

## GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

## SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 1 stycznia - 31 marca 2013 r.

sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

## SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

|                                                                       | w tys. zł  |                            | w tys. EUR |                            |
|-----------------------------------------------------------------------|------------|----------------------------|------------|----------------------------|
|                                                                       | 01-03.2013 | 01-03.2012<br>/ 31.12.2012 | 01-03.2013 | 01-03.2012<br>/ 31.12.2012 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów          | 135 605    | 162 120                    | 32 490     | 38 831                     |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                              | 3 349      | 11 097                     | 802        | 2 658                      |
| Zysk (strata) brutto                                                  | 316        | 10 400                     | 76         | 2 491                      |
| Zysk (strata) netto                                                   | 45         | 8 362                      | 11         | 2 003                      |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | ( 608)     | 7 691                      | ( 146)     | 1 842                      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                  | ( 1 126)   | 6 529                      | ( 270)     | 1 564                      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                | ( 9 402)   | ( 7 710)                   | ( 2 253)   | ( 1 847)                   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                   | 5 341      | ( 8 682)                   | 1 280      | ( 2 081)                   |
| Przepływy pieniężne netto, razem                                      | ( 5 187)   | ( 9 864)                   | ( 1 243)   | ( 2 363)                   |
| 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)                      | ( 0,02)    | 0,24                       | 0,00       | 0,06                       |
| Aktywa razem                                                          | 756 315    | 729 306                    | 181 049    | 178 393                    |
| Zobowiązania długoterminowe                                           | 80 541     | 53 764                     | 19 280     | 13 151                     |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                          | 315 253    | 313 097                    | 75 466     | 76 585                     |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej      | 343 484    | 343 008                    | 82 224     | 83 902                     |
| Kapitał zakładowy                                                     | 32 560     | 32 560                     | 7 794      | 7 964                      |
| 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)                          | 10,55      | 10,53                      | 2,53       | 2,58                       |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

|                                                                              | 31.03.2013     | 31.12.2012     | 31.03.2012     |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                                                         | <b>410 608</b> | <b>402 564</b> | <b>375 658</b> |
| Wartości niematerialne                                                       | 69 193         | 68 792         | 71 627         |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                       | 245 339        | 238 259        | 233 979        |
| Nieruchomości inwestycyjne                                                   | 3 217          | 3 142          | 3 142          |
| Długoterminowe aktywa finansowe                                              | 32 385         | 32 714         | 7 421          |
| Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe                       | 4 176          | 3 999          | 3 080          |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                              | 56 298         | 55 557         | 56 409         |
| <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                                       | <b>345 707</b> | <b>326 743</b> | <b>373 451</b> |
| Zapasy                                                                       | 197 515        | 197 189        | 212 717        |
| Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe                      | 132 666        | 109 075        | 138 278        |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego                            | 2 727          | 2 563          | 2 059          |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe                                             | 1 813          | 1 766          | 6 808          |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                           | 10 986         | 16 150         | 13 589         |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                                          | <b>756 315</b> | <b>729 306</b> | <b>749 109</b> |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>                                                        | <b>360 521</b> | <b>362 445</b> | <b>369 708</b> |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej             | 343 484        | 343 008        | 352 787        |
| Kapitał podstawowy                                                           | 32 560         | 32 560         | 32 560         |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej | 140 194        | 140 194        | 140 194        |
| Pozostałe kapitały                                                           | 161 755        | 160 359        | 156 652        |
| Niepodzielony wynik finansowy                                                | 8 975          | 9 895          | 23 381         |
| Udziały nie dające kontroli                                                  | 17 037         | 19 438         | 16 921         |
| <b>ZOBOWIĄZANIA</b>                                                          | <b>395 794</b> | <b>366 861</b> | <b>379 401</b> |
| Zobowiązania długoterminowe                                                  | 80 541         | 53 764         | 127 377        |
| Kredyty i pożyczki                                                           | 52 355         | 25 805         | 98 381         |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                             | 1 709          | 1 476          | 1 576          |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                             | 13 960         | 13 861         | 14 400         |
| Rezerwy świadczenia pracownicze                                              | 730            | 744            | 758            |
| Rezerwy na zobowiązania                                                      | 7 647          | 7 526          | 7 414          |
| Rozliczenia międzyokresowe                                                   | 4 140          | 4 353          | 4 848          |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                                 | 315 253        | 313 097        | 252 024        |
| Kredyty i pożyczki                                                           | 183 981        | 196 624        | 110 916        |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                             | 1 498          | 2 377          | 3 831          |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania               | 118 584        | 104 871        | 123 972        |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego                          | 797            | 304            | 1 262          |
| Rozliczenia międzyokresowe                                                   | 9 822          | 8 370          | 11 509         |
| Rezerwy świadczenia pracownicze                                              | 175            | 154            | 177            |
| Rezerwy na zobowiązania                                                      | 396            | 397            | 357            |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                                          | <b>756 315</b> | <b>729 306</b> | <b>749 109</b> |

## SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE

|                                                                                   | 31.03.2013   | 31.12.2012   | 31.03.2012   |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Inne (z tytułu)</b>                                                            | <b>3 789</b> | <b>3 628</b> | <b>3 652</b> |
| - środki trwale użytkowane na podst. umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy | 2 239        | 2 052        | 2 035        |
| - środki trwale niskocenne i przeznaczone do likwidacji                           | 1 550        | 1 576        | 1 617        |
| <b>Pozycje pozabilansowe</b>                                                      | <b>3 789</b> | <b>3 628</b> | <b>3 652</b> |

## GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

## SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 1 stycznia - 31 marca 2013 r.

sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

|                                                        | 01-03.2013    | 01-03.2012    |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 135 605       | 162 120       |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów     | ( 95 227)     | ( 111 060)    |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>               | <b>40 378</b> | <b>51 060</b> |
| Koszty sprzedaży                                       | ( 28 457)     | ( 28 845)     |
| Koszty ogólnego zarządu                                | ( 10 205)     | ( 10 370)     |
| Pozostałe przychody operacyjne                         | 4 692         | 2 246         |
| Pozostałe koszty operacyjne                            | ( 3 059)      | ( 2 994)      |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>        | <b>3 349</b>  | <b>11 097</b> |
| Przychody finansowe                                    | 601           | 3 585         |
| Koszty finansowe                                       | ( 3 634)      | ( 4 282)      |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                            | <b>316</b>    | <b>10 400</b> |
| Podatek dochodowy                                      | ( 271)        | ( 2 038)      |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                             | <b>45</b>     | <b>8 362</b>  |
| <b>Zysk (strata) netto, z tego przypadający:</b>       | <b>45</b>     | <b>8 362</b>  |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego                 | ( 608)        | 7 691         |
| - akcjonariuszom mniejszościowym                       | 653           | 671           |
| <b>Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:</b>      |               |               |
| - podstawowy                                           | ( 0,02)       | 0,24          |
| - rozwodniony                                          | ( 0,02)       | 0,24          |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

|                                                                  | 01-03.2013 | 01-03.2012      |
|------------------------------------------------------------------|------------|-----------------|
| <b>Zysk (strata) netto za okres</b>                              | <b>45</b>  | <b>8 362</b>    |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą | 182        | ( 6 923)        |
| Różnice kursowe z wyceny wartości firmy                          | 612        | ( 1 131)        |
| <b>Inne składniki całkowitych dochodów razem</b>                 | <b>794</b> | <b>( 8 054)</b> |
| <b>Całkowite dochody za okres</b>                                | <b>839</b> | <b>308</b>      |
| <b>Całkowite dochody za okres, z tego przypadające</b>           | <b>839</b> | <b>308</b>      |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego                           | 496        | ( 269)          |
| - akcjonariuszom mniejszościowym                                 | 343        | 577             |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

|                                                                                             | 01-03.2013      | 01-03.2012      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                             |                 |                 |
| Zysk brutto                                                                                 | 316             | 10 400          |
| Korekty:                                                                                    | 9 804           | 7 730           |
| Amortyzacja                                                                                 | 6 371           | 7 100           |
| (Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej                                               | ( 563)          | 469             |
| Odsetki, netto                                                                              | 2 565           | 3 386           |
| (Zyski) / straty z tyt.różnic kursowych                                                     | 1 431           | ( 3 226)        |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym | 10 120          | 18 130          |
| Zmiana stanu zapasów                                                                        | 810             | 9 296           |
| Zmiana stanu należności                                                                     | ( 20 402)       | ( 19 253)       |
| Zmiana stanu zobowiązań                                                                     | 11 551          | 1 944           |
| Zmiana stanu rezerw                                                                         | ( 436)          | ( 557)          |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                     | ( 2 110)        | ( 1 231)        |
| Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej                               | ( 467)          | 8 329           |
| Zapłacony podatek dochodowy                                                                 | ( 659)          | ( 1 800)        |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                    | <b>( 1 126)</b> | <b>6 529</b>    |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                           |                 |                 |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                   | ( 8 095)        | ( 6 974)        |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                  | 235             | 132             |
| Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych                                             | -               | -               |
| Wydatki na nabycie aktywów finansowych w tym:                                               | ( 1 692)        | ( 915)          |
| - w jednostkach powiązanych                                                                 | ( 1 692)        | ( 915)          |
| - nabycie udziałów i akcji                                                                  | -               | ( 506)          |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                                         | ( 1 692)        | ( 409)          |
| Wpływy ze zbycia aktywów finansowych w tym:                                                 | 150             | 47              |
| - w jednostkach powiązanych                                                                 | 33              | 47              |
| - zbycie udziałów i akcji                                                                   | 21              | -               |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                              | -               | 42              |
| - odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych                                               | 12              | 5               |
| - w pozostałych jednostkach                                                                 | 117             | -               |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                              | 67              | -               |
| - odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych                                               | 50              | -               |
| <b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>                     | <b>( 9 402)</b> | <b>( 7 710)</b> |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                              |                 |                 |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek                                            | 23 061          | 3 353           |
| Splaty kredytów i pożyczek                                                                  | ( 8 958)        | ( 5 577)        |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                                             | ( 2 391)        | ( 1 040)        |
| Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                     | ( 3 794)        | ( 2 268)        |
| Odsetki zapłacone                                                                           | ( 2 569)        | ( 3 138)        |
| Inne wydatki finansowe                                                                      | ( 8)            | ( 12)           |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                                     | <b>5 341</b>    | <b>( 8 682)</b> |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>                  | <b>( 5 187)</b> | <b>( 9 864)</b> |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>                                | <b>16 201</b>   | <b>23 818</b>   |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych               | ( 28)           | ( 365)          |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>                                  | <b>10 986</b>   | <b>13 589</b>   |

## GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

## SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 1 stycznia - 31 marca 2013 r.

sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

|                                                                        | Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej |                                                                          |                       |                                     |                | Udziały<br>nie dające<br>kontroli | Kapitał<br>własny<br>razem |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|----------------|-----------------------------------|----------------------------|
|                                                                        | Kapitał<br>podstawowy                                     | Kapitał zapasowy<br>ze sprzedaży akcji<br>powyżej wartości<br>nominalnej | Pozostałe<br>kapitały | Niepodzielony<br>wynik<br>finansowy | Razem          |                                   |                            |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2013 roku</b>                                  | <b>32 560</b>                                             | <b>140 194</b>                                                           | <b>160 359</b>        | <b>9 895</b>                        | <b>343 008</b> | <b>19 438</b>                     | <b>362 445</b>             |
| <b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2013 roku</b> | -                                                         | -                                                                        | <b>1 396</b>          | <b>( 920)</b>                       | <b>476</b>     | <b>( 2 401)</b>                   | <b>( 1 925)</b>            |
| Podział zysku                                                          | -                                                         | -                                                                        | 292                   | ( 292)                              | -              | -                                 | -                          |
| Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2013 roku                        | -                                                         | -                                                                        | -                     | ( 608)                              | ( 608)         | 653                               | 45                         |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą             | -                                                         | -                                                                        | 492                   | -                                   | 492            | ( 310)                            | 182                        |
| Różnice kursowe z wyceny wartości firmy                                | -                                                         | -                                                                        | 612                   | -                                   | 612            | -                                 | 612                        |
| <b>Całkowite dochody za okres ogółem</b>                               | -                                                         | -                                                                        | <b>1 396</b>          | <b>( 900)</b>                       | <b>496</b>     | <b>343</b>                        | <b>839</b>                 |
| Objęcie spółki konsolidacją                                            | -                                                         | -                                                                        | -                     | ( 20)                               | ( 20)          | -                                 | ( 20)                      |
| <b>Saldo na dzień 31.03.2013 roku</b>                                  | <b>32 560</b>                                             | <b>140 194</b>                                                           | <b>161 755</b>        | <b>8 975</b>                        | <b>343 484</b> | <b>17 037</b>                     | <b>360 521</b>             |

|                                                                        | Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej |                                                                          |                       |                                     |                  | Udziały<br>nie dające<br>kontroli | Kapitał<br>własny<br>razem |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|------------------|-----------------------------------|----------------------------|
|                                                                        | Kapitał<br>podstawowy                                     | Kapitał zapasowy<br>ze sprzedaży akcji<br>powyżej wartości<br>nominalnej | Pozostałe<br>kapitały | Niepodzielony<br>wynik<br>finansowy | Razem            |                                   |                            |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2012 roku</b>                                  | <b>32 560</b>                                             | <b>140 194</b>                                                           | <b>164 612</b>        | <b>16 565</b>                       | <b>353 931</b>   | <b>18 612</b>                     | <b>372 544</b>             |
| Korekta błędów poprzednich okresów                                     | -                                                         | -                                                                        | -                     | ( 875)                              | ( 875)           | -                                 | ( 875)                     |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2012 roku po zmianach</b>                      | <b>32 560</b>                                             | <b>140 194</b>                                                           | <b>164 612</b>        | <b>15 690</b>                       | <b>353 057</b>   | <b>18 612</b>                     | <b>371 669</b>             |
| <b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2012 roku</b> | -                                                         | -                                                                        | <b>( 4 253)</b>       | <b>( 5 795)</b>                     | <b>( 10 048)</b> | <b>825</b>                        | <b>( 9 224)</b>            |
| Podział zysku                                                          | -                                                         | -                                                                        | 5 351                 | ( 5 351)                            | -                | -                                 | -                          |
| Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku                        | -                                                         | -                                                                        | -                     | 10 302                              | 10 302           | 3 433                             | 13 734                     |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą             | -                                                         | -                                                                        | ( 6 441)              | -                                   | ( 6 441)         | ( 340)                            | ( 6 781)                   |
| Różnice kursowe z wyceny wartości firmy                                | -                                                         | -                                                                        | ( 3 164)              | -                                   | ( 3 164)         | -                                 | ( 3 164)                   |
| Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trw.                            | -                                                         | -                                                                        | 1                     | -                                   | 1                | -                                 | 1                          |
| <b>Całkowite dochody za okres ogółem</b>                               | -                                                         | -                                                                        | <b>(4 253)</b>        | <b>4 951</b>                        | <b>698</b>       | <b>3 093</b>                      | <b>3 790</b>               |
| Wyplata dywidendy                                                      | -                                                         | -                                                                        | -                     | ( 10 745)                           | ( 10 745)        | ( 2 268)                          | ( 13 013)                  |
| Korekty i wyłączenia konsolidacyjne                                    | -                                                         | -                                                                        | -                     | ( 1)                                | ( 1)             | -                                 | ( 1)                       |
| <b>Saldo na dzień 31.12.2012 roku</b>                                  | <b>32 560</b>                                             | <b>140 194</b>                                                           | <b>160 359</b>        | <b>9 895</b>                        | <b>343 008</b>   | <b>19 438</b>                     | <b>362 445</b>             |

|                                                                        | Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej |                                                                          |                       |                                     |                | Udziały<br>nie dające<br>kontroli | Kapitał<br>własny<br>razem |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|----------------|-----------------------------------|----------------------------|
|                                                                        | Kapitał<br>podstawowy                                     | Kapitał zapasowy<br>ze sprzedaży akcji<br>powyżej wartości<br>nominalnej | Pozostałe<br>kapitały | Niepodzielony<br>wynik<br>finansowy | Razem          |                                   |                            |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2012 roku</b>                                  | <b>32 560</b>                                             | <b>140 194</b>                                                           | <b>164 612</b>        | <b>16 565</b>                       | <b>353 931</b> | <b>18 612</b>                     | <b>372 544</b>             |
| Korekta błędów poprzednich okresów                                     | -                                                         | -                                                                        | -                     | ( 875)                              | ( 875)         | -                                 | ( 875)                     |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2012 roku po zmianach</b>                      | <b>32 560</b>                                             | <b>140 194</b>                                                           | <b>164 612</b>        | <b>15 690</b>                       | <b>353 057</b> | <b>18 612</b>                     | <b>371 669</b>             |
| <b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2012 roku</b> | -                                                         | -                                                                        | <b>( 7 960)</b>       | <b>7 691</b>                        | <b>( 269)</b>  | <b>( 1 692)</b>                   | <b>( 1 961)</b>            |
| Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2012 roku                        | -                                                         | -                                                                        | -                     | 7 691                               | 7 691          | 671                               | 8 362                      |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą             | -                                                         | -                                                                        | ( 6 829)              | -                                   | ( 6 829)       | ( 94)                             | ( 6 923)                   |
| Różnice kursowe z wyceny wartości firmy                                | -                                                         | -                                                                        | ( 1 131)              | -                                   | ( 1 131)       | -                                 | ( 1 131)                   |
| <b>Całkowite dochody za okres ogółem</b>                               | -                                                         | -                                                                        | <b>( 7 960)</b>       | <b>7 691</b>                        | <b>(269)</b>   | <b>577</b>                        | <b>308</b>                 |
| Wyplata dywidendy                                                      | -                                                         | -                                                                        | -                     | -                                   | -              | ( 2 268)                          | ( 2 268)                   |
| Korekty i wyłączenia konsolidacyjne                                    | -                                                         | -                                                                        | -                     | -                                   | -              | ( 1)                              | ( 1)                       |
| <b>Saldo na dzień 31.03.2012 roku</b>                                  | <b>32 560</b>                                             | <b>140 194</b>                                                           | <b>156 652</b>        | <b>23 381</b>                       | <b>352 787</b> | <b>16 921</b>                     | <b>369 708</b>             |

## GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

## SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 1 stycznia - 31 marca 2013 r.

sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

## WYNIKI FINANSOWE SEGMENTÓW

|                                                                                | Unia Europejska | Pozostałe kraje | Korekty<br>i wyłączenia | Razem          |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------------|----------------|
| Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 31.03.2013 roku |                 |                 |                         |                |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych                                        | 122 934         | 3 395           | -                       | 126 329        |
| Sprzedaż między segmentami                                                     | 11 536          | -               | ( 2 260)                | 9 276          |
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>                                               | <b>134 470</b>  | <b>3 395</b>    | <b>( 2 260)</b>         | <b>135 605</b> |
| Amortyzacja                                                                    | ( 6 271)        | ( 100)          | -                       | ( 6 371)       |
| Pozostałe przychody (koszty) operacyjne                                        | ( 125 050)      | ( 2 942)        | 2 107                   | ( 125 885)     |
| <b>Wynik na działalności operacyjnej segmentu</b>                              | <b>3 149</b>    | <b>353</b>      | <b>( 153)</b>           | <b>3 349</b>   |
| Przychody (koszty) finansowe, w tym:                                           | ( 3 036)        | 3               | -                       | ( 3 033)       |
| przychody z tyt. odsetek                                                       | 410             | -               | -                       | 410            |
| koszty z tyt. odsetek                                                          | ( 2 864)        | 2               | -                       | ( 2 862)       |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                                                    | <b>113</b>      | <b>356</b>      | <b>( 153)</b>           | <b>316</b>     |
| Podatek dochodowy                                                              | ( 271)          | -               | -                       | ( 271)         |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                                     | <b>( 158)</b>   | <b>356</b>      | <b>( 153)</b>           | <b>45</b>      |
| Aktywa segmentu                                                                | 734 533         | 21 782          | -                       | 756 315        |
| Nakłady inwestycyjne                                                           | 22 558          | 26              | ( 12 797)               | 9 787          |

|                                                                                | Unia Europejska | Pozostałe kraje | Korekty<br>i wyłączenia | Razem          |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------------|----------------|
| Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 31.03.2012 roku |                 |                 |                         |                |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych                                        | 151 503         | 1 997           | -                       | 153 500        |
| Sprzedaż między segmentami                                                     | 9 639           | -               | ( 1 019)                | 8 620          |
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>                                               | <b>161 142</b>  | <b>1 997</b>    | <b>( 1 019)</b>         | <b>162 120</b> |
| Amortyzacja                                                                    | ( 6 995)        | ( 105)          | -                       | ( 7 100)       |
| Pozostałe przychody (koszty) operacyjne                                        | ( 142 763)      | ( 1 850)        | 690                     | (143 923)      |
| <b>Wynik na działalności operacyjnej segmentu</b>                              | <b>11 384</b>   | <b>42</b>       | <b>( 329)</b>           | <b>11 097</b>  |
| Przychody (koszty) finansowe, w tym:                                           | ( 769)          | 72              | -                       | ( 697)         |
| przychody z tyt. odsetek                                                       | 200             | -               | -                       | 200            |
| koszty z tyt. odsetek                                                          | ( 3 198)        | -               | -                       | ( 3 198)       |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                                                    | <b>10 615</b>   | <b>114</b>      | <b>( 329)</b>           | <b>10 400</b>  |
| Podatek dochodowy                                                              | ( 2 038)        | -               | -                       | ( 2 038)       |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                                     | <b>8 577</b>    | <b>114</b>      | <b>( 329)</b>           | <b>8 362</b>   |
| Aktywa segmentu                                                                | 730 525         | 18 584          | -                       | 749 109        |
| Nakłady inwestycyjne                                                           | 9 347           | 2               | -                       | 9 349          |

# NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

## 1. Wartości niematerialne i prawne

| 31.03.2013                                                            |               |                             |                                      |           |        |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------|--------------------------------------|-----------|--------|
|                                                                       | Wartość firmy | Koncesje, patenty, licencje | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Pozostałe | Razem  |
| <b>Wartość brutto na początek okresu</b>                              | 45 591        | 22 976                      | 5 235                                | 1 172     | 74 974 |
| Zwiększenia                                                           | 627           | 39                          | -                                    | 7         | 674    |
| Zakup                                                                 | -             | 16                          | -                                    | -         | 16     |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie                                | -             | 20                          | -                                    | -         | 20     |
| Różnice kursowe                                                       | 627           | 4                           | -                                    | 7         | 638    |
| Zmniejszenia                                                          | -             | ( 91)                       | ( 11)                                | ( 23)     | ( 125) |
| Sprzedaż                                                              | -             | ( 85)                       | -                                    | -         | ( 85)  |
| Likwidacja                                                            | -             | -                           | ( 11)                                | -         | ( 11)  |
| Różnice kursowe                                                       | -             | ( 6)                        | -                                    | -         | ( 6)   |
| Inne                                                                  | -             | -                           | -                                    | ( 23)     | ( 23)  |
| <b>Wartość brutto na koniec okresu</b>                                | 46 218        | 22 924                      | 5 224                                | 1 156     | 75 522 |
| <b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b> | 98            | 5 574                       | 36                                   | 475       | 6 183  |
| Odpis amortyzacyjny za okres                                          | -             | 177                         | 45                                   | 6         | 228    |
| Sprzedaż                                                              | -             | ( 84)                       | -                                    | -         | ( 84)  |
| Różnice kursowe                                                       | 2             | ( 2)                        | -                                    | 4         | 4      |
| <b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>   | 100           | 5 665                       | 81                                   | 485       | 6 331  |
| <b>Wartość netto</b>                                                  |               |                             |                                      |           |        |
| na 1 stycznia 2013 r.                                                 | 45 493        | 17 402                      | 5 199                                | 698       | 68 792 |
| na 31 marca 2013 r.                                                   | 46 118        | 17 259                      | 5 143                                | 672       | 69 193 |

| 31.12.2012                                                            |               |                             |                                      |           |          |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------|--------------------------------------|-----------|----------|
|                                                                       | Wartość firmy | Koncesje, patenty, licencje | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Pozostałe | Razem    |
| <b>Wartość brutto na początek okresu</b>                              | 48 809        | 23 111                      | 4 540                                | 3 744     | 80 204   |
| Zwiększenia                                                           | -             | 306                         | 695                                  | 1 262     | 2 263    |
| Zakup                                                                 | -             | 34                          | 11                                   | 1 262     | 1 307    |
| Reklasyfikacja                                                        | -             | 18                          | -                                    | -         | 18       |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie                                | -             | 254                         | 684                                  | -         | 938      |
| Zmniejszenia                                                          | ( 3 219)      | ( 440)                      | -                                    | ( 3 834)  | ( 7 493) |
| Sprzedaż                                                              | -             | -                           | -                                    | ( 2 831)  | ( 2 831) |
| Likwidacja                                                            | -             | ( 407)                      | -                                    | ( 6)      | ( 413)   |
| Reklasyfikacja                                                        | -             | -                           | -                                    | ( 26)     | ( 26)    |
| Różnice kursowe                                                       | ( 3 219)      | ( 33)                       | -                                    | ( 27)     | ( 3 279) |
| Zbyte wraz ze sprzedażą spółki zależnej                               | -             | -                           | -                                    | ( 614)    | ( 614)   |
| Inne                                                                  | -             | -                           | -                                    | ( 330)    | ( 330)   |
| <b>Wartość brutto na koniec okresu</b>                                | 45 591        | 22 976                      | 5 235                                | 1 172     | 74 974   |
| <b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b> | 106           | 5 300                       | -                                    | 464       | 5 869    |
| Odpis amortyzacyjny za okres                                          | -             | 620                         | 36                                   | 30        | 686      |
| Likwidacja                                                            | -             | ( 317)                      | -                                    | ( 6)      | ( 323)   |
| Różnice kursowe                                                       | ( 8)          | ( 30)                       | -                                    | ( 13)     | ( 50)    |
| <b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>   | 98            | 5 574                       | 36                                   | 475       | 6 183    |
| <b>Wartość netto</b>                                                  |               |                             |                                      |           |          |
| na 1 stycznia 2012 r.                                                 | 48 704        | 17 811                      | 4 540                                | 3 281     | 74 335   |
| na 31 grudnia 2012 r.                                                 | 45 493        | 17 402                      | 5 199                                | 698       | 68 792   |

| 31.03.2012                                                            |               |                             |                                      |           |          |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------|--------------------------------------|-----------|----------|
|                                                                       | Wartość firmy | Koncesje, patenty, licencje | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Pozostałe | Razem    |
| <b>Wartość brutto na początek okresu</b>                              | 48 809        | 23 111                      | 4 540                                | 3 744     | 80 204   |
| Zwiększenia                                                           | -             | 28                          | -                                    | 1 056     | 1 084    |
| Zakup                                                                 | -             | 8                           | -                                    | 1 064     | 1 073    |
| Reklasyfikacja                                                        | -             | 4                           | -                                    | -         | 4        |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie                                | -             | 16                          | -                                    | -         | 16       |
| Inne                                                                  | -             | -                           | -                                    | ( 8)      | ( 8)     |
| Zmniejszenia                                                          | ( 2 566)      | ( 28)                       | -                                    | ( 1 043)  | ( 3 636) |
| Sprzedaż                                                              | -             | -                           | -                                    | ( 995)    | ( 995)   |
| Likwidacja                                                            | -             | ( 4)                        | -                                    | -         | ( 4)     |
| Reklasyfikacja                                                        | -             | -                           | -                                    | ( 12)     | ( 12)    |
| Różnice kursowe                                                       | ( 2 566)      | ( 24)                       | -                                    | ( 21)     | ( 2 610) |
| Inne                                                                  | -             | -                           | -                                    | ( 15)     | ( 15)    |
| <b>Wartość brutto na koniec okresu</b>                                | 46 244        | 23 111                      | 4 540                                | 3 757     | 77 652   |
| <b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b> | 106           | 5 300                       | -                                    | 464       | 5 869    |
| Odpis amortyzacyjny za okres                                          | -             | 187                         | -                                    | 6         | 193      |
| Likwidacja                                                            | -             | ( 4)                        | -                                    | -         | ( 4)     |
| Różnice kursowe                                                       | ( 6)          | ( 20)                       | -                                    | ( 9)      | ( 35)    |
| <b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>   | 100           | 5 463                       | -                                    | 461       | 6 024    |
| <b>Wartość netto</b>                                                  |               |                             |                                      |           |          |
| na 1 stycznia 2012 r.                                                 | 48 704        | 17 811                      | 4 540                                | 3 281     | 74 335   |
| na 31 marca 2012 r.                                                   | 46 144        | 17 648                      | 4 540                                | 3 297     | 71 627   |

## 2a. Wartość firmy z konsolidacji

|                                | 31.03.2013    | 31.12.2012    | 31.03.2012    |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Koelner Górny Śląsk Sp. z o.o. |               |               |               |
| Rawplug Ltd                    | PLN 5 383     | 5 447         | 5 424         |
|                                | GBP 1 087     | 1 087         | 1 087         |
| Koelner Hungaria Kft           | PLN 4 115     | 4 205         | 4 235         |
|                                | HUF 300 388   | 300 388       | 300 388       |
| Rawplug Ireland Ltd            | PLN 22 901    | 22 413        | 22 817        |
|                                | EUR 5 482     | 5 482         | 5 482         |
| Rawl France Sarl               | PLN 124       | 121           | 123           |
|                                | EUR 30        | 30            | 30            |
| Koelner Ltd                    | PLN 121       | 121           | 121           |
|                                | RUB 983       | 983           | 983           |
| Stahl Ltd                      | PLN 12 884    | 12 608        | 12 835        |
|                                | EUR 3 084     | 3 084         | 3 084         |
| <b>Razem</b>                   | <b>45 528</b> | <b>44 917</b> | <b>45 556</b> |

## 2b. Wartość firmy na poziomie sprawozdań jednostkowych

|                     | 31.03.2013 | 31.12.2012 | 31.03.2012 |
|---------------------|------------|------------|------------|
| Rawplug Ireland Ltd |            |            |            |
|                     | PLN*       | 590        | 576        |
|                     | EUR        | 141        | 141        |
| <b>Razem</b>        |            | <b>590</b> | <b>576</b> |

\* przeliczenie kursem krzyżowym EUR/GBP, GBP/PLN

## 3. Rzeczowe aktywa trwałe

|                                                                       | 31.03.2013 |                   |                      |                   |                         |                         |           |
|-----------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|-----------|
|                                                                       | Grunty     | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem     |
| <b>Wartość brutto na na początek okresu</b>                           | 18 957     | 131 197           | 237 671              | 19 485            | 16 374                  | 21 132                  | 444 816   |
| Zwiększenia                                                           | 54         | 9 492             | 824                  | 1 862             | 116                     | 12 666                  | 25 014    |
| Zakup                                                                 | -          | -                 | 92                   | 7                 | 66                      | 12 580                  | 12 745    |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie                                | -          | 9 481             | 512                  | 16                | 8                       | -                       | 10 017    |
| Przyjęte na podst. um. leasingu finansowego                           | -          | -                 | -                    | 1 745             | -                       | -                       | 1 745     |
| Reklasyfikacje                                                        | -          | -                 | 2                    | -                 | 14                      | 3                       | 20        |
| Różnice kursowe                                                       | 54         | 11                | 218                  | 94                | 28                      | 1                       | 405       |
| Inne                                                                  | -          | -                 | -                    | -                 | -                       | 82                      | 82        |
| Zmniejszenia                                                          | ( 44)      | ( 192)            | ( 517)               | ( 3 757)          | ( 97)                   | ( 10 124)               | ( 14 730) |
| Sprzedaż                                                              | -          | -                 | ( 94)                | ( 1 907)          | 73                      | -                       | ( 1 927)  |
| Likwidacja                                                            | -          | -                 | ( 24)                | ( 1 850)          | ( 170)                  | -                       | ( 2 044)  |
| Reklasyfikacje                                                        | -          | -                 | ( 303)               | -                 | -                       | ( 17)                   | ( 320)    |
| Różnice kursowe                                                       | ( 44)      | ( 192)            | ( 97)                | -                 | -                       | ( 52)                   | ( 384)    |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie                                | -          | -                 | -                    | -                 | -                       | ( 10 037)               | ( 10 037) |
| Inne                                                                  | -          | -                 | -                    | -                 | -                       | ( 18)                   | ( 18)     |
| <b>Wartość brutto na koniec okresu</b>                                | 18 967     | 140 498           | 237 979              | 17 590            | 16 393                  | 23 673                  | 455 100   |
| <b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b> | 1 881      | 41 203            | 137 715              | 12 865            | 13 317                  | ( 423)                  | 206 557   |
| Odpis amortyzacyjny za okres                                          | 21         | 1 003             | 3 990                | 691               | 467                     | -                       | 6 172     |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości                          | -          | -                 | ( 96)                | -                 | -                       | -                       | ( 96)     |
| Sprzedaż                                                              | -          | -                 | ( 80)                | ( 1 870)          | 74                      | -                       | ( 1 875)  |
| Likwidacja                                                            | -          | -                 | ( 24)                | ( 669)            | ( 170)                  | -                       | ( 863)    |
| Reklasyfikacja                                                        | -          | -                 | ( 303)               | -                 | -                       | -                       | ( 303)    |
| Różnice kursowe                                                       | -          | ( 75)             | 88                   | 43                | 16                      | -                       | 73        |
| Inne                                                                  | -          | -                 | 96                   | -                 | -                       | -                       | 96        |
| <b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>   | 1 902      | 42 130            | 141 386              | 11 061            | 13 704                  | ( 423)                  | 209 761   |
| <b>Wartość netto</b>                                                  |            |                   |                      |                   |                         |                         |           |
| na 1 stycznia 2013 r.                                                 | 17 076     | 89 995            | 99 956               | 6 620             | 3 057                   | 21 555                  | 238 259   |
| na 31 marca 2013 r.                                                   | 17 065     | 98 368            | 96 592               | 6 529             | 2 689                   | 24 096                  | 245 339   |

