



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Polcolorit S.A.
za 2006 rok

Piechowice 16.05.2007

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN		EUR*	
	2006 r.	2005 r.	2006 r.	2005 r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	79 785	85 535	20 448	21 937
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 428	17 654	2 416	4 528
III. Zysk (strata) brutto	7 973	20 166	2 043	5 172
IV. Zysk (strata) netto	5 894	16 397	1 511	4 205
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 089	4 081	-2 586	1 047
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-62 678	-29 834	-16 064	-7 652
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	63 453	-3 095	16 262	-794
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	-9 314	-28 849	-2 387	-7 399
IX. Aktywa razem	230 298	166 886	60 111	43 237
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	96 281	35 726	25 131	9 256
XIII. Kapitał własny	134 017	131 160	34 980	33 981
XV. Liczba akcji (w szt.)	75 950 000	75 950 000	75 950 000	75 950 000
XVI. Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą	0,08	0,22	0,02	0,06
XVII Rozwodniony zysk (stara) na jedną akcję (w zł , EUR)	0,08	0,22	0,02	0,06
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł, EUR)	1,76	1,73	0,46	0,45
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł, EUR)	1,76	1,73		
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł, EUR)	0,04	0,04	0,01	0,01

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>Nota</u>
	tys. PLN	tys. PLN	
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	79 785	85 535	1
Koszt własny sprzedaży	49 810	51 816	
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	29 975	33 719	
Pozostałe przychody operacyjne	304	1 023	7
Koszty sprzedaży i dystrybucji	8 723	7 179	
Koszty ogólnego zarządu	11 569	8 595	
Pozostałe koszty operacyjne	559	1 313	8
Koszty restrukturyzacji			
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 428	17 654	
Koszty finansowe	2 099	27	10
Przychody finansowe	644	2 539	9
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 973	20 166	
Podatek dochodowy	2 079	3 769	11
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 894	16 397	
Działalność zaniechana			
Strata netto na działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto	5 894	16 397	
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	5 894	16 397	
Akcjonariuszom mniejszościowym	0	0	

Skonsolidowany bilans – AKTYWA

Aktywa	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>	<u>Nota</u>
	tys. PLN	tys. PLN	
Aktywa trwałe	141 771	80 615	
Wartość firmy			
Pozostałe wartości niematerialne	442	470	18
Rzeczowe aktywa trwałe	140 738	79 615	22
Nieruchomości inwestycyjne			
Inwestycje w jednostkach powiązanych	0	0	
Inwestycje w pozostałych jednostkach	204	204	25
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Należności z tytułu leasingu finansowego			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	387	326	26
Aktywa obrotowe	88 527	86 271	
Zapasy	40 601	20 049	27
Kontrakty budowlane			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	1 036	
Aktywa finansowe - pożyczki	224	269	
Należności z tytułu leasingu finansowego			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25 926	30 987	28
Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	2 859	5 992	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 991	26 305	34
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	0	0	
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 926	1 633	35
Aktywa razem	230 298	166 886	

Skonsolidowany bilans – PASYWA

Pasywa	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>	<u>Nota</u>
	tys. PLN	tys. PLN	
Kapitał własny	134 017	131 160	
Kapitał akcyjny	7 595	7 595	36
Kapitał zapasowy	116 063	104 248	34
Pozostałe kapitały	4 465	2 920	39
Zysk strata netto	5 894	16 397	
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego			
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych			
Razem kapitały własne	134 017	131 160	
Zobowiązanie długoterminowe i rezerwy na zobowiązania	50 599	1 632	
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	48 712	0	42
Obligacje zamienne na akcje			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 656	1 355	40
Pozostałe rezerwy długoterminowe	231	277	41
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego			
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia			
Zobowiązania krótkoterminowe	45 682	34 094	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24 865	32 186	44
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	352	0	44
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	816	1 908	44
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu Leasingu finansowego			
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	19 649	0	42
Rezerwy krótkoterminowe	0	0	
Pasywa razem	230 298	166 886	

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	2006	2005
	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
Zysk (strata) netto	5 894	16 397
Korekty razem	-15 983	-12 317
Amortyzacja	5 336	3 766
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 017	-1
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-2	-44
Zmiana stanu rezerw	254	-1 597
Zmiana stanu zapasów	-20 552	-2 136
Zmiana stanu należności	8 195	-17 230
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 060	7 016
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-354	-1 405
Inne korekty	-1 817	-685
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	-10 089	4 081
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	67	212
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-64 500	-28 831
Wpływy / wydatki z aktywów finansowych	1 755	-1 272
Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	0	57
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-62 678	-29 834
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Zaciągnięcie / spłata kredytów i pożyczek	68 111	-41
Emisja / wykup dłużnych papierów wartościowych	1	1
Odsetki	-1 618	-17
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-3 038	-3 038
Inne wpływy / wydatki finansowe	-3	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	63 453	-3 095
Przepływy pieniężne netto, razem	-9 314	-28 849
Środki pieniężne na początek okresu	26 305	55 154
Środki pieniężne na koniec okresu	16 991	26 305

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	2006	2005
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	131 160	114 956
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości przejście na MSR	0	2 994
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu(BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	131 160	117 950
1.1. Kapitał zakładowy na początek okresu	7 595	7 595
1.2. Zmiany kapitału zakładowego		
a) zwiększenia (z tytułu emisji akcji)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
1.3. Kapitał zakładowy na koniec okresu	7 595	7 595
2.1. Kapitał zapasowy na początek okresu	104 248	91 062
2.2. Zmiany kapitału zapasowego		
a) zwiększenia (z tytułu)	11 815	13 186
emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
podziału zysku z lat ubiegłych	11 815	13 186
b) zmniejszenia (z tytułu)		
2.3. Kapitał zapasowy na koniec okresu	116 063	104 248
3.1. Pozostałe kapitały na początek okresu (bez zysków z lat ubiegłych)		150
3.2. Zmiany pozostałych kapitałów		
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych		
b) zmniejszenia (z tytułu)		150
3.3. Pozostałe kapitały na koniec okresu (bez zysków z lat ubiegłych)	0	0
3.4. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	19 318	16 149
a) zwiększenia (z tytułu)	0	2 995
korekty przejścia z polskich zasad rachunkowości na MSSF	0	2 995
3. 4. 1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	19 318	19 144
b) zmniejszenia (z tytułu)	14 853	16 224
podziału zysku - zwiększenie kapitału zapasowego	11 815	13 186
podziału zysku - wypłata dywidendy	3 038	3 038
korekty przejścia z polskich zasad rachunkowości na MSSF		
3.5. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 465	2 920
4. Wynik netto	5 894	16 397
a) zysk netto	5 894	16 096
a) zysk netto - korekta przejścia na MSR		301
a) Zysk netto po korekcie		16 397
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	134 017	131 160

Stosowane zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Jednostkowe sprawozdania finansowe sporządzane są zgodnie z MSSF od dnia 1 stycznia 2006 r. We wcześniejszych okresach sprawozdania jednostkowe sporządzane były zgodnie z polskimi standardami rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Grupa, w ramach prowadzonej polityki marketingowej, udziela najbardziej znaczącym odbiorcom bonusów z tytułu wielkości sprzedaży. Przychody ze sprzedaży pomniejszane są o wartości tych udzielonych bonusów.

