

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 1 stycznia - 31 grudnia 2011 r.

sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	2011	2010	2011	2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	662 165	559 631	159 939	139 754
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	50 544	18 216	12 208	4 549
Zysk (strata) brutto	31 283	3 116	7 556	778
Zysk (strata) netto	72 093	871	17 413	218
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	68 231	(2 389)	16 480	(597)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	50 702	32 483	12 246	8 112
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(22 664)	(9 308)	(5 474)	(2 325)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(19 847)	(17 955)	(4 794)	(4 484)
Przepływy pieniężne netto, razem	8 190	5 220	1 978	1 303
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)	2,10	(0,07)	0,51	(0,02)
Aktywa razem	751 200	649 180	170 078	163 922
Zobowiązania długoterminowe	136 857	96 878	30 986	24 462
Zobowiązania krótkoterminowe	241 798	264 576	54 745	66 807
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	353 931	270 205	80 133	68 228
Kapitał zakładowy	32 560	32 560	7 372	8 222
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)	10,87	8,30	2,46	2,10

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.12.2011	31.12.2010
AKTYWA TRWAŁE	379 210	330 374
Wartości niematerialne	74 336	63 811
Rzeczowe aktywa trwałe	234 523	246 043
Nieruchomości inwestycyjne	3 142	3 142
Długoterminowe aktywa finansowe	7 888	6 743
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	2 488	1 769
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56 832	8 865
AKTYWA OBROTOWE	371 990	318 806
Zapasy	224 851	189 024
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	113 734	112 106
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 685	2 452
Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 901	199
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 818	15 025
AKTYWA RAZEM	751 200	649 180
KAPITAŁ WŁASNY	372 544	287 727
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	353 931	270 205
Kapitał podstawowy	32 560	32 560
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	140 194	140 194
Pozostałe kapitały	164 612	151 001
Niepodzielony wynik finansowy	16 565	(53 551)
Udziały nie dające kontroli	18 613	17 522
ZOBOWIĄZANIA	378 656	361 454
Zobowiązania długoterminowe	136 857	96 878
Kredyty i pożyczki	106 533	63 071
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 803	3 973
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 883	15 695
Rezerwy świadczenia pracownicze	764	632
Rezerwy na zobowiązania	7 603	6 399
Rozliczenia międzyokresowe	5 271	7 108
Zobowiązania krótkoterminowe	241 798	264 576
Kredyty i pożyczki	106 712	147 643
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 369	3 871
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	120 915	105 872
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	695	468
Rozliczenia międzyokresowe	8 515	6 409
Rezerwy świadczenia pracownicze	177	255
Rezerwy na zobowiązania	415	58
PASYWA RAZEM	751 200	649 180

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE

	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania warunkowe	-	-
Inne (z tytułu)	3 300	3 342
- środki trwale użytkowane na podst. umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy	1 705	1 774
- środki trwale niskocenne i przeznaczone do likwidacji	1 595	1 568
Pozycje pozabilansowe	3 300	3 342

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 1 stycznia - 31 grudnia 2011 r.

sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01-12-2011	01-12-2010
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	662 165	559 631
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(445 792)	(378 370)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	216 373	181 262
Koszty sprzedaży	(114 220)	(111 584)
Koszty ogólnego zarządu	(41 745)	(44 186)
Pozostałe przychody operacyjne	14 476	9 130
Pozostałe koszty operacyjne	(24 340)	(16 406)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	50 544	18 216
Przychody finansowe	810	2 222
Koszty finansowe	(20 071)	(17 322)
Zysk (strata) brutto	31 283	3 116
Podatek dochodowy	40 810	(2 245)
Zysk (strata) netto	72 093	871
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	72 093	871
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	68 231	(2 389)
- akcjonariuszom mniejszościowym	3 862	3 260
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:		
- podstawowy	2,10	(0,07)
- rozwodniony	2,10	(0,07)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01-12-2011	01-12-2010
Zysk (strata) netto za okres	72 093	871
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	13 199	(2 746)
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	2 132	(1 550)
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trw.	141	6
Inne składniki całkowitych dochodów razem	15 472	(4 290)
Całkowite dochody za okres	87 565	(3 419)
Całkowite dochody za okres, z tego przypadające	87 565	(3 419)
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	83 725	(5 756)
- akcjonariuszom mniejszościowym	3 840	2 336

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01-12-2011	01-12-2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	31 283	3 116
Korekty:	43 902	27 201
Amortyzacja	29 934	24 655
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	363	421
Odsetki, netto	11 938	7 689
(Zyski) / straty z tyt.różnic kursowych	1 668	(5 565)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	75 185	30 317
Zmiana stanu zapasów	(31 946)	(4 281)
Zmiana stanu należności	1 999	(1 418)
Zmiana stanu zobowiązań	10 886	7 281
Zmiana stanu rezerw	511	(494)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(45)	(1 496)
Inne korekty	453	4 767
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	57 043	34 676
Zapłacony podatek dochodowy	(6 341)	(2 193)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	50 702	32 483
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(16 938)	(10 459)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 204	1 764
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	(2)
Wydatki na nabycie aktywów finansowych w tym:	(7 133)	(810)
- w jednostkach powiązanych	(7 133)	(810)
- nabycie udziałów i akcji	(353)	(603)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(6 780)	(207)
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych w tym:	202	379
- w jednostkach powiązanych	202	106
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	149	106
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	54	-
- w pozostałych jednostkach	-	273
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	-	273
Inne wydatki inwestycyjne	-	(181)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(22 664)	(9 308)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	43 305	26 610
Splaty kredytów i pożyczek	(43 156)	(25 345)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(4 011)	(4 153)
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(2 006)	(929)
Odsetki zapłacone	(13 957)	(14 101)
Inne wydatki finansowe	(22)	(38)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(19 847)	(17 955)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	8 190	5 220
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	15 025	10 257
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	603	(452)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	23 818	15 025

