

V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJASNIAJĄCE

1. Podstawowa działalność

Podmiot dominujący Grupy kapitałowej TRITON DEVELOPMENT S.A. (poprzednie nazwy: 7bulls.com S.A. oraz „AS Motors” S.A.) z siedzibą w Warszawie Al. Jerozolimskie 162 (poprzednia siedziba: Warszawa, ul. Grójecka 194) jest Spółką Akcyjną zarejestrowaną w Rejestrze Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000023078 (poprzedni numer RHB: 50694). Podstawowym przedmiotem działalności w 2006 roku było:

- wynajmowanie nieruchomości, na własny rachunek – EKD 7020;
- obecnie głównym przedmiotem działalności jest działalność deweloperska oraz:
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania – EKD 7414A.

Działalność obejmuje cały teren Polski.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2006 roku do 31.12.2006 roku. Porównywalne dane finansowe prezentowane są za okres od 01.01.2005 roku do 31.12.2005 roku.

Dane wyrażone kwotowo zostały zaokrąglone do tysięcy złotych.

Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta w prezentowanym okresie zostały opisane w punkcie 15 Sprawozdania z działalności Grupy kapitałowej.

2. Zgodność skonsolidowanego sprawozdania finansowego z MSSF

Sprawozdania finansowe Triton Development S.A. oraz Grupy Kapitałowej Triton Development S.A. są sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w zakresie przyjętym przez Komisję Europejską. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

RMSR wydała MSSF 1 „Zastosowanie po raz pierwszy Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej” („MSSF 1”), zgodnie z którym, pierwsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF było pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, w którym Grupa zastosowała wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności ze wszystkimi standardami MSSF. Zgodnie z wymogiem MSSF 1 pierwszym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy sporządzonym według MSSF było sprawozdanie obejmujące okres od 01.01.2005 roku do 31.12.2005 roku. Grupa nie sporządzała sprawozdań finansowych według MSSF za rok 2004 i lata wcześniejsze. Sprawozdania finansowe opublikowane za lata poprzednie były sporządzane zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie rozporządzeniami.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktualizacji wyceny aktywów i zobowiązań finansowych, które wykazuje się w wartości godziwej.

3. Szacunki oraz podstawowe przyczyny niepewności szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Przyjęte szacunki i założenia odzwierciedlają najlepszą wiedzę Zarządu, tym niemniej rzeczywiste wielkości mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki te dotyczą przede wszystkim przyjętych okresów amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych, kwot odpisów aktualizujących oraz rezerw.

Wartości szacunkowe mogą zostać zweryfikowane w przypadku zmiany okoliczności będących podstawą dokonanych szacunków, w wyniku pozyskania nowych informacji lub zdobycia większego doświadczenia.

4. Waluta prezentacji i waluta funkcjonalna

Skonsolidowane sprawozdania finansowe prezentowane są w walucie polskiej, która jest walutą funkcjonalną dla Grupy kapitałowej Emitenta. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone na EUR i zaprezentowane jako wybrane dane finansowe w części rachunkowej sprawozdania. Podstawowe pozycje bilansu przeliczone zostały na EUR według kursu obowiązującego na dzień bilansowy, podstawowe pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone zostały na EUR według średniego kursu EUR za dany okres obliczonego według zaprezentowanych poniżej zasad.

Do przeliczenia na EUR aktywów i pasywów przyjęto średni kurs EUR ogłoszony przez NBP obowiązujący na dzień 31.12.2006 r. ogłoszony w tabeli nr 252/A/NBP/2006 z dnia 29.12.2006 r. w wysokości 3,8312 zł.

Do przeliczenia na EUR pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 2006 r. przyjęto średnią arytmetyczną kursów EUR ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 12 miesięcy 2006 roku. Zestawienie poniżej przedstawia szczegółowe kursy przyjęte do wyliczenia.

na styczeń	wg tabeli nr	22/A/NBP/2006 z dnia 31.01.2006	kurs	3,8285
na luty	wg tabeli nr	42/A/NBP/2006 z dnia 28.02.2006	kurs	3,7726
na marzec	wg tabeli nr	65/A/NBP/2006 z dnia 31.03.2006	kurs	3,9357
na kwiecień	wg tabeli nr	84/A/NBP/2006 z dnia 28.04.2006	kurs	3,8740
na maj	wg tabeli nr	105/A/NBP/2006 z dnia 31.05.2006	kurs	3,9472
na czerwiec	wg tabeli nr	126/A/NBP/2006 z dnia 30.06.2006	kurs	4,0434
na lipiec	wg tabeli nr	147/A/NBP/2006 z dnia 31.07.2006	kurs	3,9321
na sierpień	wg tabeli nr	169/A/NBP/2006 z dnia 31.08.2006	kurs	3,9369
na wrzesień	wg tabeli nr	190/A/NBP/2006 z dnia 29.09.2006	kurs	3,9835
na październik	wg tabeli nr	212/A/NBP/2006 z dnia 31.10.2006	kurs	3,8871
na listopad	wg tabeli nr	233/A/NBP/2006 z dnia 30.11.2006	kurs	3,8166
na grudzień	wg tabeli nr	252/A/NBP/2006 z dnia 29.12.2006	kurs	3,8312

Razem: 46,7888 zł

$46,7888/12 = 3,8991$ zł - średnia arytmetyczna kursów przyjęta do wyceny pozycji rachunku zysków i strat w 2006 roku.

Najwyższy kurs EUR w ciągu 2006 roku wynosił 4,1065 zł (tab.122/A/NBP/2006 z dnia 26.06.2006 r.), najniższy: 3,7565 zł (tab. 36/A/NBP/2006 z dnia 20.02.2006 r.).

Do przeliczenia na EUR danych dotyczących wartości aktywów i pasywów w 2005 roku przyjęto średni kurs EUR ogłoszony przez NBP obowiązujący na dzień 31.12.2005 r. ogłoszony w tabeli nr 252/A/NBP/2005 z dnia 30.12.2005 r. w wysokości 3,8598 zł.

