

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA III KWARTAŁ 2010 SA-QSr 3/2010

1. Podstawa sporządzenia raportu oraz okres objęty sprawozdaniem.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawione w raporcie kwartalnym przygotowane zostało zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości z późniejszymi zmianami, rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...) oraz zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano takie same zasady rachunkowości, jakie zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2009 r.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości z późniejszymi zmianami oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...).

Skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmują okres od 01.01.2010 r. do 30.09.2010 r. i sporządzone zostały w tysiącach złotych.

Dane finansowe na 30.09.2009 r. zostały przedstawione w sposób zapewniający ich porównywalność. W związku z korektą w raporcie rocznym SA-RS 2009 oraz raporcie półrocznym SA-PS 2010 danych dotyczących roku 2008 i 2009, dane porównywalne na 30.09.2009 r. zostały zmienione w stosunku do danych prezentowanych w raporcie kwartalnym SA-QSr 3/2009 w następujący sposób:

W sprawozdaniu finansowym Koelner Tworzywa Sztuczne sp. z o.o. za rok 2009 dokonano korekty podatku od nieruchomości naliczonego w latach 2005-2008 r.

30.09.2009

Wn Niepodzielony wynik finansowy 51 tys. zł

Ma Poz. zobowiązania krótkoterminowe 51 tys. zł

W sprawozdaniu finansowym KOELNER SA za rok 2009 dokonano korekty amortyzacji naliczonej w 2008 r.

30.09.2009

Wn Niepodzielony wynik finansowy 13 tys. zł

Ma Rzeczowe aktywa trwałe 13 tys. zł

W sprawozdaniu finansowym KOELNER SA za I półrocze 2010 dokonano korekty podatku od nieruchomości naliczonego w latach 2005-2008 r.

30.09.2009

Wn Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych 9 tys. zł

Ma Poz. zobowiązania krótkoterminowe 9 tys. zł

W sprawozdaniu finansowym KOELNER SA za rok 2009 dokonano korekty naliczenia podatku odroczonego z tytułu wyceny bilansowej kredytu walutowego przejętego od spółki zależnej Rawplug Ltd.

30.09.2009

Wn Niepodzielony wynik finansowy 759 tys. zł

Ma Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 759 tys. zł

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

30.09.2009

Wn Niepodzielony wynik finansowy 175 tys. zł

Ma Należności krótkoterminowe 175 tys. zł

W sprawozdaniu finansowym Rawplug Ireland Ltd za rok 2009 dokonano korekty bilansu otwarcia wyniku z lat ubiegłych. Korekta związana jest z decyzją zarządu spółki Rawplug Ireland Ltd na temat zamknięcia funduszu emerytalnego funkcjonującego na zasadzie gwarantowanych świadczeń, gdzie pracodawca ponosił całość ryzyka inwestycyjnego, i wprowadzenie funduszu działającego w oparciu o gwarantowane składki (przy zmiennej wartości świadczeń emerytalnych zależnej od wyników inwestycyjnych). W związku z zamknięciem funduszu została wykonana wycena aktuarialna, która wykazała konieczność uzupełnienia funduszu kwotą 154 tys. EUR, przy czym kwota 47 tys. EUR (201 tys. zł) została odniesiona na wynik roku 2008, reszta zostanie odniesiona na wynik lat 2009-2014.

30.09.2009

Wn Niepodzielony wynik finansowy	201 tys. zł
Ma Długoterm. rezerwy na świadczenia pracownicze	201 tys. zł

W związku z przeprowadzoną w 2010 roku kontrolą skarbową w spółce Stahl GmbH nastąpił domiar podatku dochodowego za lata 2004-2007.

30.09.2009

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

W sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2010 spółka Rawplug Ltd, ze względu na brak zrealizowania prognoz sprzedaży, utworzyła w ciężar niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych odpis aktualizujący wartość aktywa z tyt. podatku odroczonego utworzonego w latach 2006-2008.

30.09.2009

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

W sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2010 spółka Rawplug Ltd, ze względu na brak zrealizowania prognoz sprzedaży, odniosła w ciężar niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych koszty restrukturyzacji poniesione w latach 2008-2009.

30.09.2009

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

W sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2010 spółka Rawplug Ltd odniosła w ciężar niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych niezgodność powstałą w 2006 roku podczas akwizycji spółki, przy przenoszeniu operacji księgowych z centrum finansowego Grupy BPB (poprzedniego właściciela). Niezgodność pomniejszała sumę aktywów.

