761			761
- umorzenia - zwiększenia		793	793			793
- umorzenia - zmniejszenia		32	32			32
g) skumulowana amortyzacja (umorzona) na koniec okresu		3 467	3 467			3 467
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu		3 246	3 240	1 223		4 469

Inne wartości niematerialne i prawne w kwocie 1 223 tys.zł obejmują oprogramowanie oraz koszty prac rozwojowych w trakcie wytworzenia/realizacji, od których nie jest naliczana amortyzacja.

## Nota 1 c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2009	2008
a) własne	3 958	3 880
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	511	125
- leasing finansowy (oprogramowanie)	511	125
Wartości niematerialne i prawne, razem	4 469	4 005

## Nota 2 a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	2009	2008
a) środki trwałe, w tym:	89 464	80 143
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	6 641	6 641
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	34 488	24 413
- urządzenia techniczne i maszyny	36 590	37 769
- środki transportu	8 967	7 769
- inne środki trwałe	2 778	3 551
b) środki trwałe w budowie	4 283	14 057
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	11	142
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	93 758	94 342

1. Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31.12.2009 były obciążone z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych w następujący sposób:  
Ustanowienie zabezpieczenia w postaci hipoteki zwykłej łącznej 20 000 tys. zł na:

- użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną nieruchomość należącym do KTS Sp. z o.o. położonym we Wrocławiu przy ul. Kwidzyńskiej działka nr 1/2 i 1/6 WR1K/00121721/4.
- użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną nieruchomość należącym do KTS Sp. z o.o. położonym we Wrocławiu przy ul. Kwidzyńskiej działka nr 1/9 i 1/10 WR1K/00116459/8

2. Ustanowienie zabezpieczenia w postaci hipoteki zwykłej łącznej 5 000 tys. zł na:

- użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną nieruchomość położonym we Wrocławiu przy ul. Jedności Narodowej 194 działka nr 12/1 WR1K/00150161/2
- użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną nieruchomość położonym we Wrocławiu przy ul. Jedności Narodowej działka nr 11 i 10/1 WR1K/00093359/8

3. Hipoteka kaucyjna łączna do 7 564 tys. EUR, hipoteka kaucyjna łączna do 49 436 tys. zł oraz hipoteka kaucyjna łączna do 7 500 tys. GBP nanie nieruchomościach:

- położonych we Wrocławiu przy ul. Jedności Narodowej (WR1K/00093594/8 oraz WR1K/00150161/2),
- położonych we Wrocławiu przy ul. Kwidzyńskiej będących w użytkowaniu wieczystym firmy KTS sp. z o.o. (WR1K/00116459/8 oraz WR1K/00121721/4).

4. Hipoteka kaucyjna do 7 564 tys. EUR oraz hipoteka kaucyjna do 49 436 tys. zł na nieruchomościach:

- położonych we Wrocławiu przy ul. Kwidzyńskiej (WR1K/00175233/9).

5. Hipoteka kaucyjna łączna 70 000 tys. zł. na nieruchomości:

- położonej we Wrocławiu przy ul. Jedności Narodowej (WR1K/00093594/8 oraz 00150161/2),
- należącej do KTS Sp. z o.o. położonej we Wrocławiu przy ul. Kwidzyńskiej nr 6c (WR1K/00116459/8 oraz WR1K/00121721/4).

6. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach 15 804 tys. zł.

Na dzień 31.12.2009 wartość bilansowa gruntów wynosi 6 641 tys. zł, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu 4 790 tys. zł.

W 2009 roku nie dokonano odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych. Na dzień 31.12.2009 nie istnieją rzeczowe aktywa trwałe, na które utworzony byłby odpis aktualizujący.



## Nota 2 b

## ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

		w tys. zł						
		- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem	
a)	wartość brutto środków trwałych na początek okresu	6 641	26 388	42 954	12 299	5 906	94 188	
b)	zwiększenia (z tytułu)		11 054	2 875	2 972	129	17 030	
	- nabycie		31	818	2 972	95	3 916	
	- przejęcie ze środków trwałych w budowie		11 023	2 057		25	13 105	
	- przemieszczenia wewn., inne					9	9	
c)	zmniejszenia (z tytułu)			193	1 349	3	1 545	
	- sprzedaż			193	1 349	3	1 545	
d)	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	6 641	37 442	45 636	13 922	6 032	109 673	
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		1 975	5 185	4 530	2 355	14 045	
	f) amortyzacja za okres (z tytułu)		979	3 861	425	899	6 164	
	- zwiększenia		979	3 975	1 430	900	7 284	
	- zmniejszenia			114	1 005	1	1 120	
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		2 954	9 046	4 955	3 254	20 209	
h)	wartość netto środków trwałych na koniec okresu	6 641	34 488	36 590	8 967	2 778	89 464	

## Nota 2 c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2009	2008
a) własne	78 081	70 343
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	11 383	9 800
- leasing finansowy maszyn, środków transportowych i serwerów	11 383	9 800
Środki trwałe bilansowe, razem	89 464	80 143

## Nota 2 d

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	w tys. zł	
	2009	2008
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	26 484	27 048
- środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu operacyjnego	156	720
- środki trwałe użytkowane na podstawie umowy najmu, dzierżawy	26 328	26 328
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	26 484	27 048

## Nota 3 a

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2009	2008
od wspólnika jednostki współzależnej (z tytułu)		
a) od pozostałych jednostek (z tytułu)	600	611
- kaucje	600	611
Należności długoterminowe netto	600	611
Należności długoterminowe brutto	600	611

## Nota 3 b

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2009	2008
a) stan na początek okresu	611	288
- kaucje	611	288
b) zwiększenia (z tytułu)		323
- kaucje		323
c) zmniejszenia (z tytułu)	11	
- kaucje	11	
d) stan na koniec okresu	600	611
- kaucje	600	611

## Nota 3 c

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2009	2008
a) w walucie polskiej			144	137
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			456	474
b1. w walucie	w tys.	USD	160	160
po przeliczeniu na tys. zł			456	474
Należności długoterminowe, razem			600	611

## Nota 4 a

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2009	2008
a) stan na początek okresu	98	98
- nieruchomość inwestycyjna	98	98
b) stan na koniec okresu	98	98
- nieruchomość inwestycyjna	98	98

## Nota 4 b

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2009	2008
a) w jednostkach zależnych	239 835	239 492
- udziały lub akcje	239 835	239 492
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	239 835	239 492