Do przeliczenia na EUR pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 2005 rok przyjęto średnią arytmetyczną kursów EUR ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 12 miesięcy 2005 roku. Zestawienie poniżej przedstawia szczegółowe kursy przyjęte do wyliczenia.

na styczeń	wg tabeli nr	21/A/NBP/2005 z dnia 30.01.2005	kurs	4,0503
na luty	wg tabeli nr	41/A/NBP/2005 z dnia 28.02.2005	kurs	3,9119
na marzec	wg tabeli nr	63/A/NBP/2005 z dnia 31.03.2005	kurs	4,0837
na kwiecień	wg tabeli nr	83/A/NBP/2005 z dnia 29.04.2005	kurs	4,2756
na maj	wg tabeli nr	103/A/NBP/2005 z dnia 31.05.2005	kurs	4,1212
na czerwiec	wg tabeli nr	125/A/NBP/2005 z dnia 30.06.2005	kurs	4,0401
na lipiec	wg tabeli nr	146/A/NBP/2005 z dnia 29.07.2005	kurs	4,0758
na sierpień	wg tabeli nr	168/A/NBP/2005 z dnia 31.08.2005	kurs	4,0495
na wrzesień	wg tabeli nr	190/A/NBP/2005 z dnia 30.09.2005	kurs	3,9166
na październik	wg tabeli nr	211/A/NBP/2005 z dnia 31.10.2005	kurs	3,9893
na listopad	wg tabeli nr	231/A/NBP/2005 z dnia 30.11.2005	kurs	3,9053
na grudzień	wg tabeli nr	252/A/NBP/2005 z dnia 31.12.2005	kurs	3,8598

Razem: 48,2791 zł

$48,2791/12 = 4,0233$ zł - średnia arytmetyczna kursów przyjęta do wyceny pozycji rachunku zysków i strat za 2005 rok.

Najwyższy kurs EUR w ciągu 2005 roku wynosił 4,2756 zł (tab.83/A/NBP/2005 z dnia 29.04.2005 r.), najniższy: 3,8223 zł (tab. 240/A/NBP/2005 z dnia 13.12.2005 r.).

5. Różnice kursowe

Operacje w walutach obcych przeliczane są na walutę wyceny według kursów obowiązujących na dzień przeprowadzenia operacji. Dodatnie i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczenia takich operacji oraz przeliczenia na dzień bilansowy, po średnim kursie NBP na ten dzień, aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych są wykazywane w rachunku zysków i strat.

6. Data zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Data zatwierdzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2005 rok przez WZA jest dzień 30.06.2006 r.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2006 zostało zatwierdzone przez Zarząd Emitenta dnia 29.05.2007r.

7. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment działalności jest grupą aktywów i obszarów działań angażowanych w celu dostarczania produktów lub usług podlegających określonym rodzajom ryzyka i korzyściom różniącym się od rodzajów ryzyka i korzyści innych segmentów działalności.

Segment terytorialny zajmuje się dostarczaniem produktów lub usług w określonym środowisku gospodarczym i podlega określonym rodzajom ryzyka i korzyściom różniącym

się od rodzajów ryzyka i korzyści segmentów działalności w innych środowiskach gospodarczych.

W spółce Triton Development S.A. (poprzednio 7bulls.com S.A.) jako jednostce dominującej i spółce Uni-Truck Sp. z o.o. (zależnej od Emitenta do dnia 31 marca 2007 roku) przyjęte zostały jednolite zasady wyceny aktywów i pasywów. W sprawozdaniu skonsolidowanym wyłączeniu podlegają wzajemne obroty i pozycje bilansowe występujące pomiędzy w/w spółkami. Wewnątrz spółek nie występują obroty wewnętrzne między oddziałami. Oddziały nie sporządzają samodzielnych bilansów. Dane z oddziałów stanowią podstawę do sporządzenia sprawozdań finansowych całej spółki. Wydzielenie danych dla poszczególnych oddziałów jest wynikiem informacji pozyskanych z wewnętrznego systemu kontrolingu. W przyjętym sprawozdaniu podstawowym podziałem struktury rachunku wyników i bilansu jest podział terytorialny (wg oddziałów spółek), a podziałem uzupełniającym jest podział wg segmentów prowadzonej działalności (wg działów - z podziałem na: sprzedaż pojazdów, sprzedaż części, sprzedaż usług, pozostałe przychody ze sprzedaży).

Udział przychodów netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów (wg rodzajów przychodów) w 2006 roku w porównaniu do 2005 roku przedstawiał się następująco:

Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów (wg rodzajów przychodów)	Sprzedaż pojazdów	Sprzedaż części	Sprzedaż usług	Pozostałe przychody ze sprzedaży
Przychody netto (tys. PLN) w 2005r.	59 229	9 979	15 683	2 002
Proc. udział w przychodach – 2005r.	68%	12%	18%	2%
Przychody netto (tys. PLN) w 2006r.	98 057	10 185	16 196	1 708
Proc. udział w przychodach – 2006r.	78%	8%	13%	1%

W 2006 roku ilościowa struktura sprzedaży pojazdów w ramach działów handlowych Uni - Truck Sp. z o.o. przedstawiała się w sposób następujący*:

Typ pojazdów	Daily, TurboDaily	EuroCargo	Stralis i inne pow 16 t. dmc	Używane	Przyczepy
Uni-Truck szt. w 2005r.	317	107	41	60	11
Uni-Truck szt. w 2006r.	393	81	138	101	13

* - (sprzedaż razem ze sprzedażą bezpośrednią w ramach realizacji kontraktów Uni - Truck Sp. z o.o.)

Udział przychodów netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów (wg terytorium sprzedaży) w roku 2006 w porównaniu do 2005 roku, przedstawiał się następująco:

Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów (wg oddziałów / województw)	Nadarzyn (mazowieckie)	Zielona Góra, Gorzów Wlkp. (lubuskie)	Wrocław (dolnośląskie)	Opole (opolskie)	Zgierz (łódzkie)
Przychody netto (tys. PLN) w 2005r.	36 574	20 023	19 864	2 118	8 314
Proc. udział w przychodach – 2005r.	42%	23%	23%	2%	10%
Przychody netto (tys. PLN) w 2006r.	57 534	23 715	30 124	2 464	12 309
Proc. udział w przychodach – 2006r.	45%	19%	24%	2%	10%

Przedstawione informacje odnoszą się do danych historycznych, które w świetle zmiany (z dniem 31 marca 2007 roku) struktury Grupy Kapitałowej nie mogą stanowić podstawy do planowania wyników w przyszłych okresach sprawozdawczych. Przygotowane i

opublikowane prognozy Grupy Kapitałowej zostały przedstawione przez Emitenta w raporcie bieżącym z dnia 16 maja 2007r.

8. Nadrzędne zasady rachunkowości

Grupa kapitałowa stosuje zasady wyceny oparte na historycznej cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia, z wyjątkiem aktualizacji wyceny aktywów i zobowiązań finansowych, które wykazuje się w wartości godziwej.

Główne zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiono poniżej. Zasady te były stosowane w sposób ciągły we wszystkich latach objętych sprawozdaniem finansowym.

9. Zastosowane zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe

Wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie (amortyzację), a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Grunty nie podlegają amortyzacji. Nabyte w drodze zakupu prawa wieczystego użytkowania są traktowane jak grunty własne. Cena nabycia obejmuje wydatki, które można bezpośrednio przypisać do transakcji nabycia danych pozycji.

