

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 i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Stan na 1.01.2006 r.	-	16 027	-	45 712
Zwiększenia, w tym:	-	2 979	-	15 427
- nabycie, założenie, zaciągnięcie, udzielenie	-	2 554	-	15 164
- wycena	-	209	-	-
- aktualizacja wartości	-	-	-	121
- przekwalifikowanie	-	-	-	-
- inne	-	216	-	142
Zmniejszenia, w tym:	-	4 198	-	1 042
- zbycie, rozwiązanie, spłata	-	4 198	-	624
- wycena	-	-	-	-
- aktualizacja wartości	-	-	-	86
- połączenie z emitentem	-	-	-	-
- inne	-	-	-	332
Stan na 31.12.2006 r., w tym:	-	14 808	-	60 097
- należności z tyt. umów leasingu finansowego	-	-	-	-
- pożyczki udzielone	-	14 808	-	-

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		
W okresie 1 roku dla finansowego	1 043	702
W okresie od 1 do 5 lat dla finansowego	698	469
Powyżej 5 lat dla finansowego		
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	1 741	1 171
Koszty finansowe (-)	(128)	(77)
Wartość bieżąca min. opłat leasingowych	1 613	1 094

Zobowiązania z tytułu kredytów

Stan zaangażowania kredytowego i odsetki od kredytów prezentuje poniższa tabela (tys. PLN):

Wyszczególnienie	2006		2005	
	Stan	Odsetki	Stan	Odsetki
Raiffeisen Bank Polska S.A. Kredyt inwestycyjny - długoterminowy	1 503	168	4 079	390
Raiffeisen Bank Polska S.A. Kredyt w rachunku bieżącym	55 785	2 315	18 566	304
RAZEM	57 288	2 483	22 645	694

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

Odsetki stanowiące koszty	naliczone		zrealizowane	
	2006	2005	2006	2005
Raiffeisen Bank Polska S.A. Kredyt inwestycyjny - długoterminowy	168	390	168	390
Raiffeisen Bank Polska S.A. Kredyt w rachunku bieżącym	2 315	304	2 315	304
RAZEM	2 483	694	2 483	694

Spółka korzysta z kredytów inwestycyjnych i obrotowych opartych o zmienną stopę procentową, której bazą jest WIBOR powiększony o marżę banku (szczegółowe informacje przedstawiono w nocie 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 wynosi do jednego miesiąca.

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

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

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

2 DANE O POZYCJACH POZABILANSOWYCH.

Spółka posiada zobowiązanie pozabilansowe w postaci gwarancji kredytu zaciągniętego przez spółkę zależną Rawlplug Ltd w wysokości 16.140 tys. EUR (61.836 tys. PLN) oraz gwarancji dla transakcji zamiany stóp procentowych zawartej przez Rawlplug Ltd w wysokości 500 tys. EUR (1.916 tys. PLN).

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

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

4 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.

5 KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY.

W prezentowanym okresie Spółka nie poniosła kosztów wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby

6 NAKŁADY INWESTYCYJNE.

w tys. zł

	Wykonanie rok 2006
Niefinansowe aktywa trwałe, w tym:	14 217
Rozbudowa hal magazynowych	5 828
Informatyzacja	2 216
Maszyny i urządzenia	1 011
Budynki	450
Środki transportu	1 769
Pozostałe środki trwałe	259
Grunty	277
Logistyka	350
Regionalne centra dystrybucji	2 057
Finansowe aktywa trwałe, w tym:	15 164
Nabycie udziałów	15 164
RAZEM	29 381

W roku 2007 planowane są nakłady inwestycyjne w wysokości 73 mln zł. Dotyczyć będą przede wszystkim intensyfikacji i rozszerzenie profilu dotychczasowej produkcji, w tym zwiększenia mocy produkcyjnych w Rawlplug i Wapienicy, poprawy jakości dostaw i logistyki produkcyjnej oraz budowy centrum przerzutowego KOELNER Ltd w St. Petersburgu.