Przychody ze sprzedaży obejmują również przychody ze sprzedaży eksportowej licencji na wykorzystywanie znaków towarowych.

Sprzedaż produktów i towarów ujmowana jest w momencie ich dostarczenia i przekazania praw własności.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Grupa jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jako aktywa Grupy i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do rachunku zysków i strat, chyba że można je przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy, dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia, przedstawionymi poniżej.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się wg kursu obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których, zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Spółki Grupy nie wykorzystują obecnie walutowych transakcji zabezpieczających przed ryzykiem zmian kursów walutowych.

Koszt odsetek

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Dotacje państwowe

Dotacje państwowe do aktywów trwałych prezentuje się w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w rachunek zysków i strat przez przewidywany okres użytkowania tych aktywów.

Zysk na działalności gospodarczej

Zysk na działalności operacyjnej kalkulowany jest po uwzględnieniu kosztów restrukturyzacji, ale przed uwzględnieniem kosztów i przychodów finansowych.

Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne korygują Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (jeśli dotyczą produktów) lub Wartość sprzedanych towarów i materiałów (jeśli dotyczą towarów i materiałów).

Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba że Spółki Grupy są zdolne kontrolować moment odwrócenia

różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne.

Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika aktywów, tj. kwotę należną sprzedającemu, pomniejszoną o podlegające odliczeniu podatki: od towarów i usług oraz akcyzowy, obciążenia o charakterze publicznoprawnym (w przypadku importu) oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak również załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, upusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów.

Koszt wytworzenia składników środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania), w tym również nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy, a także koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania nabycia (wytworzenia) środka trwałego.

Na dzień 1 stycznia 2004 (dzień sporządzenia przez Grupę pierwszego skonsolidowanego sprawozdania wg Międzynarodowych Standardów Rachunkowości Finansowej) dokonane zostało przeszacowanie składników majątku trwałego. W przypadku grup środków trwałych, co do których, zachodziło uzasadnione przypuszczenie, iż ich księgowe wartości netto różnią się istotnie od ich wartości godziwych na dzień zastosowania po raz pierwszy Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, dokonano ich przeszacowania poprzez wycenę ich wartości godziwych (przez kwalifikowanych rzeczoznawców majątkowych). W przypadku pozostałych grup środków trwałych dokonano aktualizacji ich wartości netto na dzień zastosowania po raz pierwszy Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej poprzez cofnięcie ich dotychczasowego umorzenia oraz naliczenie tego umorzenia wg uaktualnionych okresów amortyzacji tych środków trwałych

Pozycje rzeczowych aktywów trwałych, które zostały przeszacowane do wartości godziwej na dzień 1 stycznia 2004 roku, czyli na dzień sporządzenia przez Spółkę pierwszego skonsolidowanego sprawozdania wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, są wycenione w oparciu o koszt uznany, który stanowi wartość godziwą na dzień dokonania przeszacowania. Efekt przeszacowania tych środków trwałych został odniesiony na wynik z lat ubiegłych nie podlegający podziałowi. Od dnia zastosowania MSSF po raz pierwszy środki te są wykazywane są w bilansie w wartości przeszacowanej równej kwocie uzyskanej z wyceny składnika aktywów do jego wartości godziwej, dokonanej przez rzeczoznawcę w oparciu o założenia rynkowe (na określony dzień dokonania tej wyceny), pomniejszonej w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości. Wyceny przeprowadzane są z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą na dzień bilansowy.

Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania środków trwałych do ich wartości godziwych (przez kwalifikowanych rzeczoznawców majątkowych) ujmowane jest w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny (pozycja pozostałych kapitałów), za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis rozpoznany w rachunku zysków i strat (w takim przypadku podniesienie wartości ujmowane jest również w rachunku zysków i strat ale do wysokości wcześniejszego odpisu). Obniżenie wartości, wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów, ujęta w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

Amortyzacja przeszacowanych budynków i budowli ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

Rozpoczęcie amortyzacji środków trwałych następuje w momencie, w którym środki te znajdują się w stanie i miejscu zgodnym z intencją zarządu co do sposobu i efektów ich wykorzystania. Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych okresach amortyzacji:

Budynki i budowle	10 – 40 lat
Maszyny i urządzenia, środki transportu oraz pozostałe	3 – 12 lat

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jako aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie – Koszty badań i prac rozwojowych

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji gdy:

- realizowany jest ściśle określony projekt (np. oprogramowanie lub nowe procedury);
- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne;
- koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Patenty i znaki towarowe

Patenty i znaki towarowe ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwana ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwana jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej

przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Zapasy

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto. Na koszty wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich oraz w stosownych przypadkach koszty wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich. Zapasy materiałów, towarów i wyrobów gotowych są ewidencjonowane w cenach ewidencyjnych, wynikających ze stosowanego w Spółce rachunku kosztów standardowych (w bilansie prezentowane są jednak po korekcie o powstające odchylenia kosztów faktycznych od kosztów standardowych). Zgodnie ze IAS 2, stosowanie rachunku kosztów standardowych jest dopuszczalne pod warunkiem, iż oszacowane koszty standardowe nie różnią się w poszczególnych okresach w sposób istotny od kosztów rzeczywistych. W związku z tym, Grupa dokonuje, jeśli to konieczne, regularnej aktualizacji przyjętych kosztów standardowych poszczególnych wyrobów, w celu utrzymania kosztów standardowych na poziomie zbliżonym do ponoszonych kosztów rzeczywistych.

