# GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

## SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
## za okres 1 stycznia - 30 czerwca 2010 r.
**sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

### SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

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

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | 30.06.2010 | 31.12.2009 | 30.06.2009 |
|---|---|---|---|
| **AKTYWA TRWAŁE** | **344 118** | **345 834** | **363 684** |
| Wartości niematerialne | 67 232 | 64 918 | 70 832 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 255 291 | 259 850 | 269 208 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 3 155 | 3 051 | 3 380 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | - | - | - |
| Długoterminowe aktywa finansowe | 7 158 | 6 573 | 9 548 |
| Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe | 1 758 | 1 971 | 1 077 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 9 524 | 9 471 | 9 640 |
| **AKTYWA OBROTOWE** | **362 454** | **312 790** | **362 264** |
| Zapasy | 201 709 | 191 059 | 209 253 |
| Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe | 144 669 | 107 989 | 139 663 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 3 874 | 3 127 | 816 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 118 | 358 | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 12 084 | 10 257 | 12 532 |
| **AKTYWA RAZEM** | **706 572** | **658 624** | **725 948** |
| | | | |
| **KAPITAŁ WŁASNY** | **303 741** | **302 671** | **325 136** |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 287 491 | 286 205 | 306 621 |
| Kapitał podstawowy | 32 560 | 32 560 | 32 560 |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej | 140 194 | 146 657 | 146 657 |
| Pozostałe kapitały | 156 870 | 145 114 | 155 895 |
| Niepodzielony wynik finansowy | ( 42 133) | ( 38 126) | ( 28 491) |
| Udziały mniejszości | 16 250 | 16 466 | 18 515 |
| **ZOBOWIĄZANIA** | **402 831** | **355 953** | **400 811** |
| Zobowiązania długoterminowe | 150 042 | 162 795 | 188 833 |
| Kredyty i pożyczki | 119 740 | 131 213 | 154 323 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 5 111 | 7 065 | 7 033 |
| Pozostałe zobowiązania | - | - | - |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 16 690 | 15 443 | 16 112 |
| Rezerwy świadczenia pracownicze | 690 | 683 | 2 079 |
| Rezerwy na zobowiązania | - | - | - |
| Rozliczenia międzyokresowe | 7 811 | 8 391 | 9 286 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 252 789 | 193 158 | 211 979 |
| Kredyty i pożyczki | 105 215 | 83 912 | 90 327 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 4 345 | 4 478 | 4 862 |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 134 794 | 97 259 | 106 546 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 134 | 448 | 395 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 8 033 | 6 763 | 9 246 |
| Rezerwy świadczenia pracownicze | 235 | 286 | 570 |
| Rezerwy na zobowiązania | 33 | 13 | 31 |
| **PASYWA RAZEM** | **706 572** | **658 624** | **725 948** |

### SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE

| | 30.06.2010 | 31.12.2009 | 30.06.2009 |
|---|---|---|---|
| **Zobowiązania warunkowe** | **-** | **-** | **-** |
| | | | |
| **Inne (z tytułu)** | **3 718** | **4 298** | **4 000** |
| | | | |
| - środki trwałe użytkowane na podst. umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy | 2 118 | 2 614 | 2 286 |
| - środki trwałe niskocenne i przeznaczone do likwidacji | 1 600 | 1 684 | 1 714 |
| | | | |
| **Pozycje pozabilansowe** | 3 718 | 4 298 | 4 000 |

dane w tys. zł

# GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

## SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
## za okres 1 stycznia - 30 czerwca 2010 r.
**sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

### SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | 01-06.2010 | 01-06.2009 |
|---|---|---|
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 268 256 | 265 977 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | ( 180 995) | ( 174 289) |
| **Zysk (strata) brutto ze sprzedaży** | **87 261** | **91 688** |
| | | |
| Koszty sprzedaży | ( 56 475) | ( 55 484) |
| Koszty ogólnego zarządu | ( 22 326) | ( 25 733) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 3 859 | 2 919 |
| Pozostałe koszty operacyjne | ( 5 374) | ( 4 395) |
| **Zysk (strata) z działalności operacyjnej** | **6 945** | **8 995** |
| | | |
| Udział w wyniku netto jednostek objętych konsolidacją met. praw własności | - | - |
| Przychody finansowe | 3 267 | 4 440 |
| Koszty finansowe | ( 8 167) | ( 10 693) |
| **Zysk (strata) brutto** | **2 045** | **2 743** |
| | | |
| Podatek dochodowy | ( 2 285) | ( 1 912) |
| | | |
| **Zysk (strata) netto** | **( 240)** | **831** |
| | | |
| **Zysk (strata) netto, z tego przypadający:** | **( 240)** | **831** |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego | ( 1 779) | ( 131) |
| - akcjonariuszom mniejszościowym | 1 539 | 962 |
| | | |
| **Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:** | | |
| - podstawowy | (0,05) | (0,00) |
| - rozwodniony | (0,05) | (0,00) |

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | 01-06.2010 | 01-06.2009 |
|---|---|---|
| **Zysk (strata) netto za okres** | (240) | 831 |
| | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą | 4 134 | 10 821 |
| Różnice kursowe z wyceny wartości firmy | (1 543) | 2 181 |
| Koszty emisji | - | - |
| **Inne składniki całkowitych dochodów razem** | 2 591 | 13 003 |
| | | |
| **Całkowite dochody za okres** | **2 351** | **13 834** |
| | | |
| **Całkowite dochody za okres, z tego przypadające** | **2 351** | **13 834** |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego | 1 286 | 12 311 |
| - akcjonariuszom mniejszościowym | 1 065 | 1 523 |

### SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | 01-06.2010 | 01-06.2009 |
|---|---|---|
| **Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej** | | |
| Zysk brutto | 2 045 | 2 545 |
| Korekty: | 13 047 | 14 012 |
| Amortyzacja | 12 443 | 12 690 |
| (Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej | (630) | 1 985 |
| Odsetki, netto | 555 | 775 |
| (Zyski) / straty z tyt.różnic kursowych | 679 | ( 1 438) |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym | 15 092 | 16 558 |
| Zmiana stanu zapasów | ( 9 760) | 44 559 |
| Zmiana stanu należności | ( 32 678) | ( 4 587) |
| Zmiana stanu zobowiązań | 33 693 | ( 40 827) |
| Zmiana stanu rezerw | ( 403) | ( 423) |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | ( 1 938) | ( 408) |
| Inne korekty | 4 173 | 8 229 |
| Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej | 8 180 | 23 101 |
| Zapłacony podatek dochodowy | ( 2 375) | 222 |
| **Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej** | **5 804** | **23 322** |
| | | |
| **Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej** | | |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | ( 3 351) | ( 4 231) |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 1 038 | 149 |
| Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych | - | ( 120) |
| Wydatki na nabycie aktywów finansowych w tym: | ( 1 121) | ( 293) |
| - w jednostkach powiązanych | ( 1 080) | ( 293) |
| - nabycie udziałów i akcji | ( 973) | ( 293) |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | (107) | - |
| - w pozostałych jednostkach | (41) | - |
| - nabycie udziałów i akcji | (41) | - |
| Wpływy ze zbycia aktywów finansowych w tym: | 384 | 375 |
| - w jednostkach powiązanych | - | 375 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | - | 375 |
| - w pozostałych jednostkach | 384 | - |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 384 | - |
| Inne wydatki inwestycyjne | ( 181) | ( 3 981) |
| **Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej** | **( 3 231)** | **( 8 101)** |
| | | |
| **Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej** | | |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | 19 475 | 9 094 |
| Spłaty kredytów i pożyczek | ( 11 177) | ( 11 935) |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | ( 2 048) | ( 2 199) |
| Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli | ( 147) | ( 145) |
| Odsetki zapłacone | ( 6 903) | ( 7 957) |
| Inne wpływy finansowe | 64 | - |
| Inne wydatki finansowe | ( 28) | ( 29) |
| **Środki pieniężne netto z działalności finansowej** | **( 763)** | **( 13 172)** |
| | | |
| **Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych** | **1 810** | **2 049** |
| | | |
| **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu** | **10 257** | **9 717** |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych | 17 | 766 |
| **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu** | **12 084** | **12 532** |

# GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

## SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
## za okres 1 stycznia - 30 czerwca 2010 r.
**sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

### SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | Niepodzielony wynik finansowy | Razem | Udziały mniejszości | Kapitał własny razem |
| **Saldo na dzień 01.01.2010 roku** | 32 560 | 146 657 | 144 983 | (32 676) | 291 524 | 16 466 | 307 990 |
| Korekta błedów poprzednich okresów | - | - | 131 | (5 450) | (5 319) | - | (5 319) |
| **Saldo na dzień 01.01.2010 roku po zmianach** | 32 560 | 146 657 | 145 114 | ( 38 126) | 286 205 | 16 466 | 302 671 |
| **Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2010 roku** | - | ( 6 463) | 11 756 | ( 4 007) | 1 286 | ( 216) | 1 070 |
| Podział zysku | - | (6 463) | 8 690 | (2 227) | - | - | - |
| Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2010 roku | - | - | - | (1 779) | (1 779) | 1 539 | (240) |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą | - | - | 4 609 | - | 4 609 | (474) | 4 135 |
| Różnice kursowe z wyceny wartości firmy | - | - | (1 543) | - | (1 543) | - | (1 543) |
| **Całkowite dochody za okres ogółem** | - | (6 463) | 11 756 | (4 006) | 1 287 | 1 065 | 2 352 |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | - | - | (1 280) | (1 280) |
| Korekty i wyłaczenia konsolidacyjne | - | - | 0 | (1) | (1) | (1) | (2) |
| **Saldo na dzień 30.06.2010 roku** | 32 560 | 140 194 | 156 870 | ( 42 133) | 287 491 | 16 250 | 303 741 |

| | Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | Niepodzielony wynik finansowy | Razem | Udziały mniejszości | Kapitał własny razem |
| **Saldo na dzień 01.01.2009 roku** | 32 560 | 146 674 | 132 293 | (6 560) | 304 967 | 17 511 | 322 478 |
| Korekta błedów poprzednich okresów | - | - | 744 | (11 423) | (10 679) | (95) | (10 774) |
| **Saldo na dzień 01.01.2009 roku po zmianach** | 32 560 | 146 674 | 133 038 | ( 17 984) | 294 288 | 17 416 | 311 704 |
| **Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2009 roku** | - | ( 17) | 12 076 | ( 20 142) | ( 8 083) | ( 950) | ( 9 033) |
| Podział zysku | - | (16) | 12 248 | (12 232) | - | - | - |
| Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku | - | - | - | (7 493) | (7 493) | 2 376 | (5 116) |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą | - | - | 1 369 | - | 1 369 | (552) | 817 |
| Różnice kursowe z wyceny wartości firmy | - | - | (1 543) | - | (1 543) | - | (1 543) |
| Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trw. | - | - | 1 | - | 1 | - | 1 |
| **Całkowite dochody za okres ogółem** | - | (16) | 12 076 | (19 725) | (7 665) | 1 824 | (5 841) |
| Nabycie udziałów od mniejszości | - | - | - | 23 | 23 | (2 653) | (2 630) |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | - | - | (122) | (122) |
| Objęcie jednostki konsolidacją | - | - | - | (439) | (439) | - | (439) |
| Korekty i wyłaczenia konsolidacyjne | - | (1) | - | (1) | (2) | 1 | (1) |
| **Saldo na dzień 31.12.2009 roku** | 32 560 | 146 657 | 145 114 | ( 38 126) | 286 205 | 16 466 | 302 671 |

| | Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | Niepodzielony wynik finansowy | Razem | Udziały mniejszości | Kapitał własny razem |
| **Saldo na dzień 01.01.2009 roku** | 32 560 | 146 674 | 132 293 | (6 560) | 304 967 | 17 511 | 322 478 |
| Korekta błedów poprzednich okresów | - | - | 744 | (11 423) | (10 679) | (95) | (10 774) |
| **Saldo na dzień 01.01.2009 roku po zmianach** | 32 560 | 146 674 | 133 038 | ( 17 984) | 294 288 | 17 416 | 311 704 |
| **Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2009 roku** | - | ( 17) | 22 857 | ( 10 507) | 12 333 | 1 099 | 13 432 |
| Podział zysku | - | (16) | 10 291 | (10 275) | - | - | - |
| Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2009 roku | - | | - | (131) | (131) | 962 | 831 |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą | - | - | 10 260 | - | 10 260 | 561 | 10 821 |
| Różnice kursowe z wyceny wartości firmy | - | - | 2 181 | - | 2 181 | - | 2 181 |
| **Całkowite dochody za okres ogółem** | - | (16) | 22 732 | (10 406) | 12 310 | 1 523 | 13 833 |
| Nabycie udziałów od mniejszości | - | - | - | 23 | 23 | (302) | (279) |
| Wypłata dywidendy | - | - | 126 | (126) | - | (122) | (122) |
| Korekty i wyłaczenia konsolidacyjne | - | (1) | (1) | 2 | - | - | - |
| **Saldo na dzień 30.06.2009 roku** | 32 560 | 146 657 | 155 895 | ( 28 491) | 306 621 | 18 515 | 325 136 |

# GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

## SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
## za okres 1 stycznia - 30 czerwca 2010 r.
**sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

### WYNIKI FINANSOWE SEGMENTÓW

| | Unia Europejska | Pozostałe kraje | Korekty i wyłączenia | Razem |
|---|---|---|---|---|
| **Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 30.06.2010 roku** | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 248 599 | 6 633 | - | 255 233 |
| Sprzedaż między segmentami | 15 166 | - | ( 2 142) | 13 024 |
| **Przychody segmentu ogółem** | **263 765** | **6 633** | **( 2 142)** | **268 256** |
| Amortyzacja | ( 12 129) | ( 314) | | ( 12 443) |
| Pozostałe przychody (koszty) operacyjne | ( 243 568) | ( 7 205) | 1 904 | ( 248 869) |
| **Wynik na działalności operacyjnej segmentu** | **8 068** | **( 886)** | **( 238)** | **6 945** |
| Przychody (koszty) finansowe, w tym: | ( 5 044) | 144 | | ( 4 900) |
| przychody z tyt. odsetek | 225 | - | | 225 |
| koszty z tyt. odsetek | ( 7 566) | (7) | | ( 7 573) |
| **Zysk (strata) brutto** | **3 024** | **( 741)** | | **2 045** |
| Podatek dochodowy | ( 2 285) | 0 | | ( 2 285) |
| **Zysk (strata) netto** | **739** | **( 741)** | | **( 240)** |
| Aktywa segmentu | 686 749 | 19 823 | | 706 572 |
| Nakłady inwestycyjne | 9 802 | 386 | ( 5 716) | 4 472 |

| | Unia Europejska | Pozostałe kraje | Korekty i wyłączenia | Razem |
|---|---|---|---|---|
| **Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 30.06.2009 roku** | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 244 295 | 7 111 | - | 251 406 |
| Sprzedaż między segmentami | 15 103 | - | ( 532) | 14 571 |
| **Przychody segmentu ogółem** | **259 398** | **7 111** | **( 532)** | **265 977** |
| Amortyzacja | ( 12 371) | ( 310) | | ( 12 681) |
| Pozostałe przychody (koszty) operacyjne | ( 238 181) | ( 6 676) | 556 | ( 244 301) |
| **Wynik na działalności operacyjnej segmentu** | **8 846** | **125** | **24** | **8 995** |
| Przychody (koszty) finansowe, w tym: | ( 6 271) | 19 | | ( 6 253) |
| przychody z tyt. odsetek | 219 | - | | 219 |
| koszty z tyt. odsetek | ( 9 256) | - | | ( 9 256) |
| **Zysk (strata) brutto** | **2 575** | **144** | | **2 743** |
| Podatek dochodowy | ( 1 871) | ( 40) | | ( 1 912) |
| **Zysk (strata) netto** | **703** | **103** | | **831** |
| Aktywa segmentu | 708 239 | 17 708 | | 725 948 |
| Nakłady inwestycyjne | 13 794 | 161 | ( 9 310) | 4 644 |

## NOTY DO BILANSU

### 1. Wartości niematerialne i prawne

**30.06.2010**

| | Wartość firmy | Koncesje, patenty, licencje | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Pozostałe | Razem |
|---|---|---|---|---|---|
| **Wartość brutto na początek okresu** | 47 796 | 20 533 | 2 888 | 1 867 | 73 084 |
| Zwiększenia | 2 701 | 1 364 | 597 | 267 | 4 929 |
| Zakup | - | 86 | - | 256 | 342 |
| Reklasyfikacja | - | 14 | - | 7 | 21 |
| Różnice kursowe | 2 701 | 1 264 | 336 | 4 | 4 305 |
| Inne | - | - | 261 | - | 261 |
| Zmniejszenia | (4 169) | (211) | - | (30) | ( 4 410) |
| Likwidacja | - | (199) | - | - | (199) |
| Reklasyfikacja | (2 127) | (4) | - | (16) | (2 147) |
| Różnice kursowe | - | (9) | - | - | ( 9) |
| Inne | (2 042) | - | - | (14) | (2 056) |
| **Wartość brutto na koniec okresu** | 46 327 | 21 686 | 3 485 | 2 104 | 73 602 |
| **Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu** | 2 225 | 5 496 | - | 444 | 8 165 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | - | 480 | - | 13 | 493 |
| Likwidacja | - | (175) | - | - | (175) |
| Reklasyfikacja | (2 127) | 47 | - | (46) | (2 126) |
| Różnice kursowe | 1 | 9 | - | 2 | 11 |
| **Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu** | 99 | 5 857 | **-** | 413 | 6 370 |
| **Wartość netto** | | | | | |
| na 1 stycznia 2010 r. | 45 570 | 15 038 | 2 888 | 1 422 | 64 918 |
| na 30 czerwca 2010 r. | 46 227 | 15 829 | **3 485** | 1 691 | 67 232 |

**31.12.2009**

| | Wartość firmy | Koncesje, patenty, licencje | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Pozostałe | Razem |
|---|---|---|---|---|---|
| **Wartość brutto na początek okresu** | 46 078 | 17 589 | 2 154 | 2 696 | 68 517 |
| Zwiększenia | 1 718 | 2 978 | 734 | 1 152 | 6 581 |
| Zakup | - | 47 | 615 | 1 034 | 1 696 |
| Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej | - | - | - | 2 | 2 |
| Reklasyfikacja | - | 1 934 | - | - | 1 934 |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie | - | 0 | - | 98 | 98 |
| Różnice kursowe | 1 718 | 756 | 119 | 17 | 2 610 |
| Przyjęte na podst.um. leasingu finansowego | - | 240 | - | - | 240 |
| Zmniejszenia | - | (33) | - | (1 981) | (2 014) |
| Likwidacja | - | (32) | - | (2) | (34) |
| Reklasyfikacja | - | - | - | (1 962) | (1 962) |
| Różnice kursowe | - | (1) | - | (16) | (17) |
| Inne | - | - | - | (1) | (1) |
| **Wartość brutto na koniec okresu** | 47 796 | 20 533 | 2 888 | 1 867 | 73 084 |
| **Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu** | 99 | 4 403 | - | 601 | 5 103 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | - | 884 | - | 96 | 980 |
| Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej | - | - | - | 2 | 2 |
| Likwidacja | - | (32) | - | - | (32) |
| Różnice kursowe | - | 257 | - | (257) | - |
| Sprzedaż spółki zależnej | 2 126 | (16) | - | 3 | 2 112 |
| **Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu** | 2 225 | 5 496 | **-** | 444 | 8 165 |
| **Wartość netto** | | | | | |
| na 1 stycznia 2009 r. | 45 978 | 13 186 | 2 154 | 2 095 | 63 413 |
| na 31 grudnia 2009 r. | 45 570 | 15 038 | 2 888 | 1 422 | 64 918 |