7 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.

W poniższej tabeli przedstawiono transakcje z jednostkami powiązanymi obejmujące:

- należności na dzień 31.12.2006,
- zobowiązania na dzień 31.12.2006,
- przychody za okres od 01.01.2006 - 31.12.2006 obejmujące przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów, materiałów, środków trwałych oraz pozostałe przychody operacyjne,
- zakupy za okres od 01.01.2006 - 31.12.2006 obejmujące zakup towarów, materiałów i usług oraz środków trwałych dokonanych od jednostek powiązanych.

w tys. zł

	Przychody	Zakupy	Zobowiązania	Należności
Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	2 227	16 672	1 805	1 971
Fabryka Pił i Narzędzi Wapienica Sp. z o.o.	2 410	13 251	4 892	1 181
Koelner Centrum Sp. z o.o.	7 176	48		1 232
Koelner Górny Śląsk Sp. zo.o.			328	
Koelner CZ SRO	5 620	320		3 233
Koelner Romania SRL	5 072	185		3 114
Koelner Bulgaria EOOD	1 874			198
KOELNER Hungária Kft	4 637			1 265
KOELNER Ltd	935			766
Koelner Kazakhstan Ltd	1 083			853
KOELNER Deutschland GmbH	1 161			1 533
Koelner Vilnius UAB	4 381	83	10	1 240
TOW Koelner Kiev	2 974			1 055
Koelner-Rawlplug Middle East FZE	461			79
Koelner Scandinavia	98			99
Śrubex SA		250	17	
Rawlplug Ireland Ltd	213			266
Rawl France sarl	1 637	35	13	1 114
RAWLPLUG Ltd	8 773	2 830	969	6 933
RAZEM	50 732	33 674	8 034	25 162

Na 31.12.2006 r. należności z tytułu udzielonej pożyczki spółce Rawlplug Ltd wynosiły 14 808 tys. zł. Przychody finansowe z tytułu otrzymanych odsetek od tej pożyczki wyniosły 648 tys. zł.

8 WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI.

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

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

Zatrudnienie	rok 2006
Pracownicy produkcyjni	24
Pracownicy pośrednio produkcyjni	85
Pracownicy administracyjni	258
Razem	367

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

Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu (w tys. zł):

	1.01.2006 - 31.12.2006
Radosław Koelner – Prezes Zarządu	417
w tym z tyt. pełnienia funkcji we władzach jed. podporządkowanych	57
Tomasz Mogiński – Wiceprezes Zarządu	213
w tym z tyt. pełnienia funkcji we władzach jed. podporządkowanych	33

Wynagrodzenia wypłacone członkom Rady Nadzorczej (w tys. zł):

	1.01.2006 - 31.12.2006
Przemysław Koelner - Przewodniczący Rady Nadzorczej	414
w tym z tyt. pełnienia funkcji we władzach jed. podporządkowanych	34
Krystyna Koelner - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	196
Zbigniew Pamuła - Członek Rady Nadzorczej	16
Zbigniew Szczypiński - Członek Rady Nadzorczej	16
Joanna Stabiszewska - Sekretarz Rady Nadzorczej	16
Arkadiusz Jastrzębski - Członek Rady Nadzorczej	15,5
Wojciech Arkuszewski - Członek Rady Nadzorczej	16

11 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.

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

Nie dotyczy.

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

W wyniku rozliczenia w dniu 1 lutego 2007 roku transakcji pakietowych zawartych w dniu 26 stycznia 2007 roku, spółka Koelner SA (KOELNER) nabyła 179.806 akcji w „Fabryce Śrub Śrubex SA” w Łąncucie („Śrubex SA”).

Przed nabyciem akcji w dniu 1 lutego, KOELNER posiadał w Śrubex SA 359.613 akcji, uprawniających do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Śrubex SA.

