

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO KOELNER SA

1 INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Stan na 31.12.2011 r.	-	14 575	-	331 279
Zwiększenia, w tym:	-	36 931	-	6 162
- nabycie, zaciągnięcie, udzielenie	-	36 052	-	5 763
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	399
- odsetki memoriałowe	-	749	-	-
- wycena bilansowa	-	130	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	23 355	-	51 508
- zbycie, spłata	-	23 024	-	51 508
- wycena bilansowa	-	322	-	-
- odsetki memoriałowe	-	9	-	-
Stan na 31.12.2012 r.	-	28 151	-	285 933

W dniu 22.02.2012 r. Zarząd KOELNER SA podpisał umowę odkupu przez Rawplug Ltd. udziałów własnych od KOELNER SA. Rawplug Ltd., spółka w 100% zależna od KOELNER SA, dokonała odkupu udziałów własnych w celu ich umorzenia (buy back). Rawplug Ltd. nabyła od KOELNER SA 11 mln szt. udziałów o wartości 1 GBP każdy za kwotę łączną 51,6 mln zł. Po operacji odkupu, kapitał podstawowy Rawplug Ltd. wynosi 11,5 mln GBP i dzieli się na 11,5 mln udziałów o wartości 1 GBP każdy. Transakcja została sfinansowana ze środków własnych Rawplug Ltd.

W 2012 roku dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego wartość udziałów w kwocie 399 tys. zł. Zmiany te odniesiony na przychody finansowe.

Odsetki od udzielonych pożyczek

w tys. zł

	31.12.2012	31.12.2011
Odsetki naliczone	1 410	320
Odsetki naliczone i zrealizowane	661	307
Odsetki naliczone i niezrealizowane, w tym:	749	13
- płatne w okresie do 3-m-cy	14	13
- płatne w okresie powyżej 12 m-cy	735	-

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

w tys. zł

	31.12.2012	31.12.2011
W okresie 1 roku	1 717	3 859
W okresie od 1 do 5 lat	533	1 221
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	2 250	5 080
Koszty finansowe (-)	(224)	(422)
Wartość bieżąca min. opłat leasingowych	2 026	4 658

Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych

Na dzień bilansowy KOELNER SA nie posiadała zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Stan zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wysokość odsetek odniesionych w koszty prezentuje poniższa tabela (w tys. zł):

Kredytodawca/Pożyczkodawca	2012		2011	
	Stan	Odsetki	Stan	Odsetki
Raiffeisen Bank Polska SA Kredyt inwestycyjny długoterminowy	21 241	958	37 009	1 284
Raiffeisen Bank Polska SA Kredyt w rachunku bieżącym	51 926	3 264	50 229	3 001
Bank Zachodni WBK SA Kredyt inwestycyjny długoterminowy	-	56	2 806	288
Bank Zachodni WBK SA Kredyt inwestycyjny długoterminowy	16 114	1 243	20 792	1 647
Bank Zachodni WBK SA Kredyt inwestycyjny długoterminowy	-	-	-	147
Bank Zachodni WBK SA Kredyt w rachunku bieżącym	22 250	1 117	9 982	690
Fortis Bank Polska SA Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-	383
HSBC Bank Polska SA Kredyt w rachunku bieżącym	19 949	1 294	19 766	1 269
HSBC Bank Polska SA Kredyt odnawialny	10 000	380	10 000	315
ING Bank Śląski SA Kredyt w rachunku bieżącym	20 000	1 255	20 000	623
Fabryka Pił i Narzędzi Wapienica Sp. z o.o. Pożyczki krótkoterminowe	6 200	390	6 200	396
Koelner Hungária Kft. Pożyczki krótkoterminowe	9 549	491	2 628	248
Radosław Koelner – Prezes Zarządu Pożyczka długoterminowa	-	-	-	204
Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o. Pożyczki krótkoterminowe	6 500	409	6 500	314
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. Pożyczki krótkoterminowe	6 328	572	13 353	607
Farmlord Trading Ltd Pożyczki krótkoterminowe	-	-	-	45
Koelner Deutschland GmbH Pożyczki krótkoterminowe	409	13	442	2
Stahl GmbH Pożyczki krótkoterminowe	6 152	52	1 325	6
Koelner Polska sp. z o.o. Pożyczki krótkoterminowe	900	4	-	-
Jakub Koelner Pożyczka długoterminowa	-	88	-	-
Koelner Inwestycje Budowlane sp. z o.o. Pożyczka długoterminowa	16 310	6	-	-
RAZEM	213 523	11 592	201 032	11 469

Koszty finansowe z tytułu zrealizowanych i niezrealizowanych odsetek dotyczących otrzymanych kredytów i pożyczek (w tys. zł).