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 1 stycznia - 31 grudnia 2011 r.

sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Kapitał podstawowy	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej				Razem	Udziały nie dające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy				
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	32 560	140 194	151 001	(53 551)	270 205	17 522	287 727
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2011 roku	-	-	13 611	70 116	83 727	1 090	84 817
Podział zysku/Pokrycie straty	-	-	(1 882)	1 882	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku	-	-	-	68 231	68 231	3 862	72 093
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	13 221	-	13 221	(23)	13 199
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	2 132	-	2 132	-	2 132
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trw.	-	-	141	-	141	-	141
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	13 612	70 113	83 725	3 840	87 565
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	(2 749)	(2 749)
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	-	-	(1)	3	2	(0)	1
Saldo na dzień 31.12.2011 roku	32 560	140 194	164 612	16 565	353 931	18 612	372 544

Kapitał podstawowy	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej				Razem	Udziały nie dające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy				
Saldo na dzień 01.01.2010 roku	32 560	146 657	144 983	(32 677)	291 523	16 466	307 990
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	(3 167)	(3 167)	-	(3 167)
Korekta błędów poprzednich okresów	-	-	174	(12 570)	(12 396)	-	(12 396)
Saldo na dzień 01.01.2010 roku po zmianach	32 560	146 657	145 157	(48 413)	275 961	16 466	292 427
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2010 roku	-	(6 463)	5 844	(5 138)	(5 756)	1 056	(4 700)
Podział zysku/Pokrycie straty	-	(6 463)	9 211	(2 748)	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku	-	-	-	(2 389)	(2 389)	3 260	871
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(1 822)	-	(1 822)	(924)	(2 746)
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	(1 550)	-	(1 550)	-	(1 550)
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trw.	-	-	6	-	6	-	6
Całkowite dochody za okres ogółem	-	(6 463)	5 844	(5 137)	(5 756)	2 336	(3 419)
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	(1 280)	(1 280)
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Saldo na dzień 31.12.2010 roku	32 560	140 194	151 001	(53 551)	270 205	17 522	287 727

GRUPA KAPITAŁOWA KOELNER SA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 1 stycznia - 31 grudnia 2011 r.

sporządzone według MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

WYNIKI FINANSOWE SEGMENTÓW

	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Korekty i wyłączenia	Razem
Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	620 423	5 358	-	625 781
Sprzedaż między segmentami	40 638	-	(4 253)	36 385
Przychody segmentu ogółem	661 061	5 358	(4 253)	662 165
Amortyzacja	(29 575)	(359)	-	(29 934)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(577 795)	(7 819)	3 927	(581 687)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	53 691	(2 820)	(326)	50 544
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	(19 012)	(249)	-	(19 261)
przychody z tyt. odsetek	787	-	-	787
koszty z tyt. odsetek	(13 966)	-	-	(13 966)
Zysk (strata) brutto	34 679	(3 069)	(326)	31 283
Podatek dochodowy	40 362	448	-	40 810
Zysk (strata) netto	75 041	(2 621)	(326)	72 093
Aktywa segmentu	732 749	18 451	-	751 200
Nakłady inwestycyjne	19 508	18	-	19 526

	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Korekty i wyłączenia	Razem
Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	520 571	9 724	420	530 715
Sprzedaż między segmentami	32 488	-	(3 572)	28 916
Przychody segmentu ogółem	553 059	9 724	(3 152)	559 631
Amortyzacja	(24 200)	(455)	-	(24 655)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(509 128)	(11 068)	3 435	(516 761)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	19 731	(1 799)	283	18 215
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	(15 121)	21	-	(15 100)
przychody z tyt. odsetek	499	-	-	499
koszty z tyt. odsetek	(15 491)	-	-	(15 491)
Zysk (strata) brutto	4 610	(1 778)	283	3 116
Podatek dochodowy	(2 395)	151	-	(2 244)
Zysk (strata) netto	2 215	(1 627)	283	872
Aktywa segmentu	637 069	12 111	-	649 180
Nakłady inwestycyjne	15 991	1 084	(5 805)	11 271

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

1. Wartości niematerialne i prawne

31.12.2011					
Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończonych prac rozkładowych		Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	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
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	409	409
Inne	-	1 323	-	2 919	4 242
Wartość brutto na koniec okresu	48 809	23 111	4 540	3 744	80 204
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	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)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	106	5 300	-	464	5 869
Wartość netto					
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

31.12.2010					
Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończonych prac rozkładowych		Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	47 796	20 533	2 888	1 867	73 084
Zwiększenia	-	169	582	830	1 581
Zakup	-	152	-	792	944
Reklasyfikacja	-	14	-	38	52
Różnice kursowe	-	3	-	-	3
Inne	-	-	582	-	582
Zmniejszenia	(3 718)	(359)	(15)	(41)	(4 134)
Likwidacja	-	(323)	-	-	(323)
Reklasyfikacja	(2 127)	(4)	-	(15)	(2 146)
Różnice kursowe	(785)	(33)	(15)	(11)	(844)
Inne	(807)	-	-	(15)	(822)
Wartość brutto na koniec okresu	44 077	20 343	3 454	2 656	70 531
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	2 225	5 496	-	444	8 165
Odpis amortyzacyjny za okres	-	970	-	26	996
Likwidacja	-	(299)	-	-	(299)
Reklasyfikacja	(2 127)	48	-	(46)	(2 125)
Różnice kursowe	(4)	(11)	-	(4)	(18)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	95	6 204	-	421	6 719
Wartość netto					
na 1 stycznia 2010 r.	45 570	15 038	2 888	1 422	64 918
na 31 grudnia 2010 r.	43 983	14 139	3 454	2 235	63 811