30.09.2009

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

2. Informacje o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

- 2.1. Zmiany w stanie rezerw i aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego oraz odpisów aktualizujących wartość składników aktywów w okresie 01.01.2010 – 30.09.2010 przedstawiają poniższe tabele.

KOELNER SA (w tys. zł)

Tytuł	Stan na 30.09.2010	Stan na 30.06.2010	Zmiana	Uwagi
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	4 369	4 854	(485)	W tym dotyczące: - różnic kursowych (36) tys. zł. - niewypłaconych wynagrodzeń (60) tys. zł. - premii pieniężnych od obrotu 5 tys. zł. - aktualizacji należności (7) tys. zł. - rozliczenia straty podatkowej (229) tys. zł. - zobowiązań leasingowych (131) tys. zł. - innych pozycji (27) tys. zł.
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	4 042	5 099	(1 057)	W tym dotyczące: - różnic kursowych (899) tys. zł. - amortyzacji (175) tys. zł. - innych pozycji 17 tys. zł.
Odpisy aktualizujące wart. należności	3 531	3 576	(45)	
Odpisy aktualizujące wart. zapasów	5 744	5 744	-	

GRUPA KOELNER (w tys. zł)

Tytuł	Stan na 30.09.2010	Stan na 30.06.2010	Zmiana	Uwagi
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	8 739	9 524	(785)	W tym: Koelner SA (485) tys. zł KTS Sp. z o.o. (13) tys. zł. Wapienica sp. z o.o. (21) tys. zł. Koelner ŁFS Sp. z o.o. (168) tys. zł. Rawl France Sarl (16) tys. zł. korekty konsolidacyjne (82) tys. zł.
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	15 715	16 690	(975)	W tym: Koelner SA (1 057) tys. zł. Wapienica sp. z o.o. (29) tys. zł. KTS Sp. z o.o. 83 tys. zł. Koelner ŁFS Sp. z o.o. 45 tys. zł. Koelner Hungaria Kft (17) tys. zł.
Odpisy aktualizujące wart. należności	6 280	5 954	326	W tym: Koelner SA (45) tys. zł. KTS Sp. z o.o. (1) tys. zł. Wapienica sp. z o.o. 29 tys. zł. Rawlplug Ltd (3) tys. zł. Rawlplug Ireland Ltd. (4) tys. zł. Koelner ŁFS Sp. z o.o. 38 tys. zł. Koelner Cz SRO 161 tys. zł. UAB Koelner Vilnius 113 tys. zł. Koelner-Rawlplug Middle-East (5) tys. zł. SC KOELNER Romania SRL 43 tys. zł.
Odpisy aktualizujące wart. zapasów	8 854	8 932	(78)	W tym: Wapienica sp. z o.o. (113) tys. zł. Rawlplug Ltd (8) tys. zł. Rawlplug Ireland Ltd. (3) tys. zł. Rawl France Sarl (14) tys. zł. Koelner ŁFS Sp. z o.o. 60 tys. zł.
Odpisy aktualizujące wart. rzeczowych aktywów trwałych	162	162	-	

2.2. Wybrane pozycje aktywów i pasywów zaprezentowane w sprawozdaniu przeliczono na EURO według średniego kursu wymiany złotego w stosunku do EURO ustalanego przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat przeliczono na EURO po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie objętym rachunkiem zysków i strat.

Średni kurs w okresie styczeń - wrzesień 2010 r.	4,0027
Kurs na ostatni dzień okresu 30 września 2010 r.	3,9870
Średni kurs w okresie styczeń – wrzesień 2009 r.	4,3993
Kurs na ostatni dzień okresu 30 września 2009 r.	4,2226
Kurs na ostatni dzień okresu 31 grudnia 2009 r.	4,1082

3. Opis istotnych dokonań Grupy Kapitałowej Koelner w okresie III kwartału 2010 r.

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

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

W dniu 12.07.2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Koelner SA powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Tomasza Mogilskiego. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 12.07.2010 r. powołała Pana Tomasza Mogilskiego na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Z końcem III kwartału br. zakończony został proces restrukturyzacyjny w spółce zależnej Rawplug Ltd. Efektem zakończonych zmian będzie uzyskanie pozytywnej rentowności spółki Rawplug Ltd. w 2011 roku.