W wyniku nabycia rzeczonych akcji, wraz z posiadanym dotychczas pakietem akcji Śrubex SA, KOELNER dysponuje 539.419 akcjami Śrubex SA. Posiadane przez KOELNER akcje w Śrubex SA stanowią łącznie 29,9999% udział w kapitale Śrubex SA oraz taki sam udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Śrubex SA.

W dniu 30 stycznia 2007 roku KOELNER ogłosił wezwanie do wszystkich akcjonariuszy na sprzedaż akcji w liczbie pozwalającej na wykonywanie do 66% głosów w Walnym Zgromadzeniu Śrubex SA. Cena zaoferowana akcjonariuszom Śrubex SA jest równa cenie zapłaconej za 179.806 akcji w transakcji pakietowej. Strategicznym celem KOELNER jest dokonanie połączenia przez przejęcie (w rozumieniu przepisów Kodeksu spółek handlowych) Śrubex SA i wydanie akcji KOELNER SA akcjonariuszom Śrubex SA w zamian za akcje posiadane przez nich w Śrubex SA.

W dniu 31.01.2007 r. podpisana została umowa z Bankiem Zachodnim WBK S.A., której przedmiotem jest udzielenie Spółce kredytu inwestycyjnego w wysokości 30.000.000 zł.

Kredyt przeznaczony jest na sfinansowanie zakupu akcji Śrubex S.A. Termin wykorzystania kredytu został ustalony na 15 marca 2007 roku, a ostateczny termin spłaty na 31 stycznia 2014r. Stopa procentowa jest oparta o WIBOR powiększony o marżę bankową, określaną przez Bank, dla kredytów inwestycyjnych. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi: (a) pełnomocnictwo udzielone Bankowi Zachodniemu WBK S.A. do dysponowania rachunkami bankowymi otwartymi w Banku, (b) zastaw rejestrowy na akcjach Śrubex S.A. Inne warunki umowy nie odbiegają od warunków rynkowych, oferowanych najlepszym klientom BZWBK SA.

Umowa została uznana za umowę znaczącą na podstawie kryterium określonego w § 2 pkt 51 lit.a) to jest ze względu na to, że wysokość kredytu przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

W dniu 06.02.2007 r. podpisana została umowa z Bankiem Zachodnim WBK S.A., której przedmiotem jest udzielenie Spółce kredytu rewolwingowego obrotowego w wysokości 20.000.000 zł.

Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżących inwestycji realizowanych przez Spółkę. Ostateczny termin spłaty ustalony został na 31 maja 2007r. Stopa procentowa jest oparta o WIBOR powiększony o marżę bankową, określaną przez Bank. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi pełnomocnictwo udzielone Bankowi Zachodniemu WBK S.A. do dysponowania rachunkami bankowymi otwartymi w Banku.

Wartość umowy przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

W dniu 09.02.2007 r. sąd w Siegen (Niemcy) dokonał rejestracji podwyższenia kapitału spółki zależnej "Koelner Deutschland GmbH" o 250.000 EUR. Kapitał zakładowy spółki wynosi obecnie 350.000 EUR. Udział Koelner S.A. w kapitale zakładowym wynosi 100% i uprawnia do 100% głosów na walnym zgromadzeniu. Udziały te zostały pokryte wkładem pieniężnym.

Zarząd Koelner SA zamknął etap negocjacji biznesowych, dotyczących przejęcia przez Koelner SA spółki technologicznej mającej siedzibę w Niemczech („Spółka”). Dzięki nabyciu tej Spółki skonsolidowany wynik netto Grupy Koelner SA w roku 2007 powinien zostać zwiększony o kwotę około 500.000,00 EURO. W następnych latach skutek finansowy w skonsolidowanym wyniku netto powinien wynosić około 1.000.000,00 EURO. Jednocześnie nabycie kontroli nad Spółką pozwoli Emitentowi oferować pełen asortyment własnych produktów w zakresie zamocowań budowlanych, szczególnie w produktach wschodzących i wysokomarżowych. Emitent ma zamiar podwyższyć kapitał zakładowy Spółki w celu zwiększenia jej zdolności produkcyjnych. Cena przejęcia 100% kontroli nad Spółką wynosić będzie około 5.000.000,00 EURO. Planowany termin zamknięcia transakcji to koniec marca 2007.