**30.06.2009**

| | Wartość firmy | Koncesje, patenty, licencje | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Pozostałe | Razem |
|---|---|---|---|---|---|
| **Wartość brutto na początek okresu** | 46 078 | 17 589 | 2 154 | 2 696 | 68 517 |
| Zwiększenia | 5 904 | 2 835 | 826 | 734 | 10 299 |
| Zakup | - | 71 | 320 | 575 | 966 |
| Reklasyfikacja | - | 277 | - | - | 277 |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie | - | - | - | 99 | 99 |
| Różnice kursowe | 5 904 | 2 487 | 506 | 60 | 8 957 |
| Zmniejszenia | - | - | - | ( 278) | ( 278) |
| Reklasyfikacja | - | - | - | (277) | (277) |
| Różnice kursowe | - | - | - | (1) | ( 1) |
| **Wartość brutto na koniec okresu** | 51 982 | 20 424 | **2 980** | 3 152 | 78 538 |
| **Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu** | 99 | 4 403 | - | 601 | 5 103 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | - | 444 | - | 38 | 482 |
| Reklasyfikacja | - | 216 | - | (216) | - |
| Różnice kursowe | 2 081 | 11 | - | 28 | 2 120 |
| **Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu** | 2 180 | 5 074 | **-** | 451 | 7 705 |
| **Wartość netto** | | | | | |
| na 1 stycznia 2009 r. | 45 978 | 13 186 | 2 154 | 2 095 | 63 413 |
| na 30 czerwca 2009 r. | 49 801 | 15 350 | **2 980** | 2 701 | 70 832 |

### 2a. Wartość firmy z konsolidacji

| | | 30.06.2010 | 31.12.2009 | 30.06.2009 |
|---|---|---|---|---|
| Rawlplug Ltd | | | | |
| | PLN | 5 537 | 4 998 | 5 733 |
| | GBP | 1 087 | 1 087 | 1 087 |
| Koelner Hungaria Kft | | | | |
| | PLN | 4 348 | 4 556 | 4 929 |
| | HUF | 300 388 | 300 388 | 300 388 |
| Rawlplug Ireland Ltd | | | | |
| | PLN | 22 729 | 22 524 | 24 504 |
| | EUR | 5 482 | 5 482 | 5 482 |
| Rawl France Sarl | | | | |
| | PLN | 123 | 122 | 133 |
| | EUR | 30 | 30 | 30 |
| Koelner Ltd | | | | |
| | PLN | 121 | 121 | 121 |
| | RUB | 983 | 983 | 983 |
| Stahl Ltd | | | | |
| | PLN | 12 786 | 12 670 | 13 785 |
| | EUR | 3 084 | 3 084 | 3 084 |
| **Razem** | | **45 644** | **44 991** | **49 205** |

## 2b. Wartość firmy na poziomie sprawozdań jednostkowych

| | | 30.06.2010 | 31.12.2009 | 30.06.2009 |
|---|---|---|---|---|
| Rawlplug Ireland Ltd | | | | |
| | PLN* | 583 | 579 | 596 |
| | EUR | 141 | 141 | 141 |
| **Razem** | | **583** | **579** | **596** |

* przeliczenie kursem krzyżowym EUR/GBP, GBP/PLN

## 3. Rzeczowe aktywa trwałe

### 30.06.2010

| | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Wartość brutto na na początek okresu** | 19 295 | 129 135 | 212 906 | 25 584 | 16 767 | 5 806 | 409 493 |
| Zwiększenia | 557 | 1 507 | 7 465 | 396 | 272 | 8 142 | 18 339 |
| Zakup | - | 45 | 419 | 31 | 54 | 6 225 | 6 773 |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie | 306 | 618 | 5 235 | 156 | 59 | - | 6 374 |
| Przyjęte na podst. um. leasingu finansowego | - | - | - | - | - | 156 | 156 |
| Reklasyfikacje | - | 9 | 1 286 | 6 | - | 1 761 | 3 062 |
| Różnice kursowe | 251 | 835 | 510 | 203 | 159 | 0 | 1 958 |
| Inne | - | - | 15 | - | - | - | 15 |
| Zmniejszenia | (68) | (294) | (3 160) | (3 546) | (42) | (7 964) | (15 074) |
| Sprzedaż | - | (65) | (1 238) | (3 281) | (34) | - | (4 618) |
| Likwidacja | - | - | (134) | (65) | - | - | (199) |
| Reklasyfikacje | - | - | (1 621) | (183) | (6) | (1 587) | (3 397) |
| Różnice kursowe | (68) | (230) | (167) | (17) | (2) | (2) | (486) |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie | - | - | - | - | - | (6 374) | (6 374) |
| **Wartość brutto na koniec okresu** | 19 784 | 130 348 | 217 211 | 22 434 | 16 998 | 5 984 | 412 759 |
| | | | | | | | |
| **Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na na początek okresu** | 1 580 | 30 697 | 94 788 | 11 637 | 10 768 | 173 | 149 643 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | 43 | 1 994 | 7 651 | 1 531 | 830 | - | 12 050 |
| Sprzedaż | - | (5) | (1 208) | (2 800) | (29) | (173) | (4 215) |
| Likwidacja | - | - | (123) | - | - | - | (123) |
| Reklasyfikacja | - | 7 | (391) | 32 | 8 | - | (344) |
| Różnice kursowe | - | 17 | 214 | 113 | 113 | - | 457 |
| **Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu** | 1 623 | 32 712 | 100 932 | 10 513 | 11 689 | - | 157 469 |
| | | | | | | | |
| **Wartość netto** | | | | | | | |
| na 1 stycznia 2010 r. | 17 715 | 98 438 | 118 118 | 13 947 | 6 000 | 5 633 | 259 850 |
| na 30 czerwca 2010 r. | 18 161 | 97 636 | 116 279 | 11 921 | 5 308 | 5 984 | 255 290 |

### 31.12.2009

| | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Wartość brutto na na początek okresu** | 19 087 | 118 529 | 206 813 | 23 800 | 15 901 | 20 723 | 404 853 |
| Zwiększenia | 675 | 13 527 | 7 561 | 3 839 | 1 332 | 6 463 | 33 397 |
| Zakup | - | 35 | 645 | 694 | 208 | 6 081 | 7 664 |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie | - | 12 492 | 6 014 | 172 | 309 | - | 18 988 |
| Przyjęte na podst. um. leasingu finansowego | - | - | 242 | 2 558 | - | - | 2 800 |
| Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej | - | - | 43 | 226 | 44 | - | 313 |
| Reklasyfikacje | 557 | 590 | 128 | 86 | 722 | 211 | 2 294 |
| Różnice kursowe | 118 | 406 | 436 | 103 | 40 | 45 | 1 148 |
| Inne | - | 3 | 53 | - | 9 | 125 | 190 |
| Zmniejszenia | (467) | (2 921) | (1 468) | (2 055) | (466) | (21 380) | (28 756) |
| Sprzedaż | (326) | (2 716) | 873 | (1 801) | (93) | (1 249) | (5 313) |
| Likwidacja | - | - | (463) | (134) | - | - | (597) |
| Reklasyfikacje | - | - | (1 438) | - | (327) | (894) | (2 660) |
| Różnice kursowe | (141) | (205) | (424) | (119) | (45) | (6) | (939) |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie | - | - | - | - | - | (19 086) | (19 086) |
| Inne | - | - | (15) | (1) | - | (145) | (161) |
| **Wartość brutto na koniec okresu** | 19 295 | 129 135 | 212 906 | 25 584 | 16 767 | 5 806 | 409 493 |
| | | | | | | | |
| **Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu** | 1 609 | 28 528 | 81 239 | 9 778 | 8 761 | 173 | 130 088 |
| Korekta błedów poprzednich okresów | - | (1) | (171) | (2) | (11) | - | (185) |
| **Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu po korekcie** | 1 609 | 28 527 | 81 068 | 9 776 | 8 750 | 173 | 129 904 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | 95 | 3 649 | 14 611 | 3 419 | 1 830 | - | 23 604 |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | - | - | 98 | - | - | - | 98 |
| Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej | - | - | 23 | 19 | 10 | - | 51 |
| Sprzedaż | (124) | (1 424) | (305) | (1 429) | (72) | - | (3 354) |
| Likwidacja | - | - | (215) | (135) | - | - | (351) |
| Reklasyfikacja | - | - | (256) | - | 256 | - | - |
| Różnice kursowe | - | (55) | (239) | (10) | (7) | - | (311) |
| Inne | - | - | 4 | (3) | - | - | 1 |
| **Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu** | 1 580 | 30 697 | 94 788 | 11 637 | 10 768 | 173 | 149 643 |
| | | | | | | | |
| **Wartość netto** | | | | | | | |
| na 1 stycznia 2009 r. | 17 478 | 90 002 | 125 745 | 14 024 | 7 151 | 20 550 | 274 949 |
| na 31 grudnia 2009 r. | 17 715 | 98 438 | 118 118 | 13 947 | 6 000 | 5 633 | 259 850 |