Jeżeli poszczególne, mające istotną wartość i dające się wyodrębnić części składowe środków trwałych mają różny okres ekonomicznego zużycia, amortyzacja dla tych części składowych jest naliczana odrębnie.

Środki trwałe umarżane są według metody liniowej od miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania, w okresie ich ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnej, o ile jest to wartość istotna.

Wartość rezydualna (końcowa) jest to kwota netto, którą Grupa obecnie spodziewa się uzyskać po odliczeniu oczekiwanych kosztów zbycia, tak jakby aktywa były już zużyte i w stanie takim jak na zakończenie okresu użytkowania. Dla obecnie używanych rzeczowych składników majątku trwałego Grupa nie rozpoznała wartości rezydualnej.

Poprawność przyjętych okresów amortyzacji podlega corocznej weryfikacji powodując w następnych latach korektę odpisów amortyzacyjnych.

Zastosowano następujące stawki umorzeniowe (według grup rodzajowych):

- | | |
|-----------------------------------|-------------|
| · budynki, budowle i lokale | 2,5% - 10% |
| · urządzenia techniczne i maszyny | 3,0% - 100% |
| · środki transportu | 14% - 40% |
| · pozostałe środki trwałe | 14% - 100% |

Środki trwałe o niewielkiej wartości oraz o przewidywanym okresie używania przekraczającym jeden rok amortyzowane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do używania.

Jeśli występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości aktywów trwałych, przeprowadza się test na utratę wartości. W przypadku, gdy test na utratę wartości wykaże, że wartość bilansowa danego środka trwałego przewyższa jego szacowaną wartość odzyskiwalną, dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości środka

trwałego do poziomu wartości odzyskiwalnej. Zyski i straty ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych ustala się porównując przychody ze zbycia i wartość bilansową danego środka trwałego, i wykazuje się je w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne i prawne

Wycenione są według cen nabycia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Do licencji na programy komputerowe zastosowano stawki amortyzacji w wysokości 50%. Nakłady poniesione na nabycie patentów, znaków towarowych i licencji są amortyzowane metodą liniową przez okres ich użytkowania, nie przekraczający 20 lat. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są oszacowywane w sposób analogiczny jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych i pomniejszają wartość bilansową wartości niematerialnych i prawnych.

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych

W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową aktywów, którego dotyczą i odnoszone są w rachunek zysków i strat.

Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomościami inwestycyjnymi są nieruchomości (grunty lub budynki – lub część budynku, lub oba) posiadane w celu uzyskiwania przychodów z wynajmu bądź ze wzrostu ich wartości, lub obu z nich. Inwestycje w nieruchomości są prezentowane zgodnie z modelem ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inne inwestycje długoterminowe

Inne inwestycje długoterminowe obejmują inne niż inwestycje w nieruchomości, prawa lub długoterminowe aktywa finansowe, inwestycje, jak na przykład antyki, które nie są przeznaczone do sprzedaży w następnym roku obrotowym. Wyceniane są w cenie nabycia, z uwzględnieniem ewentualnej trwałej utraty wartości.

Długoterminowe aktywa finansowe

Zgodnie z MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” oraz MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” udziały w jednostkach podporządkowanych oraz w innych jednostkach wyceniane są w cenach ich nabycia (z dnia nabycia) pomniejszonych o odpisy spowodowane trwałą utratą wartości. Odpisy te obciążają koszty finansowe.

Utratę wartości aktywów finansowych wycenia się zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Instrumenty finansowe w postaci akcji notowanych na giełdzie traktuje się jako „aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy”, a efekty utraty wartości, lub jej odwrócenia – zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” odnosi się w przychody lub koszty finansowe. Za trwałą utratę wartości w przypadku akcji notowanych na giełdzie uznaje się obniżenie kursu giełdowego trwające co najmniej 6 miesięcy. Kwotę utraty wartości ustala się jako różnicę między ceną nabycia akcji a ich średnim kursem w ciągu 2-3 miesięcy. Trwałą utratę wartości

udziałów i akcji nie notowanych na giełdzie Grupa oszacowuje sama, przyjmując za podstawę wyniki osiągnięte przez jednostkę, której udziały lub akcje posiada.

Leasing

Leasing środków trwałych, w odniesieniu do których leasingobiorca ponosi zasadniczo całe ryzyko i uzyskuje wszystkie korzyści, klasyfikuje się u leasingobiorcy jako leasing finansowy. Leasing finansowy ujmuje się w momencie zawarcia umowy leasingowej w wartości godziwej aktywów będących przedmiotem leasingu nie wyższej jednak od wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Każda płatność leasingowa jest alokowana odpowiednio pomiędzy zobowiązanie i koszty finansowe.

Używane na podstawie umów leasingu finansowego środki trwałe podlegają amortyzacji według zasad stosowanych w stosunku do własnych składników majątku. Jeżeli brak jest wiarygodnej pewności, że po zakończeniu umowy leasingu Emitent otrzyma prawo własności, aktywa są amortyzowane w okresie krótszym spośród okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności.

Zobowiązanie z tytułu rat leasingowych, po odjęciu kosztów finansowych, ujmowane jest w pozostałych zobowiązaniach. Odsetki stanowiące część kosztów finansowania obciążają rachunek zysków i strat w okresie objętym leasingiem. Środki trwałe nabyte w ramach transakcji leasingu finansowego amortyzuje się przez okres użytkowania środków, nie dłuższy jednak niż okres leasingu.

Transakcje leasingowe, w których znaczącą część ryzyka i korzyści zachowuje leasingodawca, klasyfikuje się jako leasing operacyjny. Płatności w leasingu operacyjnym (po odjęciu wszelkich specjalnych ofert promocyjnych otrzymanych od leasingodawcy) obciążają rachunek zysków i strat liniowo przez okres objęty leasingiem.

Zapasy

Zapasy wykazuje się według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) i wartości netto możliwej do uzyskania. Koszt ustala się metodą pierwsze przyszło, pierwsze wyszło (FIFO). Jeżeli cena zakupu przewyższa przewidywaną cenę sprzedaży zapasów, dokonuje się odpisów aktualizujących ich wartość. Cena sprzedaży stanowi cenę sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszoną o szacowane koszty zakończenia produkcji i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Koszty finansowania zewnętrznego nie zwiększają wyceny zapasów.

Należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług wykazuje się według pierwotnej wartości z faktury po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości tych należności. Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, jeśli istnieją obiektywne dowody, że spółka nie będzie mogła odzyskać wszystkich należności w wymaganym terminie. Odpis aktualizujący stanowi różnicę między wartością bilansową a kwotą możliwą do odzyskania.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej. Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty a vista w bankach, pozostałe krótkoterminowe inwestycje o dużym stopniu płynności z pierwotnym terminem zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy. Kredyty w rachunku bieżącym ujmuje się w bilansie w kredytach i pożyczkach krótkoterminowych.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność w trakcie zaniechania

Aktywa trwale dostępne do sprzedaży i działalność zaniechana stanowią zakwalifikowane do tej kategorii aktywa lub ich grupy i ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w niższej z dwóch kwot: wartości bilansowej tj. wartości netto w jakiej występuje dany składnik w księgach rachunkowych lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy przez kierownictwo jednostki oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania, a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą tej części już poniesionych kosztów, która z uwagi na okres ich skutkowania zostanie odpisana w następnym roku (czynne rozliczenia krótkoterminowe) lub drugim i następnych latach (długoterminowe rozliczenia międzyokresowe), licząc od dnia bilansowego. Wykazuje się je w wartości nominalnej.

Bierne rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczą już otrzymanych aktywów, które staną się przychodem w przyszłych okresach – krótkoterminowe, jeśli zostaną odpisane w następnym roku po dniu bilansowym i długoterminowe obejmujące resztę rozliczeń.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów są prezentowane i zostały opisane w pozycji Rezerwy

Kapitały własne

Kapitały własne odpowiadają aktywom netto, czyli aktywom pomniejszonym o zobowiązania.

Ujmuje się je w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy Spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej.

Kapitał akcyjny jednostki dominującej wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny rozliczonego do dnia przejścia na MSSF oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów

Od 01.01.2004 r. kapitałem z aktualizacji wyceny jest kapitał, który powstał po dniu przejścia na MSSF z tytułu aktualizacji wyceny wartości środków trwałych wycenianych w wartości przeszacowanej. Kapitał z przeszacowania środków trwałych zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 1995 r. według wskaźników przeliczeniowych określonych w Obwieszczeniu Prezesa GUS z 1995 r. został przeniesiony na niepodzielony wynik lat ubiegłych.

Akcje własne

Akcje własne do zbycia posiadane przez spółki zależne prezentowane są w kapitałach własnych ze znakiem minus. Wycena następuje według ceny nabycia.

Kredyty i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu lub pożyczki. W kolejnych okresach zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wyrażone w walutach obcych wycenia się po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, gdy na spółce ciąży obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych, i prawdopodobne jest, że wypełnienie zobowiązania spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Odroczony podatek dochodowy

Zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” Grupa kapitałowa, w związku z występowaniem rozbieżności między prawem podatkowym i bilansowym, wykazuje:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, tworzone w związku z występowaniem przejściowych ujemnych różnic między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań jednostki gospodarczej a jego wartością podatkową, które spowodują powstanie kwot podlegających odliczeniu podatkowemu w toku ustalania dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona. Przejściowe ujemne różnice pomnożone przez stawkę podatku obowiązującą w następnym roku obrotowym, jako aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, są zaliczane do czynnych rozliczeń międzyokresowych przy uwzględnieniu zasady ostrożności, jeżeli istnieje pewność rozliczenia tych różnic w ciągu następnego roku i kolejnych lat obrotowych.

Rezerwę na odroczonego podatku dochodowego tworzy się na przejściowe dodatnie różnice między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań jednostki gospodarczej, a jego wartością podatkową, które spowodują powstanie kwot do opodatkowania uwzględnianych w toku ustalania dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona. Przejściowe dodatnie różnice pomnożone przez stawkę podatku obowiązującą w następnym roku obrotowym, są ujmowane jako rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i są zaliczane do rezerw na zobowiązania.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie i nie można ich kompensować chyba, że istnieje tytuł uprawniający do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Odroczony podatek dochodowy stanowiący różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wykazywany jest w rachunku zysków i strat w pozycji obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Przychody

Przychody obejmują kwoty zafakturowane w związku ze sprzedażą produktów i usług, bez podatku od towarów i usług, rabatów i innych obniżek. Przychody ze sprzedaży towarów ujmuje się w chwili przeniesienia znaczącego ryzyka i korzyści związanych z własnością towarów na nabywcę. Przychody ze świadczenia usług ujmowane są według stopnia zaawansowania usługi ustalonego jako stosunek usługi wykonanej do tej pory do całości usługi.

Dochód z tytułu odsetek ujmowany jest proporcjonalnie do upływu czasu, jeśli istnieje prawdopodobieństwo, że uzyskane zostaną korzyści ekonomiczne z przeprowadzonej transakcji. Dywidendy ujmuje się, kiedy ustalone zostanie prawo do ich otrzymania, ich otrzymanie zostanie uprawdopodobnione, a wysokość określona w wiarygodny sposób.

Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej obciążają w pełnej wysokości koszt własny sprzedaży za wyjątkiem tych, które dotyczą następnych okresów sprawozdawczych i odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Grupa stosuje dla celów ewidencji księgowej porównawczy rachunek zysków i strat w taki sposób, żeby możliwe było przekształcenie go dla celów prezentacji w kalkulacyjny rachunek zysków i strat.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne są pośrednio związane z działalnością Grupy. Składają się na nie:

przychody związane ze zbyciem środków trwałych,

pozostałe przychody nie uwzględnione w przychodach ze sprzedaży lub przychodach finansowych jak na przykład korekty odpisów aktualizujących wartości niefinansowych aktywów trwałych, zapasów, należności, rozwiązane rezerwy na przewidywane zobowiązania i straty, otrzymane darowizny i dywidendy i inne.

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne stanowią powtarzalne koszty związane tylko pośrednio ze zwykłą działalnością. Składają się na nie:

koszty związane ze zbyciem środków trwałych,

pozostałe koszty nie uwzględnione w kosztach ze sprzedaży lub kosztach finansowych jak na przykład korekty wartości niefinansowych aktywów trwałych, zapasów, należności, utworzone rezerwy na przewidywane zobowiązania i straty, kary, przekazane darowizny i inne.

Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe ujmowane są w ciągu roku z zachowaniem zasady współmierności przychodów i kosztów.

Różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na dzień bilansowy rozrachunków wyrażonych w walutach obcych według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP odnosi się następująco:

- nadwyżkę ujemnych różnic kursowych dotyczących jednej waluty nad dodatnimi zalicza się do kosztów operacji finansowych w rachunku zysków i strat,
- nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi dotyczącymi jednej waluty zalicza się do przychodów finansowych w rachunku zysków i strat.