Odsetki stanowiące koszty	Naliczone		Zrealizowane	
	2012	2011	2012	2011
Raiffeisen Bank Polska SA Kredyt inwestycyjny długoterminowy	958	1 284	958	1 284
Raiffeisen Bank Polska SA Kredyt w rachunku bieżącym	3 264	3 001	3 264	3 001
Bank Zachodni WBK SA Kredyt inwestycyjny długoterminowy	56	288	56	288
Bank Zachodni WBK SA Kredyt inwestycyjny długoterminowy	1 243	1 647	1 243	1 647
Bank Zachodni WBK SA Kredyt inwestycyjny długoterminowy	-	147	-	147
Bank Zachodni WBK SA Kredyt w rachunku bieżącym	1 117	690	1 117	690
Fortis Bank Polska SA Kredyt w rachunku bieżącym	-	383	-	383
HSBC Bank Polska SA Kredyt w rachunku bieżącym	1 294	1 269	1 294	1 269
HSBC Bank Polska SA Kredyt odnawialny	380	315	380	315
ING Bank Śląski SA Kredyt w rachunku bieżącym	1 255	623	1 255	623
Fabryka Pił i Narzędzi Wapienica Sp. z o.o. Pożyczki krótkoterminowe	390	396	390	396
Koelner Hungária Kft. Pożyczki krótkoterminowe	491	248	458	248
Radosław Koelner – Prezes Zarządu Pożyczka długoterminowa	-	204	-	204
Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o. Pożyczki krótkoterminowe	409	314	409	314
Koelner Łąncucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. Pożyczki krótkoterminowe	572	607	572	607
Farmlord Trading Ltd Pożyczki krótkoterminowe	-	45	-	45
Koelner Deutschland GmbH Pożyczki krótkoterminowe	13	2	13	2
Stahl GmbH Pożyczki krótkoterminowe	52	6	51	6
Koelner Polska sp. z o.o. Pożyczki krótkoterminowe	4	-	4	-
Jakub Koelner Pożyczka długoterminowa	88	-	88	-
Koelner Inwestycje Budowlane sp. z o.o. Pożyczka długoterminowa	6	-	-	-
RAZEM	11 592	11 469	11 552	11 469

Spółka korzysta z kredytów inwestycyjnych i obrotowych opartych o zmienną stopę procentową, której bazą są WIBOR, EURIBOR, LIBOR powiększone o marżę banku (szczegółowe informacje przedstawiono w Nocie 16d oraz 17c. Istnieje ryzyko pogorszenia wyników finansowych w sytuacji znacznego wzrostu stóp procentowych, jednak prawdopodobieństwo takiego zdarzenia można ocenić jako niskie.

Termin płatności wykazanych odsetek od kredytów bankowych i pożyczek wynosi do jednego miesiąca.

Pożyczki otrzymane od FPiN Wapienica Sp. z o.o., Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o., Koelner Polska Sp. z o.o. oraz Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o. oparte są o zmienną stopę procentową, której bazą jest WIBOR powiększony o marżę pożyczkodawcy. Odsetki liczone są od bieżącego zadłużenia na koniec każdego miesiąca.

Pożyczki otrzymane z Koelner Deutschland GmbH, Stahl GmbH oraz Koelner Inwestycje Budowlane sp. z o.o. oparte są o zmienną stopę procentową, której bazą jest EURIBOR powiększony o marżę pożyczkodawcy. Odsetki liczone są od bieżącego zadłużenia na koniec każdego miesiąca.

Pożyczki otrzymane z Koelner Hungária Kft. oparte są o stałą stopę procentową. Odsetki spłacane są jednocześnie ze spłatą pożyczek.

