

## GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

## SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 1 stycznia - 30 września 2012 r.

sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

## SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01-09.2012	01-09.2011 / 31.12.2011	01-09.2012	01-09.2011 / 31.12.2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	506 667	513 346	120 785	127 025
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	34 040	45 993	8 115	11 381
Zysk (strata) brutto	23 984	33 379	5 718	8 259
Zysk (strata) netto	19 311	26 579	4 604	6 577
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 583	23 409	3 953	5 792
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	36 309	22 191	8 656	5 491
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	( 43 160)	( 13 746)	( 10 289)	( 3 401)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 669	( 2 111)	636	( 523)
Przepływy pieniężne netto, razem	( 4 183)	6 334	( 997)	1 567
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)	0,51	0,72	0,12	0,18
<b>Aktywa razem</b>	<b>788 165</b>	<b>751 200</b>	<b>191 591</b>	<b>170 078</b>
Zobowiązania długoterminowe	119 664	136 857	29 088	30 986
Zobowiązania krótkoterminowe	297 133	242 152	72 228	54 825
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	352 002	353 578	85 566	80 053
Kapitał zakładowy	32 560	32 560	7 915	7 372
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)	10,81	10,86	2,63	2,46

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>395 927</b>	<b>398 339</b>	<b>379 210</b>	<b>330 465</b>
Wartości niematerialne	69 569	70 845	74 336	71 576
Rzeczowe aktywa trwałe	238 066	233 887	234 523	236 765
Nieruchomości inwestycyjne	3 142	3 142	3 142	3 142
Długoterminowe aktywa finansowe	27 259	31 589	7 888	7 459
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	2 751	3 338	2 488	2 092
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55 140	55 538	56 832	9 431
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>392 238</b>	<b>394 666</b>	<b>371 990</b>	<b>387 051</b>
Zapasy	210 385	213 754	224 851	203 044
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	151 412	156 410	113 734	159 213
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 884	1 202	2 685	475
Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 065	10 369	6 901	1 665
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 492	12 931	23 818	22 654
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>788 165</b>	<b>793 005</b>	<b>751 200</b>	<b>717 516</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>371 368</b>	<b>370 626</b>	<b>372 191</b>	<b>326 990</b>
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	352 002	352 006	353 578	308 101
Kapitał podstawowy	32 560	32 560	32 560	32 560
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	140 194	140 194	140 194	140 194
Pozostałe kapitały	162 549	166 377	164 612	163 648
Niepodzielony wynik finansowy	16 699	12 875	16 212	( 28 301)
Udziały mniejszości	19 366	18 620	18 613	18 889
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>416 797</b>	<b>422 379</b>	<b>379 009</b>	<b>390 526</b>
Zobowiązania długoterminowe	119 664	128 492	136 857	141 373
Kredyty i pożyczki	91 162	99 922	106 533	111 161
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 670	1 389	1 803	3 123
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 269	14 471	14 883	16 090
Rezerwy świadczenia pracownicze	746	765	764	630
Rezerwy na zobowiązania	7 543	7 415	7 603	6 620
Rozliczenia międzyokresowe	4 274	4 530	5 271	3 749
Zobowiązania krótkoterminowe	297 133	293 887	242 152	249 153
Kredyty i pożyczki	151 459	146 623	106 712	114 412
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 753	3 245	4 369	3 661
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	128 411	129 235	121 268	117 185
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 219	994	695	1 617
Rozliczenia międzyokresowe	12 907	13 226	8 515	11 292
Rezerwy świadczenia pracownicze	202	180	177	248
Rezerwy na zobowiązania	182	384	415	738
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>788 165</b>	<b>793 005</b>	<b>751 200</b>	<b>717 516</b>

## SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE

	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
<b>Należności warunkowe</b>	<b>20 006</b>	-	-	-
- z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń	20 006	-	-	-
<b>Inne pozycje pozabilansowe (z tytułu)</b>	<b>3 255</b>	<b>3 733</b>	<b>3 300</b>	<b>3 255</b>
- środki trwałe użytkowane na podst. umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy	1 725	2 153	1 705	1 725
- środki trwałe niskocenne i przeznaczone do likwidacji	1 530	1 580	1 595	1 530
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>23 261</b>	<b>3 733</b>	<b>3 300</b>	<b>3 255</b>

## GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

## SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 1 stycznia - 30 września 2012 r.

sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	07-09.2012	01-09.2012	07-09.2011	01-09.2011
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	173 021	506 667	186 894	513 346
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	( 120 424)	( 349 119)	( 125 096)	( 346 513)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>52 597</b>	<b>157 548</b>	<b>61 798</b>	<b>166 833</b>
Koszty sprzedaży	( 29 994)	( 90 258)	( 29 180)	( 86 273)
Koszty ogólnego zarządu	( 10 652)	( 32 880)	( 10 295)	( 29 793)
Pozostałe przychody operacyjne	3 321	9 693	2 774	7 443
Pozostałe koszty operacyjne	( 4 939)	( 10 063)	( 3 394)	( 12 216)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>10 334</b>	<b>34 040</b>	<b>21 702</b>	<b>45 993</b>
Przychody finansowe	146	2 847	176	497
Koszty finansowe	( 4 430)	( 12 903)	( 3 980)	( 13 111)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>6 050</b>	<b>23 984</b>	<b>17 898</b>	<b>33 379</b>
Podatek dochodowy	( 1 140)	( 4 673)	( 4 077)	( 6 800)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>4 911</b>	<b>19 311</b>	<b>13 821</b>	<b>26 579</b>
<b>Zysk (strata) netto, z tego przypadający:</b>	<b>4 911</b>	<b>19 311</b>	<b>13 821</b>	<b>26 579</b>
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 824	16 583	12 429	23 409
- akcjonariuszom mniejszościowym	1 086	2 727	1 392	3 170
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:</b>				
- podstawowy	0,12	0,51	0,38	0,72
- rozwodniony	0,12	0,51	0,38	0,72

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	07-09.2012	01-09.2012	07-09.2011	01-09.2011
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>4 911</b>	<b>19 311</b>	<b>13 821</b>	<b>26 579</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	( 2 666)	( 4 483)	11 879	14 081
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	( 1 502)	( 2 636)	2 071	1 395
<b>Inne składniki całkowitych dochodów razem</b>	<b>( 4 169)</b>	<b>( 7 120)</b>	<b>13 950</b>	<b>15 476</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>742</b>	<b>12 191</b>	<b>27 770</b>	<b>42 055</b>
<b>Całkowite dochody za okres, z tego przypadające</b>	<b>742</b>	<b>12 191</b>	<b>27 770</b>	<b>42 055</b>
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	( 4)	9 169	26 243	37 939
- akcjonariuszom mniejszościowym	746	3 022	1 526	4 116

