

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Pronox Technology S.A.
na dzień 31 grudnia 2006 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej**

I. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce rachunkowości)

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą grupy kapitałowej jest Pronox Technology S.A. z siedzibą w Katowicach, ul. Paderewskiego 32 c.

Działalność podstawowa według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) 5184Z
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania

Spółka została zarejestrowana w dniu 25 listopada 1997 roku przez Sąd Rejonowy w Katowicach pod numerem RHB 14928.

Spółka dokonała wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców w dniu 6 lutego 2002 roku pod numerem KRS 0000072586.

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Skład osobowy Zarządu:

Prezes Zarządu – Artur Mrozik

Wiceprezes Zarządu – Dariusz Smagorowicz

Skład osobowy Rady Nadzorczej:

Sekretarz Rady Nadzorczej – Piotr Ginter

Członek Rady Nadzorczej – Maciej Sosiński

Członek Rady Nadzorczej – Marcin Juzoń

Członek Rady Nadzorczej – Marek Szoldrowski

Członek Rady Nadzorczej – Grzegorz Maślanka

Członek Rady Nadzorczej – Urszula Jawoszek

W dniu 20 lutego 2007 roku Pani Urszula Jawoszek została odwołana z funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Zgodnie z definicją grupy kapitałowej podanej w MSR 27 w skład Grupy Pronox Technology S.A. na dzień 31 grudnia 2006 roku wchodziły:

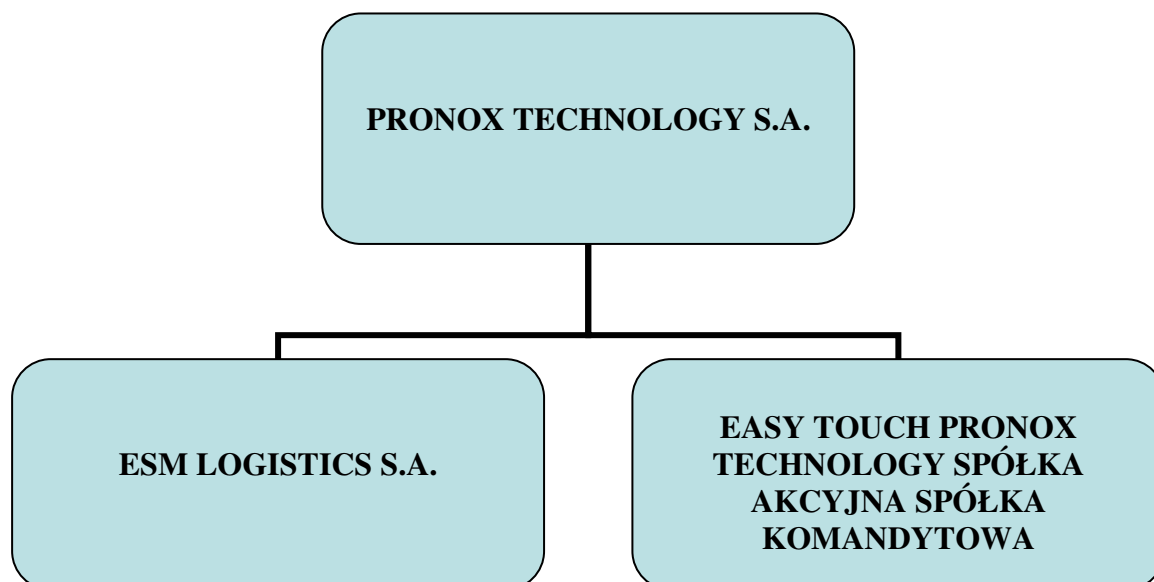
- | | |
|------------------------|--|
| - jednostka dominująca | - Pronox Technology Spółka Akcyjna w Katowicach |
| - jednostka zależna | - ESM Logistics Spółka Akcyjna w Katowicach |
| - jednostka zależna | - EASY TOUCH PRONOX TECHNOLOGY Spółka Akcyjna
Spółka Komandytowa w Krakowie |

W ramach Grupy Pronox Technology S.A., zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 2006 nie funkcjonują grupy kapitałowe niższego szczebla.

Jednostka zależna ESM Logistics S.A. została skonsolidowana metoda pełną.

EASY TOUCH PRONOX TECHNOLOGY Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa z siedzibą w Krakowie nie została skonsolidowana, ponieważ spółka została zarejestrowana w dniu 20 grudnia 2006 roku i nie rozpoczęła jeszcze działalności.

Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej Pronox Technology S.A.:



ESM Logistics Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, ul. Porcelanowa 49 została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000048722.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest między innymi:

- produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji,
- sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji elektrycznej aparatury rozdzielczej i sterowniczej,
- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,
- reklama,
- transmisja danych i teleinformatyka.

Pronox Technology S.A. jest właścicielem 99,9993% akcji ESM Logistics S.A. i posiada 99,9993% głosów na walnym zgromadzeniu.

EASY TOUCH PRONOX TECHNOLOGY Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa z siedzibą w Krakowie ul. Księcia Józefa 186 /w dniu 20.03.2007 roku została zarejestrowana w KRS zmiana siedziby na 30-390 Kraków, ul. Zawila 65g/ została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000270350.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest między innymi:

- produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
- sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych,
- transport,

- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,
- reklama.

Pronox Technology S.A. jest komplementariuszem, któremu przysługuje prawo i obowiązek samodzielnego prowadzenia spraw EASY TOUCH PRONOX TECHNOLOGY Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa.

Udział Pronox Technology S.A. w zysku Spółki jest uzależniony od wielkości przychodu netto wykazanego w sprawozdaniu finansowym za dany rok obrotowy. Wspólnicy uczestniczą w zyskach Spółki w następujący sposób:

- 1) jeżeli przychód netto wykazany w sprawozdaniu finansowym za pierwszy rok obrotowy będzie wynosił więcej niż 47.000.000 zł wspólnikom przysługuje udział w zysku netto wyliczonym proporcjonalnie do całego przychodu netto, przypadającym na nadwyżkę osiągniętego przychodu netto nad wskazanym wyżej przychodem minimalnym, w wysokości komplementariusz – 75 % a komandytariusz – 25 %,
- 2) jeżeli przychód netto wykazany w sprawozdaniu finansowym za pierwszy rok obrotowy będzie wynosił nie więcej niż 47.000.000 zł udział w zysku netto przypada w całości komplementariuszowi, a komandytariusz jest wyłączony od udziału w zysku,
- 3) jeżeli przychód netto wykazany w sprawozdaniu finansowym za drugi rok obrotowy będzie wynosił więcej niż 54.000.000 zł wspólnikom przysługuje udział w zysku netto wyliczonym proporcjonalnie do całego przychodu netto, przypadającym na nadwyżkę osiągniętego przychodu netto nad wskazanym wyżej przychodem minimalnym, w wysokości komplementariusz – 75 % a komandytariusz – 25 %,
- 4) jeżeli przychód netto wykazany w sprawozdaniu finansowym za pierwszy rok obrotowy będzie wynosił nie więcej niż 54.000.000 zł udział w zysku netto przypada w całości komplementariuszowi, a komandytariusz jest wyłączony od udziału w zysku,
- 5) jeżeli roczny przychód netto wykazany w sprawozdaniu finansowym za trzeci i następne lata obrotowe będzie wynosił więcej niż 87.000.000 zł wspólnikom przysługuje udział w całym zysku netto w wysokości komplementariusz – 75 % a komandytariusz – 25 %,
- 6) jeżeli roczny przychód netto wykazany w sprawozdaniu finansowym za trzeci i następne lata obrotowe będzie wynosił nie więcej niż 87.000.000 zł udział w zysku netto przypada w całości komplementariuszowi, a komandytariusz jest wyłączony od udziału w zysku.