2a. Wartość firmy z konsolidacji

	31.12.2011	31.12.2010
Rawplug Ltd		
PLN	5 727	4 993
GBP	1 087	1 087
Koelner Hungaria Kft		
PLN	4 266	4 266
HUF	300 388	300 388
Rawplug Ireland Ltd		
PLN	24 214	21 712
EUR	5 482	5 482
Rawl France SAS		
PLN	131	117
EUR	30	30
Koelner Ltd		
PLN	121	121
RUB	983	983
Stahl Ltd		
PLN	13 622	12 214
EUR	3 084	3 084
Razem	48 080	43 423

2b. Wartość firmy na poziomie sprawozdań jednostkowych

	31.12.2011	31.12.2010
Rawplug Ireland Ltd		
PLN*	624	560
EUR	141	141
Razem	624	560

* przeliczenie kursem krzyżowym EUR/GBP, GBP/PLN

3. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2011					
	Grunt	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie
Wartość brutto na początek okresu	19 036	129 509	220 211	21 169	16 079	5 965
Zwiększenia	536	4 095	10 492	3 883	1 692	14 463
Zakup	-	551	430	1 314	479	13 612
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	2 406	8 158	126	632	-
Przyjęte na podst. um. leasingu finansowego	-	-	-	1 243	-	47
Reklasyfikacje	-	-	29	141	31	284
Różnice kursowe	536	1 138	1 453	397	141	16
Inne	-	-	422	662	408	504
Zmniejszenia	(56)	(526)	(1 605)	(4 298)	(862)	(12 699)
Sprzedaż	(56)	(480)	(590)	(3 431)	(198)	(25)
Likwidacja	-	(14)	(608)	(205)	(68)	(32)
Reklasyfikacje	-	-	(90)	-	(200)	(683)
Różnice kursowe	-	-	(6)	-	-	-
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(11 429)
Inne	-	(32)	(311)	(662)	(397)	(531)
Wartość brutto na koniec okresu	19 516	133 079	229 098	20 755	16 908	7 728
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	1 665	34 245	108 169	10 329	11 517	-
Odpis amortyzacyjny za okres	86	3 936	18 902	4 833	1 600	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	44	32	437	-	-	-
Sprzedaż	-	(194)	(567)	(2 846)	(195)	-
Likwidacja	-	(7)	(536)	(120)	(66)	-
Reklasyfikacja	-	-	(82)	-	(200)	-
Różnice kursowe	-	158	1 089	222	92	-
Inne	-	-	4	-	10	-
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 795	38 171	127 417	12 418	12 759	-
Wartość netto						
na 1 stycznia 2011 r.	17 371	95 264	112 042	10 840	4 562	5 965
na 31 grudnia 2011 r.	17 721	94 907	101 682	8 336	4 149	7 728

31.12.2010

	Grunt	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	19 295	129 135	212 906	25 584	16 767	5 806	409 493
Zwiększenia	308	1 392	10 516	1 158	290	11 460	25 123
Zakup	-	89	1 833	447	165	9 404	11 938
Rozliczenie środków trwałych w budowie	302	998	7 106	269	81	-	8 756
Przyjęte na podst. um. leasingu finansowego	-	-	-	393	-	293	686
Reklasyfikacje	-	288	1 555	6	25	1 762	3 636
Różnice kursowe	7	18	8	43	18	1	94
Inne	-	-	14	-	-	-	14
Zmniejszenia	(568)	(1 018)	(3 211)	(5 573)	(978)	(11 301)	(22 648)
Sprzedaż	(136)	(656)	(310)	(5 224)	(139)	(893)	(7 358)
Likwidacja	-	-	(348)	(65)	(196)	-	(609)
Reklasyfikacje	(279)	-	(1 825)	(183)	(613)	(1 644)	(4 544)
Różnice kursowe	(153)	(362)	(718)	(99)	(29)	(8)	(1 369)
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(8 756)	(8 756)
Inne	-	-	(10)	(2)	-	-	(12)
Wartość brutto na koniec okresu	19 036	129 509	220 211	21 169	16 079	5 965	411 969
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	1 580	30 697	94 788	11 637	10 768	173	149 643
Odpis amortyzacyjny za okres	85	3 991	15 374	2 931	1 639	-	24 019
Sprzedaż	-	(307)	(839)	(4 196)	(128)	(173)	(5 643)
Likwidacja	-	-	(251)	(41)	(196)	-	(488)
Reklasyfikacja	-	7	(361)	32	(560)	-	(882)
Różnice kursowe	-	(142)	(542)	(33)	(6)	-	(724)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 665	34 245	108 169	10 329	11 517	-	165 925
Wartość netto							
na 1 stycznia 2010 r.	17 715	98 438	118 118	13 947	6 000	5 633	259 850
na 31 grudnia 2010 r.	17 371	95 264	112 042	10 840	4 562	5 965	246 043

4. Nieruchomości inwestycyjne

	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	3 142	3 051
Zwiększenie	-	90
Zakup	-	1
Różnice kursowe	-	90
Zmniejszenie	-	-
Stan na koniec okresu	3 142	3 142

5. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	-	-
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	-	-

6. Długoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2011	31.12.2010
Wartość brutto na początek okresu	6 965	6 573
Udziały i akcje	2 391	1 828
Udzielone pożyczki	4 574	4 745
Zwiększenia	1 206	628
Udziały i akcje	683	628
- zakup udziałów i akcji	454	628
- różnice kursowe	229	-
Udzielone pożyczki	523	-
- wycena bilansowa	523	-
Zmniejszenia	(62)	(237)
Udziały i akcje	-	(66)
- różnice kursowe	-	(66)
Udzielone pożyczki	(62)	(171)
- spłata pożyczek	(62)	-
- różnice kursowe	-	(171)
Wartość brutto na koniec okresu	8 110	6 964
Udziały i akcje	3 075	2 390
Udzielone pożyczki	5 035	4 574
Odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych na początek okresu	221	-
Zwiększenia	-	221
Utworzenie	-	221
Zmniejszenia	-	-
Odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych na koniec okresu	221	221
Wartość netto		
Stan na początek okresu	6 744	6 573
Stan na koniec okresu	7 888	6 743

Stan na koniec okresu - Udziały	2 853	2 169
TOW Koelner Ukraina	13	13
Koelner Kazakhstan Ltd	2	2
Herco Ltd	1 943	1 742
TOW Leotex	2	2
Koelner Finance Ltd	0	0
Koelner Trading KLD LLC	132	132
Koelner-Rawiplug B&C Material Trading LLC	302	273
Aqua	5	5
Kolener Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.	5	-
Koelner Slovakia SRO	449	-
Stan na koniec okresu - Pożyczka	5 035	4 574
Herco Ltd	5 035	4 574

7. Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2011	31.12.2010
Kaucje z tyt. wynajmu lokali	1 250	1 127
Inne należności	438	164
Rozliczenia międzyokresowe	800	478
	2 488	1 769
Odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe brutto	2 488	1 769

8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2011	31.12.2010
Wartość brutto na początek okresu	11 590	12 197
Rzeczowe aktywa trwałe	614	403
Aktywa finansowe	118	76
Zapasy	2 495	3 029
Należności krótkoterminowe	820	457
Rezerwy na świadczenia pracownicze	429	364
Pozostałe rezerwy	1 164	1 169
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	2 049	2 293
Różnice kursowe	2 160	2 190
Zobowiązania	1 554	1 922
Pozostałe	188	294
Korekta błędów poprzednich okresów	-	(533)
Zapasy	-	(93)
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	-	(440)
Wartość brutto na początek okresu po korekcie	11 590	11 664
Rzeczowe aktywa trwałe	614	403
Aktywa finansowe	118	76
Zapasy	2 495	2 936
Należności krótkoterminowe	820	457
Rezerwy na świadczenia pracownicze	429	364
Pozostałe rezerwy	1 164	1 169
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	2 049	1 853
Różnice kursowe	2 160	2 190
Zobowiązania	1 554	1 922
Pozostałe	188	294
Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych i straty podatkowej	47 880	(55)
Rzeczowe aktywa trwałe	368	210
Wartości niematerialne	47 152	-
Aktywa finansowe	-	42
Zapasy	982	(437)
Należności krótkoterminowe	721	368
Rezerwy na świadczenia pracownicze	112	65
Pozostałe rezerwy	85	3
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	(1 424)	196
Różnice kursowe	33	(28)
Zobowiązania	(46)	(368)
Pozostałe	(103)	(106)
Różnice kursowe	487	(18)
Zapasy	44	(4)
Należności krótkoterminowe	34	(5)
Pozostałe rezerwy	161	(7)
Różnice kursowe	248	(2)
Wartość brutto na koniec okresu	59 957	11 591
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
Odpis aktualizujący wartość aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	2 724	-
Korekta błędów poprzednich okresów	-	2 727
Odpis aktualizujący wartość aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek okresu po korektach	2 724	2 727
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	(3)
Różnice kursowe	-	-
Różnice kursowe kalkulowane	400	-
Odpis aktualizujący wartość aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	3 125	2 724
Wartość netto		
Stan na początek okresu	8 865	8 937
Stan na koniec okresu	56 832	8 865

9. Zapasy

	31.12.2011	31.12.2010
Materiały	40 845	34 568
Półprodukty i produkcja w toku	7 004	5 975
Produkty gotowe	101 167	83 377
Towary	74 973	64 488
Zaliczki na dostawy	863	616
	224 851	189 024
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(11 736)	(9 498)
Zapasy, wartość brutto	236 587	198 522
Wartość zapasów ujęta jako koszt w rachunku zysków i strat	445 792	378 370

9b. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	9 498	8 719
Korekta bilansu otwarcia	-	(491)
Skorygowany bilans otwarcia	9 498	8 228
Odpisy utworzone	2 831	1 838
Odpisy rozwiązane	(470)	(621)
Odpisy wykorzystane	(197)	(45)
Inne zmiany	74	98
Stan na koniec okresu	11 736	9 498

10. Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2011	31.12.2010
Należności z tyt. dostaw i usług	102 671	100 747
Należności z tyt. podatków, cel. ubezpieczeń i podobne	7 288	4 956
Rozliczenia międzyokresowe	2 569	4 669
Pozostałe należności	1 206	1 735
	113 734	112 106
Odpisy aktualizujące wartość należności	(9 940)	(6 570)
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe brutto	123 674	118 676