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	07-09.2012	01-09.2012	07-09.2011	01-09.2011
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk brutto	6 050	23 984	17 898	33 379
Korekty:	12 505	30 307	14 938	32 860
Amortyzacja	6 573	20 387	7 389	22 745
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	211	( 584)	( 102)	( 160)
Odsetki, netto	4 526	11 333	3 142	8 277
(Zyski) / straty z tyt. różnic kursowych	1 195	( 829)	4 509	1 998
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	18 556	54 291	32 836	66 239
Zmiana stanu zapasów	3 142	13 972	( 10 551)	( 9 490)
Zmiana stanu należności	( 2 451)	( 34 960)	( 5 335)	( 36 722)
Zmiana stanu zobowiązań	9 966	7 859	( 64)	5 979
Zmiana stanu rezerw	465	225	( 385)	( 171)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 379	( 1 844)	2 508	674
Inne korekty	-	-	8	5
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	31 057	39 543	19 018	26 515
Zapłacony podatek dochodowy	( 1 484)	( 3 235)	( 2 870)	( 4 324)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>29 573</b>	<b>36 309</b>	<b>16 148</b>	<b>22 191</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	( 7 715)	( 24 167)	( 5 293)	( 13 643)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	397	4 811	324	1 167
Wydatki na nabycie aktywów finansowych w tym:	( 3 963)	( 37 998)	-	( 1 420)
- w jednostkach powiązanych	( 3 963)	( 37 998)	-	( 1 420)
- nabycie udziałów i akcji	( 1 832)	( 2 338)	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	( 2 131)	( 35 660)	-	( 1 420)
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych w tym:	8 056	14 194	130	149
- w jednostkach powiązanych	8 056	14 194	130	149
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	7 964	14 070	107	107
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	91	124	23	42
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>( 3 226)</b>	<b>( 43 160)</b>	<b>( 4 839)</b>	<b>( 13 746)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	3 252	48 881	13 027	40 779
Spłaty kredytów i pożyczek	( 6 310)	( 18 926)	( 13 776)	( 27 371)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	( 965)	( 2 926)	( 918)	( 3 074)
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	( 12 345)	( 14 643)	( 13)	( 2 019)
Odsetki zapłacone	( 3 153)	( 9 700)	( 3 744)	( 10 407)
Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
Inne wydatki finansowe	( 4)	( 17)	( 4)	( 18)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>( 19 525)</b>	<b>2 669</b>	<b>( 5 429)</b>	<b>( 2 111)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>6 823</b>	<b>( 4 183)</b>	<b>5 880</b>	<b>6 334</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>12 931</b>	<b>23 818</b>	<b>15 859</b>	<b>15 025</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	( 262)	( 144)	914	1 295
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>19 492</b>	<b>19 492</b>	<b>22 654</b>	<b>22 654</b>

## GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

## SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 1 stycznia - 30 września 2012 r.

sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Kapitał podstawowy	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej				Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy				
<b>Saldo na dzień 01.01.2012 roku</b>	32 560	140 194	164 612	16 565	353 931	18 613	372 544
Korekta błędów poprzednich okresów	-	-	-	( 353)	( 353)	-	( 353)
<b>Saldo na dzień 01.01.2012 roku po zmianach</b>	32 560	140 194	164 612	16 212	353 578	18 613	372 191
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2012 roku</b>	-	-	( 2 063)	487	( 1 576)	754	( 822)
Podział zysku	-	-	5 351	(5 351)	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku	-	-	-	16 583	16 583	2 727	19 311
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	( 4 778)	-	( 4 778)	294	( 4 483)
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	( 2 636)	-	( 2 636)	-	( 2 636)
<b>Całkowite dochody za okres ogółem</b>	-	-	( 2 063)	11 232	9 169	3 022	12 191
Wyplata dywidendy	-	-	-	( 10 745)	( 10 745)	( 2 268)	( 13 013)
<b>Saldo na dzień 30.09.2012 roku</b>	32 560	140 194	162 549	16 699	352 002	19 366	371 368

Kapitał podstawowy	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej				Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy				
<b>Saldo na dzień 01.07.2012 roku</b>	32 560	140 194	166 377	12 875	352 006	18 620	370 626
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07 do 30.09.2012 roku</b>	-	-	( 3 828)	3 824	( 4)	746	742
Zysk netto za okres od 01.07 do 30.09.2012 roku	-	-	-	3 824	3 824	1 086	4 910
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	( 2 326)	-	( 2 326)	( 341)	( 2 666)
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	( 1 502)	-	( 1 502)	-	( 1 502)
<b>Całkowite dochody za okres ogółem</b>	-	-	( 3 828)	3 824	( 4)	746	742
<b>Saldo na dzień 30.09.2012 roku</b>	32 560	140 194	162 549	16 699	352 002	19 366	371 368

Kapitał podstawowy	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej				Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy				
<b>Saldo na dzień 01.01.2011 roku</b>	32 560	140 194	151 001	(53 551)	270 204	17 522	287 726
Korekta błędów poprzednich okresów	-	-	-	( 44)	( 44)	-	( 44)
<b>Saldo na dzień 01.01.2010 roku po zmianach</b>	32 560	140 194	151 001	( 53 594)	270 161	17 522	287 683
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2011 roku</b>	-	-	13 611	69 806	83 417	1 090	84 507
Podział zysku	-	-	(1 882)	1 882	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku	-	-	-	67 945	67 945	3 862	71 807
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	13 221	( 24)	13 197	( 23)	13 174
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	2 132	-	2 132	-	2 132
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trw.	-	-	141	-	141	-	141
<b>Całkowite dochody za okres ogółem</b>	-	-	13 612	69 803	83 415	3 839	87 255
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	( 2 749)	( 2 749)
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	-	-	( 1)	3	2	( 0)	1
<b>Saldo na dzień 31.12.2011 roku</b>	32 560	140 194	164 612	16 212	353 578	18 612	372 190

Kapitał podstawowy	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej				Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy				
<b>Saldo na dzień 01.01.2011 roku</b>	32 560	140 194	151 001	(53 551)	270 204	17 522	287 726
Korekta błędów poprzednich okresów	-	-	-	( 44)	( 44)	-	( 44)
<b>Saldo na dzień 01.01.2011 roku po zmianach</b>	32 560	140 194	151 001	( 53 594)	270 161	17 522	287 683
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2011 roku</b>	-	-	12 647	25 294	37 940	1 367	39 307
Podział zysku	-	-	( 1 882)	1 882	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.07 do 30.09.2011 roku	-	-	-	23 409	23 409	3 170	26 579
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	13 136	-	13 136	946	14 081
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	1 395	-	1 395	-	1 395
<b>Całkowite dochody za okres ogółem</b>	-	-	12 648	25 292	37 939	4 116	42 055
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	( 2 749)	( 2 749)
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	-	-	( 1)	2	1	0	1
<b>Saldo na dzień 30.09.2011 roku</b>	32 560	140 194	163 648	( 28 301)	308 101	18 889	326 990

## GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

## SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 1 stycznia - 30 września 2012 r.

sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

## WYNIKI FINANSOWE SEGMENTÓW

	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Korekty i wyłączenia	Razem
<b>Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku</b>				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	467 739	6 991	-	474 730
Sprzedaż między segmentami	35 740	-	( 3 803)	31 937
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>503 478</b>	<b>6 991</b>	<b>( 3 803)</b>	<b>506 667</b>
Amortyzacja	( 20 075)	( 312)	-	( 20 387)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	( 457 842)	( 6 558)	12 161	( 452 239)
<b>Wynik na działalności operacyjnej segmentu</b>	<b>25 562</b>	<b>121</b>	<b>8 358</b>	<b>34 040</b>
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	( 10 116)	61	-	( 10 056)
przychody z tyt. odsetek	1 146	-	-	1 146
koszty z tyt. odsetek	( 10 323)	7	-	( 10 317)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>15 446</b>	<b>181</b>	<b>8 358</b>	<b>23 984</b>
Podatek dochodowy	( 4 642)	(31)	-	( 4 673)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>10 804</b>	<b>150</b>	<b>8 358</b>	<b>19 311</b>
Aktywa segmentu	768 637	19 528	-	788 165
Nakłady inwestycyjne	127 052	72	( 64 958)	62 165

	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Korekty i wyłączenia	Razem
<b>Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 30.09.2011 roku</b>				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	482 635	3 677	-	486 312
Sprzedaż między segmentami	30 002	-	( 2 968)	27 034
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>512 637</b>	<b>3 677</b>	<b>( 2 968)</b>	<b>513 346</b>
Amortyzacja	( 22 500)	( 245)	-	( 22 745)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	( 445 906)	( 4 691)	5 989	( 444 608)
<b>Wynik na działalności operacyjnej segmentu</b>	<b>44 231</b>	<b>( 1 259)</b>	<b>3 021</b>	<b>45 993</b>
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	( 12 426)	( 188)	-	( 12 614)
przychody z tyt. odsetek	480	-	-	480
koszty z tyt. odsetek	( 10 209)	-	-	( 10 209)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>31 805</b>	<b>( 1 447)</b>	<b>3 021</b>	<b>33 379</b>
Podatek dochodowy	( 6 800)	-	-	( 6 800)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>25 005</b>	<b>( 1 447)</b>	<b>3 021</b>	<b>26 579</b>
Aktywa segmentu	697 991	19 525	-	717 516
Nakłady inwestycyjne	80 201	1	( 65 140)	15 062

## NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### 1. Wartości niematerialne i prawne

	30.09.2012				Razem
	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	48 809	23 111	4 540	3 744	80 204
Zwiększenia	-	62	324	1 322	1 707
Zakup	-	28	-	1 322	1 350
Reklasyfikacja	-	13	-	-	13
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	4	-	-	4
Różnice kursowe	-	16	-	-	16
Inne	-	-	324	-	324
Zmniejszenia	2 686	221	-	3 222	6 129
Sprzedaż	-	-	-	2 831	2 831
Likwidacja	-	192	-	-	192
Reklasyfikacja	-	-	-	22	22
Różnice kursowe	2 686	29	-	25	2 740
Inne	-	-	-	15	15
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	46 123	22 951	4 864	1 844	75 782
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	106	5 300	-	464	5 869
Odpis amortyzacyjny za okres	-	541	12	22	575
Likwidacja	-	( 188)	-	-	( 188)
Różnice kursowe	( 7)	( 24)	-	( 12)	( 42)
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	98	5 629	12	474	6 214
<b>Wartość netto</b>					
na 1 stycznia 2012 r.	48 704	17 811	4 540	3 281	74 335
na 30 września 2012 r.	46 025	17 322	4 852	1 369	69 568

	31.12.2011				Razem
	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	44 077	20 343	3 454	2 656	70 531
Zwiększenia	4 732	5 922	1 085	4 416	16 155
Zakup	-	172	-	1 224	1 396
Reklasyfikacja	-	2 905	-	235	3 140
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	515	-	-	515
Różnice kursowe	4 732	2 233	120	37	7 122
Inne	-	97	965	2 920	3 982
Zmniejszenia	-	3 154	-	3 328	6 482
Sprzedaż	-	10	-	-	10
Likwidacja	-	1 750	-	-	1 750
Reklasyfikacja	-	70	-	-	70
Różnice kursowe	-	1	-	-	1
Zbyte wraz ze sprzedażą spółki zależnej	-	-	-	409	409
Inne	-	1 323	-	2 919	4 242
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	48 809	23 111	4 540	3 744	80 204
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	95	6 204	-	421	6 719
Odpis amortyzacyjny za okres	-	951	-	27	978
Sprzedaż	-	( 10)	-	-	( 10)
Likwidacja	-	( 1 750)	-	-	( 1 750)
Reklasyfikacja	-	( 2)	-	-	( 2)
Różnice kursowe	11	37	-	16	64
Inne	-	( 130)	-	-	( 130)
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	106	5 300	-	464	5 869
<b>Wartość netto</b>					
na 1 stycznia 2011 r.	43 983	14 139	3 454	2 235	63 811
na 31 grudnia 2011 r.	48 704	17 811	4 540	3 281	74 335

### 2a. Wartość firmy z konsolidacji

	30.09.2012	31.12.2011
Rawplug Ltd	PLN 5 605	5 727
	GBP 1 087	1 087
Koelner Hungaria Kft	PLN 4 356	4 266
	HUF 300 388	300 388
Rawplug Ireland Ltd	PLN 22 554	24 214
	EUR 5 482	5 482
Raw France sas	PLN 122	131
	EUR 30	30
Koelner Ltd	PLN 121	121
	RUB 983	983
Stahl GmbH	PLN 12 687	13 622
	EUR 3 084	3 084
<b>Razem</b>	<b>45 445</b>	<b>48 080</b>

### 2b. Wartość firmy na poziomie sprawozdań jednostkowych

	30.09.2012	31.12.2011
Rawplug Ireland Ltd	PLN* 580	624
	EUR 141	141
<b>Razem</b>	<b>580</b>	<b>624</b>