Udział Pronox Technologoy S.A. w stratach wynosi 75%. Umowa spółki komandytowej ulega rozwiązaniu w przypadku nie wyrażenia zgody na funkcjonowanie Spółki przez Walne Zgromadzenie w terminie 2 miesięcy od daty zawarcia umowy tj. w terminie do dnia 14 lutego 2007 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Pronox Technology S.A. wyraziło wymagana zgodę.

Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

Kursy wymiany złotego

	31.12.2006	31.12.2005
Kurs EURO w na koniec okresu	3,8312	3,8598
Średni kurs EURO w okresie	3,8991	4,0233
Kurs najwyższy EURO w okresie	4,1065	4,2756
Kurs najniższy EURO w okresie	3,7565	3,8223

Kursy przyjęte do wyceny

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
USD	2,9105	3,2613
EURO	3,8312	3,8598

Zasady przeliczenia:

Pozycje bilansowe zostały przeliczone według średniego kursu NBP, obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu objętego raportem.

Pozycje wynikowe zostały przeliczone według kursu średniego NPB w każdym okresie obliczonego, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie objętym raportem.

WYBRANE DANE FINANSOWE	31.12.2006	2005	31.12.2006	2005
	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	466 321	395 449	119 597	98 290
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 485	3 660	1 407	910
III. Zysk (strata) brutto	7 959	5 739	2 041	1 426
IV. Zysk (strata) netto	6 792	4 307	1 742	1 071
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	285	(14 916)	73	(3 707)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 607)	(18 623)	(1 951)	(4 629)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 811	35 519	1 747	8 828
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(511)	1 980	(131)	492
IX. Aktywa razem	162 056	120 865	42 299	31 314
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	114 784	80 674	29 960	20 901
XI. Zobowiązania długoterminowe	9 148	7 532	2 388	1 951
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	105 636	73 142	27 573	18 950
XIII. Kapitał własny	47 272	40 191	12 339	10 413
XIV. Kapitał zakładowy	781	781	204	202
XV. Liczba akcji	781 000	781 000	781 000	781 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	8,70	5,51	2,23	1,37
XVII. Rozwodniona liczba akcji	9 310 000	9 310 000	9 310 000	9 310 000

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

XVIII. Rozwodniony zysk(strata) na jedną akcję (w zł / EURO)	0,73	0,46	0,19	0,12
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	60,53	51,46	15,80	13,33
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	5,08	4,32	1,33	1,12
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-

2. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Grupy Pronox Technology S.A. obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku zostało sporządzone zgodnie z MSSF.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe Pronox Technology S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzone na dzień bilansowy. Za jednostkę zależną, uznaje się jednostkę, wobec której Pronox Technology S.A. ma zdolność kierowania jej polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z jej działalności.

Przejęcie jednostki zależnej rozlicza się metodą praw nabycia.

Wyłączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w jednostce zależnej, odpowiednio z kapitałem własnym jednostki zależnej. Nadwyżkę wartości bilansowej inwestycji nad wartością godziwą udziału Pronox Technology S.A. w możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy.

Rozrachunki, przychody, koszty i niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy Kapitałowej Pronox Technology S.A. wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność, tj. w walucie funkcjonalnej. Historyczne skonsolidowane informacje finansowe prezentowane są w złotych polskich (PLN), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji jednostek Grupy Kapitałowej Pronox Technology S.A.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażone w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

Różnice kursowe powstałe na pozycjach niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ujmuje się jako element zmian

wartości godziwej. Różnice kursowe powstałe na pozycjach niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujmują się w kapitale z wyceny w wartości godziwej.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostki zamierzają wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne, jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są między innymi:

- nieruchomości, tj. grunty, budynki, obiekty inżynierii lądowej i wodnej,
- środki transportu,
- maszyny i urządzenia,
- pozostałe ruchome środki trwałe.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub po koszcie wytworzenia.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja środków trwałych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników trwałych są następujące:

- budynki i budowle 40 lat
- maszyny i urządzenia od 2 do 10 lat
- środki transportu od 2 do 10 lat
- pozostałe środki trwałe od 5 do 10 lat

Na dzień bilansowy środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wyceniane są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa Grupy Kapitałowej Pronox Technology S.A., które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub po koszcie wytworzenia. Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okres użytkowania dla składników wartości niematerialnych wynosi 2 i 40 lat.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy aktualizujące oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału jednostek Grupy Kapitałowej Pronox Technology S.A. w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej na dzień przejęcia. Wartość firmy z przyjęcia jednostek zależnych ujmuje się w wartościach niematerialnych.

Wartość firmy podlega corocznie testowi na utratę wartości i jest wykazywana w bilansie według wartości początkowej pomniejszonej o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa finansowe

W bilansie skonsolidowanym aktywa finansowe długoterminowe obejmują w całości:

- Udziały w jednostkach pozostałych
- Udziały w jednostkach powiązanych
- Udziały w jednostkach pozostałych zalicza się do aktywów trwałych, o ile Grupa Kapitałowa nie zamierza zbyć ich w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego
- Udziały w jednostkach pozostałych wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej

Jeżeli nie jest możliwe ustalenie wartości godziwej tych aktywów, a posiadają ustalony termin wymagalności, wówczas ich wyceny dokonuje się w wysokości zamortyzowanego kosztu; jeżeli aktywa te nie mają ustalonego okresu wymagalności, wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Zapasy

Zapasy są aktywami przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będącymi w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mającymi postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują towary. Towary wycenia się pierwotnie w cenach zakupu. Na dzień bilansowy wycena towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. według ceny zakupu lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego, która z nich jest niższa. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w koszt własny sprzedaży.

Należności i rozliczenia międzyokresowe

Należności ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania przychodu. Na dzień bilansowy należności handlowe wycenia się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów, natomiast ich odwrócenie do pozostałych przychodów.

Należności wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

Aktywa finansowe krótkoterminowe

Aktywa finansowe krótkoterminowe obejmują:

- forward,
- pożyczki,
- akcje przewidziane do odsprzedaży.

Pożyczki to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Grupa Kapitałowa Pronox Technology S.A. wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Pożyczki zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Akcje dostępne do sprzedaży wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy od dnia ich założenia, otrzymania, nabycia lub wystawienia oraz o dużej płynności. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości nominalnych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

Kapitał własny

Kapitał własny Grupy Kapitałowej Pronox Technology S.A. stanowią:

- a) kapitał akcyjny jednostki dominującej,
- b) pozostałe kapitały, na które składają się kapitały rezerwowe i zapasowe,
- c) zyski zatrzymane, na które składają się:
 - niepodzielny zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/ straty z lat ubiegłych),
 - wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego
- d) udziały mniejszości.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują kredyty i pożyczki bankowe. Są one ujmowane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Wyjątkiem są kredyty udzielone w rachunku bieżącym, dla których nie są ustalone harmonogramy spłat. W przypadku tego rodzaju kredytów, koszty związane z jego uruchomieniem oraz inne opłaty obciążają koszty finansowe w okresie ich poniesienia.

Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Grupy Kapitałowej. Zobowiązania ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania zobowiązania. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w wartości zamortyzowanego kosztu.

Do pozostałych zobowiązań klasyfikowane są rozliczenia międzyokresowe kosztów. Do pozycji tych zalicza się zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom, np. z tytułu zaległych urlopów, premii, wynagrodzenia.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na spółkach Grupy Kapitałowej ciąży istniejący obowiązek prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie jest pewny. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza oraz ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Leasing

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

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy Kapitałowej i są wyceniane w wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Płatności leasingowe są dzielone 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 jako koszty finansowe.

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.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy spółki Grupy Kapitałowej dokonują przeglądu wartości bilansowej 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 odzyskiwana danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość odzyskiwana ustalona jest jako kwota wyższa z dwóch wartości, a mianowicie: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, która odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne, jeśli występuje, dla danego aktywa. Jeżeli wartość odzyskiwana jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów, wartość księgowa jest pomniejszona do wartości odzyskiwanej. Strata z tego tytułu jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym nastąpiła utrata wartości. W sytuacji odwrócenia utraty wartości wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwanej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest jako korekta kosztów okresu, w którym ustały przesłanki powodujące utratę wartości.

Pochodne instrumenty finansowe

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji kosztów lub przychodów finansowych, jako że nie były związane z konkretnymi transakcjami operacyjnymi. Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub umowy niebędące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi i jeżeli umowy zasadnicze nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany są ujmowane w rachunku zysków i strat.

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.

Sprzedaż produktów i towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia aktywów i przekazania odbiorcy znaczącego ryzyka związanego z dostawą.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend ujmowane są w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Opodatkowanie

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 księgowanego zysku (straty) brutto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. 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 w oparciu o różnice 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.

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 kapitale własnym.

Skonsolidowany bilans

AKTYWA	31.12.2006	31.12.2005	Numer noty
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	35 272	28 469	
1. Rzeczowe aktywa trwałe	32 439	25 172	1
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntu	1 232	1 447	2
3. Nieruchomości inwestycyjne			
4. Wartość firmy			3
5. Inne wartości niematerialne	803	513	4
6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych			
7. Inwestycje dostępne do sprzedaży			
8. Długoterminowe aktywa finansowe	349	1	5
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	449	409	27
10. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe		927	7
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	126 784	92 396	
1. Zapasy	45 305	30 339	6
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	72 649	50 673	7
3. Należności z tytułu podatku dochodowego			8

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

4. Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży		6 721	9
5. Walutowe kontrakty terminowe	258	238	9
6. Udzielone pożyczki	6 408	1 738	9
7. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		12	9
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 164	2 675	10
9. Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa razem	162 056	120 865	
PASYWA	31.12.2006	31.12.2005	Numer noty
A. Kapitał własny	47 272	40 191	
1. Kapitał podstawowy	781	781	11
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14 245	14 245	12
3. Akcje własne			
4. Kapitały rezerwowe i zapasowe	26 157	21 442	12
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów		(288)	12
6. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	6 089	4 011	
7. Udziały mniejszości			
B. Zobowiązania długoterminowe	9 148	7 532	
1. Rezerwy			13
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	299	175	27
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	6 630	7 350	14
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	2 219	7	16, 19
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe			18
C. Zobowiązania krótkoterminowe	105 636	73 142	
1. Rezerwy			13

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	39 116	28 937	15
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	770	600	14
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	496	7 359	16, 19
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	64 817	35 776	18
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	437	470	20
7. Walutowe kontrakty terminowe			
Pasywa razem	162 056	120 865	

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005	Numer noty
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	466 321	395 449	21
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	432 578	368 226	22
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	33 743	27 223	
D. Koszty sprzedaży	11 391	7 801	22
E. Koszty ogólnego zarządu	17 954	16 356	22
F. Pozostałe przychody	3 036	2 938	23
G. Pozostałe koszty	1 949	2 344	24
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E-F-G)	5 485	3 660	
I. Przychody finansowe	4 982	4 240	25
J. Koszty finansowe	2 508	2 161	26
K. Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności			
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	7 959	5 739	
M. Podatek dochodowy	1 167	1 432	27

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

N. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)	6 792	4 307	
P. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			
R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P)	6 792	4 307	
Przypadający/a na:	6 792	4 307	
Akcjonariuszy jednostki dominującej	6 792	4 307	
Udziały mniejszości			

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2006	781	14 245	-	21 442	(288)	4 011	40 191	-	40 191
Zmiany zasad polityki rachunkowości							-		-
Saldo na dzień 01.01.2006 po korektach (po przekształceniu)	781	14 245	-	21 442	(288)	4 011	40 191	-	40 191
Zmiany w kapitale własnym w roku 2006	-	-	-	-	288	6 792	7 080	-	7 080
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny							-		-
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny					288		288		288
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą							-		-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału							-		-
Przychody i koszty ogółem za rok obrotowy ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							-		-
Zysk/ strata za rok obrotowy						6 792	6 792	-	6 792

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2006	-	-	-	4 715	-	(4 714)	-	-	-
Emisja kapitału akcyjnego							-		-
Dywidendy							-		-
Podział zysku				4 482		(4 482)	-		-
Korekty konsolidacyjne				233		(232)	-		-
Saldo na dzień 31.12.2006	781	14 245	-	26 157	-	6 089	47 272	-	47 272

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2005	614			16 232		4 914	21 760		21 760
Zmiany zasad polityki rachunkowości							-		-
Saldo na dzień 01.01.2005 po korektach (po przekształceniu)	614	-	-	16 232	-	4 914	21 760	-	21 760
Zmiany w kapitale własnym w roku 2005	-	-	-	-	(288)	4 307	4 019	-	4 019
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny					(288)		(288)		(288)
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny							-		-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą							-		-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału							-		-
Przychody i koszty ogółem za rok obrotowy ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							-		-
Zysk/ strata za rok obrotowy						4 307	4 307		4 307
Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2005	167	14 245	-	5 210	-	(5 210)	14 412	-	14 412
Emisja kapitału akcyjnego	167	14 245					14 412		14 412

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

Dywidendy							-		-
Podział zysku				5 418		(5 418)	-		-
Pokrycie straty				(208)		208	-		-
Saldo na dzień 31.12.2005	781	14 245	-	21 442	(288)	4 011	40 191	-	40 191

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005	Numer noty
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto	6 792	4 307	
Korekty o pozycje:	(6 507)	(19 223)	
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności			
Udziały mniejszości			
Amortyzacja środków trwałych	2 104	1 821	
Amortyzacja wartości niematerialnych	76	67	
Utrata wartości firmy		23	
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(253)	(240)	
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 512	1 262	
Przychody z tytułu dywidend		(491)	
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(643)	(524)	
Zmiana stanu rezerw	123	(12)	
Zmiana stanu zapasów	(14 966)	(3 995)	
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(23 380)	(5 390)	
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	30 211	(10 312)	
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(1 203)	(1 434)	