### 30.06.2009

| | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Wartość brutto na na początek okresu** | 19 087 | 118 529 | 206 813 | 23 800 | 15 901 | 20 723 | 404 853 |
| Zwiększenia | 1 007 | 2 744 | 4 406 | 1 466 | 487 | 3 790 | 13 900 |
| Zakup | - | 21 | 168 | 341 | 60 | 3 720 | 4 310 |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie | - | 304 | 2 523 | 87 | 250 | - | 3 163 |
| Reklasyfikacje | 430 | 615 | 122 | - | - | - | 1 167 |
| Różnice kursowe | 577 | 1 802 | 1 569 | 616 | 178 | 65 | 4 807 |
| Inne | - | 3 | 25 | 422 | - | 4 | 454 |
| Zmniejszenia | - | - | (1 128) | (873) | (400) | (3 832) | (6 233) |
| Sprzedaż | - | - | (321) | (781) | (94) | (382) | (1 577) |
| Likwidacja | - | - | (15) | (91) | - | - | (106) |
| Reklasyfikacje | - | - | (793) | - | (306) | (46) | (1 144) |
| Różnice kursowe | - | - | (0) | (0) | - | (4) | (5) |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie | - | - | - | - | - | (3 263) | (3 263) |
| Inne | - | - | - | - | - | (137) | (137) |
| **Wartość brutto na koniec okresu** | 20 094 | 121 273 | 210 090 | 24 393 | 15 988 | 20 681 | 412 520 |
| | | | | | | | |
| **Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na na początek okresu** | 1 609 | 28 528 | 81 239 | 9 778 | 8 761 | 173 | 130 088 |
| Korekta błedów poprzednich okresów | - | (1) | (171) | (2) | (11) | - | (185) |
| **Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu po korekcie** | 1 609 | 28 527 | 81 068 | 9 776 | 8 750 | 173 | 129 904 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | 51 | 1 742 | 7 878 | 1 783 | 897 | - | 12 351 |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | - | - | 193 | - | - | - | 193 |
| Sprzedaż | - | - | (241) | (517) | (72) | - | (830) |
| Likwidacja | - | - | - | (82) | (10) | - | (92) |
| Reklasyfikacja | - | - | 153 | - | (132) | - | 21 |
| Różnice kursowe | - | 198 | 1 081 | 384 | 102 | - | 1 766 |
| **Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu** | 1 660 | 30 467 | 90 132 | 11 344 | 9 536 | 173 | 143 312 |
| | | | | | | | |
| **Wartość netto** | | | | | | | |
| na 1 stycznia 2009 r. | 17 478 | 90 002 | 125 745 | 14 024 | 7 151 | 20 550 | 274 949 |
| na 30 czerwca 2009 r. | 18 434 | 90 806 | 119 958 | 13 050 | 6 453 | 20 508 | 269 208 |

### 4. Nieruchomości inwestycyjne

| | 30.06.2010 | 31.12.2009 | 30.06.2009 |
|---|---|---|---|
| Stan na początek okresu | 3 051 | 2 984 | 2 984 |
| Zwiększenie | 105 | 67 | 396 |
| Zakup | - | 94 | 95 |
| Różnice kursowe | 105 | (27) | 301 |
| Zmniejszenie | - | 0 | (1) |
| Różnice kursowe | - | 0 | (1) |
| Stan na koniec okresu | 3 156 | 3 051 | 3 380 |

### 5. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

| | 30.06.2010 | 31.12.2009 | 30.06.2009 |
|---|---|---|---|
| Stan na początek okresu | - | - | - |
| Zwiększenia | - | - | - |
| Zmniejszenia | - | - | - |
| Stan na koniec okresu | - | - | - |

### 6. Długoterminowe aktywa finansowe

| | 30.06.2010 | 31.12.2009 | 30.06.2009 |
|---|---|---|---|
| Stan na początek okresu | 6 573 | 4 254 | 4 254 |
| Udziały i akcje | 1 828 | 4 254 | 4 254 |
| Udzielone pożyczki | 4 745 | - | - |
| | | | |
| Zwiększenia | 585 | 5 401 | 5 350 |
| Udziały i akcje | 542 | - | 131 |
| - zakup udziałów i akcji | 498 | - | - |
| - różnice kursowe | 44 | - | 131 |
| Udzielone pożyczki | 43 | 5 401 | 5 219 |
| - reklasyfikacje | - | 5 013 | 5 219 |
| - różnice kursowe | 43 | 17 | - |
| - inne | (0) | 370 | - |
| | | | |
| Zmniejszenia | - | (3 082) | (57) |
| Udziały i akcje | - | (2 426) | - |
| - różnice kursowe | - | (28) | - |
| - objęcie jednostki konsolidacją | - | (2 398) | |
| Udzielone pożyczki | - | (655) | (57) |
| - spłata pożyczek | - | (56) | - |
| - reklasyfikacje | - | (331) | - |
| - różnice kursowe | - | (268) | (57) |
| | | | |
| **Stan na koniec okresu** | **7 159** | **6 573** | **9 548** |
| Udziały i akcje | 2 370 | 1 828 | 4 385 |
| Udzielone pożyczki | 4 788 | 4 745 | 5 162 |
| | | | |
| **Stan na koniec okresu - Udziały** | **2 065** | **1 828** | **4 385** |
| Koelner d.o.o. | 221 | - | - |
| Koelner Ukraina | 13 | 13 | 13 |
| Koelner-Rawl Middle East FZE | - | - | 2 398 |
| Koelner Kazakhstan Ltd | 2 | 2 | 2 |
| Herco Ltd | 1 824 | 1 808 | 1 967 |
| Polmetal Krakow | - | - | 0 |
| Aqua | 5 | 5 | 5 |
| Koelner Finance Ltd | - | 0 | 0 |
| Koelner-Rawlplug B&CMT L.L.C. | 305 | - | - |
| | | | |
| **Stan na koniec okresu - Pożyczka** | **4 788** | 4 745 | **5 162** |
| Herco Ltd | 4 788 | 4 745 | 5 162 |

### 7. Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

| | 30.06.2010 | 31.12.2009 | 30.06.2009 |
|---|---|---|---|
| Kaucje z tyt. wynajmu lokali | 1 308 | 1 029 | 1 016 |
| Inne należności | - | 549 | 9 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 450 | 393 | 51 |
| | **1 758** | **1 971** | **1 077** |
| | | | |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | - | - | - |
| | | | |
| Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe brutto | **1 758** | **1 971** | **1 077** |

### 8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | 30.06.2010 | 31.12.2009 | 30.06.2009 |
|---|---|---|---|
| Stan brutto na początek okresu | 12 197 | 11 624 | 11 625 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 403 | 392 | 392 |
| Aktywa finansowe | 76 | 493 | 493 |
| Zapasy | 3 029 | 2 679 | 2 679 |
| Należności krótkoterminowe | 457 | 344 | 344 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 364 | 811 | 811 |
| Pozostałe rezerwy | 1 169 | 868 | 868 |
| Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach | 2 376 | 359 | 359 |
| Różnice kursowe | 2 190 | 3 097 | 3 098 |
| Zobowiązania | 1 839 | 2 087 | 2 087 |
| Pozostałe | 294 | 494 | 494 |
| | | | |
| Nabyte/zbyte wraz z zakupem/sprzedażą spółki zależnej | - | (359) | - |
| Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach | | (359) | |
| | | | |
| Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych i straty podatkowej | 51 | 105 | 716 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 223 | 11 | 134 |
| Aktywa finansowe | - | (417) | (417) |
| Zapasy | (334) | 344 | 287 |
| Należności krótkoterminowe | 141 | 118 | 42 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 80 | (447) | (31) |
| Pozostałe rezerwy | - | 117 | 512 |
| Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach | (636) | 2 376 | 1 375 |
| Różnice kursowe | 111 | (1 552) | (517) |
| Zobowiązania | 483 | (248) | (390) |
| Pozostałe | (17) | (198) | (279) |
| | | | |
| Zmiany odniesione na kapitał własny z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych i straty podatkowej | - | - | - |
| ... | | | |
| | | | |
| Różnice kursowe | 298 | 827 | 766 |
| Zapasy | 18 | 7 | 63 |
| Należności krótkoterminowe | 1 | (5) | 2 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | - | - | 35 |
| Pozostałe rezerwy | 97 | 183 | 196 |
| Różnice kursowe | 182 | 644 | 476 |
| Pozostałe | - | (3) | (5) |
| | | | |
| Stan brutto na koniec okresu | 12 545 | 12 197 | 13 107 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 626 | 403 | 526 |
| Aktywa finansowe | 76 | 76 | 76 |
| Zapasy | 2 714 | 3 029 | 3 029 |
| Należności krótkoterminowe | 599 | 457 | 388 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 444 | 364 | 815 |
| Pozostałe rezerwy | 1 265 | 1 169 | 1 576 |
| Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach | 1 740 | 2 376 | 1 734 |
| Różnice kursowe | 2 483 | 2 190 | 3 057 |
| Zobowiązania | 2 322 | 1 839 | 1 697 |
| Pozostałe | 277 | 294 | 210 |

### 8b. Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego

| | 30.06.2010 | 31.12.2009 | 30.06.2009 |
|---|---|---|---|
| Stan na początek okresu | - | | |
| Korekta bilansu otwarcia | 2 727 | 3 467 | 3 467 |
| Skorygowany bilans otwarcia | 2 727 | 3 467 | 3 467 |
| Zwiększenia | 294 | 308 | - |
| Różnice kursowe | 294 | 308 | - |
| Zmniejszenia | - | (1 049) | - |
| Odwrócone | - | (1 049) | - |
| Stan na koniec okresu | **3 021** | **2 726** | **3 467** |
| | | | |
| **Wartość netto** | | | |
| na początek okresu | 9 470 | 8 157 | 8 158 |
| na koniec okresu | 9 524 | 9 471 | 9 640 |

### 9. Zapasy

| | 30.06.2010 | 31.12.2009 | 30.06.2009 |
|---|---|---|---|
| Materiały | 34 470 | 31 345 | 34 269 |
| Półprodukty i produkcja w toku | 4 097 | 4 088 | 8 502 |
| Produkty gotowe | 78 680 | 85 939 | 83 070 |
| Towary | 83 324 | 68 835 | 81 764 |
| Zaliczki na dostawy | 1 137 | 852 | 1 647 |
| | 201 709 | 191 059 | 209 253 |
| | | | |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów | ( 8 932) | (8 719) | (8 288) |
| Zapasy, wartość brutto | 210 641 | 199 778 | 217 541 |
| | | | |
| Wartość zapasów ujęta jako koszt w rachunku zysków i strat | 180 995 | 494 619 | 174 289 |

