

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 31.12.2010 r.	-	3 662	-	239 969
Zwiększenia, w tym:	-	14 849	-	91 310
- nabycie, założenie, zaciągnięcie, udzielenie	-	14 350	-	91 310
- odsetki	-	13	-	-
- wycena bilansowa	-	486	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	3 936	-	-
- zbycie, rozwiązanie, spłata, aport	-	3 799	-	-
- wycena bilansowa	-	134	-	-
- odsetki	-	3	-	-
Stan na 31.12.2011 r.	-	14 575	-	331 279

Odsetki od udzielonych pożyczek

w tys. zł

	31.12.2011	31.12.2010
Odsetki naliczone	320	343
Odsetki naliczone i zrealizowane	307	340
Odsetki naliczone i niezrealizowane, w tym:	13	3
- płatne w okresie do 3-m-cy	13	3

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

w tys. zł

	31.12.2011	31.12.2010
W okresie 1 roku	3 859	3 243
W okresie od 1 do 5 lat	1 221	4 070
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	5 080	7 313
Koszty finansowe (-)	(422)	(522)
Wartość bieżąca min. opłat leasingowych	4 658	6 791

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	2011		2010	
	Stan	Odsetki	Stan	Odsetki
Raiffeisen Bank Polska SA Kredyt inwestycyjny długoterminowy	37 009	1 284	43 064	1 752
Raiffeisen Bank Polska SA Kredyt w rachunku bieżącym	50 229	3 001	52 330	3 661
Raiffeisen Bank Polska SA Kredyt obrotowy	-	-	-	23
Bank Zachodni WBK SA Kredyt inwestycyjny długoterminowy	2 806	288	5 979	568
Bank Zachodni WBK SA Kredyt inwestycyjny długoterminowy	20 792	1 647	26 175	2 114
Bank Zachodni WBK SA Kredyt inwestycyjny długoterminowy	-	147	4 131	343
Bank Zachodni WBK SA Kredyt w rachunku bieżącym	9 982	690	10 064	724
Fortis Bank Polska SA Kredyt w rachunku bieżącym	-	383	14 926	1 280
HSBC Bank Polska SA Kredyt w rachunku bieżącym	19 766	1 269	19 935	644
HSBC Bank Polska SA Kredyt odnawialny	10 000	315	-	-
ING Bank Śląski SA Kredyt w rachunku bieżącym	20 000	623	-	-
Fabryka Pił i Narzędzi Wapienica Sp. z o.o. Pożyczki krótkoterminowe	6 200	396	6 229	297
Koelner Hungária Kft. Pożyczki krótkoterminowe	2 628	248	2 438	254
Radosław Koelner – Prezes KOELNER SA Pożyczka długoterminowa	-	204	4 158	87
Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o. Pożyczki krótkoterminowe	6 500	314	-	-
Koelner Łącućka Fabryka Śrub Sp. z o.o. Pożyczki krótkoterminowe	13 353	607	-	-
Farmlord Trading Ltd Pożyczki krótkoterminowe	-	45	-	-
Koelner Deutschland GmbH Pożyczki krótkoterminowe	442	2	-	-
Stahl GmbH Pożyczki krótkoterminowe	1 325	6	-	-
RAZEM	201 032	11 469	189 429	11 747