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

Inne korekty	(88)	2	
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	285	(14 916)	
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	1 104	319	
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych			
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	9 946	14 901	
Wpływy z tytułu odsetek	326	176	
Wpływy z tytułu dywidend		491	
Spląty udzielonych pożyczek	5 937	12 745	
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(7 970)	(14 988)	
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych			
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	(6 754)	(19 149)	
Udzielone pożyczki	(10 196)	(13 000)	
Inne		(118)	
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(7 607)	(18 623)	
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek	10 202	24 006	
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów		14 412	
Splata kredytów i pożyczek	(574)	(450)	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(461)	(644)	
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki			
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym			
Nabycie akcji własnych			
Zapłacone odsetki	(2 356)	(1 805)	
Inne		-	

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	6 811	35 519	
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(511)	1 980	
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	2 675	695	
Zyski/straty kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym			
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	2 164	2 675	

II. Inne informacje objaśniające

Nota 1 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2006	31.12.2005
- grunty	2 953	2 953
- budynki i budowle	23 440	19 077
- urządzenia techniczne i maszyny	1 449	1 274
- środki transportu	2 756	1 709
- inne środki trwałe	1 841	159
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	32 439	25 172

Nota 1.1 Zmiany środków trwałych (według grup rodzajowych)

01.01.2006 - 31.12.2006	Grunty, Budynki	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początku okresu	22 590	2 748	3 414	909	29 661
Zwiększenia	5 701	1 818	599	2 109	10 227
-nabycie	5 701	665	392	395	7 153
-nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych					0
-z tytułu przeszacowania wartości					0
-inne		1 153	207	1 714	3 074

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

Zmniejszenia	1 034	793	655	185	2 667
-zbycie	1 034	226	105	46	1 411
-z tytułu przeszacowania wartości					0
-inne		567	550	139	1 256
Przypisane do wartości zaniechanej					0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)					0
Wartość brutto na koniec okresu	27 257	3 773	3 358	2 833	37 221
Wartość umorzenia na początek okresu	560	1 039	2 113	697	4 409
zwiększenia	487	594	379	430	1 890
zmniejszenia	183	616	583	135	1 517
Wartość umorzenia na koniec okresu	864	1 017	1 909	992	4 782
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu			27	53	80
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości					0
Odwroćenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości			27	53	80
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Wartość uwzględniające umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	864	1 017	1 909	992	4 782
					0
Wartość netto na koniec okresu	26 393	2 756	1 449	1 841	32 439

01.01.2005 - 31.12.2005	Grunty, Budynki	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	8 901	3 150	2 968	1 241	16 260
Zwiększenia	13 689	1 317	622	137	15 765
-nabycie	13 689	1 317	622	137	15 765
-nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych					0
-z tytułu przeszacowania wartości					0
-inne					0
Zmniejszenia	0	1 719	176	469	2 364

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

-zbycie		1 672		241	1 913
-z tytułu przeszacowania wartości					0
-inne		47	176	228	451
Przypisane do wartości zaniechanej					0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)					0
Wartość brutto na koniec okresu	22 590	2 748	3 414	909	29 661
Wartość umorzenia na początek okresu	297	1 501	1 729	659	4 186
zwiększenia	263	766	449	186	1 664
zmniejszenia		1 228	65	148	1 441
Wartość umorzenia na koniec okresu	560	1 039	2 113	697	4 409
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu					0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości			27	53	80
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości					0
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	27	53	80
Wartość uwzględniające umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	560	1 039	2 140	750	4 489
Wartość netto na koniec okresu	22 030	1 709	1 274	159	25 172

Grupa Pronox Technology S.A. nie posiada zobowiązań w stosunku do Skarbu Państwa z tytułu przeniesienia prawa własności nieruchomości. Wykazane w aktywach grunty obejmują w całości grunty własne oraz prawo użytkowania wieczystego gruntu.

Wartość bilansowa netto środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingowych wynosiła na dzień 31.12.2005 roku 304 tys. złotych a na dzień 31.12.2006 roku 2.888 tys. złotych.

Nota 1.2 Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)

Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)	31.12.2006	31.12.2005
a) własne	29 551	24 868
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	2 888	304
Razem rzeczowe aktywa trwałe	32 439	25 172

Grupa Pronox Technology S.A. poniosła nakłady na środki trwałe w budowie. Wysokość nakładów w 2005 roku wyniosła 126 tys. złotych, a w roku 2006 5.805 tys. złotych.

Nota 1.3 Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Wartość zabezpieczenia (kwota, do wysokości której ustanowiono zabezpieczenie)	31.12.2006	31.12.2005
Hipoteka	18 950	16 950
Razem	18 950	16 950

Na dzień 31 grudnia 2006 roku ustanowiono następujące hipoteki na nieruchomościach:

- pierwszorzędna hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 2.550.000 złotych na nieruchomości położonej w Krakowie, ul. Zawila 65g, dla której prowadzone są Księgi Wieczyste o numerach KR1P/00189541/7 oraz KR1P/00289398/0 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej (zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym „Nord/LB Bank Polska Norddeutsche Landesbank” S.A. – umowa kredytowa nr 21/2005);
- pierwszorzędna hipoteka kaucyjna do kwoty 8.000.000 złotych na nieruchomości gruntowej zabudowanej budynkiem stołówki będącej w użytkowaniu wieczystym kredytobiorcy, położonej w Katowicach przy ul. Krasieńskiego, stanowiącej działki nr 105/26 i numer 7/31, dla której Sad Rejonowy w Katowicach, Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KW KA1K/00073841/1 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej (zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym „Nord/LB Bank Polska Norddeutsche Landesbank” S.A. – umowa kredytowa nr 21/2005);
- hipoteka kaucyjna łączna z pierwszeństwem przed innymi hipotekami do kwoty 2.500.000 złotych na nieruchomościach w Katowicach, objętych KW 50303 i KW 69846 (zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym Bank Zachodni WBK S.A. – umowa kredytowa nr 1186/060/03);
- hipoteka zwykła łączna w kwocie 8.400.000 złotych na nieruchomościach położonych w Katowicach, ul. Porcelanowa, dla której Sad Rejonowy w Katowicach prowadzi Księgi Wieczyste o nr KW 50303 i KW 69846 wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia (zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego Bank Zachodni WBK S.A. – umowa kredytowa nr 1186/048/04).

Nota 2 Prawo użytkowania wieczystego gruntu

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Wartość brutto na początek okresu	1 734	1 280
Zwiększenia	-	454
- z tytułu nabycia		454
- nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych		
Zmniejszenia	-	-
- zbycie		

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

Późniejsze aktywowane nakłady		
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)*		
Wartość brutto na koniec okresu	1 734	1 734
Wartość umorzenia na początek okresu	287	130
zwiększenia	215	157
zmniejszenia		
Wartość umorzenia na koniec okresu	502	287
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu		
Korekta z tytułu różnic kursowych netto		
Wartość netto na koniec okresu	1 232	1 447

Prawo użytkowania wieczystego gruntu jest amortyzowane w okresie 5 lat.