10. Efekty zastosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (MSSF) i zmian w politykach księgowych

Grupa zastosowała MSSF po raz pierwszy w sprawozdaniu za I kwartał 2005 roku z datą przejścia na MSSF na dzień 1 stycznia 2004 roku. Pierwszym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy zgodnym z MSSF było sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2005 roku.

11. Nowe standardy i interpretacje KIMSF

Ostatnie standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, które weszły w życie nie miały wpływu na prezentowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień przygotowywania skonsolidowanego sprawozdania finansowego standardy, które zostały opublikowane, a ich stosowanie będzie obowiązkowe lub możliwe w następnych okresach sprawozdawczych, nie będą miały wpływu na wyniki finansowe Emitenta. W związku z planowaną zmianą uregulowań MSR dotyczącą usług deweloperskich (budowlanych), wyłączających możliwości rozliczania przychodów i kosztów metodą proporcjonalną możliwa jest zmiana przyjętej zasady ujęcia przychodów i kosztów metodą proporcjonalną, co może mieć w przyszłości wpływ na sprawozdania finansowe.

Standard / interpretacja	Tytuł / zakres zmiany	Data wejścia w życie
MSSF 7 (MSR 32 i MSR 30)	Instrumenty finansowe - ujawnianie informacji	1 stycznia 2007
MSR 1	Zmiana - Ujawnienia dotyczące kapitału	1 stycznia 2007
MSSF 8	Segmenty operacyjne	1 stycznia 2009
Interpretacja KIMSF 7	Zastosowanie metody przekształcenia w ramach MSR 29 - Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji	1 marca 2006
Interpretacja KIMSF 8	Zakres MSSF 2	1 maja 2006

Interpretacja KIMSF 9	Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych	1 czerwca 2006
Interpretacja KIMSF 10	Śródroczna sprawozdawczość finansowa a utrata wartości	1 listopada 2006
Interpretacja KIMSF 11	MSSF 2 - Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych	1 marca 2007
Interpretacja KIMSF 12	Umowy na usługi koncesjonowane	1 stycznia 2008

DODATKOWE OBJAŚNIENIA

1. Informacje dotyczące zasad sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- Sprawozdanie jest sprawozdaniem skonsolidowanym, Emitent jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.
- Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w zakresie regulacji dotyczących emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, tj. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych z dnia 19 października 2005 roku.
- Sprawozdanie nie zostało sporządzone po połączeniu spółek.
- Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki wchodzące w skład Grupy kapitałowej w niezmnieszonej istotnie zakresie, w dającej się przewidzieć przyszłości, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.
- W prezentowanym okresie nie było zmian w zasadach rachunkowości stosowanych przez Grupę.

Nastąpiły zmiany w sposobie prezentacji niektórych pozycji sprawozdania finansowego.

- W celu lepszej prezentacji samochód zabytkowy o wartości 206 tys. złotych został przeniesiony z pozycji Rzeczowe aktywa trwałe do pozycji Inne inwestycje długoterminowe.
- W 2005 roku należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności były prezentowane oddzielnie obecnie kwota 15.024 tys. złotych jest prezentowana łącznie jako należności handlowe i pozostałe należności.
- Kwota 212 tys. złotych prezentowana w 2005 roku w pozycji "Czynne rozliczenia międzyokresowe" została zaprezentowana w bieżącym sprawozdaniu finansowym roku w pozycji: "Pozostałe aktywa obrotowe"
- W danych porównywalnych za 2005 rok zmieniono sposób prezentacji zobowiązań długoterminowych z tytułu leasingu poprzez przeniesienie kwoty 7.000 tys. złotych z pozycji "Kredyty i pożyczki, papiery dłużne oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego" do pozycji "Inne zobowiązania finansowe długoterminowe".
- W danych porównywalnych za 2005 rok zmieniono sposób prezentacji zobowiązań krótkoterminowych z tytułu leasingu poprzez przeniesienie kwoty 920 tys. złotych z pozycji "Kredyty i pożyczki, papiery dłużne oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego" do pozycji "Inne zobowiązania finansowe".

- W 2006 roku nastąpiła zmiana nazwy pozycji “rezerwy długoterminowe” na “pozostałe rezerwy”
 - W 2005 roku zobowiązania z tytułu dostaw oraz zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne były prezentowane oddzielnie i stanowiły łącznie kwotę 23 790 tys. zł. Obecnie kwota 21 923 tys. zł jest prezentowana jako “zobowiązania handlowe i inne zobowiązania”. Natomiast kwota 1.867 tys. złotych została wydzielona jako “Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego”.
 - W danych porównywalnych za 2005 rok zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w kwocie 821 tys. złotych było prezentowane w pozycji “Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne” obecnie zostało wydzielone i zaprezentowane w pozycji “Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego”
 - W celu lepszej prezentacji, w 2006 roku rezerwy na urlopy pracowników w kwocie 58 tys. złotych zostały przeniesione z pozycji Pozostałe rezerwy w pozycji Zobowiązania krótkoterminowe do pozycji Rezerwy na świadczenie pracownicze. W danych porównywalnych za 2005 rok kwota przeniesiona z analogicznych pozycji wynosiła 76 tys. złotych.
 - W stosunku do 2005 roku zmianie uległa nazwa pozycji “Przychody przyszłych okresów” na “Rozliczenia międzyokresowe”
 - W rachunku zysków i strat w danych za 2005 rok koszty sprzedaży i koszty zarządu prezentowane były oddzielnie, obecnie zostały połączone tworząc Koszty administracyjne i sprzedaży.
 - W notach nr 1 i 2 zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych zaprezentowano w szyku rozwartym, jako przychody ze sprzedaży: kwota 7.728 tys. złotych i wartość netto sprzedaży majątku trwałego: kwota 3.200 tys. złotych. W danych porównywalnych za 2005 rok kwoty te wynosiły odpowiednio: przychody 11.960 tys. złotych, koszty 10.413 tys. złotych.
 - W danych porównywalnych za 2005 rok “Przychody i koszty finansowe” były przedstawione wynikowo, obecnie zostały przedstawione jako przychody finansowe w kwocie 478 tys. złotych i koszty finansowe w kwocie 2.761 tys. złotych. Jednocześnie przychody i koszty ze sprzedaży papierów wartościowych zostały pomniejszone o kwotę 5.031, a przychody i koszty z tytułu różnic kursowych o kwotę 1.899 tys. złotych. Powyższe zmniejszenia nie spowodowały zmiany wyniku na działalności finansowej.
 - Zgodnie z SIC 16 i MSR 32 utrata wartości lub wzrost wartości akcji własnych nie może być prezentowany w wyniku finansowym. Dlatego w bieżącym sprawozdaniu finansowym i w danych porównywalnych za 2005 rok wycofano w 2006 roku zmniejszenie wartości akcji własnych na łączną kwotę 3.944 tys. złotych oraz 6.139 tys. złotych w 2005 roku; wycofano zwiększenie wyniku roku bieżącego 2006 na kwotę 2.195 tys. złotych i 2005 roku na kwotę 97 tys. złotych w powiązaniu z wynikiem z lat ubiegłych.
- f) W przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonywano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania.
- g) W 2006 roku nie było zmiany formy prawnej, ani zmiany formy własności spółek Grupy kapitałowej.
- h) Skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu trzech ostatnich lat działalności Grupy nie osiągnęła i nie przekroczyła wartości 100%.
- i) Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe metoda pełną. Dzień bilansowy jednostek podporządkowanych objętych konsolidacją pokrywa się z dniem bilansowym Emitenta.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje odnośnie do instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe dotyczące papierów wartościowych, wymienione w art. 3 ust. 3 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. Nr 118 poz. 754), oraz inne prawa pochodne do praw majątkowych będących przedmiotem inwestycji, oraz transakcji terminowych na dzień 31 grudnia 2006 roku nie występowały. W okresie 2006 roku nie było transakcji na powyżej wymienionych instrumentach finansowych.

Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność Emitenta Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej wiąże się z określonymi ryzykami finansowymi. Głównymi instrumentami finansowymi spółek są kredyty bankowe, pożyczki oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty, których celem jest zabezpieczenie finansowania działalności operacyjnej. Pozostałe instrumenty finansowe, w tym zobowiązania i należności handlowe, wynikają z bieżącej działalności gospodarczej Grupy.

Ryzyko walutowe

Aktualnie spółki nie korzystają z kredytów walutowych, a stan środków finansowych zgromadzonych w walutach obcych jest na niskim poziomie. Spółki nie korzystają ze złożonych instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko kursowe. Spółka zależna Uni-Truck Sp. z o.o. większość rozliczeń wynikających z prowadzonego obrotu gospodarczego prowadzi w PLN. Obroty spółki realizowane poprzez zakupy w walucie obcej stanowią kilkuprocentowy udział w ogólnej wartości zakupów i nie wpływają znacząco na ponoszone ryzyko gospodarcze. Zobowiązania spółki z tytułu zaciągniętych kredytów rozliczane są w PLN, przez co nie występuje ryzyko walutowe.

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Emitenta na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie zobowiązań wobec kontrahentów i spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Zarząd jednostki dominującej nie korzystał dotychczas ze złożonych instrumentów finansowych zabezpieczających stopy procentowe, z uwagi na niewielką efektywność tego rodzaju zabezpieczeń w przypadku zastosowania u Emitenta.

Spółka zależna Uni-Truck Sp. z o.o. wykorzystuje przyznane kredyty inwestycyjne i obrotowe w walucie krajowej przez co nie występuje dywersyfikacja ryzyka na zmiany stóp procentowych (w zamian za to nie występuje ryzyko walutowe), jednakże zważywszy na fakt, iż obroty spółki realizowane są w PLN ryzyko to nie wpływa znacząco na ogólne ryzyko prowadzonej działalności.

Ryzyko płynności

Zdaniem zarządu, płynność Spółki dominującej i innych spółek Grupy Kapitałowej jest zabezpieczona w przewidywalnej przyszłości. Nieobciążone aktywa Grupy są gwarancją jej wypłacalności.

Ryzyko kredytowe

Z uwagi na fakt, iż aktualnie Spółka dominująca nie korzysta z kredytów bankowych, nie jest narażona na ryzyko kredytowe. Z uwagi na poziom zabezpieczeń kredytów z których korzystała spółka zależna Uni-Truck Sp. z o.o., jak również z uwagi na bieżące uzgodnienia z kredytodawcami, zdaniem Zarządu Grupa nie jest narażona na ryzyko związane z wykorzystywanymi kredytami

Ryzyko cenowe

Grupa minimalizuje ryzyko cenowe poprzez zawieranie na warunkach rynkowych umów długookresowych, których parametry w miarę możliwości, ustalane są na podstawie opinii i opracowań sporządzanych przez uprawnione i niezależne podmioty. Ryzyko cenowe wynikające z prowadzonej działalności przez spółkę Uni-Truck Sp. z o.o. objętej konsolidacją, jest związane z uzależnieniem się od jednego podmiotu będącego przedstawicielem producenta pojazdów Iveco na Polskę. Prowadzona polityka cenowa spółki poprzez obowiązujące umowy jest związana z polityką producenta, co w efekcie zmniejsza konkurencję cenową w ramach marki, której spółka jest dealerem

2. Należności i zobowiązania warunkowe

Dane o zobowiązaniach i należnościach warunkowych zostały przedstawione w Sprawozdaniu z Działalności Grupy Kapitałowej Emitenta.

3. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego

Nie wystąpiły zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

4. Informacje o działalności zaniechanej

W 2006 roku działalność zaniechana nie wystąpiła.

5. Poniesione nakłady inwestycyjne

W 2006 roku nie występowały koszty wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby.

Poniesione nakłady inwestycyjne na niefinansowy majątek trwały wyniosły 2.858 tys. złotych. W 2006 roku nie ponoszono wydatków na ochronę środowiska naturalnego. W okresie najbliższych 12 miesięcy nie są planowane inwestycje na ochronę środowiska.

6. Dane liczbowe dotyczące jednostek zależnych

W opisywanym okresie poza transakcjami związanymi ze sprzedażą nieruchomości (opisanych w Pkt 5 Sprawozdania z działalności Emitenta za 2006 rok) nie nastąpiły znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi dotyczące przeniesienia praw i zobowiązań.

Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych kapitałowo z Emitentem:

Na dzień 31.12.2006 r. Emitent posiadał 85,6% udziałów w jednostce zależnej: Uni-Truck Sp. z o.o. Al. Zjednoczenia 128, 65-005 Zielona Góra. Jednostka ta podlega

konsolidacji metodą pełną. Przychody ze sprzedaży i operacji finansowych wynoszą 125.753 tys. złotych, zysk netto wynosi: 1.180 tys. złotych, suma bilansowa: 59.105 tys. złotych. Należności z tytułu dostaw i usług, od spółki Uni-Truck Sp. z o.o. wynosiły na dzień 31.12.2006r. 11 tys. złotych, zobowiązania Emitenta wobec spółki zależnej na dzień 31.12.2006 r. wyniosły 144 tys. złotych. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów do spółki Uni-Truck Sp. z o.o. w okresie sprawozdawczym wyniosły 363 tys. złotych. Koszty ogólnego zarządu podlegające wyłączeniom konsolidacyjnym wyniosły 29 tys. złotych. Zysk Emitenta ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych do spółki zależnej wynosił 3.293 tys. złotych. Koszty odsetek od pożyczki naliczonych przez tę spółkę zależną wynosił 102 tys. złotych.