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

Odsetki stanowiące koszty	Naliczone		Zrealizowane	
	2011	2010	2011	2010
Raiffeisen Bank Polska SA Kredyt inwestycyjny długoterminowy	1 284	1 752	1 284	1 643
Raiffeisen Bank Polska SA Kredyt w rachunku bieżącym	3 001	3 661	3 001	3 660
Raiffeisen Bank Polska SA Kredyt obrotowy	-	23	-	23
Bank Zachodni WBK SA Kredyt inwestycyjny długoterminowy	288	568	288	533
Bank Zachodni WBK SA Kredyt inwestycyjny długoterminowy	1 647	2 114	1 647	1 958
Bank Zachodni WBK SA Kredyt inwestycyjny długoterminowy	147	343	147	318
Bank Zachodni WBK SA Kredyt w rachunku bieżącym	690	724	690	724
Fortis Bank Polska SA Kredyt w rachunku bieżącym	383	1 280	383	1 179
HSBC Bank Polska SA Kredyt w rachunku bieżącym	1 269	644	1 269	644
HSBC Bank Polska SA Kredyt odnawialny	315	-	315	-
ING Bank Śląski SA Kredyt w rachunku bieżącym	623	-	623	-
Fabryka Pił i Narzędzi Wapienica Sp. z o.o. Pożyczki krótkoterminowe	396	297	396	268
Koelner Hungária Kft. Pożyczki krótkoterminowe	248	254	248	223
Radosław Koelner – Prezes Zarządu Pożyczka długoterminowa	204	87	204	87
Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o. Pożyczki krótkoterminowe	314	-	314	-
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. Pożyczki krótkoterminowe	607	-	607	-
Farmlord Trading Ltd Pożyczki krótkoterminowe	45	-	45	-
Koelner Deutschland GmbH Pożyczki krótkoterminowe	2	-	2	-
Stahl GmbH Pożyczki krótkoterminowe	6	-	6	-
RAZEM	11 469	11 747	11 469	11 260

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 17d oraz 18c). 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 wynosi do jednego miesiąca.

Pożyczki otrzymane od FPiN Wapienica Sp. z o.o., Koelner Tworzywa Sztuczne 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 Deutschlad GmbH oraz Stahl GmbH 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.

Nie występuje wcześniej przypadający termin wykupu lub wynikający z umowy termin przeszacowania.

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 9 a-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 31.12.2011 r. KOELNER SA posiadała zobowiązanie pozabilansowe w postaci:

- poręczenie spłaty zobowiązań z tytułu umów kredytowych dla Koelner Łańcuckiej Fabryki Śrub sp. z o.o. – 36 730 tys. zł,
- poręczenie spłaty zobowiązań z tytułu bieżącej współpracy handlowej dla Koelner Łańcuckiej Fabryki Śrub sp. z o.o. – 6 625 tys. zł.

W pozycjach pozabilansowych wykazywane są również środki trwale używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, których wartość początkowa wg umowy wyniosła 24 951 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 2011
Niefinansowe aktywa trwałe, w tym:	8 040
Maszyny i urządzenia	3 990
Budynki i budowle	1 415
Badania i rozwój	1 071
Środki transportu	971
Pozostałe środki trwałe	461
Licencje i oprogramowanie	132
Finansowe aktywa trwałe, w tym:	91 310
Nabycie udziałów	91 310
RAZEM	99 350

Nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe w 2011 roku wyniosły 8 040 tys. zł i dotyczyły przede wszystkim rozbudowy i odtworzenia parku maszynowego, modernizacji budynków oraz nakładów na badania i rozwój.

Inwestycje kapitałowe Spółki w kwocie 91 310 tys. zł dotyczyły nabycia udziałów w:

- Rawl France SAS 16 880 tys. zł,
- Rawlplug Ireland Ltd 10 299 tys. zł,
- Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. 63 677 tys. zł,
- Koelner Slovakia s.r.o. 449 tys. zł,
- Koelner Inwestycje Budowlane Sp. z o.o. 5 tys. zł.

W dniach 13.06.2011 oraz 30.06.2011 roku KOELNER SA zawarła umowy nabycia 100% udziałów odpowiednio w spółkach zależnych Rawlplug Ireland Ltd (Irlandia) oraz Rawl France SAS (Francja) od spółki zależnej Rawlplug Ltd. (Wlk. Brytania). Ceny nabycia wynosiły odpowiednio: 3 770 tys. GBP za spółkę francuską oraz 2 326 tys. GBP za spółkę irlandzką. Operacja ta miała na celu uproszczenie struktury Grupy Kapitałowej KOELNER SA oraz znaczącą redukcję rozrachunków walutowych eksponowanych na wahania kursowe.