Nota 3 Wartość firmy

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Wartość brutto na początek okresu	23	117
Zwiększenia		
Zmniejszenia		94
Wartość brutto na koniec okresu	23	23
Korekta z tytułu różnic kursowych		
Pozostałe korekty *		
Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt	23	23
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	23	94
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości		(71)
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości		
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	23	23
Wartość netto na koniec okresu	-	-

Wartość firmy jednostek podporządkowanych stanowi różnicę kosztem nabycia jednostek zależnych a niższą od niej wartością aktywów netto jednostek zależnych.

W 2005 roku w wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości firmy dokonano pełnego odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości.

Nota 4 Zmiany wartości niematerialnych (z wyłączeniem wartości firmy)

01.01.2006 - 31.12.2006	WNI wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe WNI		Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	
Wartość brutto na początek okresu	0	0	0	1 467	1 467
Zwiększenia	0	0	0	662	662
- z tytułu nabycia				662	662
-z prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie					0
-nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych					0
-z tytułu przeszacowania wartości					0
Zmniejszenia	0	0	0	329	329
-wycofanie z użycia					0
-likwidacja					0
-aport				329	329
-z tytułu przeszacowania wartości					0
Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży /przeznaczonych do zbycia					0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)					0
Wartość brutto na koniec okresu	0	0	0	1 800	1 800
Wartość umorzenia na początek okresu	0	0	0	954	954
zwiększenia				76	76
zmniejszenia				33	33
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	0	0	997	997
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości					0
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości					0

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Wartość uwzględniające umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0	997	997
Korekta z tytułu różnic kursowych (+/-)					0
Wartość netto na koniec okresu	0	0	0	803	803

01.01.2005 - 31.12.2005	WNI wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe WNI		Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	
Wartość brutto na początek okresu				1 462	1 462
Zwiększenia	0	0	0	5	5
- z tytułu nabycia				5	5
-z prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie					0
-nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych					0
-z tytułu przeszacowania wartości					0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
-wycofanie z użycia					0
-likwidacja					0
-zbycie					0
-z tytułu przeszacowania wartości					0
Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży /przeznaczonych do zbycia					0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)					0
Wartość brutto na koniec okresu	0	0	0	1 467	1 467
Wartość umorzenia na początek okresu				887	887
zwiększenia				67	67
zmniejszenia					0
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	0	0	954	954
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu					0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości					0

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości					0
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Wartość uwzględniające umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0	954	954
Korekta z tytułu różnic kursowych (+/-)					0
Wartość netto na koniec okresu	0	0	0	513	513

Głównym składnikiem wartości niematerialnych netto na dzień 31 grudnia 2006 jest spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu.

Nota 5 Długoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2006	31.12.2005
a) od jednostek powiązanych	348	
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	1	1
- udziały lub akcje	1	1
- pożyczki		
Długoterminowe aktywa finansowe	349	1
c) odpisy aktualizujące wartość		
Długoterminowe aktywa finansowe brutto	349	1

Nota 5.1 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (według grup rodzajowych)

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
a) stan na początek okresu	1	1
b) zwiększenia (z tytułu)	348	0
- udziały lub akcje	348	
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- spłata udzielonej pożyczki		
d) stan na koniec okresu	349	1
- udziały lub akcje	349	1

Nota 5.2 Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)

	31.12.2006	31.12.2005
a) w walucie polskiej	349	1
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta/.....		
pozostałe waluty w tys. zł		
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	349	1

Nota 5.3 Udziały i inne aktywa finansowe (według zbywalności)

Udziały i inne aktywa finansowe (według zbywalności)	31.12.2006	31.12.2005
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	349	1
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	349	1
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu	349	1
- wartość według cen nabycia	349	1
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
...		
Wartość według cen nabycia, razem	349	1
Wartość na początek okresu, razem	1	1
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	0	0
Wartość bilansowa, razem	349	1

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

Nota 6 Zapasy

31.12.2006	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów wartości zmniejszających wartość zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwoty odpisów wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów wartości zapasów na koniec okresu (+/-)	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie (+)	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
Towary	45 445	45 305	126		14	140	429 866	45 305	19 000
RAZEM	45 445	45 305	126	0	14	140	429 866	45 305	19 000

31.12.2005	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów wartości zmniejszających wartość zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwoty odpisów wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów wartości zapasów na koniec okresu (+/-)	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie (+)	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
Towary	30 465	30 339	231	105	0	126	364 891	30 339	19 000
RAZEM	30 465	30 339	231	105	0	126	364 891	30 339	19 000

Kwota odpisów wartości zapasów w 2006 roku w wysokości 14 tys. złotych została ujęta w pozycji „Pozostałe koszty” Rachunku zysków i strat.

Zapasy stanowią zabezpieczenie udzielonych kredytów.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku ustanowiono następujące zastawy na zapasach Grupy Kapitałowej Pronox Technology S.A. celem zabezpieczenia zobowiązań kredytowych:

- zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność Pronox Technology S.A. do wysokości 15.000.000,00 złotych wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej dotyczący umowy kredytowej w rachunku bieżącym Raiffeisen Bank Polska S.A.
- zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność Pronox Technology S.A. do wysokości 4.000.000,00 złotych wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej dotyczący umowy kredytowej w rachunku bieżącym Bank Zachodni WBK S.A.

Nota 7 Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2006	31.12.2005
Należności z tytułu dostaw i usług:	65 595	41 775
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	65 595	41 775

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

Należności od jednostek powiązanych:	1 239	2 076
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	1 239	2 076
Przedpłaty:	14	2 706
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	14	2 706
Pozostałe należności:	5 934	6 693
- część długoterminowa		927
- część krótkoterminowa	5 934	5 766
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	903	305
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	903	305
RAZEM WARTOŚĆ BRUTTO	73 685	53 555
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na początek okresu	1 955	1 199
Kwoty odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości należności	1 333	128
Odpisy z tytułu utraty wartości należności ujęte w trakcie okresu	414	884
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na koniec okresu	1 036	1 955
RAZEM WARTOŚĆ NETTO	72 649	51 600

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie 7 do 60 dni. Odpisami aktualizującymi objęte są należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionujących należności oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłatą dłużej niż 12 miesięcy, a także w innych wypadkach, gdy ocena sytuacji gospodarczej i finansowej podmiotu wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna. Należności na drodze sądowej obejmowane są w 100% odpisem.

Analiza sprzedaży nie wskazuje odbiorców, których udział w sprzedaży Grupy Kapitałowej Pronox Technology S.A. może wskazywać na potencjalne ryzyko uzależnienia.

Nota 7.1 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	31.12.2006	31.12.2005
a) w walucie polskiej	54 070	48 019
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	18 698	2 525

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

b1. jednostka/waluta EURO	185	54
tys. zł	709	208
b1. jednostka/waluta USD	6 181	711
tys. zł	17 989	2 317
pozostałe waluty w tys. zł		
Należności krótkoterminowe, razem	72 768	50 544

Nota 7.2 Należności z tytułu dostaw i usług brutto – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	31.12.2006	31.12.2005
a) do 1 miesiąca	52 735	30 866
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	14 099	12 985
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	66 834	43 851
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 036	1 955
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	65 798	41 896

Nota 7.3 Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności niespłacone w okresie

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności nie spłacone w okresie:	31.12.2006	31.12.2005
a) do 1 miesiąca	9 580	9 344
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 024	1 614
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	774	116
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 202	378
e) powyżej 1 roku	519	1 533

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	14 099	12 985
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 036	1 955
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	13 063	11 030

Na dzień 31 grudnia 2006 roku ustanowiono następujące cesje wierzytelności Grupy Kapitałowej Pronox Technology S.A. celem zabezpieczenia zobowiązań kredytowych:

- niepotwierdzona cesja należności od dłużników stanowiąca zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym Nord/LB Bank Polska Norddeutsche Landesbank S.A.
- niepotwierdzona cesja należności od dłużników stanowiąca zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym Raiffeisen Bank Polska S.A.