Zapasy produkcji nie zakończonej oraz wyrobów gotowych wykazywane są w bilansie w wartości obejmującej uzasadnioną część kosztów pośrednich. Uzasadniona część kosztów pośrednich odpowiada wartości narzutu kosztów pośrednich, zgodnego z oszacowanymi kosztami standardowymi poszczególnych wyrobów. W okresach nietypowo niskiej produkcji, w których rzeczywiste koszty pośrednie istotnie przewyższają koszty standardowe, powstałe odchylenie kosztów obciąża w całości koszty wytworzenia sprzedanych wyrobów. Natomiast w okresach nietypowo wysokiej produkcji, w których koszty rzeczywiste są istotnie niższe od kosztów standardowych, powstałe odchylenie jest odnoszone proporcjonalnie pomiędzy koszty wytworzenia sprzedanych wyrobów a wartość zapasów wyrobów gotowych i produkcji nie zakończonej (w celu uniknięcia ewidencjonowania zapasów w wartości istotnie przewyższającej faktycznie poniesione koszty ich wytworzenia).

Moment uznania przychodu i rozchodu zapasów jest zgodny z transferem większości istotnych ryzyk, związanych z tymi zapasami (odpowiednio: z dostawcy i na odbiorcę).

Utrata wartości zapasów

Zapasy wykazywane są w bilansie w mniejszej z dwóch wartości: koszcie wytworzenia (wartości nabycia) lub wartości możliwej do uzyskania (*net realizable value*). Na każdy dzień bilansowy dokonuje się analizy wartości posiadanych zapasów pod kątem utraty ich wartości. Jeśli jakiegokolwiek przesłanki wskazują, iż nastąpiła trwała utrata wartości niektórych zapasów (lub ich grup), dokonywane jest przeszacowanie ich wartości do wartości możliwej do uzyskania. Dokonuje się tego przez oszacowanie możliwych do uzyskania rynkowych cen sprzedaży (które koryguje się o przewidywane koszty sprzedaży i porównanie ich z kosztami tych wyrobów, po jakich znajdują się one w ewidencji magazynowej. Jeśli oszacowane wartości możliwe do uzyskania w przypadku poszczególnych asortymentów lub grup asortymentów są niższe od ich ewidencyjnych kosztów wytworzenia, dokonuje się przeszacowania wartości tych zapasów.

Odpisy aktualizujące zapasy korygują Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów.

Jeśli w kolejnych okresach określone przesłanki wskazują, iż wartości możliwe do uzyskania uległy wzrostowi, wartości ewidencyjne zapasów ulegają ponownemu przeszacowaniu, nie wyżej jednak, niż do wartości odpowiadającej kosztom ich wytworzenia, po jakiej były one ewidencjonowane przez dokonany aktualizacjami.

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Grupy w momencie, gdy Grupa staje się stroną wiążącej umowy.

Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności krótkoterminowe

Należności z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem generującym odsetki i wyceniane są w księgach w wartości nominalnej, skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych. Jeżeli jednak wartość godziwa należności z tytułu dostaw i usług (oszacowana przez zdyskontowanie tych należności do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu rynkowej stopy procentowej) różni się istotnie od ich wartości nominalnej, należności te wykazywane są w bilansie wg wartości godziwej.

Pozostałe należności, generujące przychody w postaci odsetek, wycenia się wg metody zamortyzowanego kosztu, stosując efektywną stopę procentową.

Inwestycje w papiery wartościowe

W przypadku, gdy konwencja rynkowa przewiduje dostawę papieru wartościowego po upływie ściśle sprecyzowanego okresu czasu po dacie transakcji, inwestycje w papiery wartościowe są ujmowane w księgach i wyłączane z ksiąg w dniu zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży. Inwestycje w papiery wartościowe wyceniane są początkowo według ceny zakupu skorygowanej o koszty transakcji.

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku, gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres.

Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów, pomniejszonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i korygują wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Zamienne instrumenty dłużne

Zamienne instrumenty dłużne to złożone instrumenty finansowe, zawierające w sobie zarówno element zobowiązaniowy, jak i element kapitałowy. W momencie emisji wartość godziwa części zobowiązaniowej ustalana jest przy użyciu rynkowej stopy procentowej obowiązującej dla podobnych zobowiązań nie posiadających opcji zamiany na akcje. Różnica pomiędzy kwotą środków uzyskanych z emisji zamiennego instrumentu dłużnego i wartością godziwą elementu zobowiązaniowego, reprezentująca wbudowaną opcję zamiany zobowiązania na udział w kapitale Grupy, ujmowana jest w kapitałach.

Koszty emisji rozdzielane są pomiędzy elementy zobowiązaniowy i kapitałowy zamiennego instrumentu dłużnego, proporcjonalnie do ich wartości na dzień emisji. Koszty dotyczące części kapitałowej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach.

Koszty odsetek dotyczące elementu zobowiązaniowego wyliczane są dla kwoty elementu zobowiązaniowego przy zastosowaniu rynkowej stopy procentowej obowiązującej dla podobnych zobowiązań, nie posiadających opcji zamiany na akcje. Różnica pomiędzy tak wyliczonym kosztem odsetek a kwotą odsetek faktycznie zapłaconych, zwiększa wartość księgową zamiennego instrumentu dłużnego.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane są w wartości nominalnej. Jeżeli jednak wartość godziwa zobowiązań z tytułu dostaw i usług (oszacowana przez zdyskontowanie tych zobowiązań do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu rynkowej stopy procentowej) różni się istotnie od ich wartości nominalnej, zobowiązania te wykazywane są w bilansie wg wartości godziwej.

Pozostałe zobowiązania, generujące koszty w postaci odsetek, wycenia się wg metody zamortyzowanego kosztu, stosując efektywną stopę procentową.

Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe, wyemitowane przez Grupę, ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednie koszty emisji.

Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

W związku z prowadzoną działalnością Grupa narażona jest na ryzyka finansowe, związane ze zmianami kursów walutowych oraz stóp procentowych. Obecnie Grupa nie wykorzystuje żadnych walutowych kontraktów terminowych typu *forward* ani też kontraktów zamiany oprocentowania typu *interest rate swap*, zarówno do celów zabezpieczających, jak i spekulacyjnych.

Utrata wartości instrumentów finansowych

Jeżeli jakiegokolwiek przesłanki wskazują, iż nastąpiła trwała utrata wartości instrumentów finansowych innych niż te, dla których dostępne są bieżące ceny rynkowe, dokonuje się aktualizacji wartości tych instrumentów finansowych. Aktualizacja ta polega na oszacowaniu

wartości godziwej tych instrumentów finansowych, jaką jest wartość bieżąca (zdyskontowana) szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z tymi instrumentami. Różnica pomiędzy dotychczasową wartością księgową tych instrumentów finansowych, a ich obliczoną wartością godziwą, odnoszona jest w rachunek zysków i strat w okresie, w którym nastąpiła aktualizacja.