Nie uznano za celowe obliczanie efektywnej stopy procentowej (nieistotne różnice względem stopy nominalnej).

Wartość godziwa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek nie różni się istotnie od ich wartości bilansowych, ponieważ uregulowanie tych zobowiązań może nastąpić jedynie po wartości nominalnej powiększonej o naliczone odsetki.

Wartość godziwa aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży nie była ustalana ze względu na fakt, że aktywa te nie są notowane na aktywnym regulowanym rynku, na którym następuje publiczny obrót instrumentami finansowymi.

2 INFORMACJE NA TEMAT OBCIĄŻENIA RYZYKIEM KREDYTOWYM.

Ryzyko kredytowe w KOELNER SA dotyczy należności, pożyczek i środków pieniężnych. Szczegółowe informacje odnośnie tych pozycji zostały ujawnione kolejno w notach objaśniających do bilansu: należności – noty 3 i 7-8, pożyczki – noty 9a-b, środki pieniężne – nota 9c.

Koncentracja ryzyka kredytowego ma związek z zawieraniem transakcji ze spółkami powiązanymi. Informacje na ten temat zostały przedstawione poniżej w pkt 8.

3 DANE O POZYCJACH POZABILANSOWYCH.

Na dzień 31.12.2012 r. KOELNER SA posiadała zobowiązania pozabilansowe w postaci:

- poręczenie spłaty zobowiązań z tytułu umów kredytowych dla Koelner Łańcuckiej Fabryki Śrub sp. z o.o. – 38 334 tys. zł,
- poręczenie spłaty zobowiązań z tytułu bieżącej współpracy handlowej dla Koelner Rawlplug IP sp. z o.o. – 32 tys. zł.

Na dzień 31.12.2012 r. KOELNER SA posiadała należności pozabilansowe w postaci otrzymanej od Jakuba Koelnera gwarancji, jako zabezpieczenie spłaty pożyczki udzielonej Amicus Polinae sp. z o.o. w kwocie 19 750 tys. zł.

W pozycjach pozabilansowych wykazywane są również środki trwale używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, których wartość początkowa wg umowy wyniosła 21 432 tys. zł.

4 ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI.

W okresie sprawozdawczym w KOELNER SA nie wystąpiły zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

5 INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca przypadki zaniechania jakiegokolwiek rodzaju działalności. Nie przewiduje się też zaprzestania takiej działalności w okresie następnym.

6 KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY.

W prezentowanym okresie KOELNER SA nie poniosła kosztów wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby.

7 NAKŁADY INWESTYCYJNE.

	w tys. zł
	rok 2012
Niefinansowe aktywa trwałe, w tym:	6 236
Maszyny i urządzenia	2 152
Budynki i budowle	2 089
Badania i rozwój	1 007
Środki transportu	572
Licencje i oprogramowanie	244
Pozostałe środki trwałe	172
Finansowe aktywa trwałe, w tym:	29 763
Udzielona pożyczka	24 000
Nabycie udziałów	5 763
RAZEM	35 999

Nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe w 2012 roku wyniosły 6 236 tys. zł i dotyczyły przede wszystkim rozbudowy i odtworzenia parku maszynowego, modernizacji budynków oraz nakładów na badania i rozwój.

Inwestycje kapitałowe Spółki w kwocie 29 763 tys. zł obejmowały:

- nabycie udziałów w Koelner Polska sp. z o.o. 1 008 tys. zł,
- nabycie udziałów w PrJSC Koelner Ukraine 4 755 tys. zł,
- udzielenie pożyczki długoterminowej Amicus Polinae sp. z o.o. 24 000 tys. zł.

W dniu 3.10.2012 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego dokonał rejestracji spółki Koelner Polska sp. z o.o.

W kapitale zakładowym wynoszącym 1 000 tys. zł 100% udziałów objęła KOELNER SA. Do nowo utworzonej spółki od 1.01.2013 r. zostały przeniesione struktury handlowe obsługujące rynek krajowy w KOELNER SA. W kolejnych etapach sukcesywnie będą przenoszone kolejne krajowe struktury handlowe z KOELNER Łańcuckiej Fabryki Śrub Sp. z o.o. oraz FPiN Wapienica Sp. z o.o. Celem reorganizacji jest podniesienie efektywności zarządzania Grupą.