W dniu 21.02.2007 r. Zarząd Koelner SA dokonał zmiany prognoz na rok 2006:

Zarząd prognozuje, że:

- 1) przychody Spółki za rok 2006 wyniosą 428.000,00 PLN co w stosunku do prognozowanych 380.000.000,00 PLN stanowi odchylenie in plus o 13%;
- 2) EBITDA za rok 2006 wyniesie 66.565.000,00 PLN, co w stosunku do prognozowanej 56.000.000,00 PLN stanowi odchylenie in plus o 19%;
- 3) Zysk netto za rok 2006 wyniesie 41.768.000,00 PLN co w stosunku do prognozowanej wysokości zysku netto 40.000.000,00 PLN stanowi odchylenie in plus o 4%.

W dniu 27 lutego 2007 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA (dalej "KDPW"), po rozpatrzeniu wniosku Spółki, postanowił uchwałą nr 167/07 przyjąć do KDPW do 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki o wartości nominalnej 1 złoty (jeden

złoty) każda emitowanych na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 grudnia 2006 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, oraz nadać im kod PLKLN000041.

Warunkiem przyjęcia akcji do KDPW jest wpisanie do rejestru przedsiębiorców podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonanego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D.

Zarejestrowanie powyższych akcji zwykłych na okaziciela serii D w KDPW nastąpi w terminie dwóch dni od dnia złożenia przez Spółkę w KDPW dokumentów potwierdzających dokonanie wpisu podwyższenia kapitału zakładowego o emisję tych akcji w rejestrze przedsiębiorców.

W wyniku rozliczenia w dniu 1 marca 2007 roku transakcji zawartych w ramach wezwania trwającego w dniach 08 - 21.02.2007 roku, spółka Koelner SA (KOELNER) nabyła 77.660 akcji w „Fabryce Śrub Śrubex SA” w Łańcucie („Śrubex SA”).

Przed nabyciem akcji w dniu 1 marca, KOELNER posiadał w Śrubex SA 539.419 akcji, uprawniających do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Śrubex SA.

W wyniku nabycia rzeczonych akcji, wraz z posiadanym dotychczas pakietem akcji Śrubex SA, KOELNER dysponuje 617.079 akcjami Śrubex SA. Posiadane przez KOELNER akcje w Śrubex SA stanowią łącznie 34,32% udział w kapitale Śrubex SA oraz taki sam udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Śrubex SA.

Strategicznym celem KOELNER jest dokonanie połączenia przez przejęcie (w rozumieniu przepisów Kodeksu spółek handlowych) Śrubex SA i wydanie akcji KOELNER SA akcjonariuszom Śrubex SA w zamian za akcje posiadane przez nich w Śrubex SA.

Dnia 6 marca 2007 roku, pomiędzy Koelner S.A. a Bankiem Zachodnim WBK S.A., zawarte zostało Porozumienie Dodatkowe do umowy o subemisję inwestycyjną Akcji Serii D, której treść została uzgodniona w dniu 2 marca 2007 roku, w wyniku czego pomiędzy Koelner S.A. a Bankiem Zachodnim WBK S.A. powstał stosunek subemisji inwestycyjnej. Na podstawie ww. Porozumienia Dodatkowego, zobowiązaniem subemisijnym objętych zostało 1.500.000 Akcji Serii D oferowanych w publicznej subskrypcji. W związku z ustaleniem ceny emisyjnej Akcji Serii D na poziomie 55,00 zł, ostateczna wartość zobowiązania subemisijnego Banku Zachodniego WBK S.A. wynosi 82.500.000,- zł. Cena emisyjna akcji serii D została ustalona w drodze procesu budowania książki popytu, przeprowadzonego przez Dom Maklerski BZ WBK SA. Jednocześnie akcjonariusze Spółki Przemysław i Krystyna Koelner sprzedają w zorganizowanej transakcji 600.000 akcji Spółki w cenie równej cenie emisyjnej akcji serii D.