Jeżeli późniejsze znaczące przesłanki wskazują, iż nastąpił wzrost wartości godziwej wcześniej przeszacowanych instrumentów finansowych, dokonuje się aktualizacji wartości tych instrumentów finansowych, do nowej wartości godziwej, nie wyższej jednak, niż ich wartość przed dokonanymi aktualizacjami.

Płatności instrumentami kapitałowymi

Programy płatności instrumentami kapitałowymi skierowane do wybranych pracowników Grupy mogą posiadać dwojaką formę rozliczenia – poprzez dostawę instrumentów kapitałowych bądź poprzez rozliczenie gotówkowe. Programy rozliczane poprzez dostawę instrumentów kapitałowych są wyceniane według wartości godziwej w momencie ich rozpoczęcia. Tak ustalona wartość godziwa jest rozliczana liniowo w kosztach przez okres od rozpoczęcia programu do momentu spełnienia przez jego uczestników wszystkich warunków pozwalających na uzyskanie bezwzględnego prawa do objęcia instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa odnoszona w koszty jest ponadto korygowana w oparciu o szacunki co do faktycznej możliwości realizacji praw do instrumentów kapitałowych.

Kursy przyjęte do przeliczenia wybranych skonsolidowanych danych finansowych oraz wybranych jednostkowych danych finansowych

W przypadku danych bilansowych użyto średniego kursu NBP ustalonego na ostatni dzień okresu, którego dotyczą prezentowane dane.

W przypadku danych pochodzących z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów podawanych przez NBP na ostatni dzień miesiąca wchodzącego w skład okresu sprawozdawczego.

Okres	Kurs EUR na ostatni dzień okresu	Średni kurs EUR w okresie
1.01.05 – 31.12.05	3,8598	3,8991
1.01.06 – 31.12.06	3,8312	3,9019

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

NOTA 1: PRZYCHODY - STRUKTURA RODZAJOWA

	2006	2005
Sprzedaż produktów	74 317	83 599
Sprzedaż towarów i materiałów	5 468	1 936
Przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	79 785	85 535
Pozostałe przychody operacyjne	304	1 023
Przychody finansowe z inwestycji	644	2 539
Suma przychodów	80 733	89 097

Grupa sprzedaje swoje produkty na rynku krajowym oraz zagranicznym. Głównie kierunki eksportu to Rosja, Czechy, Ukraina, Słowacja, Kazachstan. Przychody uzyskane ze sprzedaży produktów do wymienionych krajów przekraczają 80% sprzedaży eksportowej. W tabeli poniżej przedstawiono sprzedaż w podziale na sprzedaż krajową i eksportową.

NOTA 2: PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - STRUKTURA GEOGRAFICZNA

	2006	2005
Przychody ze sprzedaży krajowej	41 092	68 203
Przychody ze sprzedaży eksportowej	38 693	23 675
Suma przychodów ze sprzedaży	79 785	85 535

NOTA 3: PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - SZCZEGÓŁOWA STRUKTURA GEOGRAFICZNA W ROKU 2005

	w tys. zł	w %
Kraj	41 092	51,5%
Eksport, w tym:	38 693	48,5%
Rosja	16 177	20,3%
Kazachstan	7 622	9,6%
Ukraina	5 842	7,3%
Czechy	2 179	2,7%
Słowacja	1 445	1,8%
Bułgaria	1 158	1,5%
Łotwa	988	1,2%
Estonia	729	0,9%
Białoruś	709	0,9%
Węgry	696	0,9%
Rumunia	307	0,4%
Litwa	267	0,3%
Tadżykistan	240	0,3%
Mołdawia	201	0,3%
Anglia	47	0,1%
Włochy	57	0,1%
Inne	29	0,0%
Razem	79 785	100,0%

NOTA 4: KOSZTY WG RODZAJU

	2006	2005
Amortyzacja	5 336	3 766
Zużycie materiałów i energii	51 275	37 240
Usługi obce	8 280	13 141
Podatki i opłaty	1 529	767
Wynagrodzenia	11 050	8 171
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 314	1 985
Pozostałe koszty rodzajowe	4 468	3 100
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 662	1 240
Suma kosztów wg rodzaju	87 915	69 410

NOTA 5: ZATRUDNIENIE I WYNAGRODZENIA

	2006	2005
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	238	204
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	73	43
Zatrudnienie razem	311	247

NOTA 6: KOSZTY ZATRUDNIENIA

	2006	2005
Grupa poniosła następujące koszty zatrudnienia:		
a) wynagrodzenia	11 050	8 171
b) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 314	1 985
Suma kosztów zatrudnienia	13 364	10 156

NOTA 7: POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	2006	2005
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów, w tym:	214	980
<i>opisy aktualizujące wartość należności</i>	167	681
<i>rezerwy na świadczenia urlopowe</i>	47	224
<i>odpisy aktualizujące wartość zapasów</i>	0	75
Bonusy otrzymane	53	0
Dostawy bezpłatne	17	0
Otrzymane dotacje	0	0
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2	43
Pozostałe	18	0
Suma pozostałych przychodów operacyjnych	304	1 023

NOTA 8 : POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	2006	2005
Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych	342	680
<i>opisy aktualizujące wartość należności</i>	310	680
<i>odpisy aktualizujące wartość zapasów</i>	32	0
Utworzenie rezerw, w tym:	0	277
<i>rezerwy na niewykorzystane urlopy</i>	0	186
<i>rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe</i>	0	91
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Reklamacje	52	0
Darowizny	62	0
Pozostałe	103	356
Suma pozostałych kosztów operacyjnych	559	1 313

NOTA 9: ZYSKI Z INWESTYCJI (PRZYCHODY FINANSOWE)

	2006	2005
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	525	2479
<i>zapłacone</i>	525	2472
<i>niezapłacone</i>	0	7
Aktualizacja wartości inwestycji	0	34
Inne przychody finansowe, w tym:	119	26
a) dodatnie różnice kursowe	103	9
<i>zrealizowane</i>	-120	51
<i>niezrealizowane</i>	223	-42
b) pozostałe	16	17
Suma przychodów finansowych	644	2 539