AS Motors Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grójeckiej 194, objęta jest pełną kontrolą. Jednostka ta podlega konsolidacji metodą pełną. Przychody ze sprzedaży i operacji finansowych nie występowały, strata netto wynosi: (107) tys. złotych, suma bilansowa: 14.778 tys. złotych. Należności Emitenta z tytułu dostaw od tego podmiotu zależnego nie występują na dzień 31.12.2006 r. Zobowiązania z tytułu umorzenia akcji Emitenta na dzień 31.12.2006 r. wynoszą 906 tys. złotych. Przychody Emitenta z wzajemnych transakcji nie występowały.

PING INVEST Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grójeckiej 194, objęta pełną kontrolą poprzez udziały posiadane przez AS Motors Investment Sp. z o.o., Emitent nie posiada w niej bezpośrednio żadnych udziałów. Jednostka ta podlega konsolidacji metodą pełną. Przychody ze sprzedaży i operacji finansowych wynoszą 2.208 tys. złotych, zysk netto wynosi: 2.199 tys. złotych, suma bilansowa: 3.559 tys. złotych. Zobowiązanie Emitenta wobec tej spółki zależnej na dzień 31.12.2006 r. wynosiło 368 tys. zł i zostało w całości spłacone w I kwartale 2007 roku.

„7bulls germany GmbH” z siedzibą w Kolonii (Niemcy) została zarejestrowana czerwcu 2001 roku. Emitent objął 66,8 % udziałów za cenę nabycia 29.127 EUR. W księgach Emitenta występuje odpis aktualizujący wartość udziałów w tej spółce, które na dzień 31.12.2006 roku wynoszą 0 złotych. Nie występowały wzajemne transakcje. Jednostka została wyłączona z konsolidacji z powodu, iż nie prowadzi działalności oraz dane finansowe spółki nie są istotne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. Informacja o wspólnych przedsięwzięciach

W 2006 roku spółki Grupy Kapitałowej Emitenta nie prowadził wspólnych przedsięwzięć, które podlegałyby konsolidacji metodą pełną lub praw własności.

8. Informacje o zatrudnieniu

Przeciętne zatrudnienie w 2006 roku we wszystkich spółkach Grupy wynosiło 209 osób, w tym 62 pracowników na stanowiskach nierobotniczych i 147 na stanowiskach robotniczych.

9. Łączna wartość wynagrodzeń (łącznie z wynagrodzeniami z zysku) i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę Emitenta

Wartość indywidualnych wynagrodzeń i nagród osób zarządzających
Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych członkom Zarządu za ostatni rok obrotowy, tj. za rok obrotowy 2006, wynosiła 335 tys. zł brutto. Poszczególne osoby wchodzące w skład

Zarządu otrzymały następujące wynagrodzenia za usługi świadczone w każdym charakterze na rzecz Emitenta:

- Tomasz Zganiacz - za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r. – 48 tys. zł brutto,
- Jacek Łuczak – za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r. – 108 tys. zł brutto,
- Marek Borzymowski – za okres od 1 stycznia do 11 grudnia 2006 r.*) – 179 tys. zł brutto

*) w dniu 11 grudnia 2006 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie odwołania Pana Marka Borzymowskiego z funkcji Członka Zarządu Spółki i powołania Pana Tomasza Zganiacza na funkcję Prezesa Zarządu.

Wynagrodzenia wypłacone przez Emitenta w 2006 roku pięciu członkom Rady Nadzorczej wynosiły 173 tys. złotych. W tym: Andrzej Szmagałski – Przewodniczący Rady Nadzorczej: 117 tys. złotych; Lidia Szmagałska, Marian Robełek, Jerzy Milewski, Jerzy Modrzejewski po 14 tys. złotych każdy.

W jednostkach zależnych nie występowały żadne wypłaty dla osób zarządzających i nadzorujących Emitenta.

10. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Na dzień 31 grudnia 2006 roku nie było niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń i innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Emitenta lub jednostek zależnych i z nim stowarzyszonych udzielonych przez Emitenta osobom zarządzającym i nadzorującym oraz osobom powiązanym z nimi. Powyższe nie obejmuje pożyczek udzielonych z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

11. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Znaczące zdarzenia, dotyczące lat ubiegłych, ujęte w sprawozdaniu za 2006 roku nie występowały.

12. Wydarzenia po dacie bilansowej nie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

W sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2006 rok uwzględniono zdarzenia występujące po dacie bilansowej, mające wpływ na wyniki prezentowanego okresu. Ponadto po 31 grudnia 2006 roku Emitent i inne spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zawarły następujące znaczące umowy dla przyszłej działalności grupy:

Umowa Nabycia udziałów w Spółce Triton Development Sp. z o.o. z dnia 31 marca 2007 roku

Emitent w wykonaniu umowy przedwstępnej z dnia 12 grudnia 2006 roku (szczegółowy opis w sprawozdaniu Zarządu z działalności gospodarczej Emitenta oraz w raportach bieżących 18/2006 i 20/2006 z dnia 12.12.2006r.) nabył 100% udziałów w kapitale zakładowym Triton Development Sp. z o.o. za cenę 1,5 mln. zł na podstawie umowy sprzedaży udziałów zawartej z panem Andrzejem Szmagałskim. Emitent nabył udziały ze środków własnych.

Spółka Triton Development Sp. z o.o. jest stroną następujących umów:

- ◆ umowa na wykonanie zespołu apartamentowo - usługowego TRITON PARK ze spółką WARBU S.A. o wartości 146 mln. zł,
- ◆ umowa kredytowa na finansowanie projektu TRITON PARK z bankiem PKO BP S.A. w wysokości 100 mln. zł,
- ◆ umowa na pełnienie funkcji Inwestora Zastępczego z firmą Mace Polska Sp. z o.o.,
- ◆ przedwstępna umowa sprzedaży lokalu użytkowego w TRITON PARK ze spółką giełdową ALMA S.A. o wartości ok. 9 mln. zł, o której była mowa w raporcie bieżącym ALMA S.A. nr 2/2006 z dnia 17 stycznia 2006 r.