## 31.12.2012

|                                                                          | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem     |
|--------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|-----------|
| <b>Wartość brutto na na początek okresu</b>                              | 19 516 | 133 079           | 229 099              | 20 755            | 16 908                  | 7 728                   | 427 084   |
| Zwiększenia                                                              | -      | 1 633             | 18 608               | 2 485             | 696                     | 33 671                  | 57 093    |
| Zakup                                                                    | -      | 267               | 870                  | 374               | 454                     | 32 034                  | 33 999    |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie                                   | -      | 1 349             | 15 572               | 104               | 209                     | -                       | 17 234    |
| Przyjęte na podst. um. leasingu finansowego                              | -      | -                 | -                    | 1 865             | -                       | 52                      | 1 917     |
| Reklasyfikacje                                                           | -      | 17                | 2 166                | 142               | 33                      | 1 579                   | 3 937     |
| Różnice kursowe                                                          | -      | -                 | -                    | -                 | -                       | 6                       | 6         |
| Zmniejszenia                                                             | ( 558) | ( 3 514)          | ( 10 036)            | ( 3 755)          | ( 1 231)                | ( 20 267)               | ( 39 362) |
| Sprzedaż                                                                 | ( 226) | ( 2 497)          | ( 2 312)             | ( 2 680)          | ( 78)                   | ( 140)                  | ( 7 933)  |
| Likwidacja                                                               | -      | ( 506)            | ( 4 425)             | ( 753)            | ( 758)                  | ( 34)                   | ( 6 477)  |
| Reklasyfikacje                                                           | -      | -                 | ( 2 227)             | -                 | ( 314)                  | ( 2 436)                | ( 4 977)  |
| Różnice kursowe                                                          | ( 332) | ( 511)            | ( 722)               | ( 322)            | ( 80)                   | ( 97)                   | ( 2 065)  |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie                                   | -      | -                 | -                    | -                 | -                       | ( 17 558)               | ( 17 558) |
| Inne                                                                     | -      | -                 | (349)                | -                 | -                       | ( 2)                    | ( 351)    |
| <b>Wartość brutto na koniec okresu</b>                                   | 18 957 | 131 197           | 237 671              | 19 485            | 16 374                  | 21 132                  | 444 816   |
| <b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na na początek okresu</b> | 1 795  | 38 172            | 127 417              | 12 419            | 12 759                  | -                       | 192 561   |
| Odpis amortyzacyjny za okres                                             | 86     | 3 950             | 17 007               | 3 568             | 1 730                   | -                       | 26 341    |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości                             | -      | -                 | 77                   | -                 | -                       | -                       | 77        |
| Odwroćenie odpisu aktualizującego                                        | -      | -                 | ( 482)               | -                 | -                       | -                       | ( 482)    |
| Sprzedaż                                                                 | -      | ( 495)            | ( 2 449)             | ( 2 521)          | ( 71)                   | ( 423)                  | ( 5 960)  |
| Likwidacja                                                               | -      | ( 291)            | ( 3 468)             | ( 447)            | ( 741)                  | -                       | ( 4 947)  |
| Reklasyfikacja                                                           | -      | -                 | ( 77)                | -                 | ( 314)                  | -                       | ( 391)    |
| Różnice kursowe                                                          | -      | ( 134)            | ( 565)               | ( 155)            | ( 47)                   | -                       | ( 901)    |
| Inne                                                                     | -      | -                 | 256                  | 2                 | -                       | -                       | 258       |
| <b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>      | 1 881  | 41 203            | 137 715              | 12 865            | 13 317                  | ( 423)                  | 206 557   |
| <b>Wartość netto</b>                                                     |        |                   |                      |                   |                         |                         |           |
| na 1 stycznia 2012 r.                                                    | 17 721 | 94 907            | 101 682              | 8 336             | 4 149                   | 7 728                   | 234 523   |
| na 31 grudnia 2012 r.                                                    | 17 076 | 89 995            | 99 956               | 6 620             | 3 057                   | 21 555                  | 238 259   |

## 31.03.2012

|                                                                       | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem    |
|-----------------------------------------------------------------------|--------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|----------|
| <b>Wartość brutto na na początek okresu</b>                           | 19 516 | 133 079           | 229 099              | 20 755            | 16 908                  | 7 728                   | 427 084  |
| Zwiększenia                                                           | -      | 167               | 2 187                | 908               | 86                      | 7 987                   | 11 336   |
| Zakup                                                                 | -      | 5                 | 184                  | 211               | 59                      | 7 105                   | 7 564    |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie                                | -      | 162               | 1 961                | 37                | 27                      | -                       | 2 187    |
| Przyjęte na podst. um. leasingu finansowego                           | -      | -                 | -                    | 660               | -                       | 52                      | 712      |
| Reklasyfikacje                                                        | -      | -                 | 34                   | -                 | -                       | 831                     | 865      |
| Różnice kursowe                                                       | -      | -                 | 9                    | -                 | -                       | (1)                     | 8        |
| Zmniejszenia                                                          | ( 280) | ( 515)            | ( 1 167)             | ( 1 688)          | ( 308)                  | ( 3 632)                | ( 7 590) |
| Sprzedaż                                                              | -      | -                 | ( 644)               | ( 1 443)          | ( 75)                   | ( 12)                   | ( 2 174) |
| Likwidacja                                                            | -      | ( 13)             | ( 37)                | -                 | ( 3)                    | -                       | ( 53)    |
| Reklasyfikacje                                                        | -      | -                 | ( 20)                | -                 | ( 164)                  | ( 1 428)                | ( 1 612) |
| Różnice kursowe                                                       | ( 280) | ( 502)            | ( 466)               | ( 246)            | ( 66)                   | ( 4)                    | ( 1 563) |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie                                | -      | -                 | -                    | -                 | -                       | ( 2 188)                | ( 2 188) |
| <b>Wartość brutto na koniec okresu</b>                                | 19 235 | 132 731           | 230 120              | 19 975            | 16 686                  | 12 084                  | 430 831  |
| <b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b> | 1 795  | 38 172            | 127 417              | 12 419            | 12 759                  | -                       | 192 561  |
| Odpis amortyzacyjny za okres                                          | 22     | 990               | 4 522                | 989               | 446                     | -                       | 6 969    |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości                          | -      | -                 | ( 19)                | -                 | -                       | -                       | ( 19)    |
| Sprzedaż                                                              | -      | -                 | ( 641)               | ( 1 183)          | ( 68)                   | -                       | ( 1 892) |
| Likwidacja                                                            | -      | ( 13)             | ( 37)                | -                 | ( 3)                    | -                       | ( 53)    |
| Reklasyfikacja                                                        | -      | -                 | ( 20)                | -                 | ( 164)                  | -                       | ( 184)   |
| Różnice kursowe                                                       | -      | ( 96)             | ( 376)               | ( 119)            | ( 42)                   | -                       | ( 633)   |
| Inne                                                                  | -      | -                 | 96                   | 2                 | 5                       | -                       | 103      |
| <b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>   | 1 817  | 39 053            | 130 941              | 12 109            | 12 932                  | -                       | 196 853  |
| <b>Wartość netto</b>                                                  |        |                   |                      |                   |                         |                         |          |
| na 1 stycznia 2012 r.                                                 | 17 721 | 94 907            | 101 682              | 8 336             | 4 149                   | 7 728                   | 234 523  |
| na 31 marca 2012 r.                                                   | 17 418 | 93 678            | 99 178               | 7 866             | 3 754                   | 12 084                  | 233 978  |

#### 4. Nieruchomości inwestycyjne

|                         | 31.03.2013 | 31.12.2012 | 31.03.2012 |
|-------------------------|------------|------------|------------|
| Stan na początek okresu | 3 142      | 3 142      | 3 142      |
| Modernizacja            | 75         | -          | -          |
| Stan na koniec okresu   | 3 217      | 3 142      | 3 142      |

#### 5. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

|                                       | 31.03.2013 | 31.12.2012 | 31.03.2012 |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|
| Inwestycje w spółkach stowarzyszonych | -          | -          | -          |

#### 6. Długoterminowe aktywa finansowe

|                                   | 31.03.2013 | 31.12.2012 | 31.03.2012 |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|
| Wartość brutto na początek okresu | 32 935     | 8 110      | 8 110      |
| Udziały i akcje                   | 9 040      | 3 075      | 3 075      |
| Udzielone pożyczki                | 23 895     | 5 035      | 5 035      |
| Zwiększenia                       | 679        | 29 990     | -          |
| Udziały i akcje                   | 326        | 5 990      | -          |
| - zakup udziałów i akcji          | -          | 5 763      | -          |
| - różnice kursowe                 | 63         | 227        | -          |
| - inne                            | 263        | -          | -          |
| Udzielone pożyczki                | 352        | 24 000     | -          |
| - udzielenie pożyczek             | -          | 24 000     | -          |
| - wycena bilansowa                | 90         | -          | -          |
| - inne                            | 262        | -          | -          |
| Zmniejszenia                      | (1 008)    | (5 165)    | (467)      |
| Udziały i akcje                   | (1 008)    | (25)       | (135)      |
| - różnice kursowe                 | -          | (25)       | (135)      |
| - objęcie jednostki konsolidacją  | (1 008)    | -          | -          |
| Udzielone pożyczki                | -          | (5 140)    | (333)      |
| - spłata pożyczek                 | -          | (4 250)    | -          |
| - różnice kursowe                 | -          | (364)      | (291)      |
| - inne                            | -          | (526)      | (42)       |
| Wartość brutto na koniec okresu   | 32 606     | 32 935     | 7 642      |
| Udziały i akcje                   | 8 358      | 9 040      | 2 940      |
| Udzielone pożyczki                | 24 248     | 23 895     | 4 702      |

Odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych na początek okresu

221 221 221

Odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych na koniec okresu

221 221 221

#### Wartość netto

|                         |        |        |       |
|-------------------------|--------|--------|-------|
| Stan na początek okresu | 32 714 | 7 889  | 7 889 |
| Stan na koniec okresu   | 32 385 | 32 714 | 7 421 |

#### Stan na koniec okresu - Udziały netto

|                                          |       |       |       |
|------------------------------------------|-------|-------|-------|
|                                          | 8 137 | 8 818 | 2 718 |
| PrJSC Koelner Ukraine                    | 5 031 | 4 768 | 13    |
| Koelner Kazakhstan Ltd                   | 2     | 2     | 2     |
| Herco Fixings Ltd                        | 2 218 | 2 171 | 1 831 |
| LeoTex Ltd                               | 2     | 2     | 2     |
| Koelner Finance Ltd                      | 0     | 0     | 0     |
| Koelner Trading KLD LLC                  | 132   | 132   | 132   |
| Koelner-Rawplug B&C Material Trading LLC | 292   | 277   | 279   |
| Aqua                                     | 5     | 5     | 5     |
| Koelner Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.  | 5     | 5     | 5     |
| Koelner Slovakia s.r.o.                  | 449   | 449   | 449   |
| Koelner Polska Sp. z o.o.*               | -     | 1 008 | -     |

#### Stan na koniec okresu - Pożyczki netto

|                           |        |        |       |
|---------------------------|--------|--------|-------|
|                           | 24 248 | 23 895 | 4 703 |
| Herco Ltd                 | 4 236  | 4 145  | 4 703 |
| Amicus Polinae Sp. z o.o. | 20 012 | 19 750 | -     |

\* spółka objęta konsolidacją od 1.01.2013 r.

#### 7. Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

|                                                               | 31.03.2013 | 31.12.2012 | 31.03.2012 |
|---------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Kaucje z tyt. wynajmu lokali                                  | 947        | 894        | 1 152      |
| Inne należności                                               | 265        | 289        | 418        |
| Rozliczenia międzyokresowe                                    | 2 964      | 2 817      | 1 510      |
|                                                               | 4 176      | 3 999      | 3 080      |
| Odpisy aktualizujące wartość należności                       | -          | -          | -          |
| Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe brutto | 4 176      | 3 999      | 3 080      |

#### 8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

|                                                      | 31.03.2013 | 31.12.2012 | 31.03.2012 |
|------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Wartość brutto na początek okresu                    | 58 629     | 59 957     | 59 957     |
| Rzeczowe aktywa trwałe                               | 929        | 982        | 982        |
| Wartości niematerialne                               | 44 599     | 47 152     | 47 152     |
| Aktywa finansowe                                     | 52         | 118        | 118        |
| Zapasy                                               | 3 563      | 3 521      | 3 521      |
| Należności krótkoterminowe                           | 1 434      | 1 574      | 1 574      |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze                   | 404        | 541        | 541        |
| Pozostałe rezerwy                                    | 1 253      | 1 411      | 1 411      |
| Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach | 3 004      | 624        | 624        |
| Różnice kursowe                                      | 2 188      | 2 441      | 2 441      |
| Zobowiązania                                         | 1 154      | 1 508      | 1 508      |
| Pozostałe                                            | 50         | 85         | 85         |
| Korekta błędów poprzednich okresów                   | -          | 123        | 123        |
| Zapasy                                               | -          | 123        | 123        |
| Wartość brutto na początek okresu po korekcie        | 58 629     | 60 080     | 60 080     |
| Rzeczowe aktywa trwałe                               | 929        | 982        | 982        |
| Wartości niematerialne                               | 44 599     | 47 152     | 47 152     |
| Aktywa finansowe                                     | 52         | 118        | 118        |
| Zapasy                                               | 3 563      | 3 644      | 3 644      |
| Należności krótkoterminowe                           | 1 434      | 1 574      | 1 574      |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze                   | 404        | 541        | 541        |
| Pozostałe rezerwy                                    | 1 253      | 1 411      | 1 411      |
| Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach | 3 004      | 624        | 624        |
| Różnice kursowe                                      | 2 188      | 2 441      | 2 441      |
| Zobowiązania                                         | 1 154      | 1 508      | 1 508      |
| Pozostałe                                            | 50         | 85         | 85         |

Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i

|                                                         |       |         |       |
|---------------------------------------------------------|-------|---------|-------|
| odwrócenia się różnic przejściowych i straty podatkowej | 616   | (1 238) | (521) |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                  | 87    | (53)    | 7     |
| Wartości niematerialne                                  | (638) | (2 553) | (638) |
| Aktywa finansowe                                        | 26    | (66)    | -     |
| Zapasy                                                  | 11    | (57)    | (167) |
| Należności krótkoterminowe                              | 48    | (119)   | 72    |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze                      | (77)  | (137)   | (50)  |
| Pozostałe rezerwy                                       | -     | (85)    | (84)  |
| Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach    | 1 098 | 2 380   | 93    |
| Różnice kursowe                                         | (125) | (158)   | (142) |
| Zobowiązania                                            | 157   | (354)   | 361   |
| Pozostałe                                               | 29    | (35)    | 28    |

|                                                                                                      |               |               |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Różnice kursowe                                                                                      | ( 11)         | ( 213)        | ( 190)        |
| Zapasy                                                                                               | 5             | ( 24)         | ( 17)         |
| Należności krótkoterminowe                                                                           | 15            | ( 21)         | -             |
| Pozostałe rezerwy                                                                                    | ( 5)          | ( 73)         | ( 71)         |
| Różnice kursowe                                                                                      | ( 22)         | ( 94)         | ( 102)        |
| Pozostałe                                                                                            | ( 4)          | -             | -             |
| <b>Wartość brutto na koniec okresu</b>                                                               | <b>59 235</b> | <b>58 629</b> | <b>59 369</b> |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                               | 1 016         | 929           | 989           |
| Wartości niematerialne                                                                               | 43 961        | 44 599        | 46 514        |
| Aktywa finansowe                                                                                     | 78            | 52            | 118           |
| Zapasy                                                                                               | 3 579         | 3 563         | 3 460         |
| Należności krótkoterminowe                                                                           | 1 497         | 1 434         | 1 646         |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze                                                                   | 327           | 404           | 491           |
| Pozostałe rezerwy                                                                                    | 1 248         | 1 253         | 1 255         |
| Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach                                                 | 4 102         | 3 004         | 717           |
| Różnice kursowe                                                                                      | 2 042         | 2 188         | 2 197         |
| Zobowiązania                                                                                         | 1 311         | 1 154         | 1 869         |
| Pozostałe                                                                                            | 75            | 50            | 113           |
| <b>Odpis aktualizujący wartość aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek okresu</b> | <b>2 972</b>  | <b>3 125</b>  | <b>3 125</b>  |
| Zmniejszenia                                                                                         | ( 35)         | ( 153)        | ( 165)        |
| Różnice kursowe                                                                                      | ( 35)         | ( 153)        | ( 165)        |
| <b>Odpis aktualizujący wartość aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu</b>   | <b>2 937</b>  | <b>2 972</b>  | <b>2 960</b>  |
| <b>Wartość netto</b>                                                                                 |               |               |               |
| Stan na początek okresu                                                                              | 55 657        | 56 955        | 56 955        |
| Stan na koniec okresu                                                                                | 56 298        | 55 657        | 56 409        |

## 9. Zapasy

|                                                            | 31.03.2013     | 31.12.2012     | 31.03.2012     |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Materiały                                                  | 29 648         | 31 550         | 37 769         |
| Półprodukty i produkcja w toku                             | 7 405          | 4 713          | 7 525          |
| Produkty gotowe                                            | 93 475         | 94 152         | 98 605         |
| Towary                                                     | 65 003         | 65 949         | 67 866         |
| Zaliczki na dostawy                                        | 1 984          | 824            | 952            |
|                                                            | <b>197 515</b> | <b>197 189</b> | <b>212 717</b> |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów                        | ( 13 362)      | ( 13 635)      | ( 11 940)      |
| Zapasy, wartość brutto                                     | <b>210 676</b> | <b>210 824</b> | <b>224 658</b> |
| Wartość zapasów ujęta jako koszt w rachunku zysków i strat | 95 227         | 441 934        | 111 060        |

## 9b. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

|                             | 31.03.2013    | 31.12.2012    | 31.03.2012    |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Stan na początek okresu     | 13 635        | 11 736        | 11 736        |
| Korekta bilansu otwarcia    | -             | 645           | -             |
| Skorygowany bilans otwarcia | <b>13 635</b> | <b>12 381</b> | <b>11 736</b> |
| Odpisy utworzone            | 127           | 2 196         | 283           |
| Odpisy rozwiązane           | ( 392)        | ( 841)        | ( 32)         |
| Odpisy wykorzystane         | ( 47)         | ( 9)          | -             |
| Inne zmiany                 | 39            | ( 92)         | ( 47)         |
| Stan na koniec okresu       | <b>13 362</b> | <b>13 635</b> | <b>11 940</b> |

## 10. Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

|                                                                | 31.03.2013     | 31.12.2012     | 31.03.2012     |
|----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Należności z tyt. dostaw i usług                               | 113 118        | 95 951         | 123 757        |
| Należności z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i podobne         | 10 196         | 7 602          | 8 159          |
| Rozliczenia międzyokresowe                                     | 6 180          | 3 109          | 4 924          |
| Pozostałe należności                                           | 3 172          | 2 413          | 1 438          |
|                                                                | <b>132 666</b> | <b>109 075</b> | <b>138 278</b> |
| Odpisy aktualizujące wartość należności                        | ( 10 240)      | ( 9 576)       | ( 9 448)       |
| Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe brutto | <b>142 907</b> | <b>118 652</b> | <b>147 726</b> |

## 10b. Odpisy aktualizujące wartość należności

|                         | 31.03.2013    | 31.12.2012   | 31.03.2012   |
|-------------------------|---------------|--------------|--------------|
| Stan na początek okresu | 9 576         | 9 940        | 9 940        |
| Odpisy utworzone        | 989           | 3 811        | 635          |
| Odpisy rozwiązane       | ( 288)        | ( 1 954)     | ( 440)       |
| Odpisy wykorzystane     | ( 132)        | ( 1 911)     | ( 581)       |
| Inne zmiany             | 95            | ( 309)       | ( 105)       |
| Stan na koniec okresu   | <b>10 240</b> | <b>9 576</b> | <b>9 448</b> |

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

|                                                     | 31.03.2013 | 31.12.2012 | 31.03.2012 |
|-----------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego   | 2 727      | 2 563      | 2 059      |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 797        | 304        | 1 262      |

