

**KOELNER S.A.**  
**z siedzibą we Wrocławiu**

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ KOELNER S.A. („SPÓŁKA”)  
Z DZIAŁALNOŚCI W 2012 ROKU  
ORAZ  
Z OCENY SPRAWOZDAŃ ZA 2012 ROK**

**SKŁAD RADY NADZORCZEJ I ZMIANY W SKŁADZIE OSOBOWYM W 2012 ROKU**

Skład Rady Nadzorczej KOELNER SA na dzień 01.01.2012 r. przedstawiał się następująco:

Krystyna Koelner - Przewodnicząca Rady Nadzorczej  
Tomasz Mogilski - Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej  
Przemysław Koelner - Członek Rady Nadzorczej  
Zbigniew Szczypiński - Członek Rady Nadzorczej  
Zbigniew Pamuła - Członek Rady Nadzorczej  
Wojciech Arkuszewski - Członek Rady Nadzorczej  
Zbigniew Stabiszewski - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 25.05.2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie KOELNER SA powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Wojciecha Heydel. Jednocześnie Pan Wojciech Arkuszewski nie został powołany do składu Rady Nadzorczej na kolejną kadencję. Skład Rady Nadzorczej KOELNER SA na dzień 31.12.2012 r. przedstawiał się następująco:

Krystyna Koelner - Przewodnicząca Rady Nadzorczej  
Tomasz Mogilski - Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej  
Przemysław Koelner - Członek Rady Nadzorczej  
Zbigniew Szczypiński - Członek Rady Nadzorczej  
Zbigniew Pamuła - Członek Rady Nadzorczej  
Zbigniew Stabiszewski - Członek Rady Nadzorczej  
Wojciech Heydel - Członek Rady Nadzorczej

**SPRAWOZDANIE Z PRAC RADY NADZORCZEJ W 2012 ROKU**

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła sześć posiedzeń:

- 03 lutego 2012 r.,
- 30 marca 2012 r.,
- 25 kwietnia 2012 r.,
- 26 czerwca 2012 r.,
- 07 września 2012 r.,
- 21 listopada 2012 r.

W 2012 roku Rada Nadzorcza podjęła łącznie 33 uchwały – wykaz uchwał stanowi załącznik nr 1 do niniejszego sprawozdania. Wszystkie posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się w składzie umożliwiającym ich formalne odbycie i podjęcie uchwał. W trakcie posiedzeń Rada Nadzorcza rozpatrywała sprawy wynikające z wymogów kodeksu spółek handlowych, statutu Spółki jak również z potrzeb sprawowanego nadzoru nad bieżącą działalnością Spółki. Działalność Rady nie ograniczała się jedynie do formalnych posiedzeń. Członkowie Rady wspierając Zarząd, uczestniczyli w roboczych spotkaniach i konsultacjach. Ponadto Członkowie Rady uczestniczyli w pracach wewnętrznego organu doradczego, jakim jest Komitet Audytu Rady Nadzorczej.

Działalność Rady w roku obrotowym 2012 koncentrowała się przede wszystkim wokół następujących kwestii:

- kontroli realizacji założeń budżetowych Koelner S.A. oraz Grupy Kapitałowej Koelner na rok 2012,
- prowadzonej przez Zarząd Spółki implementacji Strategii Grupy Kapitałowej Koelner na lata 2013 – 2018,
- inwestycji prowadzonej w spółce zależnej Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.,
- realizacji kierunków i celów poprawy struktury magazynowej w spółkach tworzących Grupę Koelner,
- proponowanego przez Zarząd Spółki scenariuszu działania na wypadek, znacznego spadku popytu rynkowego wywołanego czynnikami zewnętrznymi.