NOTA 10: KOSZTY FINANSOWE

	2006	2005
Koszty z tytułu odsetek	1 793	3
<i>zapłacone</i>	1 542	3
<i>niezapłacone</i>	251	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Inne koszty finansowe, w tym:	306	24
a) ujemne różnice kursowe	306	0
<i>zrealizowane</i>	159	0
<i>niezrealizowane</i>	147	0
b) pozostałe	0	24
Suma kosztów finansowych	2 099	27

NOTA 11: PODATEK DOCHODOWY

	2006	2005
Podatek bieżący	1 838	3 545
Podatek odroczony	241	224
Suma podatku dochodowego	2 079	3 769

NOTA 12: ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

	2006	2005
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	5 894	16 397
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	5 894	16 397

NOTA 13: LICZBA WYEMITOWANYCH AKCJI

	2006	2005
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	75 950 000	75 950 000
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:		
Opcje na akcje	0	0
Obligacje zamienne na akcje	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	75 950 000	75 950 000

NOTA 14: DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

	2006	2005
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	5 894	16 397
Wylączenie straty na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wylączeniu wyniku na działalności zaniechanej	5 894	16 397
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)	0	0
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wylączeniu wyniku na działalności zaniechanej	5 894	16 397

NOTA 15: DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

	2006	2005
Zwykły	0	0
Rozwodniony	0	0

NOTA 16: ZYSK NETTO RAZEM NA JEDNĄ AKCJĘ

	2006	2005
Zwykły	0,08	0,22
Rozwodniony	0,08	0,22

NOTA 17: WYPŁACONE DYWIDENDY

	2006	2005
Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki:	0	0
Ostateczna dywidenda za rok zakończony 31 grudnia 2005 r. i 31 grudnia 2004	3 038	3 038
Ostateczna dywidenda za rok zakończony 31 grudnia 2005 r. i 31 grudnia 2004 przypadająca na jedną akcję (w PLN)	0,04	0,04

NOTA 18: WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

	2006	2005
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
Wartość firmy	0	0
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	442	470
<i>licencje komputerowe</i>	442	470
Inne wartości niematerialne i prawne	0	0
Suma wartości niematerialnych i prawnych	442	470

NOTA 19: WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE - STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA

	2006	2005
Własne	442	470
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Suma wartości niematerialnych i prawnych	442	470

NOTA 20: RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Wartość początkowa (z wyceny):		
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	1 I 2005	31 XII 2005	31 XII 2006
Środki trwałe	41 919	45 928	142 455
<i>grunty, budynki i budowle</i>	19 921	21 751	71 174
<i>maszyny, urządzenia i inne</i>	21 998	24 177	71 281
Środki trwałe w budowie	2 512	40 731	10 189
Razem	44 431	86 659	152 644
	Wartość netto:		
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	1 I 2005	31 XII 2005	31 XII 2006
Środki trwałe	38 764	38 884	130 549
<i>grunty, budynki i budowle</i>	19 294	20 255	68 796
<i>maszyny, urządzenia i inne</i>	19 470	18 629	61 753
Środki trwałe w budowie	2 512	40 731	10 189
Razem	41 276	79 615	140 738
	Dotychczasowe umorzenie		
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	1 I 2005	31 XII 2005	31 XII 2006
Środki trwałe	3 155	7 044	11 906
<i>grunty, budynki i budowle</i>	627	1 496	2 378
<i>maszyny, urządzenia i inne</i>	2 528	5 548	9 528
Środki trwałe w budowie	0	0	0
Razem	3 155	7 044	11 906

NOTA 21: UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Ceramika Marconi spółka z o.o.	58-573 Piechowice ul. Jeleniogórska 7	100	100	pełna

NOTA 22: INWESTYCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH

	2006	2005
Udziały lub akcje	204	204
Dłużne papiery wartościowe	0	0
Inne papiery wartościowe	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
Suma inwestycji w pozostałych jednostkach	204	204

NOTA 23: AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	2006	2005
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	326	368
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	370	118
<i>odpisy aktualizujące wartość należności</i>	30	9
<i>odpisy aktualizujące wartość zapasów</i>	13	6
<i>rezerwy na świadczenia emerytalne i urlopowe</i>	44	53
<i>różnice kursowe</i>	42	32
<i>niewypłacone wynagrodzenia</i>	67	0
<i>niezapłacone odsetki od kredytu</i>	48	0
<i>inne</i>	126	18
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	309	160
<i>odpisy aktualizujące wartość zapasów</i>	76	0
<i>odpisy aktualizujące wartość należności</i>	128	53
<i>rezerwy na świadczenia urlopowe</i>	53	42
<i>zrealizowane różnice kursowe</i>	32	59
<i>inne</i>	20	6
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	387	326

NOTA 24: ZAPASY

	2006	2005
Materiały	9 469	3 282
Półprodukty i produkty w toku	1 910	2 717
Produkty gotowe	25 641	13 530
Towary	3 581	520
Suma zapasów	40 601	20 049

NOTA 25: NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	2006	2005
Należności z tytułu dostaw i usług	25 913	29 874
Inne należności, w tym:	12	1 113
<i>z tytułu zaliczek</i>	0	0
<i>pozostałe</i>	12	1 113
Razem	25 926	30 987

NOTA 26: ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

	2006	2005
Stan na początek okresu	1 002	1 755
Zwiększenia, w tym:	310	680
<i>odpisy na należności przeterminowane i sporne</i>	310	680
Zmniejszenia w tym:	167	1 433
<i>wykorzystanie odpisów aktualizujących</i>	0	0
<i>rozwiązanie odpisów aktualizujących</i>	167	1 433
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 145	1 002

NOTA 27: RÓŻNICA POMIĘDZY WARTOŚCIĄ GODZIWĄ NALEŻNOŚCI NIEODSETKOWYCH A ICH WARTOŚCIĄ NOMINALNĄ

Należności nieodsetkowe nominalnie, w tym:	28 785
<i>z tyt. dostaw i usług</i>	25 913
<i>publicznoprawne</i>	2 859
<i>inne</i>	12
Okres płatności (w dniach):	130
Stopa dyskonta*:	5,33%
Zdyskontowana wartość należności:	28 250
Różnica pomiędzy wartością zdyskontowaną a wartością nominalną należności	534
Różnica w procentach	1,86%

* WIBOR 3M na dzień 31 XII 2006, równy 4,33% + premia za ryzyko równa 1%

NOTA 28: AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

	2006	2005
Udziały lub akcje	0	0
Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	1 036
Inne papiery wartościowe	0	0
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
Suma aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	1 036

NOTA 29: AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY - STRUKTURA WALUTOWA

	2006	2005
W walucie polskiej	0	1 036
W walutach obcych	0	0
Suma aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	1 036

NOTA 30: AKTYWA FINANSOWE - POŻYCZKI - STRUKTURA WALUTOWA

	2006	2005
W walucie polskiej	224	269
W walutach obcych	0	0
Suma aktywów finansowych - pożyczek	224	269

NOTA 31: ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	2006	2005
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	16 988	26 301
Inne środki pieniężne (weksle, czeki, itd.)	3	4
Inne aktywa pieniężne	0	0
Suma środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	16 991	26 305

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się ze środków pieniężnych w kasie oraz środków pieniężnych na lokatach bankowych o terminach realizacji do 3 miesięcy. Wartość księgowa tych aktywów jest zbliżona do ich wartości godziwej.