4. Istotne zdarzenia i czynniki mające wpływ na wyniki finansowe Grupy.

Grupa Kapitałowa Koelner			
tys. zł	30.09.2010	30.09.2009	% r/r
Przychody ze sprzedaży	428 319	411 241	4%
Koszt własny	(288 818)	(271 600)	6%
Zysk brutto na sprzedaży	139 501	139 641	0%
Koszty sprzedaży	(84 995)	(84 191)	1%
Koszty ogólnego zarządu	(34 066)	(36 929)	(8)%
Zysk ze sprzedaży	20 439	18 521	10%
Pozostałe przychody operacyjne	4 902	5 776	(15)%
Pozostałe koszty operacyjne	(7 334)	(4 136)	77%
Zysk z działalności operacyjnej	18 007	20 161	(11)%
Przychody finansowe	1 852	1 828	1%
Koszty finansowe	(12 877)	(16 108)	(20)%
Zysk brutto	6 982	5 881	19%
Podatek dochodowy	(3 678)	(3 894)	(6)%
Wynik finansowy netto	3 304	1 987	66%
Amortyzacja	18 646	18 634	0%
EBITDA	36 653	38 795	(6)%

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży po trzech kwartałach br. wyniosły 428 319 tys. zł i były o 4% wyższe niż w roku poprzednim.

Grupa po III kwartale 2010 wypracowała zysk netto w wysokości 3 304 tys. zł.

Poniżej przedstawiono komentarz do poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat.

Przychody ze sprzedaży, marża I

III kwartał br. należy zaliczyć do udanych dla Grupy. Nastąpiło ożywienie w branży budowlano-montażowej, elektromaszynowej oraz samochodowej. W ujęciu kwartalnym Grupa zanotowała wzrost sprzedaży na poziomie 10,2% w porównaniu z trzecim kwartałem 2009 roku.

Grupa utrzymała dotychczasowy poziom marży I na sprzedaży na poziomie 32,6%.

tys. zł	30.09.2010	30.09.2009	% r/r
Przychody ze sprzedaży	428 319	411 241	4%
Koszt własny	(288 818)	(271 600)	6%
Zysk brutto na sprzedaży	139 501	139 641	0%
Marża I	32,6%	34,0%	(4)%

tys. zł	IIIQ10	IIQ10	IQ10	IVQ09	IIIQ09
Przychody ze sprzedaży	160 063	150 776	117 480	118 422	145 264
Koszt własny	(107 823)	(101 916)	(79 079)	(83 224)	(97 311)
Zysk brutto na sprzedaży	52 240	48 860	38 401	35 198	47 953
Marża I	32,6%	32,4%	32,7%	29,7%	33,0%

Koszty operacyjne

W III kwartale 2010 roku Grupa poniosła nieznacznie wyższe koszty operacyjne w stosunku do kwartałów poprzednich, co przy wzroście sprzedaży oznacza poprawę efektywności działalności. W ujęciu narastającym po trzech kwartałach koszty poniesione w 2010 roku były niższe o 2% niż w roku 2009 przy czym koszty sprzedaży wzrosły o 1%, natomiast koszty ogólnego zarządu spadły o 8%.

tys. zł	30.09.2010	30.09.2009	% r/r
Koszty sprzedaży	84 995	84 191	1%
Koszty ogólnego zarządu	34 066	36 929	(8)%
Koszty operacyjne	119 061	121 120	(2)%

tys. zł	IIIQ10	IIQ10	IQ10	IVQ09	IIIQ09
Koszty sprzedaży	28 520	27 998	28 477	27 226	28 707
Koszty ogólnego zarządu	11 740	11 629	10 697	12 227	11 196
Koszty operacyjne	40 260	39 627	39 174	39 453	39 903

Zarząd w dalszym ciągu kontynuuje prace nad obniżeniem ponoszonych kosztów oraz możliwie ich największym powiązaniem z wielkością sprzedaży, tak aby podczas spadku sprzedaży nie dochodziło do generowania strat.

Działalność finansowa

Grupa po trzech kwartałach 2010 r. uzyskała 1 852 tys. zł przychodów finansowych oraz poniosła 12 877 tys. zł kosztów finansowych.

Na przychody finansowe składały się:

- dodatnie różnice kursowe 1 291 tys. zł,
- pozostałe pozycje 561 tys. zł.