### **SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI KOMITETU AUDYTU W 2012 ROKU**

W roku finansowym 01.01.2012-31.12.2012 w skład Komitetu Audytu spółki Koelner S.A wchodzili:

- Zbigniew Szczypiński w okresie od 01.01.2012 do 31.12.2012,
- Zbigniew Pamuła w okresie od 01.01.2012 do 26.06.2012,
- Tomasz Mogilski w okresie od 01.01.2012 do 26.06.2012,
- Zbigniew Stabiszewski w okresie od 26.06.2012 do 31.12.2012,
- Wojciech Heydel w okresie od 26.06.2012 do 31.12.2012.

Funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu w ciągu całego roku pełnił Zbigniew Szczypiński. W powyższym okresie Komitet Audytu obradował 4 razy. Najważniejsze zagadnienia, uwagi i rekomendacje zostały przedstawione poniżej:

1. monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, w szczególności w drodze przeglądu stosowności i konsekwencji stosowania metod rachunkowości przyjętych przez spółkę i jej grupę;
2. omówienie i ocena zmian organizacyjnych spółki i jej grupy przedstawionych przez Zarząd Spółki w nowej strategii organizacyjnej na lata 2012-2015;
3. analiza relacji biznesowych ze spółkami powiązаныmi i ocena zobowiązań wzajemnych na podstawie zawartych umów.
4. omówienie skuteczności procedur oceny ryzyk stosowanych w spółce.

### **OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU 2012**

Badanie sprawozdania finansowego Spółki w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku zostało przeprowadzone przez biegłych rewidentów ze spółki Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3654. W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierowała biegły rewident Justyna Komer-Fabiś, nr ewidencyjny 10964.

Na podstawie art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych oraz zapisów Statutu, Rada Nadzorcza Spółki, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Spółki oraz opinią audytora w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku, dokonała oceny sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku składającego się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,



- b) bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2012r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 593 862 tysiące złotych (słownie: pięćset dziewięćdziesiąt trzy miliony osiemset sześćdziesiąt dwa tysiące złotych),
- c) rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r., wykazującego zysk netto w wysokości 2 764 tysiące złotych (słownie: dwa miliony siedemset sześćdziesiąt cztery tysiące złotych),
- d) zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r., wykazującym zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 8 504 tysięcy złotych (słownie: osiem milionów pięćset cztery tysiące złotych),
- e) rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r., wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. o kwotę 768 tysięcy złotych (słownie: siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy złotych),
- f) dodatkowych informacji i objaśnień.

Ponadto Rada Nadzorcza Spółki, po zapoznaniu się ze Sprawozdaniem Zarządu oraz opinią audytora w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Koelner za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Koelner za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku składającego się z:

- a) skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2012r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 729 306 tysięcy złotych (słownie: siedemset dwadzieścia dziewięć milionów trzysta sześć tysięcy złotych);
- b) skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r., wykazującego zysk netto w wysokości 13 734 tysiące złotych (słownie: trzynaście milionów siedemset trzydzieści cztery tysiące złotych);
- c) skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazującego całkowity dochód - zysk w kwocie 3 791 tysięcy złotych (słownie: trzy miliony siedemset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy złotych),
- d) skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r., wykazującego zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 10 099 tysięcy złotych (słownie: dziesięć milionów dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych);
- e) skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7 185 tysięcy złotych (słownie: siedem milionów sto osiemdziesiąt pięć tysięcy złotych);
- f) informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

Zdaniem Rady, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- sporządzone zostało zgodnie z określonymi w ustawie o rachunkowości zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne



informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami),

- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Rada Nadzorcza ocenia przedłożone jej sprawozdania finansowe oraz sprawozdania Zarządu jako zupełne i wyczerpujące oraz wyraża swoją akceptację dla działalności Zarządu Spółki w 2012 r. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki zarówno w zakresie jej pozycji na rynku, jak też osiągniętych wyników finansowych.