NOTA 32: KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	2006	2005
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	543	295
<i>opłata za udział w targach</i>	0	0
<i>ubezpieczenia majątkowe</i>	46	4
<i>prenumerata czasopism</i>	2	2
<i>provizje i odsetki bankowe do rozl. w czasie</i>	75	0
<i>nierozliczone koszty zastępstwa procesowego</i>	7	3
<i>provizja od kredytu inwestycyjnego</i>	184	0
<i>remonty rozliczane w czasie</i>	28	0
<i>targi</i>	0	179
<i>inne</i>	201	107
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1 383	1 338
<i>VAT do rozliczenia w okresie następnym</i>	1 383	1 338
<i>pozostałe podatki</i>	0	0
Suma krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych	1 926	1 633

NOTA 33: KAPITAŁ PODSTAWOWY

	2006	2005
Kapitał akcyjny docelowy:		
32.332.113 milionów akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda	3 233	3 233
32.332.113 milionów akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda	3 233	3 233
11.285.774 milionów akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda	1 129	1 129
Razem	7 595	7 595
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:		
32.332.113 milionów akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda	3 233	3 233
32.332.113 milionów akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda	3 233	3 233
11.285.774 milionów akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda	1 129	1 129
Razem kapitał podstawowy	7 595	7 595

NOTA 34: KAPITAŁ ZAPASOWY

	2006	2005
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	44 558	44 558
Utworzony ustawowo	0	0
Utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	71 505	59 690
Z dopłat akcjonariuszy	0	0
Inny	0	0
Razem kapitał zapasowy	116 063	104 248

NOTA 35: KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	2006	2005
Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji	47 400	47 400
Koszty emisji kapitału akcyjnego	2 842	2 842
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	44 558	44 558

NOTA 36: POZOSTAŁE KAPITAŁY

	2006	2005
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0	0
Zysk strata z lat ubiegłych, w tym:	4 465	2 920
<i>w wyniku przeszacowania środków trwałych na dzień 01.01.2004</i>	1 507	1 507
<i>naliczony po 01.01.2004</i>	2 958	1 413
Razem pozostałe kapitały	4 465	2 920

NOTA 37: REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	2006	2005
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	308	471
Korekta w związku z przejściem na MSR, w tym:	1 047	702
różnica z przeszacowania wartości środków trwałych na dzień 01.01.2004	353	353
różnica pomiędzy amortyzacją środków trwałych w okresie 01.01.2004 wg MSR oraz wg podatkowych stawek amortyzacji	694	349
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	349	379
<i>dodatknie różnice kursowe z wyceny</i>	14	24
<i>aktualizacja wartości inwestycji</i>	0	6
<i>odniesione na wynik finansowy odsetki od lokat niezapłacone</i>	0	4
<i>różnica pomiędzy amortyzacją środków trwałych wg MSR oraz wg prawa podatkowego z roku bieżącego</i>	335	345
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	48	197
<i>dodatknie różnice kursowe z wyceny</i>	24	72
<i>aktualizacja wartości inwestycji</i>	6	0
<i>inne</i>	18	125
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	1 656	1 355

NOTA 38: POZOSTAŁE REZERWY

	2006	2005
Długoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	67	91
Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4	186
Rezerwa na świadczenia urlopowe	160	0
Suma pozostałych rezerw długoterminowych	231	277

NOTA 39: KREDYTY I POŻYCZKI

	2006	2005
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0
Kredyty bankowe	68 361	0
Pożyczki	0	0
Razem	68 361	0
W podziale na terminy płatności:		
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	19 650	0
Powyżej 12 miesięcy – do 2 lat	13 152	0
W okresie od 3 do 5 lat	19 728	0
Powyżej 5 lat	15 831	0
Suma kredytów i pożyczek	68 361	0

NOTA 40: KREDYTY I POŻYCZKI W PODZIALE NA WALUTY

31.12.2006	Razem PLN	PLN	EUR	USD
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki bankowe	68 361	68 361	0	0
Razem	68 361	68 361	0	0
31.12.2005				
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki bankowe	0	0	0	0
Razem	0	0	0	0

W dniu 9 marca 2006 roku Polcolorit S.A. zawarł umowę kredytową z Bankiem Pekao S.A. Na mocy umowy Bank udzielił Spółce kredytu w wysokości 35 mln zł, przeznaczonego na podniesienie kapitału zakładowego w spółce zależnej Ceramika Marconi Sp. z o.o., na potrzeby sfinansowania budowy nowego zakładu do produkcji płytek ceramicznych i granulatu.

Kredyt został udzielony na okres od dnia podpisania umowy do dnia 30 czerwca 2012 roku. Spółka będzie spłacać kredyt w 60 ratach płatnych na koniec miesiąca każda, począwszy od 31 lipca 2007 roku. Oprocentowanie kredytu liczone jest według zmiennej stopy procentowej, stanowiącej sumę stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów w złotych i stałej marży banku.

Zabezpieczeniem kredytu są przede wszystkim:

- hipoteka kaucyjna na nieruchomościach stanowiących własność Barbary Urbaniak-Marconi;
- zastaw rejestrowy na nowo zakupionych maszynach i urządzeniach wchodzących w skład inwestycji i będących własnością spółki Ceramika Marconi Sp. z o.o.;
- weksel własny *in blanco* z wystawienia Spółki, poręczony przez Ceramikę Marconi Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową;
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki i Ceramiki Marconi Sp. z o.o.