W 2012 roku KOELNER SA dokonała przelewu środków pieniężnych do PrJSC Koelner Ukraine w celu podniesienia kapitału zakładowego spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego w PrJSC Koelner Ukraine nastąpiło w ramach oferty prywatnej skierowanej do dotychczasowych właścicieli. Rejestracja w pełni opłaconego kapitału nastąpiła w dniu 31.01.2013 r. przez ukraińską Krajową Komisję Papierów Wartościowych i Giełd. W wyniku podniesienia kapitału KOELNER SA posiada 51% w kapitale zakładowym spółki.

W dniu 18.04.2012 r. KOELNER SA udzieliła Amicus Polinae sp. z o.o. pożyczkę w kwocie 24 000 tys. zł, z terminem spłaty 30.06.2014 r. Na dzień 31.12.2012r. do spłaty pozostawało 19 750 tys. zł.

W roku 2013 planowane są nakłady inwestycyjne w wysokości około 10 386 tys. zł. Dotyczyć będą one przede wszystkim nakładów na:

- budowę, rozbudowę i modernizację budynków i budowli w kwocie 4 942 tys. zł,
- zakup środków transportu w kwocie 76 tys. zł,
- rozbudowę parku maszynowego w kwocie 3 823 tys. zł,
- informatyzację w kwocie 239 tys. zł,
- badania i rozwój związane z uzyskaniem aprobat w kwocie 1 306 tys. zł.

8 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.

W poniższej tabeli przedstawiono transakcje z jednostkami powiązanymi obejmujące:

- należności netto na dzień 31.12.2012 r. z wyłączeniem należności z tytułu pożyczek,
- zobowiązania na dzień 31.12.2012 r. z wyłączeniem zobowiązań z tytułu pożyczek,
- przychody za okres 01.01.2012 - 31.12.2012 r. obejmujące przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów, materiałów, środków trwałych, pozostałe przychody operacyjne oraz przychody finansowe z tytułu otrzymanych dywidend i odsetek od udzielonych pożyczek oraz przychody z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń,
- zakupy za okres 01.01.2012 - 31.12.2012 r. obejmujące zakupy towarów, materiałów i usług oraz środków trwałych oraz czynsz inicjalny ujęty w rozliczeniach międzyokresowych kosztów. W pozycji tej ujęto również koszty finansowe z tytułu odsetek od otrzymanych pożyczek oraz koszty z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń.

w tys. zł

	Przychody	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	343	7 286	-	6 565
Fabryka Pił i Narzędzi Wapienica Sp. z o.o.	1 884	4 908	2	3 408
Koelner Centrum Sp. z o.o.	4 751	75	313	3
Koelner CZ s.r.o.	6 553	258	589	-
Koelner Romania SRL	10 892	118	5 933	-
Koelner Bulgaria EOOD	2 431	(1)	4	-
Koelner Hungária Kft	7 590	491	624	-
Koelner Ltd	8	-	3 283	-
Koelner Kazakhstan Ltd	-	-	1 883	-
Koelner Deutschland GmbH	4 304	19	1 051	5
Koelner Vilnius UAB	5 004	-	31	-
Koelner Kiev Ltd	-	-	484	-
Koelner-Rawlplug Middle East FZE	5 261	-	3 712	-
Koelner Scandinavia AB	3 514	24	137	-
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.	2 171	19 097	289	14 965
Rawlplug Ireland Ltd	1 124	23	287	-
Rawl France SAS	14 351	105	2 673	-
Rawlplug Ltd.	74 836		10 555	80
Stahl GmbH	3 083	53	240	1
Amicus Polinae sp. z o.o.	765	1 254	153	-
Herco Fixings Ltd	473	54	191	-
Koelner d.o.o.	-	-	175	-
Koelner Trading KLD LLC	3 801	89	6 196	81
Farmlord Tradning Ltd	11 965	-	-	-
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	582	19 497	-	10 971
Koelner Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.	1 295	1 296	551	83
LeoTex Ltd	8 303	-	2 104	-
Koelner Nieruchomości sp. z o.o.	-	120	-	13
WKK Obiekty sp. z o.o.	13	-	1	-
Jakub Koelner	-	88	9	
Koelner Slovakia s.r.o.	286	-	2	-
Koelner-Rawlplug Buliding & Construction Material Trading LLC	13	-	13	-
Koelner Polska sp. z o.o.	-	4	1	-
RAZEM	175 596	54 858	41 486	36 175