## Nota 4 c

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2009	2008
a) stan na początek okresu	239 492	151 155
- udzielone pożyczki		33 521
- Rawlplug Ltd		14 895
- Unipalm Ltd		18 626
- akcje lub udziały	239 492	136 260
- Koelner CZ SRO	493	493
- Koelner Centrum Sp. z o.o.	255	255
- TOW Koelner Ukraina	13	
- Koelner Romania SRL	2 559	2 559
- Koelner Bułgaria EOOD	866	866
- Koelner Vilnius UAB	1 937	1 927
- TOW Koelner Kiev	893	893
- Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	5 700	5 700
- Wapienica Sp. z o.o.	12 087	12 087
- Koelner Deutschland GmbH	21 548	1 386
- KOELNER Hungaria Kft	10 502	10 502
- Koelner Ltd	3 681	3 681
- RAWLPLUG Ltd	99 839	18 877
- Polmetal Kraków	0	0
- Śrubex SA	76 510	74 417
- Koelner-Rawlplug Middle East FZE	2 398	2 398
- Koelner Kazachstan Ltd	2	2
- Rawl Scandinavia AB	209	209
- Stahl GmbH		8
- Koelner Finance Ltd	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	77 132	126 731
- zakup udziałów lub akcji	77 132	123 394
- Koelner Vilnius UAB		10
- Farmlord Trading Ltd	76 852	
- Wapienica Sp. z o.o.	1	
- Koelner Deutschland GmbH		20 162
- Rawlplug Ltd		80 962
- Śrubex SA	279	2 093
- Stahl GmbH		20 154
- TOW Koelner Ukraina		13
- wycena bilansowa		3 337
- Rawlplug Ltd - pożyczka		1 823
- Unipalm Ltd - pożyczka		1 514
c) zmniejszenia (z tytułu)	76 789	57 020
- sprzedaż udziałów lub akcji	76 789	20 162
- Polmetal Kraków	0	
- Śrubex SA	76 789	
- Stahl GmbH		20 162
- spłacone pożyczki		36 858
- Rawlplug Ltd		11 074
- Rawlplug Ltd -reklasyfikacja		5 644
- Unipalm Ltd		20 140
d) stan na koniec okresu	239 835	239 492
- akcje lub udziały	239 835	239 492
- Koelner Centrum Sp. z o.o.	255	255

- Koelner Romania SRL	2 559	2 559
- Koelner Bulgaria EOOD	866	866
- Koelner Vilnius UAB	1 937	1 937
- TOW Koelner Kiev	893	893
- Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	5 700	5 700
- Wapienica Sp. z o.o.	12 088	12 087
- Koelner Deutschland GmbH	21 548	21 548
- Koelner Hungaria Kft	10 502	10 502
- Koelner Ltd	3 681	3 681
- Rawlplug Ltd	99 839	99 839
- Koelner CZ SRO	493	493
- Polmetal Kraków		0
- Śrubex SA		76 510
- Koelner-Rawlplug Middle East FZE	2 398	2 398
- Koelner Kazachstan Ltd	2	2
- Rawl Scandinavia AB	209	209
- Farmlord Trading Ltd	76 852	
- Koelner Finance Ltd	0	0
- TOW Koelner Ukraina	13	13

Wyczenia na potrzeby testów utraty wartości udziałów spółek Koelner Kiev, Koelner Romania, Koelner CZ, Koelner Deutschland oraz Rawlplug Ltd w sprawozdaniu jednostkowym KOELNER SA zostały dokonane metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, do których wyczenia oparto o budżety finansowe przygotowane przez kierownictwo tych spółek na rok 2010 i zatwierdzone przez kierownictwo Grupy KOELNER plany na lata 2010-2014. Stopa dyskontowa zastosowana jednakowo przy wycenie wszystkich spółek tj. 9%, przyjęta została ostrożnie na poziomie maksymalnym i wynika z wycień dla rzeczywistych danych finansowych KOELNER SA oraz poziomów stóp procentowych pochodzących z zewnętrznych źródeł informacji. Dla ustalenia wartości rezydualnej dotyczącej przepływów pieniężnych wykraczających poza okres prognozy przyjęto ostrożnie założenie o zerowej stopie wzrostu.

Wzrost przychodów ze sprzedaży założono na poziomie 12% dla spółki Rawlplug Ltd, co wydaje się bardzo uprawdopodobnione biorąc pod uwagę wzrost sprzedaży w 2010 r. na poziomie 18-20% na rynku krajowym, oraz ok.20% rocznie dla pozostałych spółek, co również jest uprawdopodobnione biorąc pod uwagę tempo rozwoju tych spółek do roku 2009 oraz potencjał rozwoju rynków środkowo- i wschodnioeuropejskich oraz śladowy udział w najbardziej rozwiniętym rynku mocowań w Europie, jakim jest rynek niemiecki. Uzyskanie powyższych wskaźników jest tym bardziej prawdopodobne, jeżeli weźmiemy pod uwagę oczekiwane ożywienie gospodarcze.

Założone w prognozach poziomy marży ze sprzedaży są również ostrożnym podejściem, jeżeli odniesiemy się do historycznych wyników spółek - w trzech ostatnich latach wskaźniki te kształtowały się na podobnych poziomach.

W spółkach nie występuje również ryzyko stóp procentowych ze względu na brak oprocentowanego długu o istotnej wartości. Jedyne ryzyko walutowe związane jest z zakupami towarów handlowych, gdzie walutą rozliczeniową jest dolar amerykański (głównie dostawy od KOELNER SA oraz dostawy bezpośrednie z Dalekiego Wschodu do 3 pierwszych wymienionych spółek), poza tym spółki objęte testami nie mają znaczących pozycji eksponowanych na to ryzyko, m.in. dzięki realizowaniu sprzedaży wyłącznie w walutach lokalnych.

W spółkach założono również nakłady inwestycyjne o charakterze odtworzeniowym.

## Nota 4 d

## UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

a		b		c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej		siedziba		przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka zależna, jednostka zależna, w szczególności w powiązaniach pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontrola / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1.	Koelner Tworzywa "C", 51-416 Sztuczne Sp. z o.o. Wrocław	Jl. Kwidzińska 6		produkcja techniki zamocowań	jednostka zależna	pełna	07.06.2004	26 000	20 300	5 700	100,00	100,00	
2.	Fabryka Pli i Narzędzi Wapienica Sp. o.o. Bieleńsko-Biała	Jl. T. Regeera 30, 43-382 Bieleńsko-Biała		produkcja narzędzi	jednostka zależna	pełna	17.12.2004	12 088		12 088	100,00	100,00	
3.	Koelner Vilnius UAB	Liduvina vosg. 123 B, LT-2028, Vilnius, Litwa		sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	pełna	01.08.2002	1 937		1 937	100,00	100,00	
4.	Koelner Bulgaria EOOD	Банищора, ул. Шивен 13, вх.Б, ет.5, ап.17, София, България		sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	pełna	08.05.2001	866		866	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	493		493	100,00	100,00	
6.	Koelner Centrum Sp. z o.o.	Jl. Piłsudskiego 34, 95-200 Pabianice		sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	pełna	19.06.2000	255		255	51,00	51,00	
7.	TOW Koelner Kiev SRL	вул. Софіївка, буд.17, кв.4, 01001 Київ, Ukraina		sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	pełna	12.05.2003	893		893	99,00	99,00	
8.	Koelner Romania SRL	Sos. Berceni nr. 108, sector 4, București, Rumunia		sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	pełna	04.05.2001	2 559		2 559	100,00	100,00	
9.	Koelner Hungaria Kft	Jedlik Anyos u.34, 2330 Dunaharaszti, Węgry		sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	pełna	04.08.2005	10 502		10 502	51,00	51,00	
10.	Koelner Deutschland GmbH	Blumenstraße 7 b, 57319 Bad Berleburg, Niemcy		sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	pełna	15.07.2005	21 548		21 548	100,00	100,00	