## 12. Krótkoterminowe aktywa finansowe

|                         | 31.03.2013   | 31.12.2012   | 31.03.2012   |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Stan na początek okresu | 1 766        | 6 901        | 6 901        |
| Udzielone pożyczki      | 1 766        | 6 901        | 6 901        |
| Zwiększenia             | 50           | 12 257       | 438          |
| Udzielone pożyczki      | 50           | 12 257       | 438          |
| Zakup / udzielenie      | 3            | 12 239       | 409          |
| Różnice kursowe         | 33           | 5            | -            |
| Inne zwiększenia        | 14           | 13           | 29           |
| Inne aktywa finansowe   | -            | -            | 28           |
| Inne zwiększenia        | -            | -            | 28           |
| Zmniejszenia            | ( 3)         | ( 17 392)    | ( 559)       |
| Udzielone pożyczki      | ( 3)         | ( 17 392)    | ( 559)       |
| Sprzedaż / spłata       | -            | ( 17 389)    | -            |
| Różnice kursowe         | -            | -            | ( 553)       |
| Inne zmniejszenia       | ( 3)         | ( 3)         | ( 6)         |
| Stan na koniec okresu   | <b>1 813</b> | <b>1 766</b> | <b>6 808</b> |
| Udzielone pożyczki      | 1 813        | 1 766        | 6 780        |
| Inne aktywa finansowe   | -            | -            | 28           |

## 13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

|                                          | 31.03.2013    | 31.12.2012    | 31.03.2012    |
|------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 8 598         | 10 402        | 10 772        |
| Depozyty bankowe                         | 2 388         | 5 747         | 2 817         |
|                                          | <b>10 986</b> | <b>16 150</b> | <b>13 589</b> |

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            | opłacone gotówką         | 20.07.2004       |
| B     | na okaziciela | brak                    | 7 000 000    | 7 000             | opłacone gotówką         | 03.12.2004       |
| C     | na okaziciela | brak                    | 335 200      | 335               | opłacone gotówką         | 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

|                                | 31.03.2013 | 31.12.2012 | 31.03.2012 |
|--------------------------------|------------|------------|------------|
| Kapitał zapasowy pozostały     | 126 253    | 125 961    | 120 609    |
| Pozostałe kapitały rezerwowe   | 15 788     | 15 788     | 15 757     |
| Różnice kursowe z konsolidacji | 19 714     | 18 610     | 20 287     |
|                                | 161 755    | 160 359    | 156 652    |

16. Niepodzielony wynik finansowy

|                                               | 31.03.2013 | 31.12.2012 | 31.03.2012 |
|-----------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych | 9 583      | ( 407)     | 15 689     |
| Wynik netto bieżącego okresu                  | ( 608)     | 10 302     | 7 691      |
|                                               | 8 975      | 9 895      | 23 381     |

17a. Kredyty i pożyczki

|                                    | 31.03.2013 | 31.12.2012 | 31.03.2012 |
|------------------------------------|------------|------------|------------|
| Długoterminowe kredyty bankowe     | 37 260     | 9 494      | 98 379     |
| Długoterminowe pożyczki            | 15 095     | 16 311     | 2          |
| Długoterminowe kredyty i pożyczki  | 52 355     | 25 805     | 98 381     |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe    | 181 082    | 192 911    | 108 881    |
| Krótkoterminowe pożyczki           | 2 899      | 3 713      | 2 035      |
| Krótkoterminowe kredyty i pożyczki | 183 981    | 196 624    | 110 916    |

Terminy spłaty

|                         | 31.03.2013 | 31.12.2012 | 31.03.2012 |
|-------------------------|------------|------------|------------|
| powyżej 1 roku do 3 lat | 52 355     | 25 805     | 98 381     |
|                         | 52 355     | 25 805     | 98 381     |

17b. Kredyty i pożyczki

DLUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

| Kredytobiorca / Pożyczkobiorca           | Kredytodawca / Pożyczkodawca            | Siedziba | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy |             | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty |             | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Inne |
|------------------------------------------|-----------------------------------------|----------|-----------------------------------|-------------|----------------------------------------------|-------------|------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
|                                          |                                         |          | tys. zł                           | tys. waluta | tys. zł                                      | tys. waluta |                        |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |      |
| Koelner SA                               | Bank Zachodni WBK SA                    | Wrocław  | 55 016                            |             | 7 309                                        |             | WIBOR 1M +marża        | 30.11.2014    | 1. Zastaw rejestrowy na 5.820.000 akcji Koelner SA posiadanych przez Amicus Polinae Sp. z o.o. 2. Hipoteka zwykła łączna 20.000 tys. zł na użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynku należącem do Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o. 3. Wpływ na r-k bieżący. 4. Cesja praw z um. ubezpieczenia ww. nieruchomości. |      |
| Koelner SA                               | BNP Paribas Bank Polska SA              | Warszawa | 30 000                            |             | 29 898                                       |             | WIBOR 3M +marża        | 03.03.2015    | 1. Hipoteka łączna do 45 000 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości. 2. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. 3. Zastaw finansowy na akcjach Koelner SA 30 000 tys. zł należących do Amicus Polinae sp. z o.o. 4. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji.                                             |      |
| Koelner SA                               | Koelner Inwestycje Budowlane sp. z o.o. | Wrocław  | 20 910                            | 5 100 EUR   | 15 095                                       | 3 614 EUR   | EURIBOR 12M +marża     | 31.12.2014    | brak zabezpieczeń                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |      |
| Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o. | ING Bank Śląski SA                      | Katowice | 1 500                             | 361 EUR     | 54                                           | 13 EUR      | EURIBOR 1M +marża      | 31.05.2014    | 1. Hipoteka umowna do 361 tys. EUR na nieruchomości z cesją praw z polisy ubezp. 2. Zastaw rejestrowy na maszynach 361 tys. EUR z cesją praw z polisy ubezp. 3. Poręczenie cywilne Koelner SA.                                                                                                                        |      |
| RAZEM                                    |                                         |          |                                   |             | 52 355                                       |             |                        |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |      |

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

| Kredytobiorca / Pożyczkobiorca | Kredytodawca / Pożyczkodawca | Siedziba | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy |             | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty |                                     | Warunki oprocentowania                                  | Termin spłaty                                                                          | Zabezpieczenia                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Inne                                                |
|--------------------------------|------------------------------|----------|-----------------------------------|-------------|----------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                |                              |          | tys. zł                           | tys. waluta | tys. zł                                      | tys. waluta                         |                                                         |                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                     |
| Koelner SA                     | Bank Zachodni WBK SA         | Wrocław  | 55 016                            |             | 7 215                                        |                                     | WIBOR 1M +marża                                         | 30.11.2014                                                                             | 1. Zastaw rejestrowy na 5.820.000 akcji Koelner SA posiadanych przez Amicus Polinae Sp. z o.o. 2. Hipoteka zwykła łączna 20.000 tys. zł na użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynku należącem do Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o. 3. Wpływ na r-k bieżący. 4. Cesja praw z um. ubezpieczenia ww. nieruchomości.                                                         | kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1-go roku |
| Koelner SA                     | Raiffeisen Bank Polska SA    | Warszawa | 58 988                            | 16 500 EUR  | 16 490                                       | 2 439 PLN<br>1 487 EUR<br>1 583 GBP | EURIBOR 1M +marża<br>WIBOR 1M +marża<br>LIBOR 1M +marża | 31.12.2013                                                                             | 1. Pełnomocnictwo do r-k bieżącego i innych +dów. 2. Poręczenie cywilne spłaty kredytu wystawione przez Radosława Koelnera i Przemysława Koelnera. 3. Hipoteka kaucyjna łączna do 7 564 tys. EUR, hipoteka kaucyjna do 49 436 tys. zł oraz hipoteka kaucyjna łączna do 7 500 tys. GBP. 4. Hipoteka kaucyjna do 17 724 tys. EUR. 5. Cesja praw ubezpiecz. z wki nieruchomości. | kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1-go roku |
| Koelner SA                     | ING Bank Śląski SA           | Katowice | 22 212                            |             | 22 308                                       |                                     | WIBOR 1M +marża                                         | 1. 22 212 tys. zł. do dnia 21.05.2013<br>2. 20 000 tys. zł od 22.05.2013 do 31.05.2013 | 1. Poręczenie Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o. 2. Poręczenie FPN Wapienica sp. z o.o. 3. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach 13 006 tys. zł. 4. Zastaw rejestrowy na zapasach 6.164 tys. zł                                                                                                                                                                 |                                                     |
| Koelner SA                     | Bank Zachodni WBK SA         | Wrocław  | 22 500                            |             | 22 596                                       |                                     | WIBOR 1M +marża                                         | 30.04.2013                                                                             | 1. Wpływ na r-k bieżący. 2. Zastaw rejestrowy na zapasach 22 500 tys. zł. 3. Cesja praw umowy ubezp. zapasów. 4. Ustanowienie przez Amicus Polinae Sp. z o.o. zastawu rejestrowego na 5.820.000 akcji Koelner SA.                                                                                                                                                             |                                                     |