Na dzień 31.12.2012 r. należności z tytułu udzielonych pożyczek wyniosły 28 151 tys. zł, w tym:

- 19 750 tys. zł od Amicus Polinae sp. z o.o.,
- 3 750 tys. zł od Koelner Romania SRL,
- 1 705 tys. zł od Koelner-Rawlplug Middle East FZE,
- 1 547 tys. zł od Koelner Trading KLD LLC,
- 1 100 tys. zł od Koelner CZ s.r.o.,
- 277 tys. zł od Koelner Ltd,
- 22 tys. zł od Farmlord Trading Ltd.

Przychody finansowe z tytułu otrzymanych odsetek od pożyczek w okresie 01.01 – 31.12.2012 r. wyniosły 1 410 tys. zł, w tym:

- 765 tys. zł od Amicus Polinae sp. z o.o.,
- 236 tys. zł od Koelner Romania SRL,
- 116 tys. zł od Koelner Inwestycje Budowlane sp. z o.o.,
- 108 tys. zł od LeoTex Ltd,
- 93 tys. zł od Koelner CZ s.r.o.,
- 49 tys. zł od Koelner Trading KLD LLC,
- 35 tys. zł od Koelner-Rawplug Middle East FZE,
- 8 tys. zł od Koelner Ltd.

Na 31.12.2012 r. zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek wyniosły 52 348 tys. zł, w tym:

- 16 310 tys. zł wobec Koelner Inwestycje Budowlane sp. z o.o.,
- 9 549 tys. zł wobec Koelner Hungária Kft,
- 6 500 tys. zł wobec Koelner Tworzywa Sztuczne sp. z o.o.,
- 6 328 tys. zł wobec Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.,
- 6 200 tys. zł wobec Wapienica sp. z o.o.
- 6 152 tys. zł wobec Stahl GmbH,
- 900 tys. zł wobec Koelner Polska sp. z o.o.,
- 409 tys. zł wobec Koelner Deutschland GmbH.

Koszty finansowe z tytułu odsetek od otrzymanych pożyczek w okresie 01.01 – 31.12.2012 r. wyniosły 2 025 tys. zł, w tym:

- 572 tys. zł wobec Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.,
- 491 tys. zł wobec Koelner Hungária Kft,
- 409 tys. zł wobec Koelner Tworzywa Sztuczne sp. z o.o.,
- 390 tys. zł wobec Fabryki Pił i Narzędzi Wapienica sp. z o.o.,
- 88 tys. zł wobec Pana Jakuba Koelnera,
- 52 tys. zł wobec Stahl GmbH,
- 13 tys. zł wobec Koelner Deutschland GmbH,
- 6 tys. zł wobec Koelner Inwestycje Budowlane sp. z o.o.,
- 4 tys. zł wobec Koelner Polska sp. z o.o.

Na dzień 31.12.2012 r. KOELNER SA posiadała zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji spółce zależnej Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o. w łącznej kwocie 38 334 tys. zł, w tym:

- 1 495 tys. zł z tytułu umowy kredytowej zawartej z ING Bank Śląski SA. Poręczenie udzielone do dnia 31.05.2014 r.
- 8 000 tys. zł z tytułu umowy kredytowej zawartej z ING Bank Śląski SA. Poręczenie udzielone do dnia 27.05.2013 r.
- 585 tys. zł z tytułu umowy kredytowej zawartej z ING Bank Śląski SA. Poręczenie udzielone do dnia 31.05.2014 r.
- 28 254 tys. zł z tytułu umowy kredytowej zawartej z Bank DnB NORD Polska SA. Poręczenie udzielone do dnia 28.02.2016 r.

Ponadto KOELNER SA posiadała zobowiązania warunkowe w kwocie 32 tys. zł z tytułu poręczenia udzielonego Koelner Rawplug IP sp. z o.o. w związku z zawarciem przez nią umowy dotyczącej bieżącej działalności gospodarczej.