### 9b. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

| | 30.06.2010 | 31.12.2009 | 30.06.2009 |
|---|---|---|---|
| Stan na początek okresu | 8 719 | 7 264 | 7 264 |
| Odpisy utworzone | 437 | 2 231 | 1 134 |
| Odpisy rozwiązane | (346) | (780) | (292) |
| Inne zmiany | 122 | 4 | 182 |
| Stan na koniec okresu | **8 932** | **8 719** | **8 288** |

### 10. Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

| | 30.06.2010 | 31.12.2009 | 30.06.2009 |
|---|---|---|---|
| Należności z tyt. dostaw i usług | 133 000 | 97 138 | 131 879 |
| Należności z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne | 3 573 | 4 213 | 959 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 6 295 | 3 643 | 5 482 |
| Pozostałe należności | 1 801 | 2 996 | 1 342 |
| | 144 669 | 107 989 | 139 663 |
| | | | |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | ( 5 954) | (4 397) | ( 3 331) |
| Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe brutto | 150 623 | 112 386 | 142 994 |

### 10b. Odpisy aktualizujące wartość należności

| | 30.06.2010 | 31.12.2009 | 30.06.2009 |
|---|---|---|---|
| Stan na początek okresu | 4 397 | 3 071 | 3 071 |
| Odpisy utworzone | 2 302 | 2 603 | 879 |
| Odpisy rozwiązane | (728) | (982) | (461) |
| Odpisy wykorzystane | (52) | (318) | (179) |
| Nabyte wraz z zakupem spółki zależnej | - | 72 | - |
| Inne zmiany | 35 | (49) | 22 |
| Stan na koniec okresu | **5 954** | **4 397** | **3 331** |

### 11. Należności / Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego

| | 30.06.2010 | 31.12.2009 | 30.06.2009 |
|---|---|---|---|
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 3 874 | 3 127 | 816 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 134 | 448 | 395 |

### 12. Krótkoterminowe aktywa finansowe

| | 30.06.2010 | 31.12.2009 | 30.06.2009 |
|---|---|---|---|
| Stan na początek okresu | 358 | 5 115 | 5 115 |
| Udzielone pożyczki | 358 | 5 115 | 5 115 |
| Zwiększenia | 144 | 437 | 79 |
| Udzielone pożyczki | 144 | 437 | 79 |
| Zakup / udzielenie | 107 | 56 | - |
| Konwersja (z/do krótko- i długoterminowych) | - | 331 | - |
| Różnice kursowe | 37 | 50 | 79 |
| Zmniejszenia | (384) | (5 194) | (5 194) |
| Udzielone pożyczki | (384) | (5 194) | (5 194) |
| Sprzedaż / spłata | (384) | (375) | (375) |
| Konwersja (z/do krótko- i długoterminowych) | - | (4 819) | (4 819) |
| Stan na koniec okresu | 118 | 358 | 0 |
| Udzielone pożyczki | 118 | 358 | (0) |

### 13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | 30.06.2010 | 31.12.2009 | 30.06.2009 |
|---|---|---|---|
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 8 864 | 7 753 | 10 290 |
| Depozyty bankowe | 3 209 | 2 432 | 2 160 |
| Inne | 11 | 72 | 82 |
| | 12 084 | 10 257 | 12 532 |

### 14. Kapitał zakładowy

| Seria | Rodzaj akcji | Rodzaj uprzywilejowania | Liczba akcji | Wartość nominalna | Sposób pokrycia kapitału | Data rejestracji |
|---|---|---|---|---|---|---|
| A | na okaziciela | brak | 23 000 000 | 23 000 | gotówka | 20.07.2004 |
| B | na okaziciela | brak | 7 000 000 | 7 000 | gotówka | 03.12.2004 |
| C | na okaziciela | brak | 335 200 | 335 | gotówka | 16.11.2005 |
| C | na okaziciela | brak | 185 400 | 185 | opłacone gotówką | 21.11.2006 |
| D | na okaziciela | brak | 1 500 000 | 1 500 | opłacone gotówką | 20.03.2007 |
| C | na okaziciela | brak | 268 700 | 269 | opłacone gotówką | 03.12.2007 |
| C | na okaziciela | brak | 270 700 | 271 | opłacone gotówką | 10.03.2008 |
| | | | 32 560 000 | 32 560 | | |

### 15. Pozostałe kapitały

| | 30.06.2010 | 31.12.2009 | 30.06.2009 |
|---|---|---|---|
| Kapitał zapasowy pozostały | 121 824 | 113 134 | 111 300 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 15 788 | 15 788 | 15 788 |
| Różnice kursowe z konsolidacji | 19 257 | 16 192 | 28 807 |
| | 156 870 | 145 114 | 155 895 |

### 16. Niepodzielony wynik finansowy

| | 30.06.2010 | 31.12.2009 | 30.06.2009 |
|---|---|---|---|
| Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych | (40 354) | (30 634) | (28 360) |
| Wynik netto bieżącego okresu | (1 779) | (7 493) | (131) |
| | (42 133) | (38 126) | (28 491) |

## 17a. Kredyty i pożyczki

| | 30.06.2010 | 31.12.2009 | 30.06.2009 |
|---|---|---|---|
| Długoterminowe kredyty bankowe | 119 740 | 131 201 | 154 297 |
| Długoterminowe pożyczki | - | 12 | 26 |
| Długoterminowe kredyty i pożyczki | 119 740 | 131 213 | 154 323 |
| | | | |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe | 102 571 | 83 891 | 88 330 |
| Krótkoterminowe pożyczki | 2 644 | 21 | 1 998 |
| Krótkoterminowe kredyty i pożyczki | 105 215 | 83 912 | 90 327 |

Terminy spłaty

| | 30.06.2010 | 31.12.2009 | 30.06.2009 |
|---|---|---|---|
| powyżej 1 roku do 3 lat | 110 021 | 115 873 | 105 833 |
| powyżej 3 lat do 5 lat | 9 719 | 15 340 | 48 490 |
| | 119 740 | 131 213 | 154 323 |

