

Wrocław, 25 kwiecień 2012r.

SPRAWOZDANIE

z działalności Rady Nadzorczej Koelner S.A. za okres 01.01.2011r. do 31.12.2011r.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2011 roku wchodził:

1. Krystyna Koelner - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
2. Tomasz Mogilski - Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej
3. Wojciech Arkuszewski - Członek Rady Nadzorczej
4. Przemysław Koelner – Członek Rady Nadzorczej
5. Zbigniew Pamuła - Członek Rady Nadzorczej
6. Zbigniew Stabiszewski – Członek Rady Nadzorczej
7. Zbigniew Szczypiński – Członek Rady Nadzorczej

W roku 2011 Rada Nadzorcza pracowała w składzie sześciu osób do 31 maja kiedy to zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w skład Rady Nadzorczej wszedł Pan Zbigniew Stabiszewski. Po tej dacie Rada Nadzorcza pracowała w składzie siedmiu osób.

W roku obrotowym 2011 Rada Nadzorcza odbyła sześć posiedzeń i podjęła 30 uchwał (zestawienie podjętych uchwał stanowi załącznik nr 1 do sprawozdania Rady Nadzorczej)

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki Koelner S.A. jak i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Koelner za rok 2011, przedstawionego jej w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności Spółki składającego się z:

- bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 roku zamykającego się sumą aktywów i pasywów w wysokości **650.094.000** złotych (słownie: sześćset pięćdziesiąt milionów dziewięćdziesiąt cztery tysiące złotych), wzrost w stosunku do roku poprzedniego o **100.140.000** złotych (słownie: sto milionów sto czterdzieści tysięcy złotych),

- rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. wykazującego zysk netto w kwocie **12.332.000** złotych (słownie: 12 milionów trzysta trzydzieści dwa tysiące złotych),

- rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **735.000** złotych (słownie: siedemset trzydzieści pięć tysięcy złotych),

- zestawienia zmian w kapitałach własnych za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011 roku wykazującego wzrost kapitałów własnych o kwotę **12.332.000** złotych (słownie: dwanaście milionów trzysta trzydzieści trzy tysiące złotych),

- Informacji dodatkowej obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych not i objaśnień,

- skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011r. zamykającego się sumą aktywów i pasywów w wysokości **751.200.000** złotych (słownie: siedemset pięćdziesiąt jeden milionów dwieście tysięcy złotych), wzrost w stosunku do roku poprzedniego o **102.019.000** złotych (sto dwa miliony dziewięćnaście tysięcy złotych),

- skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011 roku wykazującego zysk netto w kwocie **72.093.000** złotych (słownie: siedemdziesiąt dwa miliony dziewięćdziesiąt trzy tysiące złotych),

- skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011 roku wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **8.190.000** złotych (słownie: osiem milionów sto dziewięćdziesiąt tysięcy złotych),

- skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011 roku wykazującego wzrost stanu kapitału własnego o kwotę **84.817.000** złotych

(słownie: osiemdziesiąt cztery miliony osiemset siedemnaście tysięcy złotych),

- Informacji dodatkowej o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych Informacji objaśniających (noty).

Rada Nadzorcza zapoznała się również z opinią i raportem Biegłego Rewidenta **Grant Thornton Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu pl. Wiosny Ludów 2** uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki decyzją Rady wyrażonej uchwałą nr 19/20110505 z dnia 05.05.2011r. w imieniu której działał biegły rewident Ryszard Maciejewski nr ewidencyjny 7392.

Biegły rewident w swojej opinii do sprawozdania nie odnotował istotnych okoliczności, które mogłyby powodować przekonanie, że Spółka dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego tj. 31 grudnia 2011r. w wyniku zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Biegły Rewident nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności badanych sprawozdań zwrócił ponadto uwagę na konieczność uwzględniania podczas interpretacji danych finansowych przyjętych przez Zarząd założeń, dotyczących zdarzeń przyszłych, z natury obarczonych dużą niepewnością a będących podstawą dla przeprowadzonych testów konieczności dokonania odpisów aktualizacyjnych. Przeprowadzone i zaprezentowane przez Zarząd testy takiej potrzeby nie wykazały.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z wyjaśnieniami Zarządu dotyczącymi uwagi zawartej w opinii Biegłego Rewidenta postanowiła zgodzić się ze stanowiskiem Zarządu zaprezentowanym w sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej KOELNER SA.

Rada Nadzorcza stwierdza że przedłożone jej sprawozdania finansowe:

- zostały sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości i z MSR 1, przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2011 roku, jak i też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

- są zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdania finansowe Spółki oraz Grupy zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę i Grupę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2011r. i nie występujących okolicznościach wskazujących na zagrożenie kontynuowania jej działalności.

Rada Nadzorcza postanowiła zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki:

- zatwierdzenie sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej
- podział zysku netto w kwocie **12 331 669,02 zł.** (słownie: dwanaście milionów trzysta trzydzieści jeden tysięcy sześćset sześćdziesiąt dziewięć złotych dwa grosze wypracowanego przez Spółkę w roku obrachunkowym 2011 podzielić w następujący sposób:
 1. Kwotę **10 744 800,00 zł.** (słownie: dziesięć milionów siedemset czterdzieści cztery tysiące osiemset złotych) przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki.
 2. Kwotę **1 586 869,02 zł.** (słownie: jeden milion pięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy osiemset sześćdziesiąt dziewięć złotych dwa grosze) przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje Sprawozdanie Zarządu Spółki i postanawia zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki Koelner S.A. Radosławowi Koelner i Członkowi Zarządu do spraw finansowych Piotrowi Kopydłowskiemu.