W 2012 roku KOELNER SA otrzymała następujące gwarancje i poręczenia:

- poręczenie Koelner Łańcuckiej Fabryki Śrub sp. z o.o. w kwocie 20 000 tys. zł z tyt. umowy kredytowej zawartej przez KOELNER SA z ING Bank Śląski SA. Poręczenie udzielono do dnia 31.05.2013 r.,
- poręczenie Koelner Łańcuckiej Fabryki Śrub sp. z o.o. w kwocie 1 700 tys. USD z tyt. umowy kredytowej zawartej przez KOELNER SA z Bank DnB NORD Polska SA. Poręczenie udzielono do dnia 31.12.2015 r.,
- poręczenie FPiN Wapienica sp. z o.o. w kwocie 20 000 tys. zł z tyt. umowy kredytowej zawartej przez KOELNER SA z ING Bank Śląski SA. Poręczenie udzielono do dnia 31.05.2013 r.
- poręczenie Jakuba Koelnera w kwocie 24 000 tys. zł z tyt. umowy pożyczki udzielonej przez KOELNER SA dla Amicus Polinae sp. z o.o. Poręczenie udzielono do dnia 30.06.2014 r.

Wszystkie transakcje pomiędzy jednostkami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Spółkę lub jednostkę od niego zależną.

9 WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub praw własności.

10 CHARAKTER I CEL GOSPODARCZY ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI.

Nie dotyczy.

11 WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA, WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY.

Decyzją Rady Nadzorczej KOELNER SA z dnia 25.04.2012 r. podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych KOELNER SA oraz sprawozdań skonsolidowanych Grupy Kapitałowej KOELNER SA za 2012 r. wybrana została Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. S.k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3654. KOELNER SA korzystała wcześniej z usług Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. (komplementariusz Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. S.k.) w latach 2004-2008 (spółka funkcjonowała pod nazwą HLB Frąckowiak sp. z o.o.) oraz w roku 2010 w zakresie przeglądów i badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych oraz w zakresie doradztwa podatkowego. W 2011 roku powyższe usługi dla KOELNER SA świadczyła Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. S.k. Umowa podpisana 09.05.2012 r. obejmuje:

1. przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego KOELNER SA za I półrocze 2012;
2. przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KOELNER SA za I półrocze 2012;
3. badanie jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego KOELNER SA za rok 2012;
4. badanie skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KOELNER SA za rok 2012.

Łączną wysokość wynagrodzenia wynikającą z umowy z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych przedstawia poniższa tabela (w tys. zł):

	w tys. zł	
	rok 2012	rok 2011
Wynagrodzenia z tytułu badania	70	72
Wynagrodzenia z tytułu przeglądu	36	38
Wynagrodzenia z tytułu doradztwa podatkowego	18	10

12 INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE.

Zatrudnienie	osoby rok 2012
Produkcja	252
Magazyn i dystrybucja	127
Sprzedaż i marketing	118
Administracja	67
Razem	564

13 INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.

Wynagrodzenia wypłacone lub należne dla osób zarządzających (w tys. zł):

	1.01.2012 - 31.12.2012
Radosław Koelner - Prezes Zarządu w tym z tyt. pełnienia funkcji we władzach jed. podporządkowanych	717 237
Piotr Kopydłowski - Członek Zarządu ds. Finansowych w tym z tyt. pełnienia funkcji we władzach jed. podporządkowanych	441 141

Wynagrodzenia wypłacone lub należne dla osób nadzorujących (w tys. zł):

	1.01.2012 - 31.12.2012
Krystyna Koelner - Przewodnicząca Rady Nadzorczej	209
Tomasz Mogilski - Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej	196
Przemysław Koelner - Członek Rady Nadzorczej	16
Zbigniew Pamuła - Członek Rady Nadzorczej	16
Zbigniew Szczypiński - Członek Rady Nadzorczej	16
Zbigniew Stabiszewski - Członek Rady Nadzorczej	16
Wojciech Arkuszewski* - Członek Rady Nadzorczej	7
Wojciech Heydel* - Członek Rady Nadzorczej	6

* w dniu 25.05.2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie KOELNER SA powołało na Członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Wojciecha Heydela. Jednocześnie Pan Wojciech Arkuszewski nie został powołany do składu Rady Nadzorczej na kolejną kadencję.