Na koszty finansowe składały się:

- odsetki od kredytów, pożyczek i leasingów 11 442 tys. zł,
- koszty z rozliczenia instrumentów finansowych 181 tys. zł,
- pozostałe pozycje 1 254 tys. zł.

tys zł	30.09.2010	30.09.2009	% r/r
Przychody finansowe	1 852	1 828	1%
Koszty finansowe	(12 877)	(16 108)	(20)%
Wynik z działalności finansowej	(11 025)	(14 280)	(23)%

tys. zł	IIIQ10	IIQ10	IQ10	IVQ09	IIIQ09
Przychody finansowe	(1 415)	1 937	1 330	3 529	(2 612)
Koszty finansowe	(4 711)	(3 583)	(4 583)	(4 287)	(5 415)
Wynik z działalności finansowej	(6 126)	(1 646)	(3 253)	(758)	(8 027)

*Ujemne wartości w pozycji przychody finansowe wynikają z odwrócenia dodatnich różnic kursowych.

Na dzień bilansowy w Grupie nie były otwarte żadne kontrakty terminowe.

Priorytetem Zarządu będzie w dalszym ciągu ograniczanie kosztów, zarówno działalności operacyjnej jak i finansowej. Będzie się to odbywało dzięki usprawnieniu procesów wewnątrz Grupy, redukcji zbędnych stanowisk pracy oraz ograniczaniu zadłużenia.

5. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Do najistotniejszych czynników, które będą miały wpływ na wyniki finansowe Grupy należą:

1. Sytuacja makroekonomiczna oraz koniunktura w branży budowlano-montażowej i przemysłowej.

Popyt w sektorze mocowań budowlanych w III kwartale br. był stabilny i utrzymywał się na zadowalającym poziomie.

Sprzedaż w IV kwartale br. będzie uzależniona od utrzymania się popytu w branży oraz od warunków pogodowych, które w roku ubiegłym negatywnie odbiły się na wynikach finansowych.

W sektorze motoryzacyjnym i przemysłowym, które w dużym stopniu wpływają na wyniki osiągane przez Koelner Łańcucką Fabrykę Śrub Sp. z o.o., popyt jest stabilny z perspektywą wzrostową. Spółka osiąga bardzo dobre wyniki finansowe, które powinny być utrzymane w kolejnych okresach.

2. Kursy walutowe

Kursy walutowe wpływają na wyniki Grupy. W przypadku wycen pozycji bilansowych Zarząd dąży do maksymalnego zrównoważenia pozycji walutowych poprzez hedging naturalny. Na dzień bilansowy, w związku ze wzrostem sprzedaży na rynkach zagranicznych, wzrosły pozycje należności wyrażonych w walutach obcych. Wzrost wartości PLN może negatywnie wpływać na wycenę bilansową należności. W przypadku globalnych przepływów gotówkowych Grupa eksponowana jest przede wszystkim na kurs EUR/USD. Ze względu na specyfikę oraz zakres terytorialny prowadzonej działalności Grupa ma pozycję długą w EUR (sprzedaż przede wszystkim w EUR) oraz krótką w USD (import dalekowschodni). Pomimo faktu, że obecna skala konwersji EUR na USD jest stosunkowo niewielka (ok. 600 tys. EUR miesięcznie), planowane jest zawieranie kontraktów terminowych typu forward w celu zabezpieczenia pozycji walutowych.

3. Stopy procentowe

Ze względu na znaczący udział zadłużenia kredytowego w finansowaniu Grupy Koelner poziom stóp procentowych ma bezpośredni wpływ na wyniki finansowe. Poziom ponoszonych kosztów odsetkowych będzie uzależniony od bieżącego zadłużenia kredytowego, jak również od poziomu rynkowych stóp procentowych oraz marż bankowych. W kolejnych okresach planowane jest obniżenie ponoszonych kosztów finansowych w związku ze spodziewaną obniżką marż bankowych.

4. Ceny surowców

Najważniejszymi surowcami dla Grupy są tworzywo sztuczne oraz stal walcowana. W obu przypadkach, po znaczących podwyżkach z początku roku, nastąpiło wyhamowanie wzrostu cen. W IV kwartale br. przewidywane jest utrzymanie cen na obecnych poziomach.

6. Wydarzenia po dniu bilansowym

W dniu 3 listopada br. Emitent otrzymał decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej we Wrocławiu kwestionującą wykazaną stratę podatkową z 2003 roku na transakcji inwestycyjnej opisanej w Prospekcie emisyjnym Emitenta (strona 117).