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

### 3. Rzeczowe aktywa trwałe

30.09.2012

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	19 516	133 079	229 099	20 755	16 908	7 728	427 084
Korekta błędów poprzednich okresów	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na początek okresu po korekcie</b>	19 516	133 079	229 099	20 755	16 908	7 728	427 084
Zwiększenia	17	483	5 622	1 990	539	28 212	36 863
Zakup	-	168	( 2 682)	373	379	26 583	24 823
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	217	8 166	89	160	-	8 632
Przyjęte na podst. um. leasingu finansowego	-	-	-	1 489	-	52	1 541
Reklasyfikacja	-	-	63	38	-	1 576	1 678
Różnice kursowe	17	98	74	-	-	1	190
Zmniejszenia	491	3 136	1 007	2 756	504	12 327	20 220
Sprzedaż	226	2 497	( 1 756)	1 785	81	1 034	3 867
Likwidacja	-	425	1 790	663	38	-	2 916
Reklasyfikacja	-	-	78	-	315	2 255	2 647
Różnice kursowe	265	214	567	308	70	77	1 501
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	8 962	8 962
Inne	-	-	327	-	-	-	327
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	19 042	130 426	233 714	19 989	16 944	23 613	443 727
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	1 795	38 172	127 417	12 419	12 759	-	192 561
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu po korekcie</b>	1 795	38 172	127 417	12 419	12 759	-	192 561
Odpis amortyzacyjny za okres	64	2 976	12 888	2 729	1 323	-	19 981
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	( 211)	-	-	-	( 211)
Sprzedaż	-	( 495)	( 1 754)	( 1 644)	( 73)	-	( 3 967)
Likwidacja	-	( 215)	( 1 323)	( 357)	( 20)	-	( 1 915)
Reklasyfikacja	-	-	( 78)	-	( 315)	-	( 393)
Różnice kursowe	-	11	( 394)	( 154)	( 42)	-	( 579)
Inne	-	-	183	-	-	-	183
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	1 859	40 448	136 728	12 992	13 632	-	205 660
<b>Wartość netto</b>							
na 1 stycznia 2012 r.	17 721	94 907	101 682	8 336	4 149	7 728	234 523
na 30 września 2012 r.	17 183	89 977	96 986	6 996	3 312	23 613	238 066

31.12.2011

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	19 036	129 509	220 211	21 169	16 079	5 965	411 969
Zwiększenia	536	4 095	10 492	3 883	1 692	14 463	35 161
Zakup	-	551	430	1 314	479	13 612	16 386
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	2 406	8 158	126	632	-	11 323
Przyjęte na podst. um. leasingu finansowego	-	-	-	1 243	-	47	1 290
Reklasyfikacja	-	-	29	141	31	284	485
Różnice kursowe	536	1 138	1 453	397	141	16	3 682
Inne	-	-	422	662	408	504	1 996
Zmniejszenia	( 56)	( 526)	( 1 605)	( 4 298)	( 862)	( 12 699)	( 20 046)
Sprzedaż	( 56)	( 480)	( 590)	( 3 431)	( 198)	( 25)	( 4 779)
Likwidacja	-	( 14)	( 608)	( 205)	( 68)	( 32)	( 926)
Reklasyfikacja	-	-	( 90)	-	( 200)	( 683)	( 973)
Różnice kursowe	-	-	( 6)	-	-	-	( 6)
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	( 11 429)	( 11 429)
Inne	-	( 32)	( 311)	( 662)	( 397)	( 531)	( 1 933)
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	19 516	133 079	229 098	20 755	16 908	7 728	427 084
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	1 665	34 245	108 169	10 329	11 517	-	165 925
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu po korekcie</b>	1 665	34 245	108 169	10 329	11 517	-	165 925
Odpis amortyzacyjny za okres	86	3 936	18 902	4 833	1 600	-	29 358
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	44	32	437	-	-	-	513
Sprzedaż	-	( 194)	( 567)	( 2 846)	( 195)	-	( 3 802)
Likwidacja	-	( 7)	( 536)	( 120)	( 66)	-	( 728)
Reklasyfikacja	-	-	( 82)	-	( 200)	-	( 282)
Różnice kursowe	-	158	1 089	222	92	-	1 562
Inne	-	-	4	-	10	-	14
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	1 795	38 171	127 417	12 418	12 759	-	192 560
<b>Wartość netto</b>							
na 1 stycznia 2011 r.	17 371	95 264	112 042	10 840	4 562	5 965	246 043
na 31 grudnia 2011 r.	17 721	94 907	101 682	8 336	4 149	7 728	234 524

### 4. Nieruchomości inwestycyjne

30.09.2012 31.12.2011

Stan na początek okresu	3 142	3 142
Zwiększenia	-	( 1)
Stan na koniec okresu	3 142	3 142

### 5. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

30.09.2012 31.12.2011

Udział w aktywach netto w spółkach stowarzyszonych	-	-
Wartość firmy	-	-
Inwestycje w spółkach stowarzyszonych	-	-
Stan na początek okresu	-	-
Stan na koniec okresu	-	-

### 6. Długoterminowe aktywa finansowe

30.09.2012 31.12.2011

<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	8 110	6 965
Udziały i akcje	3 075	2 391
Udzielone pożyczki	5 035	4 574
Zwiększenia	24 456	1 206
Udziały i akcje	-	683
- zakup udziałów i akcji	-	454
- różnice kursowe	-	229
Udzielone pożyczki	24 456	523
- udzielenie pożyczek	24 000	-
- wycena bilansowa	-	523
- inne	456	-
Zmniejszenia	( 5 089)	( 62)
Udziały i akcje	( 146)	-
- różnice kursowe	( 146)	-
Udzielone pożyczki	( 4 939)	( 62)
- spłata pożyczek	( 4 450)	( 62)
- różnice kursowe	( 343)	-
- inne	( 147)	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	27 480	8 110
Udziały i akcje	2 928	3 075
Udzielone pożyczki	24 552	5 035
<b>Odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych na początek okresu</b>	221	221
<b>Odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych na koniec okresu</b>	221	221
<b>Wartość netto</b>		
Stan na początek okresu	7 889	6 744
Stan na koniec okresu	27 259	7 889

Stan na koniec okresu - Udziały	2 707	2 853
TOW Koelner Ukraina	13	13
Koelner Kazakhstan Ltd	2	2
Herco Fixings Ltd	1 810	1 943
TOW Ledtex	2	2
Koelner Trading KLD LLC	132	132
Koelner-Rawiplug B&C Material Trading LLC	289	302
Aqua	5	5
Kolener Inwestycje Budowlane sp. z o.o.	5	5
Kolener Slovakia SRO	449	449
<b>Stan na koniec okresu - Pożyczka</b>	<b>24 552</b>	<b>5 035</b>
Herco Fixings Ltd	4 546	5 035
Amicus Poliniac sp. z o.o.	20 006	-

#### 7. Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2012	31.12.2011
Kaucje z tyt. wynajmu lokali	1 219	1 250
Inne należności	318	438
Rozliczenia międzyokresowe	1 214	800
	<b>2 751</b>	<b>2 488</b>
Odписy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe brutto	<b>2 751</b>	<b>2 488</b>