14 NIESPŁACONE ZALICZKI, KREDYTY, POŻYCZKI, GWARANCJE, PORĘCZENIA LUB INNE UMOWY ZOBOWIĄZUJĄCE DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ SPÓŁKI UDZIELONE CZŁONKOM ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI.

Na dzień 31.12.2012 KOELNER SA posiadała należności z tytułu udzielonych zaliczek od:

- osób zarządzających 105 tys.zł,
- osób nadzorujących 45 tys.zł.

Ponadto na dzień 31.12.2012 r. nie istnieją inne nie spłacone zaliczki, kredyty, pożyczki i gwarancje udzielone osobom zarządzającym i nadzorującym. Z lat poprzednich nie pozostają w księgach niespłacone zaliczki, pożyczki, kredyty i tym podobne.

15 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES.

Nie dotyczy.

16 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, KTÓRE WYMAGAJĄ UJAWNIEŃ W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

Nie dotyczy.

17 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

W dniu 5.03.2013 r. podpisana została umowa o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym z bankiem BNP Paribas Polska SA na kwotę 30 mln zł. Termin spłaty kredytu przypada na 3.03.2015 r., a oprocentowanie oparte jest o 3-miesięczny WIBOR. Kredyt przeznaczony jest na zrefinansowanie kredytu w HSBC Bank Polska SA, którego termin spłaty przypada na 27.03.2013 r.

W dniu 13.03.2013 r. zawarty został aneks nr 22 do umowy o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska SA z dnia 26 czerwca 2003 r. KOELNER SA uzyskała finansowanie w wysokości 20 mln zł, a aktualna kwota limitu wierzytelności zgodnie z umową wynosi 82 mln zł.

W 2012 roku KOELNER SA nabyła 100% udziałów w Koelner Polska sp. z o.o., która została utworzona w celu podniesienia efektywności zarządzania Grupą poprzez oddzielenie funkcji produkcyjnych od handlowych. Obecnie funkcje te przenikają się w KOELNER SA, Koelner Łańcuckiej Fabryce Śrub Sp. z o.o. oraz FPiN Wapienicy Sp. z o.o.

Powyższy proces będzie przebiegał w kilku etapach. W etapie pierwszym utworzono spółkę handlową Koelner Polska Sp. z o.o. obsługującą wyłącznie rynek polski. Spółka rozpoczęła działalność operacyjną od 1 stycznia 2013 r.

W kolejnych etapach sukcesywnie będą przenoszone kolejne struktury handlowe z Koelner Łańcuckiej Fabryki Śrub Sp. z o.o. oraz FPiN Wapienica Sp. z o.o. do KOELNER SA i Koelner Polska Sp. z o.o., jak również przenoszona będzie produkcja z KOELNER SA do Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o. Planowany termin przeprowadzenia zmian przypada na koniec 2013 r., co pozwoli na adaptację organizacji do nowych warunków funkcjonowania. Należy dodać, że powyższe operacje mają charakter techniczny i nie wygenerują dodatkowych istotnych kosztów związanych z reorganizacją.

Nowa struktura zapewni przejrzystość rozliczeń wewnątrzgrupowych oraz poprawi efektywność zarówno zarządczą jak i kosztową poprzez realizację precyzyjnych funkcji i zadań przypisanych danej jednostce.

18 RELACJE MIĘDZY PRAWNYM POPRZEDNIKIEM SPÓŁKI A SPÓŁKĄ.

Nie dotyczy.

19 SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE, SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI.

Ze względu na fakt, że w latach objętych sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi skumulowany wskaźnik inflacji nie przekroczył 100% nie są przedstawiane sprawozdania finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji.

20 ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH, A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI.

Różnice w kapitale własnym na 31.12.2011 r. pomiędzy SA-R 2011 a SA-R 2012 (w tys. zł):

Kapitał własny na 31.12.2011 r. prezentowany w SA-R 2011	278 016
Korekty wyniku netto*	(230)
Korekty wyniku lat ubiegłych*	(293)
Kapitał własny na 31.12.2011 r. prezentowany w SA-R 2012	277 493

* Korekty na 31.12.2011 zostały opisane w pkt. 21 i pkt. 22.