10b. Odpisy aktualizujące wartość należności

	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	6 570	4 397
Odpisy utworzone	7 472	4 955
Odpisy rozwiązane	(3 256)	(1 835)
Odpisy wykorzystane	(859)	(933)
Inne zmiany	14	(14)
Stan na koniec okresu	9 940	6 570

11. Należności / Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego

	31.12.2011	31.12.2010
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 685	2 452
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	695	468

12. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	199	358
Udzielone pożyczki	199	358
Zwiększenia	6 791	335
Udzielone pożyczki	6 791	335
Zakup / udzielenie	6 779	321
Różnice kursowe	6	11
Inne zwiększenia	6	3
Zmniejszenia	(89)	(495)
Udzielone pożyczki	(89)	(495)
Sprzedaż / spłata	(86)	(495)
Inne zmniejszenia	(3)	-
Stan na koniec okresu	6 901	199
Udzielone pożyczki	6 901	199

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	15 748	7 698
Depozyty bankowe	8 070	7 322
Inne	-	5
	23 818	15 025

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	268	opłacone gotówką	03.12.2007
C	na okaziciela	brak	270 700	271	opłacone gotówką	10.03.2008
			32 560 000	32 560		

15. Pozostałe kapitały

	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał zapasowy pozostały	120 609	122 351
Pozostałe kapitały rezerwowe	15 788	15 788
Różnice kursowe z konsolidacji	28 215	12 862
	164 612	151 001

16. Niepodzielony wynik finansowy

	31.12.2011	31.12.2010
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	(51 666)	(51 162)
Wynik netto bieżącego okresu	68 231	(2 389)
	16 565	(53 551)

17a. Kredyty i pożyczki

	31.12.2011	31.12.2010
Długoterminowe kredyty bankowe	106 533	59 817
Długoterminowe pożyczki	-	3 254
Długoterminowe kredyty i pożyczki	106 533	63 071
Krótkoterminowe kredyty bankowe	104 292	144 362
Krótkoterminowe pożyczki	2 420	3 280
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	106 712	147 643

Terminy spłaty

	31.12.2011	31.12.2010
powyżej 1 roku do 3 lat	106 533	56 903
powyżej 3 lat do 5 lat	-	7 168
	106 533	63 071

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		15 564		WIBOR 1M PLN + marża	30.11.2014	1. Zastaw rejestrowy na 5.820.000 akcjach 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 r-k bieżący. 4. Cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości.	
Koelner SA	Raiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	58 988	16 500 EUR	22 084	3 898 PLN 2 377 EUR 2 529 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 spłaty kredytu wystawione przez Radosława Koelnera i Przemysława Koelnera. 3. Hipoteka kaucyjna łączna do 7.564 tys. EUR, hipoteka kaucyjna do 49.496 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 wlv	
Koelner SA	ING Bank Śląski SA	Katowice	20 000		15 000		WIBOR 1M PLN + marża	1. 5 000 tys. zł do dnia 31.05.2012 2. 15 000 tys. zł do dnia 30.05.2013	1. Poręczenie Koelner Łańcuckiej Fabryki Śrub sp. z o.o. 2. Poręczenie FPIN Wapienica sp. z o.o. 3. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach na 13 006 tys. zł.	
Koelner SA	Raiffeisen Bank Polska SA	Wrocław	58 500		50 229		1. Dla kredytu w r-ku bieżącym PLN,EUR,USD,CHF - WIBOR 1M+marża, EURIBOR 1M+marża, LIBOR 1M+marża. 2. Dla kredytu revolvingowego 1 w PLN,USD,EUR - WIBOR 1M+marża, LIBOR 1M+marża, EURIBOR 1M+marża 3. Dla kredytu revolvingowego 2 w PLN - WIBOR 1M+marża 10.12.2013	1. Kredyt w r-ku bieżącym 10.12.2013 2. Kredyt revolvingowy 1 10.12.2013 3. Kredyt revolvingowy 2 10.12.2013 4. Akredytywa 10.12.2013 5. Gwarancje bankowe 10.12.2013 6. Gwarancje handlowe 10.12.2013	1. Weseł in blanco wraz z dokierającą wekslową. 2. Pełnomocnictwo do dysponowania r-kiem. 3. Zastaw na zapasach 51.500 tys. zł. 4. Hipoteka kaucyjna łączna 70.000 tys. zł na nieruchomości. 5. Hipoteka do 58.500 tys. zł na nieruchomości. 6. Cesja praw z polis ubezpieczeniowych wlv zapasów i nieruchomości. 6. Cicha cesja należności.	
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.	ING Bank Śląski SA	Katowice	4 220		1 495		WIBOR 1M+marża	31.05.2014	1. Hipoteka umowna do 4 220 tys. zł na nieruchomości wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. 2. Zastaw rejestrowy na maszynach na 4.220 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. 3. Poręczenie cywilne Koelner SA.	
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.	ING Bank Śląski SA	Katowice	1 500	361 EUR	632	143 EUR	EURIBOR 1M+marża	31.05.2014	1. Hipoteka umowna do 361 tys. EUR na nieruchomości wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. 2. Zastaw rejestrowy na maszynach na 361 tys. EUR wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. 3. Poręczenie cywilne Koelner SA.	
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.	Bank DnB NORD Polska SA	Warszawa	limit w tys. PLN do max wysokości 44.607 w tym: 28.500 kredyt odnawialny, 4.107 kredyt nieodnawialny do 28.02.2014, 12.000 akredytywy		1 524		WIBOR 1M+marża	28.02.2014	1. Hipoteka umowna łączna do 66 910 tys. zł prawo użytkowania wieczystego gruntu i prawo własności budynku 2. Cesja praw z umowy ubezpieczenia 3. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach 4. Zastaw rejestrowy na zapasach 5. Przelew wierzytelności 6. Zastaw rejestrowy na należnościach 7. Gwarancja korporacyjna wystawiona przez Koelner SA	
Koelner Rawiplug Middle-East FZE	Emirates Islamic Bank	Dubaj, ZEA	91	99 AED	5	5 AED	oprocenowanie stałe	01.05.2013	wystawione czeki PDC na każdą ratę	