W dniu 17.10.2011 r. KOELNER SA nabyła 100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł w spółce K-SPV 26 Sp. z o.o. (obecnie Koelner Rawlplug IP Sp. o.o.), stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym za cenę 5 tys. zł. Nabycie spółki związane było z rozpoczęciem w Grupie KOELNER SA procesem restrukturyzacji wartości intelektualnych (znaki towarowe, patenty oraz zastrzeżenia wzorów użytkowych), o czym Spółka informowała w raporcie półrocznym za I półrocze 2011 roku. Głównym przedmiotem działalności nabytej spółki jest zarządzanie wartościami niematerialnymi na rzecz spółek wchodzących w skład Grupy KOELNER SA oraz kreowanie wizerunku Grupy. Ponadto spółka podejmuje działania marketingowe na rzecz podmiotów z Grupy, a także w zakresie rozwoju i udoskonalania produktów (badania i rozwój).

W dniu 30.11.2011 r. nastąpiło podpisanie umów przeniesienia zorganizowanych części przedsiębiorstw (ZCP) KOELNER SA, FPiN Wapienica sp. z o.o. oraz Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. na spółkę celową K-SPV 26 Sp. z o.o. Równocześnie, uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników K-SPV 26 Sp. z o.o., nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki wynoszącego 5 tys. zł o wartość wnoszonych aportem ZCP, które wynosiły odpowiednio:

- ZCP KOELNER SA - 213 537 tys. zł,
- ZCP FPiN Wapienica Sp. z o.o. - 11 428 tys. zł,
- ZCP Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. - 73 176 tys. zł.

Łączna wartość wnoszonych zorganizowanych części przedsiębiorstw i jednocześnie wartość o jaką podwyższony został kapitał zakładowy K-SPV 26 Sp. z o.o. to 298 141 tys. zł i wynika ona z wyceny na dzień 30.09.2011 r. otrzymanej od niezależnego rzeczoznawcy. Nowoutworzone udziały zostały objęte w następujący sposób:

- KOELNER SA – 4 270 740 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 213 537 tys. zł,
- FPiN Wapienica Sp. z o.o. – 228 560 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 11 428 tys. zł,
- Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. – 1 463 520 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 73 176 tys. zł.

Jednocześnie w księgach poszczególnych spółek wartość K-SPV 26 Sp. z o.o. została doprowadzona do ceny nabycia. Na 31.12.2011 r. wartość udziałów w księgach KOELNER SA wynosiła 63 677 tys. zł.

W dniu 30.11.2011 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników K-SPV 26 Sp. z o.o. postanowiło o zmianie nazwy spółki na Koelner Rawlplug IP sp. z o.o.

W dniu 24.10.2011 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej dokonał rejestracji w KRS Koelner – Inwestycje Budowlane sp. z o.o. KOELNER SA objęła 50 udziałów o wartości 5 tys. zł, co stanowi 100% kapitału zakładowego spółki. Przedmiotem działalności spółki jest realizacja projektów budowlanych.

W dniu 20.12.2011 r. Sąd Rejonowy w Zilinie (Słowacja) dokonał rejestracji w KRS Koelner Slovakia s.r.o. KOELNER SA objęła udziały o wartości 100 tys. EUR, co stanowi 100% kapitału zakładowego spółki. Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych.

W roku 2012 planowane są nakłady inwestycyjne w wysokości około 8 133 tys. zł. Dotyczyć będą one przede wszystkim nakładów na:

- budowę, rozbudowę i modernizację budynków i budowli w kwocie 2 873 tys.zł,
- zakup środków transportu w kwocie 1 436 tys.zł,
- rozbudowę parku maszynowego w kwocie 1 533 tys.zł,
- informatyzację w kwocie 836 tys.zł,
- badania i rozwój w kwocie 1 456 tys.zł, w tym planowane nakłady związane z uzyskaniem aprobat w wysokości 1 306 tys.zł.

8 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.