W dniu 28 listopada 2006 roku Polcolorit S.A. zawarł aneks do umowy kredytowej z Bankiem Pekao S.A. z dnia 9 marca 2006 roku. Na mocy aneksu do umowy Bank podniósł wartość udzielonego już kredytu o 17 mln zł (słownie: siedemnaście milionów złotych) i tym samym udzielił Spółce kredytu w wysokości 52 mln zł (słownie: pięćdziesiąt dwa miliony złotych), przeznaczonego na podniesienie kapitału zakładowego w spółce zależnej Ceramika Marconi Sp. z o.o., który zostanie wykorzystany na sfinansowanie budowy nowego zakładu do produkcji płytek ceramicznych i granulatu.

Kredyt został udzielony na okres od dnia podpisania umowy do dnia 31 maja 2015 r. Spółka będzie spłacać kredyt w 95 ratach płatnych na koniec miesiąca każda, począwszy od 31 lipca 2007 r. Oprocentowanie kredytu jest liczone wg zmiennej stopy procentowej stanowiącej sumę stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów w złotych i stałej marży Banku. Przed uruchomieniem kredytu w podwyższonej wysokości Spółka dokonała z Bankiem transakcji zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej (IRS) całości kredytu inwestycyjnego w kwocie 52 mln zł.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu są przede wszystkim:

- hipoteka kaucyjna na nieruchomościach stanowiących własność Barbary Urbaniak-Marconi;
- zastaw rejestrowy na nowo zakupionych maszynach i urządzeniach wchodzących w skład inwestycji i będących własnością Ceramiki Marconi Sp. z o.o.;

- weksel własny *in blanco* z wystawienia Spółki, poręczony przez Ceramikę Marconi Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową;
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki i Ceramiki Marconi Sp. z o.o..

W dniu 31 marca 2006 roku Ceramika Marconi Sp. z o.o. zawarła trzy krótkoterminowe umowy kredytowe z Bankiem Pekao S.A. na łączną kwotę 14.967.850,00 zł.

Na mocy umów Bank udzielił Ceramice Marconi Sp. z o.o. następujących kredytów:

1. odnawialnego kredytu do maksymalnej wysokości 8.000.000,00 zł, przeznaczonego na finansowanie należności z tytułu faktur handlowych VAT wynikających ze sprzedaży krajowej Ceramiki Marconi Sp. z o.o.
2. odnawialnego kredytu do maksymalnej wysokości 500.000,00 EUR, przeznaczonego na finansowanie należności z tytułu faktur handlowych VAT wynikających ze sprzedaży eksportowej Ceramiki Marconi Sp. z o.o.
3. kredytu obrotowego w wysokości 5.000.000,00 zł, przeznaczonego na finansowanie zakupu materiałów i surowców do produkcji płytek ceramicznych i granulatu.

Kredyty zostały udzielone na okres od dnia podpisania umowy do dnia 28 lutego 2007 r. Oprocentowanie kredytów złotych liczone jest według zmiennej stopy procentowej, stanowiącej sumę stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów w złotych i stałej marży banku. Oprocentowanie kredytu w EUR będzie liczone według zmiennej stopy procentowej, stanowiącej sumę stawki EURIBOR dla jednomiesięcznych depozytów w EURO i stałej marży banku.

W dniu 7 czerwca 2006 roku Ceramika Marconi Sp. z o.o. zawarła aneks do umowy kredytowej z Bankiem Pekao S.A. z dnia 31 marca 2006 roku. Na mocy aneksu do umowy Bank zmienił wartość udzielonych już kredytów:

4. odnawialnego kredytu do maksymalnej wysokości 6.000.000,00 zł, przeznaczonego na finansowanie należności z tytułu faktur handlowych VAT wynikających ze sprzedaży krajowej Ceramiki Marconi Sp. z o.o.
5. odnawialnego kredytu do maksymalnej wysokości 1.000.000,00 EUR, przeznaczonego na finansowanie należności z tytułu faktur handlowych VAT wynikających ze sprzedaży eksportowej Ceramiki Marconi Sp. z o.o.

W dniu 28 listopada 2006 roku Ceramika Marconi Sp. z o.o. zawarła aneks do umowy kredytowej z Bankiem Pekao S.A. z dnia 31 marca 2006 roku. Na mocy aneksu do umowy Bank zmienił wartość udzielonych już kredytów:

6. kredytu obrotowego w wysokości 8.000.000,00 zł, przeznaczonego na finansowanie zakupu materiałów i surowców do produkcji płytek ceramicznych i granulatu.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu obrotowego są przede wszystkim:

- przewłaszczenie zapasów o wartości min. 5.000.000,00 zł wraz z przelewem praw z polisy ubezpieczeniowej;
- weksel własny *in blanco* z wystawienia Ceramiki Marconi Sp. z o.o., poręczony przez Polcolorit S.A. wraz z deklaracją wekslową.

W dniu 18 sierpnia 2006 roku Ceramika Marconi Sp. z o.o. zawarła krótkoterminową umowę kredytową z Bankiem Pekao S.A. na łączną kwotę 10.000.000,00 zł.

Na mocy umowy Bank udzielił Spółce kredytu odnawialnego przeznaczonego na finansowanie podatku VAT związanego z nakładami inwestycyjnymi w ramach budowy fabryki do produkcji płytek ceramicznych i granulatu.

Kredyt został udzielony na okres od dnia podpisania umowy do dnia 28 lutego 2007 r. Oprocentowanie kredytów złotych będzie liczone według zmiennej stopy procentowej stanowiącej sumę stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów w złotych i stałej marży Banku.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu obrotowego jest przede wszystkim:

- weksel własny in blanco z wystawienia Spółki zależnej poręczony przez Polcolorit S.A. wraz z deklaracją wekslową.

NOTA 41: ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	2006	2005
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24 841	29 392
Inne zobowiązania	24	2 794
Razem	24 865	32 186

NOTA 42: RÓŻNICA POMIĘDZY WARTOŚCIĄ GODZIWĄ ZOBOWIĄZAŃ NIEODSETKOWYCH A ICH WARTOŚCIĄ NOMINALNĄ

Zobowiązania nominalnie, w tym:	26 033
z tyt. dostaw i usług	24 841
publicznoprawne	817
inne	376
Okres płatności (w dniach):	134
Stopa dyskonta*:	4,33%
Zdyskontowana wartość zobowiązań:	25 627
Różnica pomiędzy wartością zdyskontowaną a wartością nominalną zobowiązań (w tys.):	407
Różnica w procentach:	1,56%

NOTA 43: OBROTY Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO - NIE PODLEGAJĄCYMI KONSOLIDACJI

	Sprzedaż produktów, towarów i materiałów i usług		Zakup towarów i materiałów i usług		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
PSB S.A.	1 967	2 889	25	84	0	1	170	642

Na dzień 31.12.2006 POLCOLORIT S.A. posiadał 111 akcji imiennych serii E o łącznej wartości nominalnej 204.400,00 zł. Grupy Polskie Składy Budowlane S.A., z siedzibą w Busko-Zdrój przy ulicy Wełecz 142.