11.	Koelner Ltd	188640, Leningradskaja oblast, Vsevolozhskij rajon, m. Vsevolozhsk, Rosja	produkcja i sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	pełna	01.04.2005	3 681	3 681	84,33	84,33	84,33	84,33
12.	Rawplug Ltd	21 Holborn Viaduct, Londyn, Wlk.Brytania	produkcja i sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna	pełna	31.10.2005	100 237	99 839	100,00	100,00	100,00	100,00
13.	Koelner Kazakhstan Ltd	Kazachstan, 050008 m.Almaty obwod Almaty aI, Abajja 115	sprzedaż hurtowa materiałów bud	jednostka zależna	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	23.05.2006	2	2	70,00	70,00	70,00	70,00
14.	Koelner-Rawplug Middle East FZE	Warehouse No.RA08BC01 Jabel Ali, Dubai, Emiry Arabskie	sprzedaż hurtowa materiałów bud	jednostka zależna	pełna	17.07.2006	2 398	2 398	100,00	100,00	100,00	100,00
15.	Rawl Scandinavia AB	Baumangatan 4 S-593 32 VÄSTERVIK SWEDEN	sprzedaż hurtowa materiałów bud	jednostka zależna	pełna	16.10.2006	209	209	100,00	100,00	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	13	13	51,00	51,00	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	0	0	50,00	50,00	50,00	50,00
18.	Famlord Trading Ltd	3 Thasos Street, 1087 Nikozja, Cypr	spółka holdingowa	jednostka zależna	pełna	15.09.2009	76 852	76 852	100,00	100,00	100,00	100,00

## UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Lp.	nazwa jednostki	w tys. zł										s	t		
		m					o							p	r
		kapitał własny jednostki, w tym:		pozostały kapitał własny, w tym:			zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		należności jednostki, w tym:						
- kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	- kapitał zapasowy	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	- zobowiązania długoterminowe	- rezerwy	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe	aktywa jednostki	przychody ze sprzedaży					
1.	Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	21 633	26 000	5 575	-9 942	-11 015	1 073	19 747	10 137	9 610	3 989	41 380	5 407		
2.	Fabryka Piti Narzędzi Wapienica Sp. o.o.	30 570	1 950	19 674	8 946	-2 838	2 226	8 707	1 749	6 958	11 018	39 277	28 069		
3.	Koelner Vitinius UAB	4 675	1 939	184	2 552	1 933	407	1 547	30	1 517	3 406	6 221	10 269		
4.	Koelner Bulgaria FOOD	5 218	865	3 143	1 210	644	419	130	17	113	718	5 348	5 895		
5.	Koelner SRO	-450	493		-943	373	-1 552	7 417	12	7 405	1 340	6 967	9 437		
6.	Koelner Centrum Sp. z o.o.	2 393	500	1 592	301	301	301	990		990	950	3 383	12 193		
7.	TOW Koelner Kiev	147	902		-755	-199	-126	1 090	1 090	1 090	1 235	1 237	43		
8.	Koelner Romania SRL	1 489	2 559		-1 070	354	-1 161	5 557		5 557	2 219	7 046	8 358		
9.	Koelner Hungaria Kft	28 654	50	14 400	14 204	9 610	5 046	1 852	171	1 681	6 422	30 506	36 846		
10.	Koelner Deutschland GmbH	16 457	3 664		12 793	-3 371	-2 761	8 483	6 491	1 992	953	24 941	7 557		
11.	Koelner Ltd	7 987	4 429		3 558	5 155	-392	3 738		3 738	1 487	11 725	14 299		
12.	Rawplug Ltd	46 386	103 469		-57 082	-51 021	-10 279	38 803		38 803	11 786	85 189	45 908		
13.	Koelner Kazakhstan Ltd	-66	3		-69	449	-495	2 011		2 011	132	1 945	1 786		
14.	Koelner-Rawplug Middle East FZE	3 002	2 398		604	-439	1 187	2 516	129	2 386	2 277	5 517	7 812		
15.	Rawplug Scandinavia AB	335	209		126	-17	136	530		530	440	865	4 233		

KOELNER

SA-R 2009

16.	TOW Koelner Ukraina	157	26			131	1	150	1 457		1 239		1 239	1 614	10 726	
17.	Koelner Finance Ltd	0	0													
18.	Fairford Trading Ltd	85 564	13			85 551		10 273	15	588	588		588	85 579		

Dane spółek zostały zaprezentowane po przekształceniu na MSR/MSSF



## Nota 4 f

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2009	2008
a) w walucie polskiej			18 043	94 552
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			221 793	144 940
b1. w walucie EUR	w tys.		23 910	5 550
po przeliczeniu na tys. zł			98 401	21 548
b2. w walucie GBP	w tys.		22 500	22 500
po przeliczeniu na tys. zł			99 839	99 839
b3. w walucie ROL	w tys.		2 419	2 419
po przeliczeniu na tys. zł			2 559	2 559
b4. w walucie LTL	w tys.		1 600	1 600
po przeliczeniu na tys. zł			1 937	1 937
b5. w walucie CZK	w tys.		4 000	4 000
po przeliczeniu na tys. zł			493	493
b6. w walucie BGL	w tys.		395	395
po przeliczeniu na tys. zł			866	866
b7. w walucie UAH	w tys.		1 464	1 464
po przeliczeniu na tys. zł			906	906
b8. w walucie RUB	w tys.		32 115	32 115
po przeliczeniu na tys. zł			3 681	3 681
b9. w walucie KZT	w tys.		91	91
po przeliczeniu na tys. zł			2	2
b10. w walucie SEK	w tys.		500	500
po przeliczeniu na tys. zł			209	209
b11. w walucie AED	w tys.		3 000	3 000
po przeliczeniu na tys. zł			2 398	2 398
b12. w walucie HUF	w tys.		622 838	622 838
po przeliczeniu na tys. zł			10 502	10 502
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem			239 835	239 492

## Nota 4 g

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł	
	2009	2008
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		765 010
a. akcje (wartość bilansowa):		76 510
- wartość na początek okresu	76 510	74 417
- wartość według cen nabycia		76 510
c1).....		
c2).....		
c1).....		
c2).....		
c1).....		
c2).....		
B. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	239 835	162 982
a. udziały i akcje (wartość bilansowa):	239 835	162 982
- wartość na początek okresu	162 982	82 541
- wartość według cen nabycia	239 835	162 982
c1).....		
- wartość na początek okresu		33 521
c2).....		
Wartość według cen nabycia, razem	239 835	239 492
Wartość na początek okresu, razem	239 492	190 479
Wartość bilansowa, razem	239 835	239 492

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

## Nota 5 a

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2009	2008
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	4 894	3 581
a) odniesionych na wynik finansowy	4 894	3 581