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

	30.09.2012	31.12.2011
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>59 957</b>	<b>11 590</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	982	614
Wartości niematerialne	47 152	-
Aktywa finansowe	118	118
Zapasy	3 521	2 495
Należności krótkoterminowe	1 574	820
Rezerwy na świadczenia pracownicze	541	429
Pozostałe rezerwy	1 411	1 164
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	624	2 049
Różnice kursowe	2 441	2 160
Zobowiązania	1 508	1 554
Pozostałe	85	188

Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych i straty podatkowej	( 1 641)	47 880
Rzeczowe aktywa trwałe	3	368
Wartości niematerialne	( 1 915)	47 152
Aktywa finansowe	78	-
Zapasy	( 54)	982
Należności krótkoterminowe	( 167)	721
Rezerwy na świadczenia pracownicze	( 52)	112
Pozostałe rezerwy	( 1)	85
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	265	( 1 424)
Różnice kursowe	( 13)	33
Zobowiązania	233	( 46)
Pozostałe	( 18)	( 103)
Różnice kursowe	( 118)	487
Zapasy	( 17)	44
Należności krótkoterminowe	( 16)	34
Pozostałe rezerwy	( 44)	161
Różnice kursowe	( 41)	248

<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>58 198</b>	<b>59 957</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	985	982
Wartości niematerialne	45 237	47 152
Aktywa finansowe	196	118
Zapasy	3 450	3 521
Należności krótkoterminowe	1 391	1 574
Rezerwy na świadczenia pracownicze	489	541
Pozostałe rezerwy	1 366	1 411
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	889	624
Różnice kursowe	2 387	2 441
Zobowiązania	1 741	1 508
Pozostałe	67	85

<b>Odpis aktualizujący wartość aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek okresu</b>	<b>3 125</b>	<b>2 724</b>
--	--------------	--------------

<b>Odpis aktualizujący wartość aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek okresu po korektach</b>	<b>3 125</b>	<b>2 724</b>
Zwiększenia	-	400
Różnice kursowe	-	400
Zmniejszenia	( 66)	-
Różnice kursowe kalkulowane	( 66)	0

<b>Odpis aktualizujący wartość aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu</b>	<b>3 058</b>	<b>3 125</b>
--	--------------	--------------

<b>Wartość netto</b>		
Stan na początek okresu	56 832	8 865
Stan na koniec okresu	<b>55 140</b>	<b>56 832</b>

#### 9. Zapasy

	30.09.2012	31.12.2011
Materiały	37 825	40 845
Półprodukty i produkcja w toku	8 130	7 004
Produkty gotowe	66 504	101 167
Towary	97 115	74 973
Zaliczki na dostawy	812	863
	<b>210 385</b>	<b>224 851</b>
Odпис aktualizujący wartość zapasów	( 11 733)	( 11 736)
Zapasy, wartość brutto	<b>222 119</b>	<b>236 587</b>

#### 9b. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	30.09.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	11 736	9 498
Skorygowany bilans otwarcia	11 736	9 498
Odpisy utworzone	625	2 831
Odpisy rozwiązane	( 552)	( 470)
Odpisy wykorzystane	-	( 197)
Inne zmiany	( 76)	74
Stan na koniec okresu	<b>11 733</b>	<b>11 736</b>

#### 10. Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2012	31.12.2011
Należności z tyt. dostaw i usług	135 738	102 671
Należności z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i podobne	4 483	7 288
Rozliczenia międzyokresowe	7 135	2 569
Pozostałe należności	4 055	1 206
	<b>151 411</b>	<b>113 734</b>
Odписy aktualizujące wartość należności	( 9 735)	( 9 940)
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe brutto	<b>161 147</b>	<b>123 674</b>

**10b. Odpisy aktualizujące wartość należności**

	30.09.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	9 940	6 570
Odpisy utworzone	2 782	7 472
Odpisy rozwiązane	( 1 445)	( 3 256)
Odpisy wykorzystane	( 1 231)	( 859)
Inne zmiany	( 311)	14
Stan na koniec okresu	<b>9 735</b>	<b>9 940</b>

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

	30.09.2012	31.12.2011
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 884	2 685
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 219	695

**12. Krótkoterminowe aktywa finansowe**

	30.09.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	6 901	199
Udzielone pożyczki	6 901	199
Zwiększenia	5 507	6 791
Udzielone pożyczki	5 507	6 791
Zakup / udzielenie	5 462	6 779
Inne zwiększenia	45	6
Zmniejszenia	( 3 343)	( 89)
Udzielone pożyczki	( 3 343)	( 89)
Sprzedaz / spłata	( 3 014)	( 86)
Różnice kursowe	( 326)	-
Inne zmniejszenia	( 3)	( 3)
Stan na koniec okresu	<b>9 065</b>	<b>6 901</b>
Udzielone pożyczki	9 065	6 901

**13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	30.09.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 562	15 748
Depozyty bankowe	6 540	8 070
	<b>19 492</b>	<b>23 818</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
			<b>32 560 000</b>	<b>32 560</b>		

**15. Pozostałe kapitały**

	30.09.2012	31.12.2011
Kapitał zapasowy pozostały	125 960	120 609
Pozostałe kapitały rezerwowe	15 788	15 788
Różnice kursowe z konsolidacji	20 802	28 215
	<b>162 549</b>	<b>164 612</b>

**16. Niepodzielony wynik finansowy**

	30.09.2012	31.12.2011
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	116	( 51 734)
Wynik netto bieżącego okresu	16 583	67 945
	<b>16 699</b>	<b>16 212</b>

**17a. Kredyty i pożyczki**

	30.09.2012	31.12.2011
Długoterminowe kredyty bankowe	66 748	106 533
Długoterminowe pożyczki	24 414	-
Długoterminowe kredyty i pożyczki	<b>91 162</b>	<b>106 533</b>
Krótkoterminowe kredyty bankowe	148 995	104 292
Krótkoterminowe pożyczki	2 464	2 420
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	<b>151 459</b>	<b>106 712</b>

**Terminy spłaty**

	30.09.2012	31.12.2011
powyżej 1 roku do 3 lat	91 162	106 533
	<b>91 162</b>	<b>106 533</b>