|                                          |                                |                              |                                                                                                                                                      |         |        |         |                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |  |
|------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|---------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| Koelner SA                               | Raiffeisen Bank Polska SA      | Warszawa                     | 82 000                                                                                                                                               |         | 71 024 |         |                                   | 1. Dla kredytu w r-ku bieżącym PLN/EUR/USD/CHF - WIBOR 1M +marża, EURIBOR 1M +marża, LIBOR 1M +marża. 2. Dla kredytu rewolwingowego 1 w PLN/USD/EUR - WIBOR 1M +marża, LIBOR 1M +marża, EURIBOR 1M +marża. 3. Dla kredytu rewolwingowego 2 13 w PLN - WIBOR 1M +marża | 1. Kredyt w r-ku bieżącym 10.12.2013. 2. Kredyt rewolwingowy 1 - 31.05.2013. 3. Kredyt rewolwingowy 2 - 09.12.2013. 4. Kredyt rewolwingowy 3 - 27.07.2012. 5. Akredytywa 10.12.2013. 6. Gwarancje bankowe 10.12.2013. 7. Gwarancje handlowe 10.12.2013.                            | 1. Pełnomocnictwo do dysponowania r-kiem. 2. Zastaw na zapasach 42 500 tys. zł. 3. Hipoteka kaucyjna łączna 70 000 tys. zł na nieruchomości należącej do Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o. 4. Hipoteka do 82 000 tys. zł na nieruchomości we Wrocławiu. 5. Cesja praw z polis ubezpiecz. wlv zapasów i nieruchomości. 6. Cicha cesja należności od odbiorców Koelner SA oraz Koelner Polska Sp. z o.o. 7. Gwarancja spłaty zobowiązań wystawiona przez Koelner Polska sp. z o.o. oraz Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o. |  |
| Rawplug Ireland Ltd                      | Ulster Bank                    | Dublin, Irlandia             | 2 702                                                                                                                                                | 650 EUR | 2 899  | 694 EUR | oprocenowanie stałe               | beztterminowo                                                                                                                                                                                                                                                         | 1. Cesja należności.                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |  |
| Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o. | ING Bank Śląski SA             | Katowice                     | 4 220                                                                                                                                                |         | 1 168  |         | WIBOR 1M +marża                   | 28.02.2014                                                                                                                                                                                                                                                            | 1. Hipoteka umowna do 4 220 tys. zł na nieruchomości z cesją praw z polisy ubezp. 2. Zastaw rejestrowy na maszynach 4 220 tys. zł z cesją praw z polisy ubezpiecz. 3. Poręczenie cywilne Koelner SA.                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |  |
| Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o. | ING Bank Śląski SA             | Katowice                     | 1 500                                                                                                                                                | 361 EUR | 466    | 112 EUR | EURIBOR 1M +marża                 | 31.05.2014                                                                                                                                                                                                                                                            | 1. Hipoteka umowna do 361 tys. EUR na nieruchomości z cesją praw z polisy ubezp. 2. Zastaw rejestrowy na maszynach 361 tys. EUR z cesją praw z polisy ubezpiecz. 3. Poręczenie cywilne Koelner SA.                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |  |
| Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o. | ING Bank Śląski SA             | Katowice                     | 9 002                                                                                                                                                |         | 9 000  |         | WIBOR 1M +marża                   | 27.05.2013                                                                                                                                                                                                                                                            | 1. Hipoteka umowna do 8 000 tys. zł na nieruchomości. 2. Zastaw rejestrowy na maszynach 8 000 zł. 3. Poręczenie cywilne Koelner SA.                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |  |
| Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o. | Bank DnB NORD Polska SA        | Warszawa                     | limit w PLN do max wysokości 44 607 tys. w tym: 28 500 tys. kredyt odnawialny, 4 107 tys. kredyt nieodnawialny do 28.02.2014, 12 000 tys. akredytywy |         | 28 032 |         | WIBOR 1M +marża, EURBOR 1M +marża | 30.06.2013                                                                                                                                                                                                                                                            | 1. Hipoteka umowna łączna do 66 910 tys. zł. 2. Cesja praw z um. ubezpieczenia 3. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach 4. Zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych 5. Przelew wierzytelności 6. Zastaw rejestrowy na należnościach 7. Gwarancja korporacyjna Koelner SA |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |  |
| FPIN Wapienica sp. z o.o.                | ING Bank Śląski SA             | Katowice                     | 4 200                                                                                                                                                |         | 2 771  |         | WIBOR 1M +marża                   | 13.08.2013                                                                                                                                                                                                                                                            | hipoteka do 5 600 tys. zł, cesja z umowy ubezpiecz., weksel in blanco                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |  |
| Koelner Rawplug Middle-East FZE          | Emirates Islamic Bank          | Dubaj, Zyd. Emiraty Arabskie |                                                                                                                                                      |         |        |         | oprocenowanie stałe               |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                    | kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1-go roku                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |  |
| Koelner Centrum Sp. Zo.o.                | "PA-CO-BANK" Bank Spółdzielczy | Pabianice                    | 200                                                                                                                                                  | 88      | 99 AED | 2       | 2 AED                             | 01.05.2013                                                                                                                                                                                                                                                            | wystawione czeki PDC na każdą ratę                                                                                                                                                                                                                                                 | kredyt w rachunku                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |  |
| RAZEM                                    |                                |                              |                                                                                                                                                      | 183 981 |        |         |                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |  |

18. Pozostałe zobowiązania finansowe

|                       | 31.03.2013 | 31.12.2012 | 31.03.2012 |
|-----------------------|------------|------------|------------|
| Część długoterminowa  | 1 709      | 1 476      | 1 576      |
| Leasing finansowy     | 1 708      | 1 474      | 1 576      |
| Inne                  | 1          | 1          | -          |
| Część krótkoterminowa | 1 498      | 2 377      | 3 831      |
| Leasing finansowy     | 1 497      | 2 376      | 3 831      |
| Inne                  | 1          | 1          | -          |

19. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

|                                       | 31.03.2013 | 31.12.2012 | 31.03.2012 |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|
| Stan na początek okresu               | 13 861     | 14 863     | 14 863     |
| Rzeczowe aktywa trwałe                | 12 473     | 13 131     | 13 131     |
| Prawo wieczystego użytkowania gruntów | 765        | 765        | 765        |
| Aktywa finansowe                      | 143        | 2          | 2          |
| Należności krótkoterminowe            | 115        | 69         | 69         |
| Różnice kursowe                       | 330        | 916        | 916        |
| Zobowiązania                          | 35         | -          | -          |

|                                                                                                     |       |          |        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------|--------|
| Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych | 100   | ( 1 023) | ( 484) |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                              | ( 91) | ( 659)   | ( 190) |
| Aktywa finansowe                                                                                    | 70    | 141      | 3      |
| Zapasy                                                                                              | 57    | -        | 49     |
| Należności krótkoterminowe                                                                          | 25    | 46       | 48     |
| Różnice kursowe                                                                                     | 32    | ( 586)   | ( 467) |
| Zobowiązania                                                                                        | 7     | 35       | -      |
| Pozostałe                                                                                           | -     | -        | 73     |

|                                                                                            |   |      |   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---|------|---|
| Zmiany odniesione na kapitał własny z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych | - | ( 1) | - |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                     | - | ( 1) | - |

|                                |      |   |      |
|--------------------------------|------|---|------|
| Zmiany z tyt. różnic kursowych | ( 0) | 1 | ( 0) |
| Rzeczowe aktywa trwałe         | ( 0) | 1 | ( 0) |

|                                       |        |        |        |
|---------------------------------------|--------|--------|--------|
| Stan na koniec okresu                 | 13 960 | 13 861 | 14 400 |
| Rzeczowe aktywa trwałe                | 12 381 | 12 473 | 12 942 |
| Prawo wieczystego użytkowania gruntów | 765    | 765    | 765    |
| Aktywa finansowe                      | 213    | 143    | 5      |
| Zapasy                                | 57     | -      | 49     |
| Należności krótkoterminowe            | 140    | 115    | 117    |
| Różnice kursowe                       | 362    | 330    | 449    |
| Zobowiązania                          | 42     | 35     | -      |
| Pozostałe                             | -      | -      | 73     |

20. Rezerwy na świadczenia pracownicze

|                                 | 31.03.2013 | 31.12.2012 | 31.03.2012 |
|---------------------------------|------------|------------|------------|
| Stan na początek okresu         | 898        | 941        | 941        |
| Rezerwa na nagrody jubileuszowe | 442        | 447        | 447        |
| Rezerwa na odprawy emerytalne   | 300        | 312        | 312        |
| Inne                            | 156        | 182        | 182        |
| Zwiększenie rezerw              | 21         | 104        | -          |
| Rezerwa na odprawy emerytalne   | -          | 26         | -          |
| Inne                            | 21         | 78         | -          |
| Wykorzystanie rezerw            | ( 20)      | ( 36)      | -          |
| Rezerwa na odprawy emerytalne   | -          | ( 23)      | -          |
| Inne                            | ( 20)      | ( 13)      | -          |
| Rozwiązanie rezerw              | -          | ( 103)     | -          |
| Rezerwa na nagrody jubileuszowe | -          | ( 5)       | -          |
| Rezerwa na odprawy emerytalne   | -          | ( 15)      | -          |
| Inne                            | -          | ( 83)      | -          |
| Inne zmiany                     | 1          | -          | -          |
| Rezerwa na odprawy emerytalne   | 1          | -          | -          |
| Zmiana z tyt. różnic kursowych  | 5          | ( 8)       | ( 6)       |
| Inne                            | 5          | ( 8)       | ( 6)       |
| Stan na koniec okresu           | 905        | 898        | 935        |
| Rezerwa na nagrody jubileuszowe | 442        | 442        | 447        |
| Rezerwa na odprawy emerytalne   | 301        | 300        | 312        |
| Inne                            | 162        | 156        | 176        |
| Część długoterminowa            |            |            |            |
| Rezerwa na nagrody jubileuszowe | 335        | 335        | 369        |
| Rezerwa na odprawy emerytalne   | 269        | 268        | 278        |
| Inne                            | 126        | 141        | 111        |
| Część krótkoterminowa           | 730        | 744        | 758        |
| Rezerwa na nagrody jubileuszowe | 107        | 107        | 78         |
| Rezerwa na odprawy emerytalne   | 32         | 32         | 34         |
| Inne                            | 36         | 15         | 65         |
|                                 | 175        | 154        | 177        |

21. Pozostałe rezerwy

|                                | 31.03.2013 | 31.12.2012 | 31.03.2012 |
|--------------------------------|------------|------------|------------|
| Stan na początek okresu        | 7 923      | 8 018      | 8 018      |
| Rezerwa na zobowiązania        | 7 526      | 7 603      | 7 603      |
| Rezerwa na odszkodowania       | 13         |            |            |
| Pozostałe                      | 384        | 415        | 415        |
| Zwiększenie rezerw             | 166        | 854        | 143        |
| Rezerwa na zobowiązania        | 121        | 529        | 133        |
| Rezerwa na odszkodowania       | 35         | 13         | -          |
| Pozostałe                      | 10         | 312        | 10         |
| Wykorzystanie rezerw           | ( 13)      | ( 526)     | ( 172)     |
| Rezerwa na zobowiązania        | -          | ( 476)     | ( 122)     |
| Rezerwa na odszkodowania       | ( 13)      |            |            |
| Pozostałe                      | -          | ( 50)      | ( 50)      |
| Rozwiązanie rezerw             | ( 38)      | ( 416)     | ( 215)     |
| Rezerwa na zobowiązania        | -          | ( 130)     | -          |
| Pozostałe                      | ( 38)      | ( 286)     | ( 215)     |
| Zmiana z tyt. różnic kursowych | 4          | ( 7)       | ( 3)       |
| Pozostałe                      | 4          | ( 7)       | ( 3)       |
| Stan na koniec okresu          | 8 043      | 7 923      | 7 771      |
| Rezerwa na zobowiązania        | 7 647      | 7 526      | 7 614      |
| Rezerwa na odszkodowania       | 35         | 13         | -          |
| Pozostałe                      | 360        | 384        | 157        |
| Część długoterminowa           | 7 647      | 7 526      | 7 414      |
| Rezerwa na zobowiązania        | 7 647      | 7 526      | 7 414      |
| Część krótkoterminowa          | 396        | 397        | 357        |
| Rezerwa na zobowiązania        | -          | -          | 200        |
| Rezerwa na odszkodowania       | 35         | 13         | -          |
| Pozostałe                      | 360        | 384        | 157        |

22. Długoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

|                                                  | 31.03.2013 | 31.12.2012 | 31.03.2012 |
|--------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Długoterminowe                                   | 4 140      | 4 353      | 4 848      |
| Przychody przyszłych okresów                     | 4 140      | 4 353      | 4 848      |
| - dotacje                                        | 4 061      | 4 271      | 4 758      |
| - prawo wieczystego użytkowania gruntów          | 79         | 82         | 90         |
| Krótkoterminowe                                  | 9 822      | 8 370      | 11 509     |
| Przychody przyszłych okresów                     | 1 043      | 1 040      | 1 356      |
| - dotacje                                        | 1 033      | 1 030      | 1 346      |
| - prawo wieczystego użytkowania gruntów          | 10         | 10         | 10         |
| Bierne rozliczenia międzyokresowe                | 8 779      | 7 330      | 10 153     |
| rezerwa na zobowiązania z tyt. przyszłych dostaw | 1 504      | 1 043      | 688        |
| - rezerwa na urlopy                              | 119        | 108        | 1 237      |
| - rezerwa na bonusy                              | 4 888      | 4 840      | 6 499      |
| - pozostałe                                      | 2 267      | 1 339      | 1 729      |