## 17b. Kredyty i pożyczki

| Kredytobiorca | Bank | Siedziba | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy | | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty | | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia | Inne |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | PLN | waluta | PLN | waluta | | | | |
| **Długoterminowe kredyty i pożyczki** | | | | | | | | | | |
| KOELNER SA | Bank Zachodni WBK SA | Wrocław | 8 970 | | 3 350 | | WIBOR 1M PLN + marża | 31.01.2014 | 1. Wpływy na rachunek bieżący.<br>2. Zastaw rejestrowy na 1 667 udziałach Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o. | |
| KOELNER SA | Bank Zachodni WBK SA | Wrocław | 55 016 | | 22 168 | | 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.<br>2. Hipoteka zwykła łączna w wysokości 20 000 tys.zł na użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynkach należących do Koelner Tworzywa Sztuczne sp. z o.o,<br>3. Wpływy na r-k bieżący.<br>4. Cesja praw z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości (zabezpieczenia przyszłe). | |
| KOELNER SA | Bank Zachodni WBK SA | Wrocław | 19 810 | | 3 632 | | WIBOR 1M PLN + marża | 31.05.2012 | 1. Hipoteka zwykła łączna w kwocie 5 000 tys.zł na użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynkach.<br>2. Wpływy na r-k bieżący.<br>3. Ustanowienie przez Unipalm Ltd zastawu rejestrowego na udziałach Stahl GmbH nabytych ze środków pochodzących z pożyczki udzielonej przez KOELNER SA.<br>4. Wpływy na rachunek bieżący.<br>5. Cesja praw z umowy ubezpieczenia ww nieruchomości | |
| KOELNER SA | Raiffeisen Bank Polska SA | Warszawa | 58 988 | 16 500 EUR | 40 877 | 5 983 PLN<br>3 647 EUR<br>3 881 GBP | 1M EURIBOR+marżą<br>1M WIBOR+marża<br>1M LIBOR+marża | 31.12.2013 | 1. Pełnomocnictwo do r-ku bieżącego i innych r-ków.<br>2. Poręczenie cywilne spłaty kredytu wystawione przez Radosława Koelnera i Przemysława Koelnera.<br>3. Hipoteka kaucyjna do kwoty 7 564 tys.EUR, hipoteka kaucyjna do kwoty 49 436 tys.zł oraz hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 7 500 tys. GBP ustanowiona na nieruchomościach należących: do KOELNER SA oraz będących w użytkowaniu wieczystym Koelner Tworzywa Sztuczne sp. z o.o.<br>4. Hipoteka kaucyjna do kowoty 17 724 tys. EUR na nieruchomościach.<br>5. Cesja praw ubezpieczenia z w/w nieruchomości. | |
| KOELNER SA | Raiffeisen Bank Polska SA | Wrocław | 57 000 | | 45 093 | | 1. Dla kredytu w r-ku bieżącym PLN - WIBOR 1T+marża<br>2. Dla kredytu rewolwingowego - WIBOR 1M+marża, LIBOR 1M+marża, EURIBOR 1M+marża | 1. Kredyt w r-ku bieżącym 30.12.2011<br>2. Kredyt rewolwingowy 30.12.2011<br>3. Akredytywa, gwarancje, transakcje typu forward 30.12.2011 | 1. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.<br>2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem.<br>3. Zastaw na zapasach 70 000 tys.zł.<br>4. Hipoteka kaucyjna łączna w kwocie 70 000 tys.zł. ustanowiona na nieruchomościach: należącej do KOELNER SA oraz do Koelner Tworzywa Sztuczne sp. z o.o.<br>5. Cesja praw z polis ubezpieczeniowych w/w zapasy i nieruchomości.<br>6. Cicha cesja należności w wys.min 20 000 tys.zł. | Limit wierzytelności do wykorzystania w formie:<br>- kredytu w r-ku bieżącym<br>- kredytu rewolwingowego w PLN, USD, EUR,<br>- akredytywy "bez pokrycia z góry", gwarancji bankowych oraz obsługi transakcji terminowych typu forward |
| Koelner ŁFŚ sp. z o.o. | Fortis Bank | Warszawa | 6 090 | | 2 353 | | WIBOR 1m+marża | 31.01.2014 | 1. Hipoteka kaucyjna w kwocie 935 tys.zł.<br>2. Hipoteka zwykła w kwocie 6 090 tys.zł.<br>3. Zastaw rejestrowy na środku trwałym o wartości netto na dzień 30.04.2009 w kwocie 5 100 tys.zł.<br>4. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.<br>5. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji.<br>6. Poręczenie według prawa cywilnego do kwoty 5 650 tys.PLN ustanowione przez KOELNER SA. | |
| Koelner ŁFŚ sp. z o.o. | Fortis Bank | Warszawa | 5 269 | 1 571 EUR | 1 274 | 307 EUR | EURIBOR 1m+marża | 23.05.2014 | 1. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej w kwocie 5 510 tys.zł.<br>2. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.<br>3. Weksel własny in blanco.<br>4. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji.<br>5. Poręczenie według prawa cywilnego do kwoty 720 tys.EUR ustanowione przez KOELNER SA. | |
| Koelner ŁFŚ sp. z o.o. | Fortis Bank | Warszawa | 4 205 | | 925 | | WIBOR 1m+marża | 10.05.2012 | 1. Zastaw rejestrowy na linii do obróbki cieplnej wyrobów w kwocie 4 200 tys.zł.<br>2. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.<br>3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji.<br>4. Poręczenie według prawa cywilnego do kwoty 3 750 tys.zł ustanowione przez KOELNER SA. | |
| Koelner Rawlplug Middle-East FZE | Dubai Bank | Dubaj, ZEA | 106 | 115 AED | 6 | 6 AED | oprocentowanie stałe | 15.08.2011 | wystawione czeki PDC na każdą ratę | |
| Koelner Rawlplug Middle-East FZE | ADCB | Abu Zabi, ZEA | 108 | 117 AED | 15 | 16 AED | oprocentowanie stałe | 25.11.2011 | wystawione czeki PDC na każdą ratę | |
| Koelner Rawlplug Middle-East FZE | EIB | Dubaj, ZEA | 92 | 99 AED | 48 | 52 AED | oprocentowanie stałe | 01.05.2013 | wystawione czeki PDC na każdą ratę | |
| **RAZEM** | | | | | **119 740** | | | | | |
| **Krótkoterminowe kredyty i pożyczki** | | | | | | | | | | |
| KOELNER SA | Bank Zachodni WBK SA | Wrocław | 8 970 | | 1 405 | | WIBOR 1M PLN + marża | 31.01.2014 | 1. Wpływy na rachunek bieżący.<br>2. Zastaw rejestrowy na 1 667 udziałach Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o. | kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1-go roku |
| KOELNER SA | Bank Zachodni WBK SA | Wrocław | 55 016 | | 7 154 | | 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.<br>2. Hipoteka zwykła łączna w wysokości 20 000 tys.zł na użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynkach należących do Koelner Tworzywa Sztuczne sp. z o.o,<br>3. Wpływy na r-k bieżący.<br>4. Cesja praw z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości (zabezpieczenia przyszłe). | kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1-go roku |
| KOELNER SA | Bank Zachodni WBK SA | Wrocław | 19 810 | | 4 292 | | WIBOR 1M PLN + marża | 31.05.2012 | 1. Hipoteka zwykła łączna w kwocie 5 000 tys.zł na użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynkach.<br>2. Wpływy na r-k bieżący.<br>3. Ustanowienie przez Unipalm Ltd zastawu rejestrowego na udziałach Stahl GmbH nabytych ze środków pochodzących z pożyczki udzielonej przez KOELNER SA.<br>4. Wpływy na rachunek bieżący.<br>5. Cesja praw z umowy ubezpieczenia ww nieruchomości | kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1-go roku |
| KOELNER SA | Raiffeisen Bank Polska SA | Warszawa | 58 988 | 16 500 EUR | 8 329 | 1 244 PLN<br>758 EUR<br>774 GBP | 1M EURIBOR+marża<br>1M WIBOR+marża<br>1M LIBOR+marża | 31.12.2013 | 1. Pełnomocnictwo do r-ku bieżącego i innych r-ków.<br>2. Poręczenie cywilne spłaty kredytu wystawione przez Radosława Koelnera i Przemysława Koelnera.<br>3. Hipoteka kaucyjna do kwoty 7 564 tys.EUR, hipoteka kaucyjna do kwoty 49 436 tys.zł oraz hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 7 500 tys. GBP ustanowiona na nieruchomościach należących: do KOELNER SA oraz będących w użytkowaniu wieczystym Koelner Tworzywa Sztuczne sp. z o.o.<br>4. Hipoteka kaucyjna do kwoty 17 724 tys.EUR na nieruchomościach.<br>5. Cesja praw ubezpieczenia z w/w nieruchomości. | kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1-go roku |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| KOELNER SA | Raiffeisen Bank Polska SA | Wrocław | 57 000 | | 12 012 | | 1. Dla kredytu w r-ku bieżącym PLN - WIBOR 1T+marża<br>2. Dla kredytu rewolwingowego - WIBOR 1M+marża, LIBOR 1M+marża, EURIBOR 1M+marża | 1. Kredyt w r-ku bieżącym 30.12.2011<br>2. Kredyt rewolwingowy 30.12.2011<br>3. Akredytywa, gwarancje, transakcje | 1. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.<br>2. Pełnomocnictwo do dysponowania r-kiem.<br>3. Zastaw na zapasach 70 000 tys.zł.<br>4. Hipoteka kaucyjna łączna 70 000 tys.zł. ustanowiona na nieruchomościach: należącej do Koelner SA oraz należącej do Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.<br>5. Cesja praw z polis ubezpieczeniowych w/w zapasy i nieruchomości.<br>6. Cicha cesja należności w wys.min 20 000 tys.zł. | kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1-go roku |
| KOELNER SA | Bank Zachodni WBK S.A. | Wrocław | 10 000 | | 10 061 | | WIBOR 1M PLN + marża | 30.04.2011 | 1. Wpływy na r-k bieżący.<br>2. Zastaw rejestrowy na zapasach w wysokości 10 000 tys.zł.<br>3. Cesja praw umowy ubezpieczenia w zakresie ubezpieczenia zapasów.<br>4. Ustanowienie przez Amicus Sp. z o.o. Sp.k zastawu rejestrowego na 5.820.000 akcji KOELNER SA, na których został ustanowiony zastaw na poczet umowy o kredyt inwestycyjny nr K0004314 z dnia 23.11.2007r. | |
| KOELNER SA | Fortis Bank Polska SA | Warszawa | 15 000 | | 14 477 | | WIBOR 1M PLN + marża | 26.11.2010 | 1. Weksel in blanco.<br>2. Zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 25 000 tys.zł.<br>3. Przelew praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia zapasów.<br>4. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach w kwocie 15 804 tys.zł.<br>5. Przelew praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia maszyn i urządzeń.<br>6. Oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji. | |
| KOELNER SA | HSBC Bank Polska SA | Wrocław | 19 950 | | 19 937 | | WIBOR 1M PLN + marża | 04.03.2011 | 1. Zastaw finansowy i rejestrowy na 2.800.000 akcjach KOELNER SA do kwoty 29 925 tys.zł ustanowiony przez Amicus Sp. z o.o. Sp.k.<br>2. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji.<br>3. Pełnomocnictwo dla banku do regulowania wszelkich wierzytelności i roszczeń Banku z tytułu udzielonego kredytu w ciężar innych rachunków otwartych w Banku. | |
| KOELNER SA | Raiffeisen Bank Polska SA | Warszawa | 2 950 | | 613 | | WIBOR 1M PLN + marża | 30.09.2010 | 1. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego<br>2. Dobrowolne poddanie sie egzekucji zgodnie z Par.5 Umowy. | |
| Koelner Czechy s.r.o. | ESSOX s.r.o. | České Budějovice | 62 | 386 CZK | 24 | 149 CZK | oprocentowanie stałe | 11.06.2011 | | |
| Rawlplug Ireland Ltd | Ulster Bank | Dublin | | | 2 620 | 632 EUR | 1 M EURIBOR + zmienna marża | | 1. Cesja należności. | |
| Koelner ŁFŚ sp. z o.o. | Fortis Bank | Warszawa | 6 090 | | 902 | | WIBOR 1m+marża | 31.01.2014 | 1. Hipoteka kaucyjna w kwocie 935 tys.zł.<br>2. Hipoteka zwykła w kwocie 6 090 tys.zł.<br>3. Zastaw rejestrowy na środku trwałym o wartości netto na dzień 30.04.2009 r. 5 100 tys.zł.<br>4. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.<br>5. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji.<br>6. Poręczenie według prawa cywilnego do kwoty 5 650 tys.PLN ustanowione przez KOELNER SA. | kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1-go roku |
| Koelner ŁFŚ sp. z o.o. | Fortis Bank | Warszawa | 5 269 | 1 571 EUR | 458 | 110 EUR | EURIBOR 1m+marża | 23.05.2014 | 1. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej w kwocie 5 510 tys.zł.<br>2. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.<br>3. Weksel własny in blanco.<br>4. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji.<br>5. Poręczenie według prawa cywilnego do kwoty 720 tys.EUR ustanowione przez KOELNER SA. | kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1-go roku |
| Koelner ŁFŚ sp. z o.o. | Fortis Bank | Warszawa | 4 205 | | 996 | | WIBOR 1m+marża | 10.05.2012 | 1. Zastaw rejestrowy na linii do obróbki cieplnej wyrobów w kwocie 4 200 tys.zł.<br>2. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.<br>3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji.<br>4. Poręczenie według prawa cywilnego do kwoty 3 750 tys.zł ustanowione przez KOELNER SA. | kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1-go roku |
| Koelner ŁFŚ sp. z o.o. | Fortis Bank | Warszawa | limit w PLN do max wysokości 30 500 zł | 1. Limit zaangażowania w PLN<br>- do kwoty 7 800 tys.zł.<br>2. Limit zaangażowania w EUR<br>- równowartość do kwoty 4 500 tys.zł. | 18 422 | 13 911 PLN<br>1 088 EUR | WIBOR 1m+marża, EURIBOR 1m+marża | 26.11.2010 | 1. Weksel własny in blanco<br>2. Przelew wierzytelności.<br>3. Zastaw rejestrowy zapasach - 30 000 tys. zł.<br>4. Przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia zapasów.<br>5. Hipoteka łączna kaucyjna w kwocie 33 000 tys.zł.<br>6. Przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia nieruchomości.<br>7. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach w kwocie 30 469 tys.zł.<br>8. Przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia maszyn i urządzeń.<br>9. Poręczenie spłaty przez KOELNER SA do 30 500 tys.zł.<br>10. Zastaw rejestrowy na zapasach należących do KOELNER SA w kwocie 25 000 tys.zł.<br>11. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach należących do KOELNER SA w kwocie 14 169 tys.zł.<br>12. Porozumienie o podporządkowaniu w stosunku do kredytu pożyczki w kwocie 5 000 tys.zł. udzielonej KŁFŚ sp. z o.o. przez KOELNER SA.<br>13. Porozumienie o podporządkowaniu w stosunku do kredytu pożyczki w kwocie 2 500 tys.zł. udzielonej KŁFŚ sp. z o.o. przez Farmlord Trading Ltd.<br>14. Przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia zapasów, maszyn i urządzeń należących do KOELNER SA.<br>15. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji. | |
| Wapienica sp. z o.o. | ING Bank Śląski | Bielsko-Biała | 4 200 | | 3 341 | | WIBOR 1M + marża | 17.05.2011 | 1. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych (maszyny) w kwocie 1 950 tys.zł.<br>2. Hipoteka kaucyjna w wysokości 5 600 tys.zł.<br>3. Weksel in blanco.<br>4. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. | |
| Koelner Rawlplug Middle-East FZE | Dubai Bank | Dubaj, ZEA | 106 | 115 AED | 35 | 38 AED | oprocentowanie stałe | 30.06.2011 cały kred. do 15.08.2011 | wystawione czeki PDC na każdą ratę | kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1-go roku |
| Koelner Rawlplug Middle-East FZE | ADCB | Abu Zabi, ZEA | 108 | 117 AED | 36 | 39 AED | oprocentowanie stałe | 30.06.2011 cały kred. do 25.11.2011 | wystawione czeki PDC na każdą ratę | kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1-go roku |
| Koelner Rawlplug Middle-East FZE | EIB | Dubaj, ZEA | 92 | 99 AED | 23 | 25 AED | oprocentowanie stałe | 31.03.2011 cały kred. do 01.05.2013 | wystawione czeki PDC na każdą ratę | kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1-go roku |
| Koelner Centrum Sp. Zo.o. | "PA-CO-BANK" Bank Spółdzielczy | Pabianice | 250 | | 78 | | WIBOR 1M+ marża | 25.10.2010 | 1. Weksel własny in blanco.<br>2. Poręczenie wekslowe współudziałowca.<br>3. Przewłaszczenie zapasów w kwocie 360 tys.zł.<br>4. Cesja praw z umowy ubezpieczenia środków obrotowych.<br>5. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem. | |
| **Razem** | | | | | **105 215** | | | | | |