### **OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI**

Za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Członek Zarządu do spraw finansowych oraz Dyrektor Finansowy we współdziałaniu z kontrolerami finansowym. Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia ze znacznym wyprzedzeniem czasowym. Wypracowany i stosowany system kontroli wewnętrznej ma zastosowanie do dokumentacji księgowej. System kontroli wewnętrznej dotyczy także akceptacji dokumentów kosztowych Spółki, które podlegają dwustopniowej weryfikacji i akceptacji. Stosowany system pozwala Spółce na nadzór i bieżący monitoring stanu zobowiązań Spółki. Po zamknięciu ksiąg rachunkowych za dany miesiąc kadra kierownicza oraz członkowie Zarządu otrzymują raporty analizujące kluczowe dane finansowe istotne dla Spółki. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego, w którym dokumenty są rejestrowane zgodnie z polityką rachunkową Spółki opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez audytora Spółki – Grant Thornton Frackowiak Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Poznaniu. Rada Nadzorcza ocenia system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, jako wystarczający.

### **WNIOSKI DO WALNEGO ZGROMADZENIA**

W wyniku przeprowadzonej oceny przedłożonej dokumentacji tj. sprawozdania finansowego Koelner S.A. za rok obrotowy 2012 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku, Rada Nadzorcza uznaje ww. sprawozdania za zgodne z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie.

W wyniku przeprowadzonej oceny przedłożonej dokumentacji tj. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Koelner za rok obrotowy 2012 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku, Rada Nadzorcza uznaje ww. sprawozdania za zgodne z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie.

Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, postanawia pozytywnie ocenić wniosek Zarządu Koelner S.A. aby zysk netto Spółki za rok

obrotowy 2012 obejmujący okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku w kwocie **2 764** tysiące złotych (słownie: dwa miliony siedemset sześćdziesiąt cztery tysiące złotych) przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła działalność Zarządu Spółki i wnioskuje o udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2012 roku - Panu Radosławowi Koelner za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz Panu Piotrowi Kopydłowskiemu za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

Rada Nadzorcza wnosi także o udzielenie absolutorium z wykonywania obowiązków Członkom Rady Nadzorczej w roku 2012:

- Krystynie Koelner – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej,
- Tomaszowi Mogilskiemu – Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Przemysławowi Koelner - Członkowi Rady Nadzorczej,
- Zbigniewowi Pamule - Członkowi Rady Nadzorczej,
- Zbigniewowi Szczypińskiemu - Członkowi Rady Nadzorczej,
- Zbigniewowi Stabiszewskiemu - Członkowi Rady Nadzorczej,
- Wojciechowi Arkuszewskiemu - Członkowi Rady Nadzorczej,
- Wojciechowi Heydel - Członkowi Rady Nadzorczej.

Przewodnicząca Rady Nadzorczej  
KOELNER S.A.  
Krystyna Koelner





**Uchwały Rady Nadzorczej Koelner S.A. podjęte w 2012 roku**

| <b>data posiedzenia</b> | <b>numer protokołu</b> | <b>numer uchwały</b> | <b>w sprawie</b>   |
|-------------------------|------------------------|----------------------|--|
| 03.02.2012.             | 01/03025012            | 1/20120203           | ustalenia nowego porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej Koelner S.A.   |
|                         |                        | 2/20120203           | udzielenia zgody Zarządowi na sprzedaż przez Spółkę nieruchomości zabudowanej przy ul. Jedności Narodowej 194 we Wrocławiu   |
| 07.03.2012.             | uchwała pisemna        | 01/P/2012            | przyznania Prezesowi Zarządu Radosławowi Koelner oraz członkowi Zarządu do spraw finansowych Piotrowi Kopydłowskiemu premii za rok 2011                                    |
| 30.03.2012.             | 02/30032012            | 1/20120330           | wyrażenia zgody na udzielone przez Koelner S.A. we Wrocławiu poręczenie za zobowiązania Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o. z siedzibą w Łańcucie                     |
| 25.04.2012.             | 03/25042012            | 1/20120425           | oceny i zatwierdzenia sprawozdania finansowego spółki za rok 2011  |
|                         |                        | 2/20120425           | oceny i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2011 roku   |
|                         |                        | 3/20120425           | oceny i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Koelner w 2011 roku  |
|                         |                        | 4/20120425           | oceny i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Koelner w 2011 roku  |
|                         |                        | 5/20120425           | oceny i zatwierdzenia wniosku Zarządu w sprawie sposobu podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2011   |
|                         |                        | 6/20120425           | przyjęcia sprawozdania Rady nadzorczej za rok 2011   |
|                         |                        | 7/20120425           | wystąpienia z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu Radosławowi Koelner z wykonywania obowiązków w 2011 roku           |
|                         |                        | 8/20120425           | wystąpienia z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu Piotrowi Kopydłowskiemu z wykonywania obowiązków w 2011 roku       |
|                         |                        | 9/20120425           | wystąpienia z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Krystynie Koelner z wykonywania obowiązków w 2011 roku     |
|                         |                        | 10/20120425          | wystąpienia z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Przemysławowi Koelner z wykonywania obowiązków w 2011 roku |
|                         |                        | 11/20120425          | wystąpienia z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Zbigniewowi Pamule z wykonywania obowiązków w 2011 roku    |
|                         |                        | 12/20120425          | wystąpienia z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Zbigniewowi Szczypińskiemu z                               |