## 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		10 611		WIBOR 1M PLN + 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 budynkach. 3. Wpływ na rk bieżący. 4. Cesja praw z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości (zabezpieczenia przyszłe).		
Koelner SA	Raiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	58 988	16 500 EUR	6 127	894 PLN 545 EUR 580 GBP	EURIBOR 1M +marża WIBOR 1M +marża LIBOR 1M +marża	31.12.2013	1. Pełnomocnictwo do r-ku bieżącego i innych r-ków. 2. Poręczenie cywilne Raiffeisen 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 na nieruchomościach. 4. Hipoteka kaucyjna do 17 724 tys. EUR na nieruchomościach. 5. Cesja praw ubezpieczenia z ww. nieruchomości.		
Koelner SA	Raiffeisen Bank Polska SA	Wrocław	67 500		48 670		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 i 3 w PLN - WIBOR 1M +marża	1. Kredyt w r-ku bieżącym 10.12.2013. 2. Kredyt rewolwingowy 1 - 10.12.2013. 3. Kredyt rewolwingowy 2 - 10.12.2013. 4. Kredyt rewolwingowy 3 - 28.06.2013. 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. 4. Hipoteka do 58 500 tys. zł na nieruchomości. 5. Cesja praw z polis ubezpieczeniowych w/w zapasy i nieruchomości. 6. Cicha cesja należności.		
Koelner SA	Jakub Koelner		24 000		24 414		WIBOR 12M +marża	31.12.2013	brak zabezpieczeń		
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.	ING Bank Śląski SA	Katowice	4 220		514		WIBOR 1M +marża	31.05.2014	1. Hipoteka umowna do 4.220 tys. zł na nieruchomości z cesją praw z polisy ubezpiecz. 2. Zastaw rejestrowy na maszynach na 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	282	69	EURIBOR 1M +marża	31.05.2014	1. Hipoteka umowna do 361 tys. EUR na nieruchomości z cesją praw z polisy ubezpiecz. 2. Zastaw rejestrowy na maszynach na 361 tys. EUR wraz z cesją praw z polisy ubezpiecz. 3. Poręczenie cywilne Koelner SA.		
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.	Bank DnB NORD Polska SA	Warszawa	limit w PLN do max 44.507 tys. w tym: 28.500 tys. kredyt odnawialny, 4.107 tys. kredyt nieodnawialny do 28.02.2014, 12.000 tys. akredytywy		544		WIBOR 1M +marża	28.02.2014	1. Hipoteka umowna łączna do 66.910 tys. PLN, prawo użytkowania wieczystego gruntu i prawo własności budynku. 2. Cesja praw z umowy ubezpiecz. 3. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach. 4. Zastaw rejestrowy na zapasach. 5. Przelew wierzytelności. 6. Zastaw rejestrowy na należnościach. 7. Gwarancja korporacyjna Koelner SA.		
<b>RAZEM</b>					<b>91 162</b>						

## 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		7 250		WIBOR 1M PLN + 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 budynkach. 3. Wpływ na rk bieżący. 4. Cesja praw z umowy ubezpiecz. ww. nieruchomości.	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1-go roku
Koelner SA	Raiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	58 988	16 500 EUR	19 298	2 816 PLN 1 717 EUR 1 627 GBP	EURIBOR 1M +marża WIBOR 1M +marża LIBOR 1M +marża	31.12.2013	1. Pełnomocnictwo do r-ku bieżącego i innych r-ków. 2. Poręczenie cywilne Raiffeisen 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 na nieruchomościach. 4. Hipoteka kaucyjna do 17 724 tys. EUR na nieruchomościach. 5. Cesja praw ubezpieczenia z ww. nieruchomości.	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1-go roku
Koelner SA	ING Bank Śląski S.A.	Katowice	22 212		22 200		WIBOR 1M PLN + marża	2 212 tys. zł. do dnia 18.11.2012; 20 000 tys. zł. do 31.05.2013	1. Poręczenie Koelner Łańcuckiej Fabryki Śrub sp. z o.o. 2. Poręczenie FFIN Wapienica sp. z o.o. 3. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach 13 000 tys. zł. 4. Zastaw rejestrowy na zapasach	
Koelner SA	Bank Zachodni WBK S.A.	Wrocław	22 500		22 613		WIBOR 1M PLN + marża	30.04.2013	1. Wpływ na rk bieżący. 2. Zastaw rejestrowy na zapasach 22.500 tys. zł. 3. Cesja praw umowy ubezpieczenia zapasów. 4. Ustanowienie przez Amicus Polinae Sp. z o.o. zastawu rejestrowego na 5.820.000 akcji Koelner SA.	
Koelner SA	HSBC Bank Polska SA	Wrocław	19 950		19 711		WIBOR 1M PLN + marża	29.03.2013	1. Zastaw finansowy i rejestrowy na 3 479 652 akcjach Koelner SA do najwyższej sumy zabezpieczenia 29 925 tys. zł ustanowionych przez Amicus Polinae Sp. z o.o. 2. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji. 3. Pełnomocnictwo dla Banku do regulowania wszelkich wierzytelności i rozszczeń Banku z tyt. udzielonego kredytu w ciężar innych r-ków w Banku.	
Koelner SA	HSBC Bank Polska SA	Wrocław	10 000		10 000		WIBOR dla okresu odpowiadającego Okresowi Odszkodowemu wydanemu przez Koelner SA +marża	29.03.2013	1. Zastaw finansowy i rejestrowy na akcjach Koelner SA należących do Amicus Polinae sp. z o.o. do 15 000 tys. zł. 2. Hipoteka łączna do 15 000 tys. zł z cesją polisy ubezpiecz. 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji. 4. Prawo dla Banku do regulowania wszelkich wierzytelności i rozszczeń Banku wymagalnych z tyt. kredytu w ciężar r-ków otwartych w Banku.	
Koelner SA	Raiffeisen Bank Polska SA	Wrocław	67 500		5 511		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 i 3 w PLN - WIBOR 1M +marża	1. Kredyt w r-ku bieżącym 10.12.2013. 2. Kredyt rewolwingowy 1 - 10.12.2013. 3. Kredyt rewolwingowy 2 - 10.12.2013. 4. Kredyt rewolwingowy 3 - 28.06.2013. 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. 4. Hipoteka do 58 500 tys. zł na nieruchomości. 5. Cesja praw z polis ubezpiecz. w/w zapasy i nieruchomości. 6. Cicha cesja należności.	
Rawlplug Ireland Ltd	Ulster Bank	Dublin, Irlandia	3 085	750	2 464	599	EURIBOR 1M +marża		Cesja należności.	
Rawl France Sas	BNP Paribas	Mitry-Mory, Francja	206	50			oprocentowanie stałe	Możliwość utrzymania debetu (overdraft) w koncie na okres 2-ch tygodni.		
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.	ING Bank Śląski SA	Katowice	4 220		1 308		WIBOR 1M PLN + marża	31.05.2014	1. Hipoteka umowna do 4.220 tys. zł na nieruchomości z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. 2. Zastaw rejestrowy na maszynach na 4.220 tys. zł z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. 3. Poręczenie cywilne Koelner SA.	