Zarząd Koelner SA powziął informację o złożeniu przez następujących akcjonariuszy:

- 1) AMICUS Spółka komandytowa
- 2) Krystyna Koelner;
- 3) Radosław Koelner;
- 4) Przemysław Koelner

oświadczenia w sprawie „lock-up'u” akcji. Zgodnie z treścią tego oświadczenia akcjonariusze ci zobowiązali się wobec DM BZWBK SA (oferującego akcje w emisji akcji serii D) do niezbywania w okresie 12 miesięcy bez zgody DM BZWBK jakichkolwiek akcji w Spółce.

W dniu 20 marca 2007 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy wydał postanowienie w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 32.020.600 zł w wyniku emisji 1.500.000 akcji serii D. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału wynosi 32.020.600.

Spółka zawarła umowę z podmiotem powiązanym, na mocy której podmiot powiązany nabydzie 100% udziałów w technologicznej spółce mającej siedzibę na terenie Niemiec („Przedsiębiorstwo”). Umowa określa warunki współpracy pomiędzy Spółką a podmiotem powiązanym, warunki odkupu udziałów nabytego przedsiębiorstwa przez Spółkę od podmiotu powiązanego (opcja kupna) oraz warunki finansowania inwestycji. Na mocy tej umowy Spółka przejmuje kontrolę nad Przedsiębiorstwem i wyniki Przedsiębiorstwa będą, od chwili ich nabycia przez podmiot powiązany, konsolidowane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Podmiotem powiązanym jest spółka prawa cypryjskiego w całości kontrolowana przez Pana Przemysława Koelnera.

Źródłem finansowania inwestycji jest pożyczka udzielona przez Spółkę podmiotowi powiązanemu do wysokości 5,2 mln EUR. Pożyczka zawarta została na okres 2 lat, oprocentowanie pożyczki oparte jest o EURIBOR plus marża w wysokości 0,6%. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny in

blanco wystawiony przez Pana Przemysława Koelnera na zlecenie Spółki, pozostałe warunki pożyczki nie odbiegają od powszechnie stosowanych warunków rynkowych. Wartość umowy przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

Uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA nr 238/2007 z dnia 16 kwietnia 2007 r. dopuszczonych do obrotu giełdowego na rynku podstawowym zostało 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 zł każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA kodem "PLKLN000041". Zarząd Giełdy postanowił również wprowadzić powyższe akcje z dniem 20 kwietnia 2007 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym. KDPW SA w dniu 20 kwietnia 2007 r. dokonał asymilacji tych akcji z akcjami Spółki będącymi w obrocie giełdowym.

W dniu 4.05.2007 r. Spółka otrzymała zwrotnie podpisane umowy z dnia 30.04.2007 r. dotyczące leasingu operacyjnego zawarte ze spółką zależną Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o. Przedmiotem umów jest wynajem maszyn i urządzeń produkcyjnych od spółki Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o. przez Koelner S.A. Łączna wartość środków trwałych przekazanych w ramach umów leasingowych wynosi 23.848.111,30 zł. Czas trwania umów leasingowych wynosi 60 miesięcy od 1 maja 2007 r. do 30 kwietnia 2012 r. Oprocentowanie stałe wynosi 6% w skali roku. Pozostałe warunki umów nie odbiegają od warunków rynkowych.