RAZEM

106 533

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		5 229		WIBOR 1M PLN + marża	30.11.2014	1. Zastaw rejestrowy na 5.820.000 akcjach 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 r-k bieżący. 4. Cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości.	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1-go roku
Koelner SA	Bank Zachodni WBK SA	Wrocław	19 810		2 806		WIBOR 1M PLN + marża	31.05.2012	1. Hipoteka zwykła łączna 5.000 tys. zł na użytkowaniu wieczystym gruntu oraz budynkach. 2. Wpływ na r-k bieżący. 3. Zastaw rejestrowy na udziałach Stahl GmbH.	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1-go roku
Koelner SA	Raiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	58 988	16 500 EUR	14 924	1 842 PLN 1 123 EUR 1 195 GBP	EURIBOR 1M+marża WIBOR 1M+marża 1M LIBOR+marża	31.12.2013	1. Pełnomocnictwo do r-ku bieżącego i innych r-ków. 2. Poręczenie cywilne spłaty kredytu wystawione przez Radosława 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 w/w	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 1-go roku
Koelner SA	ING Bank Śląski S.A.	Katowice	20 000		5 000		WIBOR 1M PLN + marża	1. 5 000 tys. zł do 31.05.2012 2. 15 000 tys. zł do 30.05.2013	1. Poręczenie Koelner Łańcuckiej Fabryki Śrub sp. z o.o. 2. Poręczenie FPPN Wapienica sp. z o.o. 3. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach - 13 006 tys. zł.	
Koelner SA	Bank Zachodni WBK SA	Wrocław	10 000		9 982		WIBOR 1M PLN + marża	31.07.2012	1. Wpływ na r-k bieżący. 2. Zastaw rejestrowy na zapasach - 10.000 tys. zł. 3. Cesja praw umowy ubezpieczenia w zakresie ubezpieczenia zapasów. 4. Zastaw rejestrowy na 5.820.000 akcji Koelner SA.	
Koelner SA	HSBC Bank Polska SA	Warszawa	19 950		19 766		WIBOR 1M PLN + marża	30.03.2012	1. Zastaw finansowy i rejestrowy na 2.800.000 akcjach Koelner SA do 29.825 tys. zł ustanowiony przez Amicus Polinae Sp. z o.o. 2. Obowiązanie o poddaniu się egzekucji. 3. Pełnomocnictwo dla banku do regulowania wszelkich wierzytelności i roszczeń banku z tyt. udzielonego kredytu w ciężar innych r-ków otwartych w banku.	
Koelner SA	HSBC Bank Polska SA	Warszawa	10 000		10 000		WIBOR dla okresu odpowiadającego Okresowi Odsetkowemu wybranemu przez Koelner SA + marża	30.03.2012	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 na nieruchomościach wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej. 3. Obowiązanie o poddaniu się egzekucji. 4. Prawo dla banku do regulowania wszelkich wierzytelności i roszczeń banku wymagalnych z tyt. kredytu w ciężar r-ków otwartych w banku.	
Rawplug Ireland Ltd	Ulster Bank	Dublin, Irlandia	2 871	650 EUR	2 420	548 EUR	EURIBOR 1M+ zmienna marża		Cesja należności	
Rawl France s.a.s.	BNP Paribas	Mity-Mory, Francja	221	50 EUR			oprocentowanie stałe		Możliwość utrzymania dewiatu (overdraft) na 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+marża	31.05.2014	1. Hipoteka umowna do 4.220 tys. zł na nieruchomości wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. 2. Zastaw rejestrowy na maszynach na 4.220 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. 3. Poręczenie cywilne przez Koelner SA.	
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.	ING Bank Śląski SA	Katowice	1 500	361 EUR	493	112 EUR	EURIBOR 1M+marża	31.05.2014	1. Hipoteka umowna do 361 tys. EUR na nieruchomości wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 2. Zastaw rejestrowy na maszynach na 361 tys. EUR wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 3. Poręczenie cywilne przez Koelner SA	
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.	ING Bank Śląski SA	Katowice	8 000		8 000		WIBOR 1M+marża	27.02.2012	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 Śrub sp. z o.o.	Bank DnB NORD Polska SA	Warszawa	limit w tys. PLN do max wysokości 44.607 w tym: 28.500 kredyt odnawialny, 4.107 kredyt nieodnawialny do 28.02.2014, 12.000 akredytywy		23 278	19 043 PLN 959 EUR	WIBOR 1M+marża, EURIBOR 1M+marża	28.02.2014	1. Hipoteka umowna łączna do 66.910 tys. zł, prawo użytkowania wieczystego gruntu i prawo własności budynku stanowiącego odrębną nieruchomość 2. Cesja praw z umowy ubezpieczenia 3. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach - 27.190 tys. zł 4. Zastaw rejestrowy na zapasach - 38.722 tys. zł 5. Przelew wierzytelności 6. Zastaw rejestrowy na należnościach 7. Gwarancja korporacyjna wystawiona przez Koelner SA	
FPPN Wapienica sp. z o.o.	ING Bank Śląski	Bielsko-Biała	4 200		3 351		WIBOR 1M + marża	17.05.2012	Hipoteka do 5 600 tys. zł, cesja z umowy ubezpieczenia, weksel in blanco	
Koelner Rawplug Middle-East FZE	Emirates Islamic Bank	Dubaj, ZEA	91	99 AED	11	12 AED	oprocentowanie stałe	01.05.2013	wystawione czek 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		144		WIBOR 1M + marża	bezzterminowo	Cesja z polisy	kredyt w rachunku
RAZEM					106 712					

18. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2011	31.12.2010
Część długoterminowa	1 803	3 973
Leasing finansowy	1 803	3 973
Część krótkoterminowa	4 369	3 871
Leasing finansowy	3 979	3 776
Inne	390	95

19. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	15 695	15 443
Rzeczowe aktywa trwałe	14 436	14 202
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	776	776
Aktywa finansowe	-	1
Różnice kursowe	483	464
Korekta błędów poprzednich okresów	-	116
Rzeczowe aktywa trwałe	-	116
Stan na początek okresu po korekcie	15 695	15 559
Rzeczowe aktywa trwałe	14 436	14 318
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	776	776
Aktywa finansowe	-	1
Różnice kursowe	483	464
Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(673)	152
Rzeczowe aktywa trwałe	(1 166)	134
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	(11)	-
Aktywa finansowe	2	(1)
Należności krótkoterminowe	69	-
Różnice kursowe	433	19
Zmiany odniesione na kapitał własny z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(141)	(6)
Rzeczowe aktywa trwałe	(141)	(6)
Zmiany z tyt. różnic kursowych	3	(10)
Rzeczowe aktywa trwałe	3	(10)
Stan na koniec 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

20. Rezerwy na świadczenia pracownicze

	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	887	969
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	399	389
Rezerwa na odprawy emerytalne	295	356
Rezerwa na bonusy od zysku dla pracowników	-	103
Inne	193	121
Zwiększenie rezerw	179	140
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	48	10
Rezerwa na odprawy emerytalne	17	56
Inne	114	74
Wykorzystanie rezerw	(33)	(85)
Rezerwa na bonusy od zysku dla pracowników	-	(68)
Inne	(33)	(17)
Rozwiązanie rezerw	(100)	(55)
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	(55)
Inne	(100)	-
Inne zmiany	-	(82)
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	(62)
Inne	-	(20)
Zmiana z tyt. różnic kursowych	9	(1)
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	(0)
Rezerwa na bonusy od zysku dla pracowników	-	(3)
Inne	9	2
Stan na koniec okresu	941	887
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	447	399
Rezerwa na odprawy emerytalne	312	295
Inne	182	193
Część długoterminowa		
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	369	291
Rezerwa na odprawy emerytalne	278	245
Inne	117	96
Część krótkoterminowa		
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	78	108
Rezerwa na odprawy emerytalne	34	50
Inne	65	97
	177	255

21. Pozostałe rezerwy

	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	6 457	13
Rezerwa na zobowiązania	6 399	-
Pozostałe	58	13
Korekta błędów poprzednich okresów	-	6 036
Rezerwa na zobowiązania	-	6 036
Stan na początek okresu po korekcie	6 457	6 049
Rezerwa na zobowiązania	6 399	6 036
Pozostałe	58	13
Zwiększenie rezerw	1 940	663
Rezerwa na zobowiązania	1 204	363
Rezerwa na ochronę środowiska	289	-
Pozostałe	447	300
Rozwiązanie rezerw	(381)	(255)
Rezerwa na ochronę środowiska	(289)	-
Pozostałe	(92)	(255)
Zmiana z tyt. różnic kursowych	2	-
Pozostałe	2	-
Stan na koniec okresu	8 018	6 457
Rezerwa na zobowiązania	7 603	6 399
Pozostałe	415	58
Część długoterminowa		
Rezerwa na zobowiązania	7 603	6 399
Część krótkoterminowa		
Pozostałe	415	58

22. Długoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2011	31.12.2010
Długoterminowe	5 271	7 108
Przychody przyszłych okresów	5 271	7 108
- dotacje	5 179	7 006
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	92	102
Krótkoterminowe	8 515	6 409
Przychody przyszłych okresów	1 244	1 261
- dotacje	1 234	1 151
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	10	10
- pozostałe	-	100
Bierne rozliczenia międzyokresowe	7 271	5 148
- rezerwa na urlopy	1 049	621
- rezerwa na bonusy	5 521	3 724
- pozostałe	700	803

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

	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	97 216	85 385
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i podobne (bez CIT)	11 621	11 607
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	3 539	3 165
Pozostałe	8 539	5 715
	120 915	105 872
Zobowiązania długoterminowe		
	-	-

24. Zobowiązania z tyt. leasingu operacyjnego

	31.12.2011	31.12.2010
	opłaty minimalne	
W okresie 1 roku	1 006	461
W okresie od 1 do 5 lat	458	611
	1 464	1 072

25. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego

	31.12.2011		31.12.2010	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	4 311	3 979	4 147	3 776
W okresie od 1 do 5 lat	1 942	1 803	4 163	3 973
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	6 253	X	8 311	X
Koszty finansowe (-)	(470)	X	(561)	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	5 783	5 783	7 749	7 749

26. Wartość netto przedmiotów użytkowanych na podst. umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym leasingu operacyjnego na 31.12.2011 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	1 468
Środki transportu	240
Inne	1 749
	3 457