Umową kredytową z bankiem Zachodnim WBK S.A. nr 1186/048/04 dotyczącą kredytu inwestycyjnego ustanowiono na Bank cesje praw z gwarancji dobrego wykonania inwestycji.

Na dzień 30.12.2006 największą pozycję w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych stanowiły niewymagalne opłaty od umów poręczeń w wysokości 372.920,55 złotych, które na koniec 2005 roku wynosiły 96.400,02 złotych. Ubezpieczenia majątkowe oraz OC i AC samochodów na 31.12.2006 wynosiły 203.001,05 złotych, a na 31.12.2005 – 170.365,14 złotych. Znaczącą wartość stanowią koszty związane z podwyższeniem kapitału w wysokości 180.000,00 złotych.

Nota 8 Należności z tytułu podatku dochodowego

	31.12.2006	31.12.2005
Należności z tytułu podatku dochodowego		
Razem	0	0

Nota 9 Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2006	31.12.2005
a) od jednostek powiązanych		
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	6 666	8 709
- udziały lub akcje		6 721
- pożyczki	6 408	1 738
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	258	250
Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 666	8 709
c) odpisy aktualizujące wartość		416
Krótkoterminowe aktywa finansowe brutto	6 666	9 125

Nota 9.1 Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych (według grup rodzajowych)

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych (według grup rodzajowych)	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
a) stan na początek okresu	8 709	2 600
b) zwiększenia (z tytułu)	17 454	7 725
- udziały lub akcje	6 690	7 137
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	258	250
- pożyczki	10 506	338
c) zmniejszenia (z tytułu)	19 497	1 616
- spłata udzielonej pożyczki	5 836	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	250	1 200
- udziały lub akcje	13 411	416
d) stan na koniec okresu	6 666	8 709
- udziały lub akcje		6 721
- pożyczki	6 408	1 738
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	258	250

Nota 9.2 Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)

Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)	31.12.2006	31.12.2005
a) w walucie polskiej		6 721
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta/.....		
pozostałe waluty w tys. zł		
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	0	6 721

Nota 9.3 Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych

Aktywa z tytułu walutowych kontraktów terminowych, których wartość na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosi 258 tys. złotych, dotyczą wyceny transakcji forward.

Nota 9.4 Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)

	31.12.2006	31.12.2005
a) w walucie polskiej	6 408	1 738
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	6 408	1 738

Pronox Technology S.A. jest stroną dwóch pożyczek udzielonych dla Klima-KSK Sp. z o.o.:

- umowa pożyczki z dnia 1 czerwca 2004 roku, na mocy której Klima-KSK Sp. z o.o. otrzymała pożyczkę w kwocie 700.000 złotych z terminem spłaty do 31 maja 2006 roku, termin spłaty został przedłużony aneksem do dnia 31.07.2007 - odsetki wynoszą WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych notowany w pierwszym dniu każdego miesiąca kalendarzowego plus 2,5% w stosunku miesięcznym,

- umowa pożyczki z dnia 29 czerwca 2004 roku, na mocy której Klima-KSK Sp. z o.o. otrzymała pożyczkę w kwocie 700.000 złotych z terminem spłaty do 28 maja 2006 roku, termin spłaty został przedłużony aneksem do dnia 31.07.2007 - odsetki wynoszą WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych notowany w pierwszym dniu każdego miesiąca kalendarzowego plus 2,5% w stosunku miesięcznym.

Zabezpieczeniem spłaty powyższych pożyczek, odsetek oraz opłat z nimi związanych jest poręczenie przez Pana Macieja Sosińskiego.

W dniu 6 lutego 2007 roku została spłacona pierwsza z pożyczek łącznie z należnymi odsetkami.

Pronox Technology S.A. udzieliła w dniu 23 marca 2005 roku pożyczkę Panu Jarosławowi Stelmaszek w wysokości 150.000 złotych z terminem spłaty do dnia 30 maja 2007 roku – oprocentowanej według stawki WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych notowany w pierwszym dniu każdego miesiąca kalendarzowego plus 1,5% w stosunku miesięcznym. Saldo zadłużenia na dzień 31.12.2006 wynosiło 101.985,34 PLN.

Pronox Technology S.A. udzieliła w dniu 23 marca 2005 roku pożyczkę Panu Andrzejowi Sobczak w wysokości 150.000 złotych z terminem spłaty do dnia 30 maja 2007 roku – oprocentowanej według stawki WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych notowany w pierwszym dniu każdego miesiąca kalendarzowego plus 1,5% w stosunku miesięcznym. Saldo zadłużenia na dzień 31.12.2006 wynosiło 96.666,76 PLN.

Zabezpieczeniem dwóch powyższych pożyczek są weksle In blanco wystawione przez Pożyczkobiorców.

W 2006 roku Spółka udzieliła kilku pożyczek Towarzystwu Inwestycyjnemu „GALICJA” Sp. z o.o. oprocentowanych 9% w stosunku rocznym. W umowach pożyczek nie przewidziano żadnych zabezpieczeń spłaty zobowiązań. Saldo zadłużenia na dzień 31.12.2006 wynosiło 4.801.252,44 PLN i dotyczyło pożyczek z terminami spłaty na 15 lutego 2007 roku i 30 maja 2007 roku. W dniu 02.02.2007 zostało spłacone kwota 2.662.131,12 PLN plus należne odsetki.

Nota 9.5 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	Na koniec okresu	Na początek okresu
Akcje spółek notowanych na giełdzie		
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie	0	6 721
Razem	0	6 721

Nota 10 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2006	31.12.2005
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 474	2 552
Inne aktywa pieniężne	667	
Lokaty krótkoterminowe	23	123
Razem, w tym:	2 164	2 675
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej		
Środki pieniężne w banku i w kasie, które nie są dostępne do użytku (ZPŚS)	6	6

Na dzień 31.12.2005 i 31.12.2006 środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania stanowią środki Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Środki pieniężne w banku oprocentowane są według zmiennych stóp procentowych.

Grupa Pronox Technology S.A. posiada lokaty bankowe. Ich stan na dzień 31.12.2005 i 31.12.2006 wynosił odpowiednio: 123 tys. złotych i 23 tys. złotych.

Spółki Grupy Kapitałowej Pronox Technology S.A. posiadają kredyty w rachunku bieżącym opisane w nocie nr 15.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest równa ich wartości bilansowej.

Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazana w rachunku przepływów pieniężnych jest zgodna z wartością środków pieniężnych wykazanych w bilansie.

Nota 11 Kapitał własny

Na dzień 31 grudnia 2006 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 781.000,00 złotych i dzielił się na 781.000 akcji o wartości nominalnej 1 złotych każda.