NOTA 44: OBROTY Z INNYMI PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	Sprzedaż produktów, towarów i materiałów		Zakup towarów i materiałów		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Firma Jarosław Urbaniak	-712	8 813	182	0	11	0	1 407	5 364
Urbaniak & Associati srl	2	0	3 009	1 220	859	409	2	0

Firma Jarosław Urbaniak jest podmiotem z siedzibą w Warszawie, jednym z odbiorców Polcolorit S.A. Pan Jarosław Urbaniak jest bratem Pani Barbary-Urbaniak Marconi, Członka Rady Nadzorczej Polcolorit S.A.

Urbaniak & Associati spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Carviago, Włochy przy ul. Brodolini 6/1. Spółka wpisana jest do właściwego jej siedzibie Sądu oraz widnieje w wymaganych na terenie Włoch rejestrach. Jednym z głównych udziałowców spółki jest Pani Barbara Urbaniak Marconi, Członka Rady Nadzorczej Polcolorit S.A.

NOTA 49: RÓŻNICE POMIĘDZY DANymi ZA 2005 ROK, UJAWNIONymi W NINIEJSZYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W DANymi UJAWNIONymi W SPRAWOZDANIU ROCZNYM ZA 2005 ROK

	Raport za 2006	Raport za 2005	Różnica
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	85 535	85 535	
Koszt własny sprzedaży	51 816	51 537	279
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	33 719	33 998	-279
Pozostałe przychody operacyjne	1 023	1 023	
Koszty sprzedaży i dystrybucji	7 179	8 404	-1 225
Koszty ogólnego zarządu	8 595	8 022	573
Pozostałe koszty operacyjne	1 313	1 313	
Koszty restrukturyzacji			
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 654	17 282	372
Koszty finansowe	27	27	
Przychody finansowe	2 539	2 539	
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	20 166	19 794	372
Podatek dochodowy	3 769	3 698	71
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	16 397	16 096	301
Działalność zaniechana			
Strata netto na działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto	16 397	16 096	301

NOTA 50: RÓŻNICE POMIĘDZY DANYMI ZA 2005 ROK, UJAWNIONYMI W NINIEJSZYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU ROCZNYM ZA 2005 ROK

Aktywa	Raport za 2006	Raport za 2005	Różnica
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa trwałe	80 615	81595	-980
Wartość firmy			
Pozostałe wartości niematerialne	470	470	
Rzeczowe aktywa trwałe	79 615	80 482	-867
Nieruchomości inwestycyjne			
Inwestycje w jednostkach powiązanych			
Inwestycje w pozostałych jednostkach	204	317	-113
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Należności z tytułu leasingu finansowego			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	326	326	
Aktywa obrotowe	86 271	86 211	60
Zapasy	20 049	20 101	-52
Kontrakty budowlane			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 036	1 036	
Aktywa finansowe - pożyczki	269	156	113
Należności z tytułu leasingu finansowego			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30 987	30 988	-1
Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	5 992	5 992	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 305	26 305	
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych			
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 633	1 633	
Aktywa razem	166 886	167 806	-920

NOTA 51: RÓŻNICE POMIĘDZY DANymi ZA 2005 ROK, UJAWNIONymi W NINIEJSZYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W DANymi UJAWNIONymi W SPRAWOZDANIU ROCZNYM ZA 2005 ROK

Pasywa	<u>Raport za 2006</u>	<u>Raport za 2005</u>	<u>Różnica</u>
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Kapitał własny	131 160	132 800	-1 640
Kapitał akcyjny	7 595	7 595	
Kapitał zapasowy	104 248	104 248	
Pozostałe kapitały	2 920	4 861	-1 941
Zysk strata netto	16 397	16 096	301
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego			
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych			
Razem kapitały własne	131 160	132 800	-1 640
Zobowiązanie długoterminowe i rezerwy na zobowiązania	1 632	859	773
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki			
Obligacje zamienne na akcje			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 355	582	773
Pozostałe rezerwy długoterminowe	277	277	
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego			
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia			
Zobowiązania krótkoterminowe	34 094	34 147	-53
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32 186	32 239	-53
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych			
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 908	1 908	
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu Leasingu finansowego			
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki			
Rezerwy krótkoterminowe			
Pasywa razem	166 886	167 806	-920

NOTA 52: RÓŻNICE POMIĘDZY DANYMI ZA 2005 ROK, UJAWNIONYMI W NINIEJSZYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU ROCZNYM ZA 2005 ROK

Rachunek przepływów pieniężnych

	Raport za 2006	Raport za 2005	Różnica
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
Zysk (strata) netto	16 397	16 096	301
Korekty razem	-12 317	-12 015	-302
Amortyzacja	3 766	4 138	-372
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych			
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1	-1	
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-44	-44	
Zmiana stanu rezerw	-1 597	-2 081	484
Zmiana stanu zapasów	-2 136	-2 188	52
Zmiana stanu należności	-17 230	-17 231	1
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 016	7 069	-53
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 405	-1 405	
Inne korekty	-685	-272	-413
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	4 081	4 081	
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	212	212	
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-28 831	-28 831	
Wpływy / wydatki z aktywów finansowych	-1 272	-1 272	
Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	57	57	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-29 834	-29 834	
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
Zaciągnięcie / spłata kredytów i pożyczek	-41	-41	
Emisja / wykup dłużnych papierów wartościowych	1	0	1
Odsetki	-17	-17	
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-3 038	-3 038	
Inne wpływy / wydatki finansowe	0		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 095	-3 096	1
Przepływy pieniężne netto, razem	-28 849	-28 849	
Środki pieniężne na początek okresu	55 154	55 154	
Środki pieniężne na koniec okresu	26 305	26 305	

Piechowice, 16 maja 2007 r.

.....
Pieczęć i podpis Prezesa Zarządu -
pana Vittorio Marconi

.....
Pieczęć i podpis Wiceprezesa Zarządu -
pana Włodzimierza Hajduka