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2009	2008
- rezerwa na niewykorzystane urlopy i odprawy emerytalne	111	149
- odpisy aktualizujące należności	310	369
- odpisy aktualizujące udziały	76	76
- wycena bilansowa	882	1 503
- wycena instrumentu pochodnego	367	
- odpisy aktualizujące zapasy	868	801
- niewypłacone wynagrodzenia	602	615
- zobowiązanie leasingowe	1 597	29
- rezerwa na premie od obrotu	81	23
- inne		16
2. Zwiększenia	512	2 170
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	439	2 170
- wycena bilansowa		139
- odpisy aktualizujące należności	106	
- odpisy aktualizujące zapasy	224	67
- wycena instrumentu pochodnego		367
- zobowiązanie leasingowe	152	1 597
- inne	30	
3. Zmniejszenia	1 336	938
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 263	938
odpis aktualizujący udziały		
- odpisy aktualizujące należności		59
- wycena bilansowa	518	760
- zobowiązanie leasingowe		29
- niewypłacone wynagrodzenia	397	13
- rezerwa na premie od obrotu	72	23
- rezerwa na odprawy emerytalne i urlopy	16	38
- wycena instrumentu pochodnego	333	
- inne		16
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	4 070	4 894
a) odniesionych na wynik finansowy	4 070	4 894
- rezerwa na odprawy emerytalne i urlopy	95	111
- odpisów aktualizujących należności	416	310
- odpis aktualizujący udziały	76	76
- wycena bilansowa	364	882
- odpisy aktualizujące zapasy	1 092	868
- niewypłacone wynagrodzenia	205	602
- zobowiązanie leasingowe	1 749	1 597
- rezerwa na premie od obrotu	9	81
- wycena instrumentu pochodnego	34	367
- inne	30	

## Nota 5 b

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYKRESOWE	w tys. zł	
	2009	2008
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	312	552
- czynsz inicjalny	312	552
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	312	552

## Nota 6 a

ZAPASY	w tys. zł	
	2009	2008
a) materiały	12 265	13 063
b) produkty gotowe	39 959	50 863
c) towary	47 797	52 285
d) zaliczki na dostawy	55	643
Zapasy, razem	100 076	116 854

Zapasy na dzień 31.12.2009 były obciążone w następujący sposób:

- zastaw rejestrowy jako zabezpieczenie spłaty kredytów KOELNER SA w łącznej wysokości 105 000 tys.zł.

Na dzień 31.12.2009 odpis aktualizujący wartość zapasów wyniósł 5 743 tys.zł. W 2009 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów w wysokości 1 178 tys.zł. w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

W roku 2009 Zarząd Spółki oszacował odpisy aktualizujące wartość zapasów z tytułu zalegania zapasów z zastosowaniem innych współczynników niż w roku wcześniejszym. Na koniec roku 2008 odpis oszacowano następująco:

zapasy zalegające powyżej 2 lat - 40%  
 zapasy zalegające powyżej 3 lat - 60%,  
 zapasy zalegające powyżej 4 lat - 80%,  
 zapasy zalegające powyżej 5 lat - 100%.

Na koniec 2009 roku odpis oszacowano następująco:

zapasy zalegające powyżej 2 lat - 20%,  
 zapasy zalegające powyżej 3 lat - 40%,  
 zapasy zalegające powyżej 4 lat - 60%,  
 zapasy zalegające powyżej 5 lat - 80%,  
 zapasy zalegające powyżej 6 lat - 100%.

W ocenie Zarządu zastosowanie współczynników z roku 2008 do oszacowania odpisów aktualizujących na koniec roku 2009 prowadziłyby do nieuzasadnionego podwyższenia wartości odpisów aktualizujących, wynikającego z pogorszenia struktury wiekowej zapasów, które związane jest głównie z trudniejszą sytuacją rynkową w roku 2009 i związanymi z tym dłuższymi okresami rotacji, nie zaś z rzeczywistą utratą wartości przez zapasy zalegające. Zastosowanie współczynników z roku 2008 do struktury wiekowej zapasów na koniec 2009 oznaczałoby nieuzasadnione podwyższenie odpisów aktualizujących o kwotę 6 636 tys. zł. Zdaniem Zarządu obecny szacunek odpisów aktualizujących z tytułu wiekowania zapasów w najlepszy możliwy sposób przybliży rzeczywistą utratę ich wartości.

#### Nota 7 a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2009	2008
a) od jednostek powiązanych	56 923	58 019
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	56 767	57 091
- do 12 miesięcy	56 767	57 091
- inne	156	928
b) należności od pozostałych jednostek	49 321	53 646
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	42 845	46 788
- do 12 miesięcy	42 845	46 788
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 905	6 602
- inne	571	256
Należności krótkoterminowe netto, razem	106 244	111 665
c) odpisy aktualizujące wartość należności	2 667	1 985
Należności krótkoterminowe brutto, razem	108 911	113 650

#### Nota 7 b

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	w tys. zł	
	2009	2008
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	56 767	57 091
- od jednostek zależnych	56 767	57 091
b) inne, w tym:	156	928
- od jednostek zależnych	156	928
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	56 923	58 019
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	56 923	58 019

#### Nota 7 c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2009	2008
Stan na początek okresu	1 985	2 448
a) zwiększenia (z tytułu)	1 593	1 960
- utworzenie odpisów w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	1 593	1 960
b) zmniejszenia (z tytułu)	911	2 423

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2009	2008
- spłacanie należności	725	703
- spisania należności	186	1 720
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	2 667	1 985

## Nota 7 d

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2009	2008
a) w walucie polskiej			44 340	48 411
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			64 571	65 239
b1. w walucie	w tys.	EUR	7 074	10 715
po przeliczeniu na tys. zł			29 063	44 708
b2. w walucie	w tys.	CZK	1 396	3 259
po przeliczeniu na tys. zł			217	510
b3. w walucie	w tys.	USD	3 985	6 681
po przeliczeniu na tys. zł			11 358	19 787
b4. w walucie	w tys.	GBP	5 204	55
po przeliczeniu na tys. zł			23 933	234
Należności krótkoterminowe, razem			108 911	113 650

## Nota 7 e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	2009	2008
a) do 1 miesiąca	20 432	21 183
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	14 243	17 171
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	55	264
d) należności przeterminowane	66 679	66 665
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	101 409	105 283
e) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 797	1 404
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	99 612	103 879

## Nota 7 f

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	w tys. zł	
	2009	2008
a) do 1 miesiąca	13 988	24 959
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 855	15 059
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	12 249	15 457
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	22 964	7 887
e) powyżej 1 roku	8 623	3 303
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	66 679	66 665
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 797	1 404
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	64 882	65 261

## Nota 8 a

Plik	Opis
SAR2009 nota naleznosci krt. przeterminowane i spome.pdf	Nota 8a - należności krótkoterminowe spome i przeterminowane

## Nota 9 a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2009	2008
a) w jednostkach zależnych	5 007	1 726
- udzielone pożyczki	5 007	1 726
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	430	386
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	430	386
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	5 437	2 112

## Nota 9 b

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2009	2008
a) w walucie polskiej			5 007	1 430
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)				296
b1. w walucie	w tys.	USD		100
po przeliczeniu na tys. zł				296
b2. w walucie				
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem			5 007	1 726

## Nota 9 c

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2009	2008
a) w walucie polskiej			287	323
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			143	63
b1. w walucie EUR	w tys.	EUR	23	8
po przeliczeniu na tys. zł			93	35
b2. w walucie USD	w tys.	USD	18	9
po przeliczeniu na tys. zł			50	27
b3. w walucie GBP	w tys.	GBP	0	0
po przeliczeniu na tys. zł				1
...				
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			430	386