W poniższej tabeli przedstawiono transakcje z jednostkami powiązаныmi obejmujące:

- należności na dzień 31.12.2011 r. z wyłączeniem należności z tytułu pożyczek,
- zobowiązania na dzień 31.12.2011 r. z wyłączeniem zobowiązań z tytułu pożyczek,
- przychody za okres 01.01.2011 - 31.12.2011 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 01.01.2011 - 31.12.2011 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.	219	8 775	-	2 315
Fabryka Pił i Narzędzi Wapienica Sp. z o.o.	1 431	5 020	125	4 726
Koelner Centrum Sp. z o.o.	5 804	53	384	-
Koelner CZ SRO	4 790	455	242	-
Koelner Romania SRL	7 516	70	4 299	-
Koelner Bulgaria EOOD	1 391	35	71	34
Koelner Hungária Kft	8 340	261	601	-
Koelner Ltd	41	-	3 546	-
Koelner Kazakhstan Ltd	309	-	2 076	-
Koelner Deutschland GmbH	4 513	93	488	1 024
Koelner Vilnius UAB	4 721	287	757	-
TOW Koelner Kiev	-	-	533	-
Koelner-Rawlplug Middle East FZE	4 200	19	3 468	-
Koelner Scandinavia AB	3 924	-	257	-
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.	1 796	19 244	193	7 242
Rawlplug Ireland Ltd	963	19	202	10
Rawl France SAS	12 915	62	2 052	14
Rawlplug Ltd.	16 909	748	13 237	58 987
Stahl GmbH	4 679	2 305	546	3 022
Amicus Polinae sp. z o.o.	-	1 134	-	4
Herco Fixings Ltd	820	-	204	-
TOW Koelner Ukraina	1 554	-	-	-
Koelner d.o.o.	-	-	205	-
Koelner Trading KLD LLC	4 041	15	4 196	-
Farmlord Tradning Ltd	10 800	45	-	-
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	104	1 281	127	1 576
Koelner Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.	3	7	3	-
TOW Leotex	4 922	-	3 870	2
Koelner Nieruchomości sp. z o.o.	-	120	-	12
Radosław Koelner – Prezes Zarządu	-	203	-	-
KOELNER Slovakia, s.r.o.	-	-	-	441
RAZEM	106 705	40 251	41 682	79 409

Na 31.12.2011 r. należności z tytułu udzielonych pożyczek wyniosły 14 575 tys. zł, w tym:

- 5 229 tys. zł od Leoteks TOW,
- 3 750 tys. zł od Koelner Romania SRL,
- 1 883 tys. zł od Koelner-Rawlplug Middle East FZE,
- 1 750 tys. zł od Koelner CZ S.r.o.,
- 1 672 tys. zł od Koelner Trading KLD LLC,
- 291 tys. zł od Koelner Ltd.

Przychody finansowe z tytułu otrzymanych odsetek od pożyczek w okresie 01.01 – 31.12.2011 r. wyniosły 320 tys. zł, w tym:

- 116 tys. zł od Koelner Romania SRL,
- 76 tys. zł od Koelner CZ S.r.o.,
- 56 tys. zł od Koelner Trading KLD LLC,
- 42 tys. zł od Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.,
- 20 tys. zł od Koelner-Rawlplug Middle East FZE,
- 10 tys. zł od Koelner Ltd.

Na 31.12.2011 r. zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek wyniosły 31 969 tys. zł, w tym:

- 14 874 tys. zł wobec Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.,
- 6 500 tys. zł wobec Koelner Tworzywa Sztuczne sp. z o.o.,
- 6 200 tys. zł wobec Fabryki Pił i Narzędzi Wapienica sp. z o.o.,
- 1 325 tys. zł wobec Stahl GmbH,
- 2 628 tys. zł wobec Koelner Hungária Kft,
- 442 tys. zł wobec Koelner Deutschland GmbH.