31.12.2006	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w złotych	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w tys. złotych	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
------------	--------------	-------------------------------	-----------------------------------	--------------	--	--	--------------------------	------------------	------------------------------

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

Seria A	imienne	nr 1-670 000 uprzywilejowa- ne co do głosu - 1 akcja uprawniona do 2 głosów	brak	100 500	1	101	gotówka	25.11.1997 zmiana uprzywilej- owania 29.06.1999	11.03.1999
Seria B	imienne	brak	brak	33 500	1	33	gotówka	29.12.2000	03.08.1999
Seria C	imienne	1 akcja uprawniona do 2 głosów	brak	480 000	1	480	gotówka	29.12.2000	01.01.2000
Seria D	zwykłe na okaziciela	brak	brak	167 000	1	167	gotówka	31.05.2005	01.01.2005
Liczba akcji razem				781 000					
Kapitał zakładowy, razem						781			

W dniu 2 listopada 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Pronox Technology S.A. podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu, na mocy której m.in. wartość nominalna każdej akcji Spółki została obniżona z 1 złotego na 10 groszy. Zmiana ta została zarejestrowana w KRS w dniu 20 marca 2007 roku.

Nota 11.1 Zmiany liczby akcji

Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Na początek okresu	781 000	6 140
- zwiększenie z tytułu emisji akcji serii D		167 000
- zwiększenie z tytułu zmiany wartości nominalnej akcji serii A -C		607 860
Na koniec okresu	781 000	781 000

Nota 11.2 Wykaz akcjonariuszy posiadających w dniu 31.12.2006 roku co najmniej 5% liczby głosów (łącznie z akcjami posiadanymi przez Zarząd i Radę Nadzorczą)

	Ilość posiadanых akcji	% posiadanego kapitału	Ilość posiadanых głosów na WZA	% posiadanых głosów
Secus Sp. z o.o.	125 925	16,12	125 925	11,57
Smagorowicz Dariusz (Wiceprezes Zarządu)	122 800	15,72	245 600	22,57

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

Sosiński Maciej (Członek Rady Nadzorczej)	307 000	39,31	307 000	28,22
Amada Investment LLC	61 400	7,86	122 800	11,29
Jawoszek Krystyna	61 400	7,86	122 800	11,29
Mrozik Artur (Prezes Zarządu)	18 420	2,36	36 840	3,39
Żółtaszek Jarosław (Członek Rady Nadzorczej do 18.01.2005)	18 420	2,36	36 840	3,39
Razem	715 365	91,60	997 805	91,71

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Pronox Technology S.A. w dniu 2 listopada 2006 roku podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze publicznej emisji akcji obejmującej nie więcej niż 1.500.000 nowych Akcji Serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Akcje Serii E są akcjami zwykłymi na okaziciela.

Nota 12 Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitały z aktualizacji wyceny

01.01.2006 - 31.12.2006	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny wartości niematerialn ych	Kapitał rezerwowy z aktualizacj i wyceny aktywów finansowy ch dostępny ch do sprzedaży	Razem
Saldo na początek okresu	35 687	-	-	-	-	-	(288)	35 399
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)		-	-	-	-	-	(288)	35 399
								-
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny							288	288
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny								-
Zyski/ straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych								-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

Z podziału zysku / dopłata udziałowców	4 715							4 715
Pokrycie straty								-
Korekty konsolidacyjne								-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą								-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału								-
								-
Saldo na koniec okresu	40 402	-	-	-	-	-	-	40 402

01.01.2005 - 31.12.2005	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny wartości niematerialn ych	Kapitał rezerwow z aktualizacj i wyceny aktywów finansowy ch dostępny ch do sprzedaży	Razem
Saldo na początek okresu	16 232							16 232
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	16 232	-	-	-	-	-	-	16 232
								-
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny								-
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny							(288)	(288)
Zyski/ straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych								-
Z podziału zysku / dopłata udziałowców	5 418							5 418
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną	14 245							14 245
Korekty konsolidacyjne	(208)							(208)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą								-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału								-
								-
Saldo na koniec okresu	35 687	-	-	-	-	-	(288)	35 399

Nota 12.1 Udziały mniejszości

Udziały mniejszości obejmują 1 akcję ESM Logistics S.A. i na 31 grudnia 2006 roku mają wartość 14,05 złotych.

Nota 13 Rezerwy

W dniu 7 sierpnia 2006 roku aktuariusz dokonał wyliczenia rezerw z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych na dzień 31 grudnia 2005 roku, wyniki tego wyliczenia zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

Wartość rezerw z tytułu	31.12.2005
Odpraw emerytalnych	3
Odpraw rentowych	6
Razem	9

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne tworzone są z uwzględnieniem kryterium istotności, z tego względu Grupa Kapitałowa Pronox Technology S.A. nie utworzyła rezerw na świadczenia urlopowe oraz odprawy emerytalne. Nagrody jubileuszowe i inne świadczenia okolicznościowe nie występują. Przyszła wartość świadczeń emerytalnych i rentowych jest znikoma.

Nota 14 Kredyty i pożyczki długoterminowe

Długoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	na początek okresu	na koniec okresu	do spłaty w 2007 roku
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego					
Kredyt inwestycyjny w Banku Zachodnim WBK S.A. nr 1186/048/04	WIBOR 1M + 1,6%	30.11.2014	7 950	7 400	770
Suma			7 950	7 400	770

Nota 15 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

Stan na dzień 31.12.2006

Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	na początek okresu	na koniec okresu
-----------------	----------------------------	---------------	--------------------	------------------

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

Kredyt w rachunku bieżącym "Nord/LB Bank Polska Norddeutsche Landesbank" S.A. Nr 21/2005	WIBOR 1M + 0,55%	31.03.2007	11 240	10 354
Kredyt w rachunku bieżącym "Nord/LB Bank Polska Norddeutsche Landesbank" S.A. Nr 22/2005	LIBOR 1 M + 0,55%	31.03.2007	611	2 908
Kredyt w rachunku bieżącym "Nord/LB Bank Polska Norddeutsche Landesbank" S.A. Nr 22/2005	EURIBOR 1M + 0,55%	31.03.2007	-	1 914
Kredyt w rachunku bieżącym Raiffeisen Bank Polska S.A. CRD/L/14505/03	WIBOR 1T + 0,6%, LIBOR 1 M + 0,8%, EURIBOR 1M + 0,8%	30.04.2007	8 328	9 856
Kredyt w rachunku bieżącym Societe Generale S.A. nr 30/2001 i 2003/003	podstawowa stopa procentowa banku + 0,8%	31.07.2007	143	542
Kredyt w rachunku bieżącym Bank Zachodni WBK S.A. nr 1186/060/03	WIBOR 1M + 0,7%	13.09.2007	3 628	3 150
Kredyt w rachunku bieżącym Fortis Bank Polska S.A. nr WAR/2321/05/207/CB	WIBOR 1M + 0,6%	14.08.2007	4 987	4 944
Kredyt w rachunku bieżącym BRE Bank S.A.	WIBOR 1M + 0,6%	06.07.2007	-	5 000
Kredyt w rachunku bieżącym Bank Handlowy w Warszawie S.A. nr PBP/ZDS/KR- RB/0042/06	WIBOR 1M + 0,3%; LIBOR 1M + 0,3%, EURIBOR 1M + 0,3%	22.02.2007	-	14
Kredyt w rachunku bieżącym Bank Handlowy w Warszawie S.A. nr PBP/ZDS/KR- RB/0042/06	WIBOR 1M + 0,3%; LIBOR 1M + 0,3%, EURIBOR 1M + 0,3%	09.01.2007	-	434
Suma			28 937	39 116

Zabezpieczeniem spłaty powyższych kredytów są:

- hipoteki ustanowione na nieruchomościach wymienione w Nocie 1.3 Rzeczowe aktywa trwale stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań wraz z cesjami polis
- niepotwierdzone cesje wierzytelności opisane w Nocie 7.3 Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności niespłacone w okresie
- zastawy rejestrowe na zapasach wymienione w Nocie 6 Zapasy wraz z cesjami polis
- pełnomocnictwa do rachunków bankowych
- weksle własne in blanco
- poręczenia ESM Logistics S.A.