27. Wartość netto przedmiotów leasingu finansowego na 31.12.2011 r.

	W odniesieniu do grup aktywów		
	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne	Razem
Wartość netto przedmiotów leasingu finansowego			
Wartości niematerialne	x	356	356
Urządzenia techniczne i maszyny	5 924	x	5 924
Środki transportu	2 598	x	2 598
	8 521	356	8 878

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

28. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

	01-12.2011	01-12.2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów	432 555	336 653
Przychody netto ze sprzedaży usług	2 356	3 910
Przychody netto ze sprzedaży towarów	216 003	210 724
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	11 250	8 344
	<u>662 165</u>	<u>559 631</u>
kraj	252 938	241 068
eksport	<u>409 227</u>	<u>318 563</u>
	<u>662 165</u>	<u>559 631</u>

29. Koszty według rodzajów

	01-12.2011	01-12.2010
Amortyzacja	29 762	24 255
Zużycie materiałów i energii	231 220	173 795
Koszty wynagrodzeń	93 602	93 070
Podróże służbowe	1 975	2 562
Transport	24 545	21 576
Reprezentacja i reklama	5 921	7 100
Podatki i opłaty oraz ubezpieczenia majątkowe	7 461	6 764
Usługi obce	40 006	38 109
Pozostałe koszty	4 970	6 586
Razem koszty według rodzajów	<u>439 461</u>	<u>373 818</u>

30. Koszty wynagrodzeń

	01-12.2011	01-12.2010
Wynagrodzenia	74 212	74 251
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	19 390	18 818
	<u>93 602</u>	<u>93 070</u>

31. Pozostałe przychody operacyjne

	01-12.2011	01-12.2010
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	263	154
Dotacje	3 139	1 972
Odwrocenie odpisu aktualizującego należności	3 253	1 826
Odwrocenie odpisu aktualizującego zapasy	470	621
Odwrocenie rezerw	667	346
Odpisane zobowiązania	67	107
Nadwyżki inwentaryzacyjne	1 672	2 012
Pozostałe	4 944	2 092
	<u>14 476</u>	<u>9 130</u>

32. Pozostałe koszty operacyjne

	01-12.2011	01-12.2010
Odpisy aktualizujące niefinansowych aktywów trwałych	513	-
Odpisy aktualizujące należności	7 286	4 756
Odpisy aktualizujące zapasy	2 831	1 838
Darowizny	762	782
Utworzenie rezerw	2 198	803
Niedobory inwentaryzacyjne	3 706	3 721
Koszty złomowania	2 536	1 383
Pozostałe	4 507	3 124
	<u>24 340</u>	<u>16 406</u>

33. Przychody finansowe

	01-12.2011	01-12.2010
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	162	3
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	1 466
Pozostałe odsetki	625	496
Wycena instrumentów pochodnych	-	199
Pozostałe	23	59
	<u>810</u>	<u>2 222</u>

34. Koszty finansowe

	01-12.2011	01-12.2010
Odsetki od zobowiązań finansowych	12 836	14 041
Pozostałe odsetki	1 130	1 450
Prowizje	769	821
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	-	221
Straty z tytułu różnic kursowych	2 455	-
Wycena instrumentów pochodnych	708	21
Poręczenia i gwarancje	1 134	-
Pozostałe	1 038	768
	<u>20 071</u>	<u>17 322</u>

35. Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	01-12.2011	01-12.2010
Podatek bieżący		
Bieżące obciążenie podatkowe	7 743	2 039
	7 743	2 039
Podatek odroczony		
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(48 553)	206
	(48 553)	206
Razem podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(40 810)	2 245

36. Zysk przypadający na jedną akcję

	01-12.2011	01-12.2010
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	68 231	(2 389)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	32 560 000	32 560 000
Zysk przypadający na jedną akcję (w zł)	2,10	(0,07)

37a. Transakcje z jednostkami zależnymi wyłączonymi z konsolidacji

	01-12.2011	01-12.2010
Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów	14 512	9 169
Zakup usług, towarów i materiałów	776	702
Pozostałe przychody	617	8
Zobowiązania	530	420
Należności, w tym z tytułu udzielonych pożyczek	25 285	15 732

dotyczy transakcji z jednostkami: Koelner Kazakhstan Ltd, Herco Fixings Ltd, TOW Koelner Ukraina, Koelner d.o.o., Koelner Trading KLD LLC, Koelner-Rawplug Building and Construction Material Trading LLC

37b. Transakcje z jednostką dominującą

	01-12.2011	01-12.2010
Zakup towarów i materiałów	-	89
Pozostałe koszty	1 134	-
Zobowiązania	4	-
Należności	-	394

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

37c. Transakcje z jednostkami powiązanymi poprzez osobę współwłaściciela

	01-12.2011	01-12.2010
Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów	-	36
Zakup usług, towarów i materiałów	204	204
Zobowiązania	21	15
Należności	209	209

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

37d. Transakcje z kluczowym personelem

	01-12.2011	01-12.2010
Pozostałe koszty	201	87
Zobowiązania, w tym z tytułu udzielonych pożyczek	-	4 158
Należności	131	205

dotyczy transakcji z członkami zarządu oraz rady nadzorczej Spółki

38. Dotacje rządowe

	01-12.2011	01-12.2010
Stan na początek okresu	8 157	9 483
Otrzymane w ciągu roku	719	949
Odniesione na rachunek zysków i strat	(3 139)	(1 972)
Inne zmniejszenia (w tym sprzedaż)	676	-
Stan na koniec okresu	6 413	8 460
Część długoterminowa	5 179	7 006
Część krótkoterminowa	1 234	1 151