W 2002 roku Emitent dokonał inwestycji w spółkę o charakterze zamkniętego funduszu inwestycyjnego z siedzibą w Luksemburgu lokującego środki w papiery wartościowe poprzez zakup 17 499 akcji funduszu za cenę 5 000 tys. EUR (20 901 tys. zł). Decyzja o sprzedaży tych akcji przeprowadzonej w dniu 30 maja 2003 r. była uwarunkowana nieznaczną wielkością pozostawionych w funduszu aktywów finansowych oraz brakiem możliwości generowania przez fundusz założonej stopy zwrotu. Strata na tej transakcji wyniosła 15 318 tys. zł i została ona skompensowana dywidendą w kwocie brutto 16 123 tys. zł otrzymaną w 2003 roku od Raiffeisen Arsis Zeta AG.

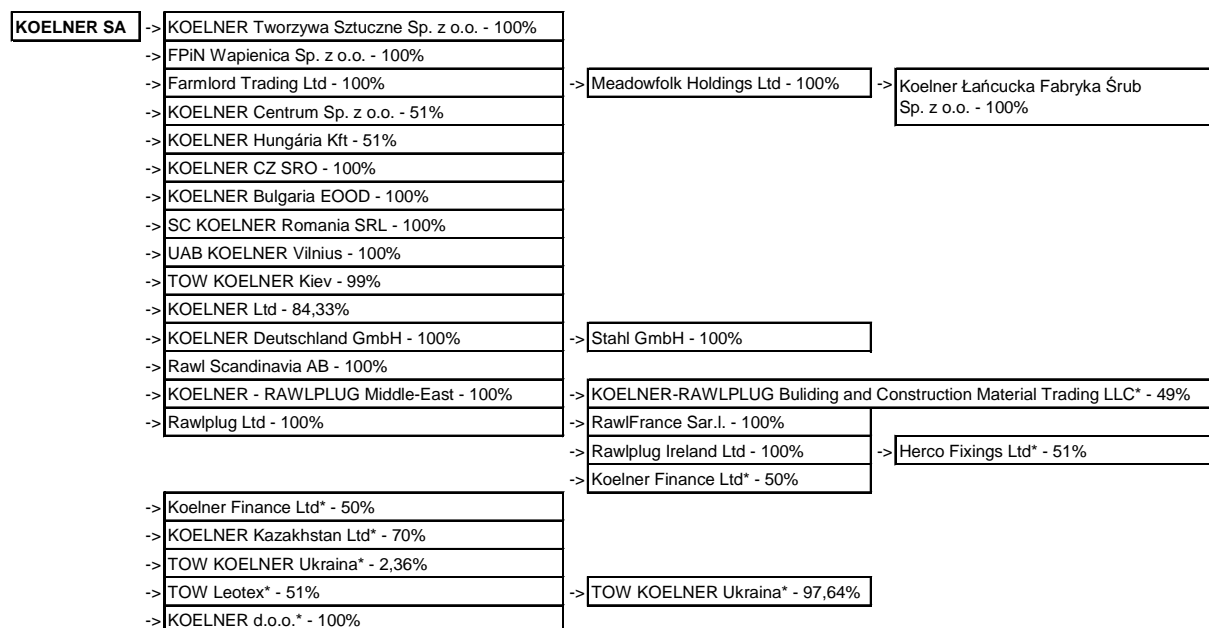
Emitent uważa decyzję za bezpodstawną i będzie się od niej odwoływał. Wartość sporu wynosi 3 195 tys. zł plus odsetki (łącznie ok. 5 797 tys. zł).

7. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału zakładowego na dzień 9 listopada 2010 r.

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział % w liczbie głosów na WZA
Amicus Sp. z o.o. Sp. k.	19.102.750	58,67%	19.102.750	58,67%
BZ WBK AIB TFI SA	1.664.569	5,11%	1.664.569	5,11%
OFE Polsat	1.632.295	5,01%	1.632.295	5,01%

W wyniku zawarcia transakcji kupna 4.409 szt. akcji Koelner SA na sesji giełdowej w dniu 24.09.2010 r. (rozliczenie w dniu 29.09.2010 r.) OFE Polsat przekroczył próg 5% w kapitale zakładowym Spółki. Przed rozliczeniem wyżej wymienionych transakcji na dzień 28.09.2010 r. OFE Polsat posiadał 1.627.886 szt. akcji Koelner SA, co stanowiło 4,9996% kapitału zakładowego Spółki i akcje te dawały 1.627.886 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 4,9996% ogólnej liczby głosów. Po rozliczeniu wyżej wymienionych transakcji na dzień 29.09.2010 r. OFE Polsat posiada 1.632.295 szt. akcji Koelner SA, co stanowi 5,0132% kapitału zakładowego Spółki. Akcje te dają 1.632.295 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 5,0132% ogólnej liczby głosów.