## Nota 10 a

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2009	2008
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	925	744
- ubezpieczenia majątkowe	232	333
- koszty reprezentacji i reklamy	55	40
- koszty z tytułu leasingu	241	243
- inne	397	128
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	925	744

## Nota 11 a

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
w tys. zł								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A1	na okaziciela	-	-	23 000 000	23 000	opłacone gotówką	20.07.2004	
B	na okaziciela	-	-	7 000 000	7 000	opłacone gotówką	03.12.2004	
C	na okaziciela	-	-	335 200	335	opłacone gotówką	16.11.2005	
C	na okaziciela	-	-	185 400	185	opłacone gotówką	21.11.2006	
C	na okaziciela	-	-	268 700	269	opłacone gotówką	03.12.2007	

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
w tys. zł								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
D	na okaziciela	-	-	1 500 000	1 500	opłacone gotówką	20.03.2007	
C	na okaziciela	-	-	270 700	271	opłacone gotówką	10.03.2008	
Liczba akcji, razem				32 560 000				
Kapitał zakładowy, razem					32 560			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		1,00						

Na dzień 01.01.2009 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 32 560.000 PLN i jego struktura przedstawiała się następująco:

seria A1 - 23 000 000 akcji  
 seria B - 7 000 000 akcji  
 seria C - 1 060 000 akcji  
 seria D - 1 500 000 akcji

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 32 560 000. Do dnia 31.12.2009 roku struktura kapitału zakładowego nie uległa zmianie.

Na dzień 31.12.2009 roku akcjonariuszem Spółki posiadającym co najmniej 5% kapitału zakładowego i 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

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

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

#### Nota 12 a

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	2009	2008
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	151 444	151 444
b) utworzony ustawowo	2 427	2 427
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	69 760	59 273
d) inny (wg rodzaju)	-4 551	-4 551
- łączenie spółek	-224	-224
- korekta wpływów z emisji akcji (koszty emisji)	-4 327	-4 327
Kapitał zapasowy, razem	219 080	208 593

#### Nota 13 a

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	w tys. zł	
	2009	2008
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	1 047	1 047
b) z tytułu podatku odroczonego	-199	-199
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	848	848

#### Nota 14 a

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	w tys. zł	
	2009	2008
- z podziału wyniku finansowego	15 485	15 485
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	15 485	15 485

#### Nota 15 a

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2009	2008
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	4 975	884
a) odniesionej na wynik finansowy	4 776	685

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2009	2008
- wycena bilansowa	2 077	247
- z tytułu naliczenia odsetek memoriałowych od pożyczki	122	82
- różnica pomiędzy amortyzacją księgową a podatkową	2 577	356
b) odniesionej na kapitał własny	199	199
- prawo wieczystego użytkowania gruntu	199	199
2. Zwiększenia	772	4 091
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	772	4 091
- wycena bilansowa		1 830
- z tytułu naliczenia odsetek memoriałowych od pożyczki		40
- różnica pomiędzy amortyzacją księgową a podatkową	772	2 221
3. Zmniejszenia	1 785	
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 785	
- wycena bilansowa	1 664	
- z tytułu naliczenia odsetek memoriałowych od pożyczki	121	
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	3 962	4 975
a) odniesionej na wynik finansowy	3 763	4 776
- wycena bilansowa	413	2 077
- z tytułu naliczenia odsetek memoriałowych od pożyczki	1	122
- różnica pomiędzy amortyzacją księgową a podatkową	3 349	2 577
b) odniesionej na kapitał własny	199	199
- prawo wieczystego użytkowania gruntu	199	199

## Nota 15 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2009	2008
a) stan na początek okresu	185	185
- rezerwa na odprawy emerytalne	185	185
rezerwy na odprawy emerytalne		
b) rozwiązanie (z tytułu)	139	
- rezerwa na odprawy emerytalne	139	
c) stan na koniec okresu	46	185
- rezerwa na odprawy emerytalne	46	185

## Nota 16 a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2009	2008
a) wobec pozostałych jednostek	131 789	111 800
- kredyty i pożyczki	125 341	103 141
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	6 448	8 659
- zobowiązania z tyt. wyceny instrumentów pochodnych		1 929
- umowy leasingu finansowego	6 448	6 730
Zobowiązania długoterminowe, razem	131 789	111 800

## Nota 16 b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. zł	
	2009	2008
a) powyżej 1 roku do 3 lat	118 123	48 039
b) powyżej 3 do 5 lat	13 666	52 441
c) powyżej 5 lat		11 320
Zobowiązania długoterminowe, razem	131 789	111 800

## Nota 16 c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2009	2008
a) w walucie polskiej			95 368	92 358
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			36 421	19 442
b1. w walucie	w tys.	EUR	4 037	4 621
po przeliczeniu na tys. zł			16 586	19 283
- b2. w walucie	w tys.	GBP	4 296	
- po przeliczeniu na tys. zł			19 757	
- b3. w walucie	w tys.	CHF	28	58
- po przeliczeniu na tys. zł			78	159
Zobowiązania długoterminowe, razem			131 789	111 800



## ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia inne
		w tys. zł	w walucie	w tys. zł	w walucie			
Bank Zachodni WBK SA	Wrocław	8 970		3 999		WIBOR 1M PLN + marża	31.01.2014	1. Wpływy na r-k bieżący. 2. Zastaw rejestrów na 1667 udziałach Koelner Łańcuckiej Fabryki Szub sp. z o.o.
								1. Zastaw rejestrów na 5.820.000 akcjach KOELNER SA posiadanych przez Amicus Sp. z o.o. Sp.k 2. Hipoteka zwykła łączna 20.000 tys. zł na: a) użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną nieruchomość należącym do KTS Sp. z o.o. we Wrocławiu, ul. Kwidzińska działka nr 1/2 i 1/6 WR1K/0012172 1/4. b) użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną nieruchomość należącym do KTS Sp. z o.o.
Bank Zachodni WBK SA	Wrocław	54 016		25 469		WIBOR 1M PLN + marża	30.11.2014	

												<p>we Wrocławiu, ul. Kwidzyńska działka nr 1/9 i 1/10 WR1K/0011645 9/8 3. Wpływy na r-k bieżący. 4. Cesja praw z umowy ubezpieczenia wv. nieruchomości (zabezpieczenia przyszłe).</p>											
Bank Zachodni WBK SA	Wrocław	19 810	5 613	WIBOR 1M PLN + marża	31.05.2012							<p>1. Hipoteka zwykła łączna 5.000 tys.zł na: - użytkowaniu wieloletnim gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną nieruchomość we Wrocławiu, ul. Jedności Narodowej 194 działka nr 12/1 WR1K/0015016 1/2 - użytkowaniu wieloletnim gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną nieruchomość we Wrocławiu, ul. Jedności Narodowej 194 działka nr 11 i 10/1 WR1K/0009359 4/8 2. Wpływy na r-k bieżący. 3. Uszanowanie przez Unipalm Ltd zastawu rejestrowanego na wszystkich udziałach Stahl GmbH nabytych ze środków pochodzących z</p>											