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

|                                                                      | 31.03.2013 | 31.12.2012 | 31.03.2012 |
|----------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Zobowiązania krótkoterminowe                                         |            |            |            |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                 | 84 867     | 79 339     | 95 283     |
| Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i podobne (bez CIT) | 13 829     | 12 679     | -          |
| Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń                                      | 3 890      | 2 782      | 3 763      |
| Zobowiązania z tyt. zakupu ŚT                                        | 12 139     | 6 938      | 6 863      |
| Pozostałe                                                            | 3 859      | 3 133      | 18 063     |
|                                                                      | 118 584    | 104 871    | 123 972    |

24. Zobowiązania z tyt. leasingu operacyjnego

|                         | 31.03.2013       | 31.12.2012 | 31.03.2012 |
|-------------------------|------------------|------------|------------|
|                         | opłaty minimalne |            |            |
| W okresie 1 roku        | 1 102            | 1 055      | 847        |
| W okresie od 1 do 5 lat | 2 405            | 1 732      | 555        |
|                         | 3 507            | 2 787      | 1 403      |

25. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego

|                                                | 31.03.2013       | 31.12.2012      | 31.03.2012    |
|------------------------------------------------|------------------|-----------------|---------------|
|                                                | wartość bieżąca  |                 | wartość       |
|                                                | opłaty minimalne | opłat minimalne | bieżąca opłat |
| W okresie 1 roku                               | 1 731            | 979             | 2 600         |
| W okresie od 1 do 5 lat                        | 1 933            | 903             | 1 474         |
| Minimalne opłaty leasingowe ogółem             | 3 664            | X               | 4 256         |
| Koszty finansowe (-)                           | ( 460)           | X               | ( 406)        |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | 3 204            | 1 882           | 3 850         |

**26. Wartość netto przedmiotów użytkowanych na podst. umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym leasingu operacyjnego na 31.03.2013 r.**

|                                                                                                                           | kwota netto<br>z umowy |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| <b>Wartość netto przedmiotów użytkowanych na podst. umowy najmu, dzierżawy lub in. umowy, w tym leasingu operacyjnego</b> |                        |
| Urządzenia techniczne i maszyny                                                                                           | 1 024                  |
| Środki transportu                                                                                                         | 930                    |
| Inne                                                                                                                      | 1 550                  |
|                                                                                                                           | <b>3 504</b>           |

**27. Wartość netto przedmiotów leasingu finansowego na 31.03.2013 r.**

|                                                       | W odniesieniu do grup aktywów   |               |              |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------|--------------|
|                                                       | rzeczowe aktywa wartości trwałe | niematerialne | Razem        |
| <b>Wartość netto przedmiotów leasingu finansowego</b> |                                 |               |              |
| Środki transportu                                     | 2 069                           | x             | 2 069        |
|                                                       | <b>2 069</b>                    | x             | <b>2 069</b> |

## NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

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

|                                         | 01-03.2013     | 01-03.2012     |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów  | 69 879         | 94 197         |
| Przychody netto ze sprzedaży usług      | 680            | 648            |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów    | 63 311         | 64 424         |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 1 736          | 2 851          |
|                                         | <u>135 605</u> | <u>162 120</u> |
| kraj                                    | 53 658         | 64 829         |
| eksport                                 | 81 947         | 97 291         |
|                                         | <u>135 605</u> | <u>162 120</u> |

### 29. Koszty według rodzajów

|                                               | 01-03.2013    | 01-03.2012     |
|-----------------------------------------------|---------------|----------------|
| Amortyzacja                                   | 6 356         | 7 092          |
| Zużycie materiałów i energii                  | 45 035        | 59 643         |
| Koszty wynagrodzeń                            | 23 920        | 24 529         |
| Podróże służbowe                              | 502           | 458            |
| Transport                                     | 5 631         | 6 184          |
| Reprezentacja i reklama                       | 1 163         | 1 388          |
| Podatki i opłaty oraz ubezpieczenia majątkowe | 1 785         | 1 826          |
| Usługi obce                                   | 10 653        | 9 254          |
| Pozostałe koszty                              | 2 505         | 4 037          |
| Razem koszty według rodzajów                  | <u>97 549</u> | <u>114 412</u> |

### 30. Koszty wynagrodzeń

|                                            | 01-03.2013    | 01-03.2012    |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
| Wynagrodzenia                              | 18 713        | 19 067        |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 5 207         | 5 462         |
|                                            | <u>23 920</u> | <u>24 529</u> |

### 31. Pozostałe przychody operacyjne

|                                                                  | 01-03.2013   | 01-03.2012   |
|------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                   | 536          | -            |
| Dotacje                                                          | 443          | 477          |
| Odwrocenie odpisu aktualizującego należności                     | 288          | 435          |
| Odwrocenie odpisu aktualizującego zapasy                         | 392          | 32           |
| Odwrocenie rezerw                                                | 669          | 15           |
| Nadwyżki inwentaryzacyjne                                        | 31           | 44           |
| Przychody z tytułu najmów/czynszów                               | 490          | 440          |
| Zwrot kosztów postępowań sądowych/otrzymane kary i odszkodowania | 167          | -            |
| Pozostałe                                                        | 1 677        | 803          |
|                                                                  | <u>4 692</u> | <u>2 246</u> |

### 32. Pozostałe koszty operacyjne

|                                                  | 01-03.2013   | 01-03.2012   |
|--------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | -            | 48           |
| Odpisy aktualizujące niefinansowe aktywa trwałe  | -            | 77           |
| Odpisy aktualizujące należności                  | 979          | 619          |
| Odpisy aktualizujące zapasy                      | 127          | 283          |
| Darowizny                                        | 121          | 125          |
| Utworzenie rezerw                                | 187          | 143          |
| Niedobory inwentaryzacyjne                       | 41           | 56           |
| Koszty złomowania                                | 267          | 436          |
| Pozostałe                                        | 1 338        | 1 206        |
|                                                  | <u>3 059</u> | <u>2 994</u> |

### 33. Przychody finansowe

|                                       | 01-03.2013 | 01-03.2012   |
|---------------------------------------|------------|--------------|
| Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek | 283        | 53           |
| Zyski z tytułu różnic kursowych       | 161        | 2 650        |
| Pozostałe odsetki                     | 126        | 146          |
| Wycena instrumentów pochodnych        | -          | 418          |
| Przychody ze sprzedaży wierzytelności | -          | 300          |
| Pozostałe                             | 30         | 18           |
|                                       | <u>601</u> | <u>3 585</u> |

### 34. Koszty finansowe

|                                | 01-03.2013   | 01-03.2012   |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Odsetki od kredytów i pożyczek | 2 640        | 3 030        |
| Pozostałe odsetki              | 221          | 168          |
| Prowizje                       | 291          | 230          |
| Poręczenia i gwarancje         | 316          | 286          |
| Pozostałe                      | 166          | 568          |
|                                | <u>3 634</u> | <u>4 282</u> |

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

|                                                                                     | 01-03.2013    | 01-03.2012   |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| <b>Podatek bieżący</b>                                                              |               |              |
| Bieżące obciążenie podatkowe                                                        | 788           | 2 001        |
|                                                                                     | <u>788</u>    | <u>2 001</u> |
| <b>Podatek odroczony</b>                                                            |               |              |
| Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych | ( 508)        | ( 26)        |
| Inne                                                                                | ( 9)          | 63           |
|                                                                                     | <u>( 517)</u> | <u>37</u>    |
| Razem podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat                          | <u>271</u>    | <u>2 038</u> |

**36. Zysk przypadający na jedną akcję**

|                                                                    | 01-03.2013 | 01-03.2012 |
|--------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Zysk / strata przypadający(a) akcjonariuszom jednostki dominującej | ( 608)     | 7 691      |
| Srednia ważona liczba akcji zwykłych                               | 32 560 000 | 32 560 000 |
| Zysk przypadający na jedną akcję (w zł)                            | ( 0,02)    | 0,24       |

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

|                                                                | 01-03.2013 | 01-03.2012 |
|----------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów                | 3 591      | 3 445      |
| Zakup usług, towarów i materiałów                              | 132        | 146        |
| Pozostałe przychody                                            | 226        | 249        |
| Zakup środków trwałych                                         | 174        | 191        |
| Pozostałe koszty                                               | 54         | -          |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 287        | 471        |
| Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe        | 12 383     | 11 345     |
| Należności z tyt. pożyczek                                     | 5 827      | 11 274     |
| Zobowiązania z tyt. pożyczek                                   | 15 095     | -          |

dotyczy transakcji z jednostkami: Koelner Kazakhstan Ltd., Herco Fixings Ltd, Koelner Inwestycje Budowlane Sp. z o.o., Koelner Slovakia s.r.o., PrJSC Koelner Ukraine, Koelner d.o.o., Koelner Trading KLD LLC, KOELNER-RAWLPLUG Building and Construction Material Trading LLC, Koelner Polska sp. z o.o. (od 01.01.2013 spółka konsolidowana).

**37b. Transakcje z jednostką dominującą**

|                                                         | 01-03.2013 | 01-03.2012 |
|---------------------------------------------------------|------------|------------|
| Pozostałe przychody                                     | 262        | -          |
| Pozostałe koszty                                        | 316        | 286        |
| Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe | 239        | 394        |
| Należności z tyt. pożyczek                              | 20 012     | -          |

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

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

|                                                                | 01-03.2013 | 01-03.2012 |
|----------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Zakup usług, towarów i materiałów                              | 51         | 51         |
| Pozostałe przychody                                            | 3          | -          |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 21         | 34         |
| Należności z tyt. pożyczek                                     | 222        | 209        |

dotyczy transakcji z jednostkami: Amicus sp. z o.o., Koelner Nieruchomości sp. z o.o.

**37d. Transakcje z kluczowym personelem**

|                                                         | 01-03.2013 | 01-03.2012 |
|---------------------------------------------------------|------------|------------|
| Pozostałe przychody                                     | 3          | -          |
| Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe | 427        | 147        |

dotyczy transakcji z członkami zarządu oraz rady nadzorczej KOELNER SA oraz z osobami z nimi powiązanymi

**38. Dotacje rządowe**

|                                       | 01-03.2013 | 01-03.2012 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Stan na początek okresu               | 5 301      | 6 413      |
| Otrzymane w ciągu roku                | 236        | 168        |
| Odniesione na rachunek zysków i strat | ( 443)     | ( 477)     |
| Stan na koniec okresu                 | 5 094      | 6 104      |
| Część długoterminowa                  | 4 061      | 4 758      |
| Część krótkoterminowa                 | 1 033      | 1 346      |