Rada Nadzorcza wnosi także o udzielenie absolutorium z wykonywania obowiązków Członkom Rady Nadzorczej w roku obrachunkowym 2011:

- Krystynie Koelner
- Tomaszowi Mogilskiemu
- Wojciechowi Arkuszewskiemu
- Przemysławowi Koelner
- Zbigniewowi Pamule
- Zbigniewowi Stabiszewskiemu
- Zbigniewowi Szczypińskiemu

W ramach Rady Nadzorczej działa Komitet Audytu powołany uchwałą Rady nr 7/2006 z dnia 17 listopada 2006 roku, który sprawuje w imieniu Rady Nadzorczej nadzór nad uczestnikami procesu raportowania finansowego oraz procesu raportowania do Rady Nadzorczej. Zadania Komitetu oraz wymagania stawiane członkom Rady powołanym w jego skład określają postanowienia regulaminu Rady.

Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Kelner S.A. w okresie od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. przedstawiał się następująco:

Tomasz Mogilski
Zbigniew Pamuła
Zbigniew Szczypiński

Komitet Audytu dokonał w trakcie trzech posiedzeń ocenę realizacji zadań wynikających z celów strategii finansowej Spółki i Grupy. Ocena dotyczyła procesu restrukturyzacji zadłużenia, w tym głównie kredytów i kosztów ich obsługi. Komitet zajmował się również problemem nadmiernych zapasów w spółkach oraz dokonał oceny skutków implementacji zmian w obowiązujących procedurach na przyszłą sytuację finansową spółki dominującej jak i Grupy Koelner SA.

Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Krystyna Koelner



Załącznik nr 1

Zestawienie

uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą Koelner S.A. w 2011 roku

numer protokołu data posiedzenia	numer podjętej uchwały	w sprawie
03/05052011 05.05.2011r.	1/20110505	ustalenia nowego porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej Koelner S.A. z siedzibą we Wrocławiu z dnia 05.05.2011r.
	2/20110505	oceny i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2010r.
	3/20110505	oceny i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2010r.
	4/20110505	oceny i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Koelner w 2010r.
	5/20110505	oceny i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Koelner w 2010r.
	6/20110505	oceny i zatwierdzenia wniosku Zarządu w sprawie sposobu pokrycia straty netto Spółki za rok obrotowy 2010 i za lata ubiegłe
	7/20110505	przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2010
	8/20110505	wystąpienia z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Prezesowi zarządu Radosławowi Koelnerowi z wykonywania obowiązków w 2010r.
	9/20110505	wystąpienia z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Wiceprezesowi Zarządu Tomaszowi Mogilskiemu z wykonywania obowiązków w 2010r.
	10/20110505	wystąpienia z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Wiceprezesowi Zarządu do spraw handlowych Krzysztofowi Wołkowi z wykonywania obowiązków

		w 2010r.
	11/20110505	wystąpienia z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu do spraw finansowych Piotrowi Kopydłowskiemu z wykonywania obowiązków w 2010r.
	12/20110505	wystąpienia z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Krystynie Koelner z wykonywania obowiązków w 2010r.
	13/20110505	wystąpienia z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Przemysławowi Koelnerowi z wykonywania obowiązków w 2010r.
	14/20110505	wystąpienia z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Zbigniewowi Pamule z wykonywania obowiązków w 2010r.
	15/20110505	wystąpienia z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Zbigniewowi Szczypińskiemu z wykonywania obowiązków w 2010r.
	16/20110505	wystąpienia z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Wojciechowi Arkuszewskiemu z wykonywania obowiązków w 2010r.
	17/20110505	wystąpienia z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Joannie Stabiszewskiej z wykonywania obowiązków w 2010r.
	18/20110505	wystąpienia z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Tomaszowi Mogińskiemu z wykonywania obowiązków w 2010r.
	19/20110505	wyboru podmiotu dokonującego weryfikacji jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011
	20/20110505	wyrażenia zgody na zawarcie przez Koelner S.A. ze spółką zależną Rawlplug Ltd z siedzibą w Londynie umowy sprzedaży udziałów.
	21/20110505	wyrażenia zgody na udzielenie pożyczki dla spółki Koelner Romania srl z przeznaczeniem na spłatę

		przeterminowanych zobowiązań wobec Koelner S.A.
	22/20110505	wyrażenia zgody na udzielenie pożyczki dla spółki Koelner CZ sro z przeznaczeniem na spłatę przeterminowanych zobowiązań wobec Koelner S.A.
	23/20110505	wyrażenia zgody na udzielenie pożyczki dla spółki Koelner – Rawlplug Middle East FZE z przeznaczeniem na spłatę przeterminowanych zobowiązań wobec Koelner S.A. oraz Rawlplug Ltd
	24/20110505	wyrażenia zgody na przekształcenie spółki zależnej Koelner – Rawlplug Middle East FZE w spółkę Koelner – Rawlplug Middle East FZCO
04/22072011 22.07.2011r.	1/20110722	wyrażenia zgody na nabycie przez Koelner S.A. należących do Rawlplug Ltd wartości niematerialnych i prawnych
	2/20110722	wyrażenia zgody na nabycie przez Koelner S.A. udziałów spółki z ograniczoną odpowiedzialnością
	3/20110722	wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału zakładowego nowo nabywanej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością i objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym tej spółki w zamian za wkład niepieniężny w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa Koelner S.A.
	4/20110722	zmiany uchwały nr 23/20000505
05/30092011 30.09.2011r.	1/20110930	wyrażenia zgody na utworzenie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością
06/18112011 18.11.2011r.	1/20111118	wyrażenia zgody na utworzenie spółki na terenie Republiki Słowackiej

Za Radę Nadzorczą