												<p>pożyczek udzielonej przez Koelner SA.</p> <p>4. Wpływy na r-k bieżący.</p> <p>5. Cesja praw z umowy ubezpieczenia w nieruchomości</p>	
Raiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	58 988	16 500 w tys.	EUR	42 966				1M EURIBOR+marża	31.12.2013	<p>1. Pełnomocnictwo do r-ku bieżącego i innych r-ków.</p> <p>2. Poręczenie cywilne spłaty kredytu wystawione przez Radosława Koelnera i Przemysława Koelnera.</p> <p>3. Hipoteka kaucyjna do 7.564 tys.EUR, hipoteka kaucyjna do 49.436 tys.żł oraz hipoteka kaucyjna łączna do 7.500 tys. GBP na nieruchomościach:</p> <p>- we Wrocławiu, ul. Jedności Narodowej (WR1K/0009359) Na 31.12.2009 do spłaty pozostało 42966 zł</p> <p>4/8 oraz WR1K/0015016 (1/2), - 6 623 PLN</p> <p>- we Wrocławiu, ul. Kwidzińska (WR1K/0011645) - 4 037 EUR</p> <p>- 4 296 GBP</p> <p>będącej w użytkowaniu wieczystym KTS Sp. z o.o.</p> <p>(WR1K/0011645) 9/8 oraz (WR1K/0010470)</p>		

<p>WKI1N001211Z 1/4). 4. Hipoteka kaucyjna do 7.564 tys.EUR, hipoteka kaucyjna do 49.436 tys.żł oraz hipoteka kaucyjna łączna do 7.500 tys. GBP na nieruchomości ci we Wrocławiu, ul. Kwidzińska (WR1K/0017523 3/9). 5. Cesja praw ubezpieczenia z w/w nieruchomości.</p>						
<p>Raiffeisen Bank Polska SA</p>	<p>Warszawa</p>	<p>63 000</p>	<p>47 294</p>		<p>1. Dla kredytu w r-ku bieżącym PLN - WIBOR 1T+marża 2. Dla kredytu rewolwingowego - WIBOR 1M+marża, LIBOR 1M+marża, EURIBOR 1M+marża</p>	<p>1. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. 2. Pełnomocnictwo do dysponowania r-kiem. 3. Zastaw na zapasach 70.000 tys.żł. 4. Hipoteka kaucyjna łączna 70.000 tys.żł na nieruchomości: - we Wrocławiu, ul. Jedności Narodowej (WR1K/0009359 4/8 oraz 00150161/2), - należącej do KTS Sp. z o.o. we Wrocławiu, ul. Kwidzińska nr 6c (WR1K/0011645 9/8 oraz WR1K/0012172 1/4). 5. Cesja praw z polis ubezpieczeniowi</p>

KOELNER

SA-R 2009

ychn w/w zapasy i  
nieruchomości.  
6. Cicha ceża  
należności w  
wys. min 20.000  
tys. zł.

## Nota 17 a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2009	2008
a) wobec jednostek zależnych	25 546	19 441
- kredyty i pożyczki, w tym:	7 243	
- z tytułu dywidend	1 232	
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16 846	16 664
- do 12 miesięcy	16 846	16 664
- inne (wg rodzaju)	225	2 777
wobec wspólnika jednostki współzależnej		
kredyty i pożyczki, w tym:		
długoterminowe w okresie spłaty		
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
z tytułu dywidend		
inne zobowiązania finansowe, w tym:		
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
do 12 miesięcy		
powyżej 12 miesięcy		
zaliczki otrzymane na dostawy		
zobowiązania wekslowe		
inne (wg rodzaju)		
b) wobec pozostałych jednostek	116 792	170 345
- kredyty i pożyczki, w tym:	57 959	109 819
- długoterminowe w okresie spłaty	33 212	16 379
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	3 006	2 317
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	46 986	49 283
- do 12 miesięcy	46 986	49 283
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 786	4 231
- z tytułu wynagrodzeń	1 556	1 586
- inne (wg tytułów)	1 499	3 109
c) fundusze specjalne (wg tytułów)	1 251	932
- ZFŚS	1 251	932
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	143 589	190 718

## Nota 17 b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2009	2008
a) w walucie polskiej			118 110	166 316
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			25 479	24 402
b1. w walucie USD	w tys.		4 233	3 322
po przeliczeniu na tys. zł			12 067	9 838
b2. w walucie EUR	w tys.		1 856	3 461
po przeliczeniu na tys. zł			7 623	14 442
b3. w walucie GBP	w tys.		714	8
po przeliczeniu na tys. zł			3 283	35
b4. w walucie UAH	w tys.			27
po przeliczeniu na tys. zł				10
b5. w walucie CHF	w tys.		28	29
po przeliczeniu na tys. zł			78	77
b5. w walucie HUF	w tys.		1 599	
po przeliczeniu na tys. zł			2 426	
pozostałe waluty w tys. zł			2	
Zobowiązania krótkoterminowe, razem			143 589	190 718

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TITUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	
		w tys. zł	w walucie	w tys. zł	w walucie			jednoska	waluta
Bank Zachodni WBK SA	Wrocław	8 970		1 297		WIBOR 1M PLN + marża	31.01.2014	1. Wpływy na r-k bieżący. 2. Zastaw rejestrowy na 1.667 udziałach Koelner Łańcuckiej Fabryki Sub sp. z o.o.	inne kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1-go roku
Bank Zachodni WBK SA	Wrocław	54 016		6 604		WIBOR 1M PLN + marża	30.11.2014	1. Zastaw rejestrowy na 5.820.000 akcjach Koelner SA posiadanych przez Amicus Sp. z o.o. Sp.k. 2. Hipoteka zwykła łączna 20.000.tys.zł na: a) użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną nieruchomość należącym do KTS Sp. z o.o. we Wrocławiu, ul. Kwidzińska działka nr 1/2 i 1/6 WR1K/0012172/1/4. b) użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną nieruchomość należącym do KTS Sp. z o.o.	inne kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1-go roku

								<p>we Wrocławiu, ul. Kwidzińska działka nr 1/9 i 1/10 WR1K/0011645 9/8                  3. Wpływy na r-k bieżący.                  4. Cesja praw z umowy ubezpieczenia ww.                  nieruchomości (zabezpieczenia przyszłe).</p>									<p>1. Hipoteka zwykła łączna 5.000 tys.zł na: - użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną nieruchomość we Wrocławiu, ul. Jed. Narodowej 194 działka nr 12/1 WR1K/0015016 1/2                  - użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynku stanowiącym odrębną nieruchomość we Wrocławiu, ul. Jed. Narodowej 194 działka nr 11 i 10/1 WR1K/0009359 4/8                  2. Wpływy na r-k bieżący.                  3. Uszanowanie przez Unipalm Ltd zastawu rejestrowego na wszystkich udziałach StahlgmbH nabytych ze środków pochodzących z</p>
Bank Zachodni WBK SA	Wrocław	19 810		3 962		WIBOR 1M PLN + marża	31.05.2012										<p>kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1-go roku</p>