Umowa zbycia spółki Uni-Truck Sp. z o.o. z dnia 19 lutego 2007 roku

Zgodnie z przyjętą przez Emitenta strategią rozwijania działalności deweloperskiej i zakończenia prowadzonej dotychczas działalności motoryzacyjnej, w dniu 19 lutego 2007 roku grupa kapitałowa Emitenta zbyła udziały reprezentujące 100% kapitału zakładowego spółki Uni-Truck Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze, Al. Zjednoczenia 128, 65-055 Zielona Góra, w której prowadzona jest sprzedaż pojazdów samochodowych IVECO, ich serwis oraz sprzedaż części zamiennych. Łączny przychód z transakcji wyniesie 12.500.000 zł, a suma zysków wykazanych przez zbywające spółki 5.745.444 zł.

Nabywcą wszystkich opisanych wyżej udziałów jest "KOBUS – Organizacja i Zarządzanie" Sp. z o. o. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Żmigrodzka 251, 51-129 Wrocław, której jedynym wspólnikiem jest Andrzej Korcik, obecny Prezes Zarządu Spółki Uni-Truck Sp. z o.o.. Przeprowadzono następujące transakcje:

1. Emitent zbył 5.250 udziałów o łącznej wartości nominalnej 7.455.000 zł za łączną cenę 10.705.546 zł. Wartość zbywanych udziałów w bilansie Emitenta na 31 grudnia 2006 roku wynosiła 5.504.556 zł, Emitent wykaże na transakcji zysk w wysokości 5.200.990 zł.
2. AS Motors Investment Sp. z o.o. - spółka zależna od Emitenta - zbyła 704 udiały o łącznej wartości nominalnej 999.680 zł za łączną cenę 1.435.563 zł. Wartość zbywanych udziałów w bilansie AS Motors Investment Sp. z o.o. na 31 grudnia 2006 roku wynosiła 1.000.000 zł, a spółka wykaże na transakcji zysk w wysokości 435.563 zł.
3. PING Invest Sp. z o.o. – spółka zależna od AS Motors Investment Sp. z o.o. - zbyła 176 udziałów o łącznej wartości nominalnej 249.920 zł za łączną cenę 358.891 zł. Wartość zbywanych udziałów w bilansie PING Invest Sp. z o.o. na 31 grudnia 2006 roku wynosiła 250.000 zł, a spółka wykaże na transakcji zysk wysokości 108.891 zł.

Zgodnie z ww. umowami sprzedaży udziałów cena sprzedaży powinna zostać zapłacona do dnia 30 kwietnia 2007 roku, a prawa i obowiązki ze sprzedawanych udziałów przechodzą na kupującego z dniem 31 marca 2007 roku.

W dniu 27 kwietnia 2007 roku Emitent wraz ze spółkami zależnymi AS Motors Investment Sp. z o.o. i Ping Invest Sp. z o.o., zawarł porozumienia ze spółką "KOBUS – Organizacja i Zarządzanie" Sp. z o. o., na podstawie których – nie zmieniając umów sprzedaży z dnia 19 lutego 2007 roku, opisanych w raporcie bieżącym nr 10/2007 – przedłużony został termin zapłaty ceny sprzedaży. Strony ustaliły, że cena sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym Uni-Truck Sp. z o.o. zostanie zapłacona w terminie 3 dni od zawarcia przez kupującego umowy kredytowej na zakup w/w udziałów, ale nie później niż do dnia 30 lipca 2007 roku.

Umowa z Triton Development Sp. z o.o. z dnia 8 marca 2007 roku

Przedmiotem umowy jest świadczenie na rzecz Triton Development Sp. z o.o. przez Emitenta usług zarządzania oraz kompleksowej obsługi inwestycji w Warszawie przy ul. Grójeckiej 194, obejmującej budowę 549 mieszkań w zespole apartamentowo-usługowym TRITON PARK o powierzchni całkowitej ponad 80 tysięcy m². Umowa przewiduje przejęcie zarządzania przedsiębiorstwem spółki Triton Development Sp. z o.o. oraz prowadzenie wszelkich spraw tej spółki w zakresie nadzoru techniczno-inwestorskiego, księgowości oraz sprzedaży mieszkań. Umowa została zawarta na okres 2 lat, a wartość ww. umowy to ok. 22 mln. zł.

13. Dokonane korekty błędów podstawowych

- W prezentowanym sprawozdaniu finansowym dokonano korekty wartości akcji własnych. Zgodnie z SIC 16 i MSR 32 utrata wartości lub wzrost wartości akcji własnych nie może być prezentowany w wyniku finansowym. Dlatego w bieżącym sprawozdaniu finansowym i w danych porównywalnych za 2005 rok wycofano w 2006 roku zmniejszenie wartości akcji własnych na łączną kwotę 3.944 tys. złotych oraz 6.139 tys. złotych w 2005 roku; wycofano zwiększenie wyniku roku bieżącego 2006 na kwotę 2.195 tys. złotych i 2005 roku na kwotę 97 tys. złotych w powiązaniu z wynikiem z lat ubiegłych.
- Jednocześnie zmianie uległ sposób obliczenia liczby akcji przy uwzględnieniu akcji własnych. Średnia liczba akcji zwykłych w ciągu ostatnich 12 miesięcy pozostawała bez zmian i wynosiła 12.729.046 sztuk. Ilość akcji Emitenta będących w posiadaniu spółek Grupy kapitałowej w ciągu 2006 roku nie uległa zmianie i wynosiła 164.323 sztuki. Dla celów prezentacji akcje własne będące w posiadaniu spółek Grupy kapitałowej Emitenta w ilości 164.323 sztuk pomniejszyły liczbę akcji zwykłych Emitenta. Zysk na jedną akcję zwykłą obliczono jako iloraz zysku i pomniejszonej liczby akcji w ciągu 2006 roku. W danych porównywalnych za 2005 rok również obniżono o tę samą ilość liczbę akcji zwykłych. Sposób wyliczenia zysku na jedną akcję pozostał bez zmian i nie spowodował zmiany zysku na jedną akcję w 2006 roku. W 2005 zmniejszenie ilości akcji zwykłych spowodowało wzrost wartości zysku na jedną akcję z 0,01 złotych do wartości 0,2 złotych. Rozwodniony zysk na jedną akcję nie występuje.
- Wartość księgową na jedną akcję ustalono jako iloraz wartości netto aktywów na dzień 31.12.2006 roku i liczby akcji zwykłych na dzień 31.12.2006 roku przy uwzględnieniu pomniejszenia o 164.323 sztuk akcji będących w posiadaniu spółek zależnych z Grupy Emitenta. Sposób wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję pozostał bez zmian, natomiast obniżenie liczby akcji spowodowało zwiększenie wartości księgowej na jedną akcję w 2006 roku z 1,73 zł na 1,75 zł a w danych porównywalnych za 2005 rok zwiększenie wartości księgowej na jedną akcję z 1,33 zł do 1,35 zł.