Koszty finansowe z tytułu odsetek od otrzymanych pożyczek w okresie 01.01 – 31.12.2011 r. wyniosły 1 822 tys. zł, w tym:

- 607 tys. zł wobec Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.,
- 396 tys. zł wobec Fabryki Pił i Narzędzi Wapienica sp. z o.o.,
- 314 tys. zł wobec Koelner Tworzywa Sztuczne sp. z o.o.,
- 248 tys. zł wobec Koelner Hungária Kft,
- 204 tys. zł wobec Pana Radosława Koelnera – Prezesa Zarządu,
- 6 tys. zł wobec Stahl GmbH,
- 2 tys. zł wobec Koelner Deutschland GmbH,
- 45 tys. zł wobec Farmlord Trading Ltd.

Na dzień 31.12.2011 r. KOELNER SA posiadała zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych spółce zależnej Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o. poręczeń i gwarancji w łącznej kwocie 43 355 tys. zł, w tym:

- 2 803 tys. zł z tytułu umowy kredytowej zawartej z ING Bank Śląski SA. Poręczenie udzielone do dnia 31.05.2014 r. w kwocie wynikającej z umowy w wysokości 4 420 tys. zł,
- 8 000 tys. zł z tytułu umowy kredytowej zawartej z ING Bank Śląski SA. Poręczenie udzielone do dnia 27.02.2012 r. w kwocie wynikającej z umowy w wysokości 8 000 tys. zł,
- 1 125 tys. zł z tytułu umowy kredytowej zawartej z ING Bank Śląski SA. Poręczenie udzielone do dnia 31.05.2014 r. w kwocie wynikającej z umowy w wysokości 361 tys. EUR,
- 24 802 tys. zł z tytułu umowy kredytowej zawartej z Bank DnB NORD Polska SA. Poręczenie udzielone do dnia 28.02.2016 r. w kwocie wynikającej z umowy w wysokości 44 607 tys. EUR,
- 6 625 tys. zł z tytułu bieżącej współpracy handlowej.

W 2011 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 30.05.2013 r.,
- poręczenie Koelner Łańcuckiej Fabryki Śrub sp. z o.o. w kwocie 1 500 tys. USD z tyt. umowy kredytowej zawartej przez KOELNER SA z DNB NORD SA. Poręczenie udzielono do dnia 31.10.2014 r.,

- poręczenie FPiN Wapienica sp. z o.o. z tytułu udzielonego poręczenia w kwocie 20 000 tys. zł z tyt. umowy kredytowej zawartej przez KOELNER SA z ING Bank Śląski SA. Poręczenie udzielono do dnia 30.05.2013 r.

Wszystkie transakcje pomiędzy jednostkami powiązаныmi 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 Spółki KOELNER SA z dnia 05.05.2011 r. podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych KOELNER SA oraz sprawozdań skonsolidowanych Grupy Kapitałowej KOELNER SA za 2011 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. S.k. w latach 2004 – 2008 (spółka funkcjonowała pod nazwą HLB Frąckowiak sp. z o.o.) oraz w 2010 roku w zakresie przeglądów i badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych oraz w zakresie doradztwa podatkowego. Umowa podpisana 10.05.2011 r. obejmuje:

1. przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego KOELNER SA za I półrocze 2011;
2. przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KOELNER SA za I półrocze 2011;
3. badanie jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego KOELNER SA za rok 2011;
4. badanie skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KOELNER SA za rok 2011.

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

	w tys. zł	
	rok 2011	rok 2010
Wynagrodzenia z tytułu badania	72	70
Wynagrodzenia z tytułu przeglądu	38	37

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

Zatrudnienie	osoby rok 2011
Produkcja	274
Sprzedaż i marketing	139
Magazyn i dystrybucja	131
Administracja	60
Razem	604

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):

	1.01.2011 - 31.12.2011
Radosław Koelner - Prezes Zarządu	504
w tym z tyt. pełnienia funkcji we władzach jed. podporządkowanych	24
Piotr Kopydłowski - Członek Zarządu ds. Finansowych	300
Bogdan Nyczaj - Prokurent	307