21 ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO.

W 2012 roku nie dokonano zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

W stosunku do roku poprzedniego w 2012 roku dokonano zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w zakresie sposobu wyceny surowca odzyskiwanego w procesie produkcyjnym. W celu zapewnienia porównywalności danych dokonano następujących korekt w sprawozdaniu za rok 2011:

na 1.01.2011 r.:

Ma	Zapasy	362 tys. zł
Wn	Aktywo z tyt. podatku odroczonego	69 tys. zł
Wn	Zysk (strata) z lat ubiegłych	293 tys. zł

na 31.12.2011 r.:

Ma	Zapasy	448 tys. zł
Wn	Aktywo z tyt. podatku odroczonego	85 tys. zł
Wn	Zysk (strata) z lat ubiegłych	293 tys. zł
Wn	Zysk (strata) netto	70 tys. zł

22 KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH.

W 2012 roku podjęto decyzję o zwiększeniu odpisu aktualizacyjnego wartość zapasów w Koelner SA. W celu zapewnienia porównywalności danych dokonano następujących korekt w sprawozdaniu za rok 2011:

na 31.12.2011 r.:

Ma	Zapasy	197 tys. zł
Wn	Aktywo z tyt. podatku odroczonego	37 tys. zł
Wn	Zysk (strata) netto	160 tys. zł

23 MOŻLIWOŚCI KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI PRZEZ SPÓŁKĘ.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

24 POŁĄCZENIE SPÓŁEK W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.

W 2012 roku nie dokonywano połączenia z innymi podmiotami.

25 SKUTKI WYCENY UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI.

w tys. zł

	Wycena udziałów metodą praw własności	Wartość bilansowa	Wpływ na kapitał własny
Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	26 995	5 700	21 295
Koelner CZ s.r.o.	516	493	23
Koelner Romania SRL	(2 071)	2 559	(4 630)
Koelner Centrum Sp. z o.o.	1 112	255	857
FPiN Wapienica Sp. z o.o.	28 402	12 089	16 313
Koelner Hungaria Kft	18 245	10 502	7 743
Koelner Bulgaria EOOD	3 401	865	2 536
Koelner Vilnius UAB	5 558	1 936	3 622
Koelner Kiev Ltd	(58)	893	(951)
Koelner Deutschland GmbH*	20 556	21 548	(992)
Koelner Ltd	3 999	3 681	318
Rawlplug Ltd.	20 860	48 730	(27 870)
Rawl France SAS	6 701	16 880	(10 179)
Rawlplug Ireland Ltd	10 167	10 299	(132)
Farmlord Trading Ltd*	95 469	76 853	18 616
Rawl Scandinavia AB	1 112	209	903
Koelner-Rawlplug Middle East FZE	3 655	2 398	1 257
Koelner-Rawlplug IP Sp. z o.o.**	309 903	63 677	246 226
Koelner Kazakhstan Ltd	(144)	2	(146)
PrJSC Koelner Ukraine**	808	5 216	(4 408)
Koelner Trading KLD LLC	(1 376)	132	(1 508)
Koelner d.o.o.	(121)	0	(121)
LeoTex Ltd	500	2	498
Koelner Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.	1 774	5	1 769
Koelner Slovakia s.r.o.	376	449	(73)
Koelner Polska sp. z o.o.	988	1 008	(20)
RAZEM	557 327	286 381	270 946

* Wycena udziałów metodą praw własności uwzględnia udział w aktywach netto grup kapitałowych tworzonych przez spółki podporządkowane.

** Wartość bilansowa udziałów uwzględnia udziały posiadane bezpośrednio i pośrednio przez KOELNER SA.

26 PODSTAWA PRAWNA NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

KOELNER SA sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR/MSSF.

27 SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW

KOELNER SA prowadzi jednolitą działalność, informacja na temat segmentów została zamieszczona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej KOELNER SA za rok 2012.

Radosław Koelner – Prezes Zarządu

Piotr Kopydłowski – Członek Zarządu ds. Finansowych