8. Struktura Grupy Kapitałowej Koelner SA na dzień 30 września 2010 r.



* spółka nie podlega konsolidacji na dzień 30.09.2010 r. (zgodnie z MSR 1 pkt 31)

9. Zmiany w stanie posiadania akcji przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

a. Zmiany w stanie posiadania akcji przez członków Zarządu

	stan na 09.11.2010	stan na 17.05.2010	zmiana
Radosław Koelner – Prezes Zarządu	524.750	524.750	-
Tomasz Mogilski** – Wiceprezes Zarządu	100.000	100.000	-
Krzysztof Wołek* – Wiceprezes Zarządu	*	*	*
Piotr Kopydłowski – Członek Zarządu	29.344	29.344	-

b. Zmiany w stanie posiadania akcji przez członków Rady Nadzorczej

	stan na 09.11.2010	stan na 17.05.2010	zmiana
Krystyna Koelner - Przewodnicząca Rady Nadzorczej	191.165	191.165	-
Tomasz Mogilski** - Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej	100.000	100.000	-
Joanna Stabiszewska*** - Sekretarz Rady Nadzorczej	-	-	-
Przemysław Koelner - Członek Rady Nadzorczej	26.625	26.625	-
Zbigniew Pamuła - Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Zbigniew Szczypiński - Członek Rady Nadzorczej	360	360	-
Wojciech Arkuszewski - Członek Rady Nadzorczej	-	-	-

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

** w dniu 12.07.2010 r. Pan Krzysztof Mogilski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Koelner SA. Jednocześnie w tym samym dniu uchwałą NWZ Koelner SA został powołany do Rady Nadzorczej Spółki, która na swoim posiedzeniu powołała go na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

*** w dniu 17.10.2010 r. zmarła Pani Joanna Stabiszewska Sekretarz Rady Nadzorczej Spółki.

10. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.

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

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

11. Sezonowość produkcji i rynków zbytu

W związku z tym, że głównym odbiorcą produktów i towarów Grupy Koelner jest przemysł budowlano-montażowy, występuje zjawisko sezonowości sprzedaży. Największe przychody ze sprzedaży Grupa realizuje w trzecim kwartale, zaś najmniejsze w czwartym. Ze względu na zwiększanie się udziału sprzedaży narzędzi i elektronarzędzi w strukturze przychodów Grupy, charakteryzujących się mniejszą sezonowością niż mocowania budowlane, zjawisko sezonowości ulega osłabieniu. Jest ono charakterystyczne zarówno dla krajowych, jak i zagranicznych rynków zbytu Grupy Koelner, zaś struktura sezonowa sprzedaży Spółki nie różni się prawie w ogóle od struktury sezonowej Grupy Kapitałowej.

12. Pozostałe informacje.

- a. Przed sądem lub innym organem nie toczą się postępowania, których przedmiotem są wierzytelności lub zobowiązania przekraczające 10% kapitałów własnych Koelner SA.
- b. Transakcje pomiędzy jednostkami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną.
- c. Na dzień 30.09.2010 r. Koelner SA posiadała zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych spółce zależnej Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o. poręczeń w łącznej kwocie 40 973 tys. zł, w tym:
 - 26 830 tys. zł z tytułu umowy kredytowej zawartej z Fortis Bank Polska SA. Poręczenie udzielone do dnia 22 listopada 2018 r.,
 - 1 660 tys. zł z tytułu umowy kredytowej zawartej z Fortis Bank Polska SA. Poręczenie udzielone do dnia 9 czerwca 2012 r.,
 - 1 559 tys. zł z tytułu umowy kredytowej zawartej z Fortis Bank Polska SA. Poręczenie udzielone do dnia 22 czerwca 2014 r.,
 - 3 007 tys. zł z tytułu umowy kredytowej zawartej z Fortis Bank Polska SA. Poręczenie udzielone do dnia 1 marca 2014 r.,
 - 7 917 tys. zł z tyt. bieżącej współpracy handlowej.Ponadto w III kwartale 2010 r. Spółka oraz jednostki powiązane nie udzielały innych poręczeń i gwarancji, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Koelner SA.
- d. Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2010 rok.