Koelner Łańcucka Fabryka Srub sp. z o.o.	ING Bank Śląski SA	Katowice	1 500	361	459	112	EURIBOR 1M + marża	31.05.2014	1. Hipoteka umowna do 361 tys. EUR na nieruchomości z ceją praw z polisy ubezpieczeniowej. 2. Zastaw rejestrowy na maszynach na 361 tys. EUR z ceją praw z polisy ubezpieczeniowej. 3. Poręczenie cywilne Koelner SA.
Koelner Łańcucka Fabryka Srub sp. z o.o.	ING Bank Śląski SA	Katowice	9 080		9 080		WIBOR 1M PLN + marża	27.05.2013	1. Hipoteka umowna do 8.000 tys. zł na nieruchomości. 2. Zastaw rejestrowy na maszynach na 8.000 tys. zł. 3. Poręczenie cywilne Koelner SA.
Koelner Łańcucka Fabryka Srub sp. z o.o.	Bank DnB NORD Polska SA	Warszawa	limit w PLN do max 44.607 tys. w tym: 28.500 tys. kredyt odnawialny 4.107 tys. kredyt nieodnawialny do 28.02.2014. 12.000 tys. akredytowy		28 138	726	WIBOR 1M + marża, EURIBOR 1M + marża	30.06.2013	1. Hipoteka umowna łączna do 66.910,5 tys. zł. prawo użytkowania wieczystego gruntu i prawo własności budynku. 2. Ceja praw z umowy ubezpieczenia. 3. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach. 4. Zastaw rejestrowy na zapasach. 5. Przelew wierzycielski. 6. Zastaw rejestrowy na nieruchomościach. 7. Gwarancja korporacyjna Koelner SA.
Fabryka Pił i Narzędzi Wapienica sp. z o.o.	ING Bank Śląski SA	Bielsko-Biala	4 200		3 329		WIBOR 1M PLN + marża	13.08.2013	Hipoteka do 5.600 tys. zł. ceja z umowy ubezpieczenia, weksel in bilanco.
Koelner Rawplug Middle-East FZE	Emirates Islamic Bank	Dubaj, ZEA	87	99 AED	7	8 AED	oprocentowanie stałe	01.05.2013	Wystawione czeki PDC na każdą ratę. kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1-go roku
Koelner Centrum Sp. z o.o.	"PA-CO-BANK" Bank Spółdzielczy	Pabianice	250		92		WIBOR 1M PLN + marża	bezterminowo	Ceja z polisy

RAZEM

151 459

## 18. Pozostałe zobowiązania finansowe

	30.09.2012	31.12.2011
Część długoterminowa	1 670	1 803
Leasing finansowy	1 670	1 803
Inne	-	1 803
Część krótkoterminowa	2 753	4 369
Leasing finansowy	2 753	3 979
Inne	-	390

## 19. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	14 883	15 695
Rzeczowe aktywa trwałe	13 131	14 436
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	765	776
Aktywa finansowe	2	-
Należności krótkoterminowe	69	-
Różnice kursowe	916	483
Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	( 616)	( 673)
Rzeczowe aktywa trwałe	( 367)	( 1 166)
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	( 11)
Aktywa finansowe	93	2
Należności krótkoterminowe	22	69
Pozostałe rezerwy	30	-
Różnice kursowe	( 505)	433
Zobowiązania	61	-
Pozostałe	50	-
Zmiany odniesione na kapitał własny z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-	( 141)
Rzeczowe aktywa trwałe	-	( 141)
Zmiany z tyt. różnic kursowych	1	3
Rzeczowe aktywa trwałe	1	3
Stan na koniec okresu	14 269	14 883
Rzeczowe aktywa trwałe	12 766	13 131
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	765	765
Aktywa finansowe	95	2
Należności krótkoterminowe	91	69
Pozostałe rezerwy	30	-
Różnice kursowe	411	916
Zobowiązania	61	-
Pozostałe	50	-

## 20. Rezerwy na świadczenia pracownicze

	30.09.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	941	887
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	447	399
Rezerwa na odprawy emerytalne	312	295
Inne	182	193
Zwiększenie rezerw	46	179
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	48
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	17
Inne	46	114
Wykorzystanie rezerw	( 36)	( 33)
Rezerwa na odprawy emerytalne	( 23)	-
Inne	( 13)	( 33)
Rozwiązanie rezerw	-	(100)
Inne	-	( 100)
Zmiana z tyt. różnic kursowych	( 3)	9
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	9
Inne	( 3)	-
Stan na koniec okresu	948	941
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	447	447
Rezerwa na odprawy emerytalne	289	312
Inne	212	182
Część długoterminowa		
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	369	369
Rezerwa na odprawy emerytalne	263	278
Inne	114	117
Część krótkoterminowa		
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	78	78
Rezerwa na odprawy emerytalne	26	34
Inne	98	65
	202	177

**21. Pozostałe rezerwy**

	30.09.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	8 018	6 457
Rezerwa na zobowiązania	7 603	6 399
Pozostałe	415	58
Zwiększenie rezerw	454	1 940
Rezerwa na zobowiązania	417	1 204
Rezerwa na ochronę środowiska	-	289
Pozostałe	37	447
Wykorzystanie rezerw	( 527)	-
Rezerwa na zobowiązania	( 527)	-
Rozwiązanie rezerw	( 215)	( 381)
Rezerwa na zobowiązania	( 200)	-
Rezerwa na ochronę środowiska	-	( 289)
Pozostałe	( 15)	( 92)
Zmiana z tyt. różnic kursowych	( 5)	2
Pozostałe	( 5)	2
Stan na koniec okresu	7 725	8 018
Rezerwa na zobowiązania	7 543	7 603
Pozostałe	182	415
Część długoterminowa	7 543	7 603
Rezerwa na zobowiązania	7 543	7 603
Część krótkoterminowa	182	415
Pozostałe	182	415

**22. Długoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	30.09.2012	31.12.2011
Długoterminowe	4 274	5 271
Przychody przyszłych okresów	4 274	5 271
- dotacje	4 190	5 179
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	84	92
Krótkoterminowe	12 907	8 515
Przychody przyszłych okresów	1 369	1 244
- dotacje	1 369	1 234
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	10	10
Bierne rozliczenia międzyokresowe	11 538	7 271
- rezerwa na zobowiązania z tyt. przyszłych dostaw	1 121	378
- rezerwa na urlopy	1 234	1 049
- rezerwa na bonusy	7 282	5 521
- pozostałe	1 900	322

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

	30.09.2012	31.12.2011
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	95 823	97 216
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i podobne (bez CIT)	13 966	11 621
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	3 883	3 539
Pozostałe	14 739	8 692
	128 411	121 268

**24. Zobowiązania z tyt. leasingu operacyjnego**

	opłaty minimalne	
	30.09.2012	31.12.2011
W okresie 1 roku	669	1 006
W okresie od 1 do 5 lat	570	458
	1 239	1 464