## 18. Pozostałe zobowiązania finansowe

| | 30.06.2010 | 31.12.2009 | 30.06.2009 |
|---|---|---|---|
| Część długoterminowa | 5 111 | 7 065 | 7 033 |
| Leasing finansowy | 5 111 | 7 065 | 7 033 |
| | | | |
| Część krótkoterminowa | 4 345 | 4 478 | 4 862 |
| Leasing finansowy | 4 345 | 4 279 | 3 890 |
| Inne | 0 | 199 | 972 |

## 19. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | 30.06.2010 | 31.12.2009 | 30.06.2009 |
|---|---|---|---|
| Stan na początek okresu | 15 443 | 16 141 | 16 141 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 14 202 | 13 089 | 13 089 |
| Prawo wieczystego użytkowania gruntów | 776 | 776 | 776 |
| Aktywa finansowe | 1 | 122 | 122 |
| Zapasy | - | 77 | 77 |
| Różnice kursowe | 464 | 2 077 | 2 077 |
| Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych | 1 255 | ( 704) | ( 52) |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 286 | 1 118 | 487 |
| Aktywa finansowe | (1) | (121) | 3 |
| Zapasy | - | (88) | (91) |
| Różnice kursowe | 970 | (1 613) | (450) |
| Zmiany odniesione na kapitał własny z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych | - | (1) | (1) |
| Rzeczowe aktywa trwałe | - | (1) | (1) |
| Zmiany z tyt. różnic kursowych | ( 7) | 7 | 24 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | (7) | (4) | 10 |
| Zapasy | - | 11 | 14 |
| Stan na koniec okresu | 16 690 | 15 443 | 16 112 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 14 480 | 14 202 | 13 584 |
| Prawo wieczystego użytkowania gruntów | 776 | 776 | 776 |
| Aktywa finansowe | - | 1 | 125 |
| Różnice kursowe | 1 434 | 464 | 1 627 |

## 20. Rezerwy na świadczenia pracownicze

| | 30.06.2010 | 31.12.2009 | 30.06.2009 |
|---|---|---|---|
| Stan na początek okresu | 969 | 4 465 | 4 465 |
| Rezerwa na nagrody jubileuszowe | 389 | 524 | 524 |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | 356 | 1 477 | 1 477 |
| Rezerwa na odprawy | - | 1 081 | 1 081 |
| Rezerwa na bonusy od zysku dla pracownikow | 103 | 1 143 | 1 143 |
| Inne | 121 | 240 | 240 |
| Zwiększenie rezerw | 20 | 34 | 690 |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | - | - | 690 |
| Inne | 20 | 34 | - |
| Wykorzystanie rezerw | (64) | (2 249) | (1 399) |
| Rezerwa na nagrody jubileuszowe | - | - | (68) |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | - | (512) | (49) |
| Rezerwa na odprawy | - | (1 229) | (1 280) |
| Rezerwa na bonusy od zysku dla pracownikow | (64) | (508) | - |
| Inne | - | - | (2) |
| Rozwiązanie rezerw | - | (1 948) | (1 871) |
| Rezerwa na nagrody jubileuszowe | - | (135) | - |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | - | (706) | (351) |
| Rezerwa na bonusy od zysku dla pracownikow | - | (957) | (1 520) |
| Inne | - | (150) | - |
| Inne zmiany | (4) | 4 | - |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | (4) | 4 | - |
| Zmiana z tyt. różnic kursowych | 4 | 663 | 764 |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | (0) | 93 | 116 |
| Rezerwa na odprawy | - | 148 | 199 |
| Rezerwa na bonusy od zysku dla pracownikow | (1) | 424 | 449 |
| Inne | 6 | (3) | - |
| **Stan na koniec okresu** | **925** | **969** | **2 649** |
| Rezerwa na nagrody jubileuszowe | 389 | 389 | 456 |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | 352 | 356 | 1 884 |
| Rezerwa na bonusy od zysku dla pracownikow | 37 | 103 | 72 |
| Inne | 147 | 121 | 238 |
| Część długoterminowa | | | |
| Rezerwa na nagrody jubileuszowe | 274 | 274 | 353 |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | 336 | 336 | 1 532 |
| Inne | 80 | 73 | 194 |
| | 690 | 683 | 2 079 |
| Część krótkoterminowa | | | |
| Rezerwa na nagrody jubileuszowe | 115 | 115 | 104 |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | 16 | 21 | 351 |
| Rezerwa na bonusy od zysku dla pracownikow | 37 | 103 | 72 |
| Inne | 67 | 47 | 44 |
| | 235 | 286 | 570 |

## 21. Rezerwy na zobowiązania

| | 30.06.2010 | 31.12.2009 | 30.06.2009 |
|---|---|---|---|
| Stan na początek okresu | 13 | 32 | 32 |
| Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego | - | 13 | 13 |
| Pozostałe | 13 | 19 | 19 |
| Zwiększenie rezerw | 33 | 33 | 10 |
| Pozostałe | 33 | 33 | 10 |
| Wykorzystanie rezerw | - | ( 20) | - |
| Pozostałe | - | (20) | - |
| Rozwiązanie rezerw | ( 13) | ( 33) | ( 13) |
| Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego | - | (13) | (13) |
| Pozostałe | (13) | (20) | - |
| Zmiana z tyt. różnic kursowych | - | 1 | 2 |
| Pozostałe | - | 1 | 2 |
| Stan na koniec okresu | 33 | 13 | 31 |
| Pozostałe | 33 | 13 | 31 |
| Część krótkoterminowa | 33 | 13 | 31 |
| Pozostałe | 33 | 13 | 31 |