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

	1.01.2011 - 31.12.2011
Krystyna Koelner - Przewodnicząca Rady Nadzorczej	207
Tomasz Mogiński - Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej	195
Przemysław Koelner - Członek Rady Nadzorczej	15
Zbigniew Pamuła - Członek Rady Nadzorczej	18
Zbigniew Szczypiński - Członek Rady Nadzorczej	15
Wojciech Arkuszewski - Członek Rady Nadzorczej	15
Zbigniew Stabiszewski* - Członek Rady Nadzorczej	9

* w dniu 31.05.2011 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie KOELNER SA powołało na Członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Zbigniewa Stabiszewskiego.

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

W okresie obrotowym Spółka nie udzielała zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji 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 UJAWNIENIA W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

Nie dotyczy.

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

W dniu 22.02.2012 r. podpisana została umowa odkupu przez Rawlplug Ltd. udziałów własnych od KOELNER SA. Rawlplug Ltd., która jest spółką w 100% zależną od KOELNER SA, dokonała odkupu udziałów własnych w celu ich umorzenia (buy back). Rawlplug Ltd. nabyła od KOELNER SA 11 mln udziałów o wartości 1 GBP każdy za kwotę łączną 51,6 mln zł. Po operacji odkupu, kapitał podstawowy Rawlplug Ltd. wynosi 11,5 mln GBP i dzieli się na 11,5 mln udziałów o wartości 1 GBP każdy.

Transakcja sfinansowana została ze środków własnych Rawlplug Ltd., a jej rozliczenie nastąpiło poprzez potrącenie rozrachunków wzajemnych powstałych po transakcji nabycia znaku towarowego i patentów w dniu 26.10.2011 r.

W wyniku transakcji odkupu, wartość udziałów Rawlplug Ltd. w księgach KOELNER SA zmniejszyła się o 51 508 tys. zł i wynosi na dzień sporządzenia sprawozdania 48 331 tys. zł.

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.

Nie dotyczy.

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

W stosunku do roku poprzedniego nie dokonano zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

22 KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH.

W 2011 roku nie dokonano korekty błędów podstawowych.

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 2011 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.	25 505	5 700	19 805
Koelner CZ SRO	362	493	(131)
Koelner Romania SRL	(752)	2 559	(3 311)
Koelner Centrum Sp. z o.o.	1 240	255	985
FPiN Wapienica Sp. z o.o.	29 058	12 088	16 970
Koelner Hungaria Kft	17 178	10 502	6 676
Koelner Bulgaria EOOD	5 002	866	4 136
Koelner Vilnius UAB	5 461	1 937	3 524
TOW Koelner Kiev	21	893	(872)
Koelner Deutschland GmbH*	22 672	21 548	1 124
Koelner Ltd	4 413	3 681	732
Rawlplug Ltd.	72 951	99 839	(26 888)
Rawl France SAS	6 842	16 880	(10 038)
Rawlplug Ireland Ltd	13 299	10 299	3 000
Farmlord Trading Ltd*	101 108	76 852	24 256
Rawl Scandinavia AB	1 108	209	899
Koelner-Rawlplug Middle East FZE	3 081	2 398	683
Koelner-Rawlplug IP Sp. z o.o.**	298 592	63 915	234 677
Koelner Kazakhstan Ltd	(175)	2	(177)
TOW Koelner Ukraina**	1 070	512	558
Koelner Trading KLD LLC	(965)	132	(1 097)
Koelner d.o.o.	(127)	0	(127)
Leoteks Ltd	(170)	2	(172)
Koelner Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.	76	5	71
Koelner Slovakia SRO	442	449	(7)
RAZEM	607 292	332 016	275 276

* Wycena udziałów metodą praw własności uwzględnia udział w aktywach netto grup kapitałowych stworzonych 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 2011.

Radosław Koelner – Prezes Zarządu

Piotr Kopydłowski – Członek Zarządu ds. Finansowych