|             |             |             |  |
|-------------|-------------|-------------|--|
|             |             |             | wykonywania obowiązków w 2011 roku   |
|             |             | 13/20120425 | wystąpienia z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Wojciechowi Arkuszewskiemu z wykonywania obowiązków w 2011 roku  |
|             |             | 14/20120425 | wystąpienia z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Zbigniewowi Stabiszewskiemu z wykonywania obowiązków w 2011 roku |
|             |             | 15/20120425 | wystąpienia z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Tomaszowi Mogilskiemu z wykonywania obowiązków w 2011 roku       |
|             |             | 16/20120425 | wyboru podmiotu dokonującego weryfikacji jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012   |
|             |             | 17/20120330 | wyrażenia zgody na udzielone przez Koelner S.A. we Wrocławiu poręczenie wekslowe za zobowiązania Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o. z siedzibą w Łańcucie                  |
| 26.06.2012. | 04/26062012 | 1/20120626  | wyboru Tomasza Mogilskiego na stanowisko Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej   |
|             |             | 2/20120626  | delegowania Tomasza Mogilskiego do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych   |
|             |             | 3/20120626  | powołania w skład Komitetu Audytu Zbigniewa Szczypińskiego   |
|             |             | 4/20120626  | powołania w skład Komitetu Audytu Zbigniewa Stabiszewskiego  |
|             |             | 5/20120626  | powołania w skład Komitetu Audytu Wojciecha Heydel   |
|             |             | 6/20120626  | powołania w na stanowisko Przewodniczącego Komitetu Audytu Zbigniewa Szczypińskiego  |
|             |             | 7/20120626  | wyrażenia zgody na udzielenie przez Koelner S.A. we Wrocławiu poręczenia za zobowiązania Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o. z siedzibą w Łańcucie                          |
| 07.09.2012. | 05/07092012 | 1/20120907  | wyrażenia zgody na udzieloną przez Spółkę w dniu 18.06.2012r. pożyczkę na rzecz Amicus Polinae sp. z o.o.  |
|             |             | 2/20120907  | wyrażenia zgody na udzieloną przez Spółkę w dniu 18.06.2012r. pożyczkę na rzecz Jakuba Koelner   |
|             |             | 3/20120907  | wyrażenia zgody na zaciągniętą przez Spółkę w dniu 18.06.2012r. pożyczkę od Jakuba Koelner   |
|             |             | 4/20120907  | wyrażenia zgody na utworzenie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością Koelner Polska sp. z o.o.  |
|             |             | 5/20120907  | wyrażenia zgody na zwiększenie poziomu zobowiązań Koelner S.A. we Wrocławiu z tytułu poręczenia za zobowiązania Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o. z siedzibą w Łańcucie   |
| 21.11.2012. | 06/21112012 |             | brak uchwał  |