## 22. Długoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

| | 30.06.2010 | 31.12.2009 | 30.06.2009 |
|---|---|---|---|
| **Długoterminowe** | **7 811** | **8 391** | **9 286** |
| Przychody przyszłych okresów | 7 811 | 8 391 | 9 286 |
| - dotacje | 7 704 | 8 279 | 8 855 |
| - prawo wieczystego użytkowania gruntów | 107 | 112 | 140 |
| - pozostałe | - | - | 291 |
| Bierne rozliczenia międzyokresowe | - | - | - |
| **Krótkoterminowe** | **8 033** | **6 763** | **9 246** |
| Przychody przyszłych okresów | 1 242 | 1 264 | 1 218 |
| - dotacje | 1 207 | 1 204 | 1 206 |
| - prawo wieczystego użytkowania gruntów | 10 | 10 | 12 |
| - pozostałe | 25 | 50 | - |
| Bierne rozliczenia międzyokresowe | 6 791 | 5 499 | 8 028 |
| - rezerwa na urlopy | 558 | 627 | 625 |
| - rezerwa na bonusy | 4 038 | 3 770 | 5 536 |
| - pozostałe | 2 195 | 1 102 | 1 868 |

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

| | 30.06.2010 | 31.12.2009 | 30.06.2009 |
|---|---|---|---|
| **Zobowiązania krótkoterminowe** | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 104 027 | 75 328 | 74 840 |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne (bez CIT) | 15 403 | 14 186 | 16 228 |
| Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń | 3 437 | 3 054 | 2 895 |
| Pozostałe | 11 928 | 4 690 | 12 583 |
| | 134 795 | 97 259 | 106 546 |
| **Zobowiązania długoterminowe** | | | |
| | - | - | - |

## 24. Zobowiązania z tyt. leasingu operacyjnego

| | opłaty minimalne | | |
|---|---|---|---|
| | 30.06.2010 | 31.12.2009 | 30.06.2009 |
| W okresie 1 roku | 275 | 340 | 317 |
| W okresie od 1 do 5 lat | 114 | 180 | 275 |
| | 390 | 520 | 592 |

## 25. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego

| | 30.06.2010 | | 31.12.2009 | | 30.06.2009 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | opłaty minimalne | wartość bieżąca opłat | opłaty minimalne | wartość bieżąca opłat | opłaty minimalne | wartość bieżąca opłat |
| W okresie 1 roku | 4 816 | 4 345 | 4 846 | 4 279 | 4 477 | 3 890 |
| W okresie od 1 do 5 lat | 5 419 | 5 111 | 7 540 | 7 065 | 7 554 | 7 033 |
| Powyżej 5 lat | | | | - | - | - |
| Minimalne opłaty leasingowe ogółem | 10 236 | X | 12 385 | X | 12 032 | X |
| Koszty finansowe (-) | ( 780) | X | ( 1 042) | X | ( 1 108) | X |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | 9 456 | 9 456 | 11 343 | 11 343 | 10 924 | 10 924 |

## 26. Wartość netto przedmiotów użytkowanych na podst. umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym leasingu operacyjnego na 30.06.2010 r.

| | kwota netto z umowy leasingu |
|---|---|
| **Wartość netto przedmiotów użytkowanych na podst. umowy najmu, dzierżawy lub in. umowy, w tym leasingu operacyjnego** | |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 1 310 |
| Środki transportu | 693 |
| Inne | 1 715 |
| | **3 718** |

## 27. Wartość netto przedmiotów leasingu finansowego na 30.06.2010 r.

| | W odniesieniu do grup aktywów | | |
|---|---|---|---|
| | rzeczowe aktywa trwałe | wartości niematerialne | **Razem** |
| **Wartość netto przedmiotów leasingu finansowego** | | | |
| Wartości niematerialne i prawne | x | 472 | 472 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 11 178 | x | 11 178 |
| Środki transportu | 4 296 | x | 4 296 |
| | **15 474** | **472** | **15 946** |

# NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

## 28. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

| | 01-06.2010 | 01-06.2009 |
|---|---|---|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów | 190 822 | 179 042 |
| Przychody netto ze sprzedaży usług | 1 619 | 1 397 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów | 72 242 | 81 720 |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 3 573 | 3 818 |
| | 268 256 | 265 977 |
| | | |
| kraj | 117 201 | 122 114 |
| eksport | 151 055 | 143 863 |
| | 268 256 | 265 977 |

## 29. Koszty według rodzajów

| | 01-06.2010 | 01-06.2009 |
|---|---|---|
| Amortyzacja | 12 239 | 12 681 |
| Zużycie materiałów i energii | 76 193 | 61 018 |
| Koszty wynagrodzeń | 47 467 | 45 922 |
| Podróże służbowe | 1 315 | 1 204 |
| Transport | 10 602 | 10 287 |
| Reprezentacja i reklama | 3 428 | 4 020 |
| Podatki i opłaty oraz ubezpieczenia majątkowe | 3 395 | 3 544 |
| Usługi obce | 17 958 | 22 529 |
| Pozostałe koszty | 4 024 | 3 878 |
| | 176 621 | 165 083 |

## 30. Koszty wynagrodzeń

| | 01-06.2010 | 01-06.2009 |
|---|---|---|
| Wynagrodzenia | 37 300 | 36 452 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 10 167 | 9 470 |
| | 47 467 | 45 922 |

## 31. Pozostałe przychody operacyjne

| | 01-06.2010 | 01-06.2009 |
|---|---|---|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 465 | - |
| Dotacje | 908 | 1 008 |
| Odwrócenie odpisu aktualizującego należności | 720 | 459 |
| Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy | 346 | 292 |
| Odwrócenie rezerw | 169 | 126 |
| Odpisane zobowiązania | 100 | 7 |
| Nadwyżki inwentaryzacyjne | 216 | 24 |
| Pozostałe | 935 | 1 003 |
| | 3 859 | 2 919 |

## 32. Pozostałe koszty operacyjne

| | 01-06.2010 | 01-06.2009 |
|---|---|---|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | 27 |
| Odpisy aktualizujące należności | 2 198 | 845 |
| Odpisy aktualizujące zapasy | 437 | 1 134 |
| Odpisy aktualizujące niefinansowe aktywa trwałe | - | 193 |
| Darowizny | 9 | 10 |
| Rezerwy | 53 | 10 |
| Niedobory inwentaryzacyjne | 222 | 59 |
| Koszty złomowania | 481 | 742 |
| Pozostałe | 1 974 | 1 375 |
| | 5 374 | 4 395 |

## 33. Przychody finansowe

| | 01-06.2010 | 01-06.2009 |
|---|---|---|
| Zyski z tytułu różnic kursowych | 2 815 | 3 237 |
| Pozostałe odsetki | 225 | 219 |
| Wycena instrumentów pochodnych | 199 | 958 |
| Pozostałe | 28 | 26 |
| | 3 267 | 4 440 |

## 34. Koszty finansowe

| | 01-06.2010 | 01-06.2009 |
|---|---|---|
| Odsetki od kredytów i pożyczek | 7 106 | 7 895 |
| Pozostałe odsetki | 467 | 1 361 |
| Wycena instrumentów pochodnych | 21 | 851 |
| Pozostałe | 573 | 586 |
| | 8 167 | 10 693 |

## 35. Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

| | 01-06.2010 | 01-06.2009 |
|---|---|---|
| **Podatek bieżący** | | |
| Bieżące obciążenie podatkowe | 1 086 | 2 681 |
| Korekty ujęte w sprawozdaniu danego okresu, dotyczące podatku bieżącego za poprzednie okresy | ( 5) | - |
| | 1 081 | 2 681 |
| **Podatek odroczony** | | |
| Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych | 1 204 | ( 769) |
| | 1 204 | ( 769) |
| Razem podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat | 2 285 | 1 912 |

## 36. Zysk przypadający na jedną akcję

| | 01-06.2010 | 01-06.2009 |
|---|---|---|
| Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | ( 1 779) | ( 131) |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 32 560 000 | 32 560 000 |
| Zysk przypadający na jedną akcję (w zł) | (0,05) | (0,00) |

## 37a. Transakcje z jednostkami zależnymi wyłączonymi z konsolidacji

| | 01-06.2010 | 01-06.2009 |
|---|---|---|
| Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów | 3 945 | 4 923 |
| Zakup usług, towarów i materiałów | 206 | 429 |
| Pozostałe przychody | - | 61 |
| Zobowiązania | 91 | 72 |
| Należności | 7 288 | 9 146 |
| Pożyczki udzielone | 4 907 | - |

dotyczy transakcji z jednostkami: Koelner Kazakhstan Ltd, Koelner-Rawlplug Middle East FZE*, Herco Fixings, TOW Koelner Ukraina, Koelner d.o.o.
* spółka objęta konsolidacją po raz pierwszy w sprawozdaniu skonsolidowanym na 31.12.2009 r.

## 37b. Transakcje z jednostką dominującą

| | 01-06.2010 | 01-06.2009 |
|---|---|---|
| Zakup usług towarów i materiałów | 89 | - |
| Należności | 774 | 245 |

dotyczy transakcji z jednostką dominującą: Amicus Sp.z o.o. Sp.k.

## 37c. Transakcje z jednostkami powiązanymi poprzez osobę współwłaściciela

| | 01-06.2010 | 01-06.2009 |
|---|---|---|
| Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów | 18 | 18 |
| Zakup usług, towarów i materiałów | 102 | 106 |
| Należności | 201 | 480 |

dotyczy transakcji z jednostkami: Koelner Nieruchomości, Amicus Sp. z o.o., Koelner Krasnodar Ltd

## 37d. Transakcje z kluczowym personelem

| | 01-06.2010 | 01-06.2009 |
|---|---|---|
| Zobowiązania | - | 11 |
| Należności | 337 | 92 |

dotyczy transakcji z członkami zarządu oraz rady nadzorczej Spółki

## 38. Dotacje rządowe

| | 01-06.2010 | 01-06.2009 |
|---|---|---|
| Stan na początek okresu | 9 483 | 10 708 |
| Otrzymane w ciagu roku | 336 | 402 |
| Odniesione na rachunek zysków i strat | ( 908) | ( 1 008) |
| Inne zmniejszenia (w tym sprzedaż) | - | ( 42) |
| Stan na koniec okresu | 8 911 | 10 060 |
| | | |
| Część długoterminowa | 7 704 | 8 855 |
| Część krótkoterminowa | 1 207 | 1 205 |