												<p>pożyczkę udzielonej przez Koelner SA.</p> <p>4. Wpływy na r-k bieżący.</p> <p>5. Cesja praw z umowy ubezpieczenia w nieruchomości</p>	
<p>Raiffeisen Bank Polska SA</p>	<p>Warszawa</p>	<p>58 988</p>	<p>16 500 w tys.</p>	<p>EUR</p>	<p>6 347</p>				<p>1M EURIBOR+marża</p> <p>1M WIBOR+marża</p> <p>1M LIBOR+marża</p>	<p>31.12.2013</p>		<p>1. Pełnomocnictwo do r-ku bieżącego i innych r-ków.</p> <p>2. Poręczenie cywilne spłaty kredytu wystawione przez Radosława Koelnera i Przemysława Koelnera.</p> <p>3. Hipoteka kaucyjna do 7.564 tys.EUR, hipoteka kaucyjna do 49.436 tys.zł oraz hipoteka kaucyjna łączna do 7.500 tys. GBP na nieruchomościach:</p> <p>- we Wrocławiu, ul. Jedności Narodowej (WR1K/0009359) 4/8 oraz WR1K/0015016 1/2),</p> <p>- we Wrocławiu, pozostałość 6 ul. Kwidzińska będącej w użytkowaniu wieczystym KTS Sp. z o.o. (WR1K/0011645) 9/8 oraz WR1K/0010470</p>	<p> kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1-go roku</p> <p> Na dzień 31.12.2009 do spłaty</p> <p> 347 tys.zł w tym: 1 023 PLN 584 EUR 635 GBP</p>

<p>WKI1N00112112 1/4). 4. Hipoteka kaucyjna do 7.564 tys.EUR, hipoteka kaucyjna do 49.436 tys.żł oraz hipoteka kaucyjna łączna do 7.500 tys. GBP na nieruchomościach: - we Wrocławiu, ul. Kwidzińska (WR1K/0017523 3/9). 5. Cesja praw ubezpieczenia z w/w nieruchomości.</p>							
<p>Raiffeisen Bank Polska SA Warszawa</p>	<p>63 000</p>	<p>15 015</p>	<p>1. Dla kredytu w rachunku bieżącym PLN - WIBOR 1T + marża 2. Dla kredytu rewolwingowego - WIBOR 1M+marża, LIBOR 1M+marża, EURIBOR 1M+marża</p>	<p>1. Kredyt w rachunku bieżącym 30.12.2011 2. Kredyt rewolwingowy - 30.12.2011 3. Akredytywa, gwarancje, transakcje typu forward - 30.12.2011</p>	<p>1. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. 2. Pełnomocnictwo do dysponowania r-ktem. 3. Zastaw na zapasach 70.000 tys.żł. 4. Hipoteka kaucyjna łączna 70.000 tys.żł na nieruchomości: - we Wrocławiu, ul. Jedności Narodowej (WR1K/0009359 4/8 oraz 00150161/2), - należącej do KTS Sp. z o.o. we Wrocławiu, ul. Kwidzińska nr 6c (WR1K/0011645 9/8 oraz WR1K/0012172 1/4). 5. Cesja praw z polis ubezpieczeniowy</p>	<p>kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1-go roku Limit wierzytelności do wykorzystania w formie: - kredytu w rachunku bieżącym - kredytu rewolwingowego w PLN, USD, EUR, - akredytywy bez pokrycia z góry", gwarancji bankowych oraz usługi transakcji terminowych typu forward</p>	

												ych w/w zapasy i nieruchomości.	
												6. Cicha ceża należności w wysmin 20.000 tys.ż.	
												1. Wplywy na rk bieżący. 2. Zastaw rejestrowy na zapasach - 10.000 tys.ż. 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 23.11.2007r.	
Bank Zachodni WBK SA	Wroclaw	10 000	9 964					WIBOR 1M PLN + marża	30.04.2010			1. Weksel in blanco. 2. Zastaw rejestrowy na zapasach 25.000 tys.ż. 3. Przelew praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia zapasów. 4. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach 15.804 tys.ż. 5. Przelew praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie	
Fortis Bank Polska SA	Warszawa	15 000	14 770					WIBOR 1M PLN + marża	27.05.2010				

Fabryka Pił i Narzędzi Wapieniaca Bielisko-Biała Sp. o.o.	1 200						1 202					WIBOR 1M PLN + marża	11.08.2010	brak zabezpieczeń		ubezpieczenia maszyn i urządzeń. 6. Oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji.
Fabryka Pił i Narzędzi Wapieniaca Bielisko-Biała Sp. o.o.	1 700						1 706					WIBOR 1M PLN + marża	24.12.2010	brak zabezpieczeń		
Fabryka Pił i Narzędzi Wapieniaca Bielisko-Biała Sp. o.o.	1 900						1 909					WIBOR 1M PLN + marża	04.12.2010	brak zabezpieczeń		
Koelner Hungária Kft. Dunaharaszti Węgry	2 466			159 924 w tys.	HUF		2 426	159 924 w tys.	HUF			oprocetowanie szate	17.11.2010	brak zabezpieczeń		

## Nota 18 a

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2009	2008
a) bieme rozliczenia międzyokresowe kosztów	541	829
- krótkoterminowe (wg tytułów)	541	829
- rezerwa na urlopy	455	402
- rezerwa na premie pieniężne od obrotu	30	427
- inne	56	
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	541	829

## Nota 19 a

Plik	Opis
SAR2009 nota wartość księgowa na 1 akcję.pdf	Nota 19a - wartość księgowa na 1 akcję

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

## Nota 20 a

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	w tys. zł	
	2009	2008
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	33 213	15 455
- na rzecz jednostek zależnych	33 213	15 455
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	33 213	15 455

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

## Nota 21 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2009	2008
- przychody ze sprzedaży usług	2 046	2 951
- w tym: od jednostek powiązanych	960	2 354
- przychodów ze sprzedaży produktów	185 948	171 935
- w tym: od jednostek powiązanych	62 443	49 840
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	187 994	174 886
- w tym: od jednostek powiązanych	63 403	52 194

## Nota 21 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2009	2008
a) kraj	106 970	105 915
- w tym: od jednostek powiązanych	4 318	6 245
b) eksport	81 024	68 971
- w tym: od jednostek powiązanych	59 085	45 949
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	187 994	174 886
- w tym: od jednostek powiązanych	63 403	52 194

## Nota 22 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2009	2008
- sprzedaż towarów	116 770	149 662
- w tym: od jednostek powiązanych	23 328	30 300
- sprzedaż materiałów	4 869	27 793
- w tym: od jednostek powiązanych	1 029	20 081
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	121 639	177 455
- w tym: od jednostek powiązanych	24 357	50 381

## Nota 22 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2009	2008
a) kraj	94 745	138 127
- w tym: od jednostek powiązanych	5 938	25 610
b) eksport	26 894	39 328
- w tym: od jednostek powiązanych	18 419	24 771
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	121 639	177 455
- w tym: od jednostek powiązanych	24 357	50 381