**25. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego**

	30.09.2012		31.12.2011	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	3 010	2 753	4 311	3 979
W okresie od 1 do 5 lat	1 895	1 670	1 942	1 803
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	4 905	X	6 253	X
Koszty finansowe (-)	( 483)	X	( 470)	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	4 422	4 422	5 783	5 783

**26. Wartość netto przedmiotów użytkowanych na podst. umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym leasingu operacyjnego na 30.09.2012 r.**

	kwota netto z umowy leasingu
Wartość netto przedmiotów użytkowanych na podst. umowy najmu, dzierżawy lub in. umowy, w tym leasingu operacyjnego	
Urządzenia techniczne i maszyny	1 463
Środki transportu	553
Inne	1 616
	<b>3 632</b>

**27. Wartość netto przedmiotów leasingu finansowego na 30.09.2012 r.**

	W odniesieniu do grup aktywów		
	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne	Razem
Wartość netto przedmiotów leasingu finansowego			
Urządzenia techniczne i maszyny	5 303	x	5 303
Środki transportu	3 785	x	3 785
	<b>9 088</b>	<b>x</b>	<b>9 089</b>

## NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

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

	01-09.2012	01-09.2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów	265 605	331 676
Przychody netto ze sprzedaży usług	1 920	2 037
Przychody netto ze sprzedaży towarów	231 280	171 208
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	7 862	8 425
	<u>506 667</u>	<u>513 346</u>
kraj	215 982	207 755
eksport	290 685	305 591
	<u>506 667</u>	<u>513 346</u>

### 29. Koszty według rodzajów

	01-09.2012	01-09.2011
Amortyzacja	20 364	22 583
Zużycie materiałów i energii	168 070	171 455
Koszty wynagrodzeń	74 091	69 224
Podróże służbowe	1 481	1 356
Transport	19 799	18 697
Reprezentacja i reklama	4 817	4 229
Podatki i opłaty oraz ubezpieczenia majątkowe	5 837	5 271
Usługi obce	30 962	28 444
Pozostałe koszty	9 891	4 979
Razem koszty według rodzajów	<u>335 312</u>	<u>326 237</u>

### 30. Koszty wynagrodzeń

	01-09.2012	01-09.2011
Wynagrodzenia	58 190	54 965
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15 901	14 259
	<u>74 091</u>	<u>69 224</u>

### 31. Pozostałe przychody operacyjne

	01-09.2012	01-09.2011
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 139	205
Dotacje	1 621	2 431
Odwrocenie odpisu aktualizującego należności	1 445	1 105
Odwrocenie odpisu aktualizującego zapasy	552	349
Odwrocenie rezerw	215	146
Odpisane zobowiązania	-	60
Nadwyżki inwentaryzacyjne	92	148
Pozostałe	4 629	2 999
	<u>9 693</u>	<u>7 443</u>

### 32. Pozostałe koszty operacyjne

	01-09.2012	01-09.2011
Odpisy aktualizujące niefinansowe aktywa trwałe	77	89
Odpisy aktualizujące należności	2 663	4 147
Odpisy aktualizujące zapasy	625	1 547
Darowizny	464	465
Utworzenie rezerw	500	1 610
Niedobory inwentaryzacyjne	136	326
Koszty złomowania	2 146	1 699
Pozostałe	3 452	2 335
	<u>10 063</u>	<u>12 216</u>

### 33. Przychody finansowe

	01-09.2012	01-09.2011
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	676	42
Zyski z tytułu różnic kursowych	983	1
Pozostałe odsetki	471	439
Wycena instrumentów pochodnych	390	-
Przychody ze sprzedaży wierzytelności	299	-
Pozostałe	28	16
	<u>2 847</u>	<u>497</u>

### 34. Koszty finansowe

	01-09.2012	01-09.2011
Odsetki od kredytów i pożyczek	9 761	9 334
Pozostałe odsetki	555	765
Prowizje	658	582
Straty z tytułu różnic kursowych	-	875
Wycena instrumentów pochodnych	-	703
Poręczenia i gwarancje	930	-
Pozostałe	999	852
	<u>12 903</u>	<u>13 111</u>

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

	01-09.2012	01-09.2011
<b>Podatek bieżący</b>		
Bieżące obciążenie podatkowe	3 661	6 920
Korekty ujęte w sprawozdaniu danego okresu, dotyczące podatku bieżącego za poprzednie okresy	( 13)	0
	<u>3 648</u>	<u>6 921</u>
<b>Podatek odroczony</b>		
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	1 016	( 260)
Inne	9	139
	<u>1 026</u>	<u>( 121)</u>
Razem podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	<u>4 673</u>	<u>6 800</u>

**36. Zysk przypadający na jedną akcję**

	01-09.2012	01-09.2011
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 583	23 409
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	32 560 000	32 560 000
Zysk przypadający na jedną akcję (w zł)	0,51	0,72

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

	01-09.2012	01-09.2011
Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów	13 542,70	11 047
Zakup usług, towarów i materiałów	541,16	570
Pozostałe przychody	1 345	354
Zakup środków trwałych	-	( 153)
Pozostałe koszty	311	182
Zobowiązania	770	216
Należności	16 217	16 458
Pożyczki udzielone	13 395	6 738

dotyczy transakcji z jednostkami: Koelner Kazakhstan Ltd, Herco Fixings Ltd, TOW Koelner Ukraina, Koelner d.o.o., Koelner Trading KLD LLC, Koelner-Rawplug Building & Construction Material Trading LLC, Koelner Inwestycje Budowlane Sp. z o.o., Koelner Slovakia sro, TOW Leotex, Koelner Polska sp. z o.o.

**37b. Transakcje z jednostką dominującą**

	01-09.2012	01-09.2011
Pozostałe przychody	484	-
Pozostałe koszty	930	-
Zobowiązania	305	-
Należności	13	414
Pożyczki udzielone	20 006	-

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

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

	01-09.2012	01-09.2011
Zakup usług, towarów i materiałów	-	153
Pozostałe przychody	8	-
Zobowiązania	29	-
Należności	-	209
Pożyczki udzielone	216	-

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

**37d. Transakcje z kluczowym personelem**

	01-09.2012	01-09.2011
Pozostałe przychody	9	-
Pozostałe koszty	414	182
Należności	18	-
Pożyczki otrzymane	24 414	2 484

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

**38. Dotacje rządowe**

	01-09.2012	01-09.2011
Stan na początek okresu	6 413	8 157
Otrzymane w ciągu roku	757	530
Odniesione na rachunek zysków i strat	( 1 621)	( 2 431)
Stan na koniec okresu	5 549	6 256
Część długoterminowa	4 190	3 654
Część krótkoterminowa	1 359	2 602