Spółka podpisała umowę na zakup gruntu niezabudowanego o powierzchni 11.000 m² położonego w Gdyni-Straszyn. Nieruchomość przeznaczona będzie pod budowę Regionalnego Centrum Dystrybucji.

W dniu 10.05.2007 r. irlandzki Rejestr Przedsiębiorstw (Registrar of Companies) w Dublinie (Irlandia) dokonał rejestracji spółki zależnej "Koelner Finance Limited" (Spółka). Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2 EUR. Udział Koelner SA w kapitale zakładowym wynosi 50% i uprawnia do 50% głosów na walnym zgromadzeniu. Pozostałe 50% udziałów należy do spółki Rawlplug Limited, w której Koelner SA posiada 100% udziałów. Przedmiotem działalności Spółki jest działalność finansowa. Założenie spółki Koelner Finance Ltd. jest jednym z elementów strategii optymalizacji podatkowej w Grupie Koelner.

W dniu 30.05.2007 r. podpisana została umowa z Bankiem Zachodnim WBK S.A., której przedmiotem jest udzielenie Spółce kredytu inwestycyjnego w wysokości 19.809.750 zł.

Kredyt przeznaczony jest na refinansowanie pożyczki udzielonej przez Koelner SA spółce prawa cypryjskiego na zakup spółki technologicznej z siedzibą w Niemczech.

Ostateczny termin spłaty ustalony został na 31 maja 2012 r. Stopa procentowa jest oparta o WIBOR powiększony o marżę bankową, określaną przez Bank.

Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi pełnomocnictwo udzielone Bankowi Zachodniemu WBK S.A. do dysponowania rachunkami bankowymi otwartymi w Banku oraz zastaw rejestrowy na udziałach spółki technologicznej w Niemczech.

14 RELACJE MIĘDZY PRAWNYM POPRZEDNIKIEM SPÓŁKI A SPÓŁKĄ.

Nie dotyczy.

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

Ponieważ w latach objętych sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi skumulowany wskaźnik inflacji nie przekroczył 100% nie są przedstawiane sprawozdania finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji.

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

Różnice w jednostkowych danych finansowych za rok 2006 pomiędzy SA-QSr 4/06 a SA-R 2006:

w tys. zł

Zysk netto na 31.12.2006 r. prezentowany w SA-QSr 4/06	18 279
Korekty:	(181)
memoriałowe naliczenie odsetek od udzielonej pożyczki	175
korekta amortyzacji	(127)
odwrócenie rozwiązania rezerwy na zapasy	(197)
zaksięgowanie faktur otrzymanych po sporządzeniu SA-QSr 4/06	(98)
korekta podatku dochodowego	57
pozostałe	9
Zysk netto na 31.12.2006 r. prezentowany w SA-R 2006	18 097

17 ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNICH OKRESÓW OBROTOWYCH.

Nie dotyczy.

18 KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH.

Nie dotyczy.

19 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.

20 POŁĄCZENIE SPÓŁEK W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.

W 2006 roku nie dokonywano połączenia z innymi podmiotami.

21 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.	16 879	5 700	11 179
Koelner CZ SRO	944	493	451
Koelner Vilnius UAB	2 401	1 775	625
Koelner Górny Śląsk Sp. z o.o.	512	83	429
Koelner Centrum Sp. z o.o.	722	255	467
Koelner Romania SRL	3 849	2 559	1 290
Koelner Bulgaria EOOD	2 910	865	2 045
TOW Koelner Kiev	1 241	893	348
FPiN Wapienica SA	31 844	12 088	19 756
Koelner Hungaria Kft	6 910	9 883	-2 973
Rawlplug Ltd	11 045	9 322	1 723
Koelner Deutschland GmbH	-714	414	-1 128
Koelner Ltd (Rosja)	4 993	3 681	1 312
Śrubex SA	18 768	11 015	7 753
RAZEM	102 304	59 026	43 277

22 PODSTAWA PRAWNA NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR/MSSF.