## Nota 23 a

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	
	2009	2008
a) amortyzacja	7 807	6 672
b) zużycie materiałów i energii	51 848	71 891
c) usługi obce	36 085	32 442
d) podatki i opłaty	2 101	1 556
e) wynagrodzenia	24 730	28 103
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 078	5 926
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	7 826	10 897
Koszty według rodzaju, razem	135 475	157 487
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	66 557	41 236
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-51 958	-56 182
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-18 570	-17 842
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	131 504	124 699

## Nota 24 a

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2009	2008
a) pozostałe, w tym:	3 131	4 231
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	725	703
- otrzymane zwroty kosztów postępowania spomego	190	145
- z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	1 040	2 347
- przedawnione zobowiązania	7	5
- otrzymane odszkodowania	431	424
- polisy ubezpieczeniowe (refakturowanie)		1
- rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	138	199
- inne	600	407
Inne przychody operacyjne, razem	3 131	4 231

## Nota 25 a

INNE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2009	2008
a) pozostałe, w tym:	4 549	6 584
- darowizny	4	13
- odpisane należności		1
- koszty postępowania spomego	76	40
- niedobory magazynowe	2 662	2 910
- złomowanie towarów	1 355	2 664
- polisy ubezpieczeniowe (refakturowanie)		1
- utworzenie rezerwy na urlopy	52	
- inne	400	955
Inne koszty operacyjne, razem	4 549	6 584

## Nota 26 a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	w tys. zł	
	2009	2008
a) od jednostek powiązanych, w tym:	8 126	
- od jednostek zależnych	8 126	
b) od pozostałych jednostek	6	
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	8 132	

## Nota 26 b

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2009	2008
a) z tytułu udzielonych pożyczek	26	2 290
- od jednostek powiązanych, w tym:	26	2 290
- od jednostek zależnych	26	2 290
b) pozostałe odsetki	55	299
- od pozostałych jednostek	55	299
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	81	2 589

## Nota 26 c

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	2009	2008
a) dodatnie różnice kursowe		3 239
- zrealizowane		-5 543
- niezrealizowane		8 782
b) pozostałe, w tym:	0	1
- inne	0	1
Inne przychody finansowe, razem	0	3 240

## Nota 27 a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2009	2008
a) od kredytów i pożyczek	12 924	13 288
- dla jednostek powiązanych, w tym:	39	
- dla jednostek zależnych	39	
- dla innych jednostek	12 885	13 288
b) pozostałe odsetki	3 147	1 025
- dla innych jednostek	3 147	1 025
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	16 071	14 313

## Nota 27 b

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2009	2008
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	1 558	
- zrealizowane	-3 862	
- niezrealizowane	5 420	
b) pozostałe, w tym:		1
Inne koszty finansowe, razem	1 558	1

## Nota 28 a

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2009	2008
1. Zysk (strata) brutto	10 548	13 690
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-1 594	-5 118
- a) Przychody nie podlegające opodatkowaniu	21 745	20 757
- Należne odsetki	7	645
- Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	725	703

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2009	2008
-Niezrealizowane różnice kursowe	10 757	19 150
- Rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	138	199
- Pozostałe przychody nie podlegające opodatkowaniu	1 992	56
- Inne	8 126	4
- b) Przychody statystyczne do opodatkowania	646	
- Otrzymane bonusy	646	
- c) Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	34 646	46 796
- Reklama i reprezentacja ponad limit	35	103
- Odsetki od zobowiązań podatkowych	271	240
- Różnice kursowe niezrealizowane	18 044	10 050
- Utworzone odpisy aktualizujące należności	1 593	1 960
- Utworzone odpisy aktualizujące zapasy	1 178	350
- Wycena instrumentów pochodnych	178	3 089
- ZFŚS	380	293
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy i odprawy emerytalne	52	
- Kary i grzywny	78	201
- PFRON	403	169
- Vat bez odliczeń	19	44
- Podróże służbowe	12	62
- Amortyzacja NKUP	7 807	6 681
- Koszt własny sprzedanych środków trwałych NKUP	425	15 777
- Odsetki memoriałowe	99	433
- Niewypłacone wynagrodzenia	1 080	3 167
- Niedobory inwentaryzacyjne	2 662	2 910
- Pozostałe NKUP	330	1 267
- d) Dodatkowe koszty podatkowe	15 141	31 157
- Amortyzacja KUP	8 918	8 570
- Koszt własny sprzedanych środków trwałych KUP	206	15 301
- Różnice kursowe od pożyczki		2 619
- Podatkowe koszty dot. leasingu	2 372	1 429
- Umorzenie komomicze	51	
- Bonusy	427	
- Płace, ZUS	3 167	3 238
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	8 954	8 572
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	1 701	1 629
5. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 701	1 629
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 701	1 618

## Nota 28 b

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	w tys. zł	
	2009	2008
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	188	-2 777
Podatek dochodowy odroczony, razem	188	-2 777

## Nota 28 c

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCZONEGO	w tys. zł	
	2009	2008
- ujętego w kapitale własnym	-199	-199

## Nota 29 a

Zysk netto za rok 2008 w kwocie 10 487 tys. zł został przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki. Zysk netto za rok 2009 w kwocie 9 035 tys. zł zostanie podzielony w następujący sposób (proponycja Zarządu Spółki): - 7 924 tys. zł na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki, - 1 111 tys. zł na pokrycie straty z lat ubiegłych.
--

Plik	Opis
------	------



## Nota 30 a

Plik	Opis
SAR2009 nota zysk na 1 akcję.pdf	nota 30a - zysk na 1 akcję

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DORAČHUNKU PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Plik	Opis
SAR2009 noty objaśniające do r-ku przepływów pieniężnych.pdf	Noty objaśniające do r-ku przepływów pieniężnych

**B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

Plik	Opis
Dodatkowe noty objaśniające SA-R 2009.pdf	Dodatkowe noty objaśniające SA-R 2009

**PODPISY**

<b>PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU</b>			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2010-04-26	Radosław Koelner	Prezes Zarządu	
2010-04-26	Tomasz Mogilski	Wiceprezes Zarządu	
2010-04-26	Piotr Kopydłowski	Członek Zarządu ds. Finansowych	

<b>PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH</b>			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2010-04-26	Anna Piotrowska-Kus	Główna Księgowa	

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA)**

Plik	Opis
Sprawozdanie Zarządu SA-R 2009.pdf	Sprawozdanie Zarządu Koelner SA SA-R 2009

**OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO**

Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego znajduje się w Sprawozdaniu Zarządu w punkcie 12.
---

Plik	Opis

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych

Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych), Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym: Z współzależne, Zmiana stanu wartości firmy - jednostki stowarzyszone, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki zależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki w Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach, Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa), Inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju), Zmiana stanu innych inwe długoterminowe (struktura walutowa)

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa), Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalność krótkoterminowe (struktura walutowa)

Odpisy aktualizujące

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

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

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

Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy

Należności warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu)

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

Zyski nadzwyczajne

Straty nadzwyczajne

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat dotyczący

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

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

miana stanu wartości firmy - jednostki zależne, Zmiana wartości firmy - jednostki  
spółzależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone,  
stycji długoterminowych (wg grup rodzajowych), Inne inwestycje

ci), Inne inwestycje krótkoterminowe (wg rodzaju), Inne inwestycje

stałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)