Nota 16 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – przyszłe minimalne opłaty leasingowe oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto

	31.12.2006	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2005
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	622	496	236	222
w okresie od 1 roku do 5 lat	2 465	2 219	7	7
w okresie powyżej 5 lat				
Razem	3 087	2 715	243	229

Pronox Technology S.A. i ESM Logistics S.A. użytkują środki trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Przedmiotem umów leasingu są głównie środki transportu oraz maszyny i urządzenia.

Wszystkie umowy leasingu zostały zawarte na okres od 2 do 5 lat i nie nakładają na leasingobiorcę żadnych restrykcji, z wyjątkiem płatności zobowiązań wynikających z rat leasingowych. Umowy przewidują prawo pierwszeństwa kupna przedmiotu leasingu przez Korzystającego, za kwotę określoną w umowie.

Zabezpieczeniem zobowiązań finansowych z tytułu leasingu są weksle własne in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi.

Nota 17 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

W 2006 roku Grupa Pronox Technology S.A. jako leasingobiorca operacyjny była stroną umów dotyczących wynajmu powierzchni biurowej i magazynowej.

Spółki użytkują na podstawie umów najmu m.in. następujące nieruchomości:

- Wrocław, ul. Kamieńskiego 201-219 – produkcyjno socjalne i magazynowej o łącznej powierzchni 615,90 m. kw. Plus grunt utwardzony o powierzchni 200 m. kw.
- Będzin, ul. Rewolucjonistów 5 – hale produkcyjno-magazynowe o łącznej powierzchni 5.250 m. kw. – umowa została rozwiązana w dniu 30 kwietnia 2007 roku
- Nowy Sącz, ul. Jamnicka 1 – lokal biurowy o powierzchni 75 m. kw.
- Warszawa, ul. Emilii Plater 53 – lokal biurowy znajdujący się na 17 piętrze budynku o powierzchni 57 m. kw.
- Poznań, ul. Bukowska 78 – lokal biurowy o powierzchni 63,4 m. kw.
- Bydgoszcz, ul. Kasztanowa 57 – lokal biurowo-magazynowy o łącznej powierzchni 310 m. kw.
- Gdańsk, ul. Arkońska 2 – lokal biurowy o powierzchni 29,16 m. kw.

Ponadto w dniu 9 lutego 2007 roku Spółka Pronox Technology podpisała umowę najmu lokalu biurowego w Gdańsku przy ulicy Czyżewskiego 38 o powierzchni 64,5 m. kw., a ESM Logistics S.A. podpisała umowę na wynajem pomieszczeń magazynowych o powierzchni 6 747 m. kw. I pomieszczeń biurowych o powierzchni 200 m. kw.

Czynsze najmu z tytułu powyższych umów są płatne miesięcznie.

Nota 18 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	57 107	30 740
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	57 107	30 740
Zobowiązania od jednostek powiązanych:	94	210
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	94	210
Przedpłaty:	0	0
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa		
Pozostałe zobowiązania:	6 154	3 903
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	6 154	3 903
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	0	0
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa		
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	1 462	923
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	1 462	923
RAZEM	64 817	35 776

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się w bilansie w wysokości zamortyzowanego kosztu. Wartość księgowa tych zobowiązań odpowiada w przybliżeniu ich wartości godziwej. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie do 30 dni.

Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń za 2005 i 2006 rok wynoszą odpowiednio 4.341 tys. złotych i 6.486 tys. złotych.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń za 2005 i 2006 rok wynoszą odpowiednio 334 tys. złotych i 711 tys. złotych.

Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują rezerwy na przewidywane, niezafakturowane koszty.

Nota 18.1 Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	31.12.2006	31.12.2005
a) w walucie polskiej	79 077	64 214
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	26 559	8 928
b1. jednostka/waluta EURO	3 655	732
tys. zł	14 003	2 827
b1. jednostka/waluta USD	4 313	1 870
tys. zł	12 556	6 101
pozostałe waluty w tys. zł		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	105 636	73 142

Nota 19 Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 715	229
- część długoterminowa	2 219	7
- część krótkoterminowa	496	222
Zobowiązania z tytułu walutowych transakcji terminowych	0	0
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa		
Zobowiązania z tytułu warrantów	0	7 137
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa		7 137
Razem	2 715	7 366

Nota 20 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	437	470
Razem	437	470

Nota 21 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
- produkty		
- usługi	12 807	3 684
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	12 807	3 684
- w tym: od jednostek powiązanych		

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
- towary	453 514	391 765
- materiały		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	453 514	391 765
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 21.1 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura geograficzna

Przychody ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
a) kraj	6 691	3 684
b) eksport	6 116	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	12 807	3 684
- w tym: od jednostek powiązanych		

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
a) kraj	438 287	386 934
b) eksport	15 227	4 831
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	453 514	391 765
- w tym: od jednostek powiązanych	3 982	18 388

Grupa działa w jednym głównym segmencie sprawozdawczym, obejmującym elektroniczny sprzęt komputerowy. Segment ten stanowi strategiczny przedmiot działalności gospodarczej, inna działalność nie jest znacząca.

Grupa działa w jednym segmencie geograficznym. Większość sprzedaży eksportowej to sprzedaż do krajów Wspólnoty Państw Europejskich, a więc państw działających w jednakowym środowisku ekonomicznym i o zbliżonych warunkach politycznych. Towary charakteryzują się podobną rentownością.

Nota 22 Koszty rodzajowe

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Amortyzacja środków trwałych	2 104	1 821
Trwała utrata wartości aktywów trwałych		
Amortyzacja wartości niematerialnych	76	67
Koszty świadczeń pracowniczych	10 948	8 521
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	2 289	1 864
Koszty usług obcych	11 083	7 709
Koszty podatków i opłat	575	399
Zmiana stanu produkcji i produkcji w toku		
Pozostałe koszty	4 982	3 776
Razem koszty rodzajowe	32 057	24 157
Koszty marketingu i dystrybucji	11 391	7 801
Koszty ogólnego zarządu	17 954	16 356
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	432 578	368 226
Razem	461 923	392 383

Nota 22.1 Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Koszty wynagrodzeń	9 271	7 251
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 407	1 131
Koszty świadczeń emerytalnych		
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia		
Inne koszty świadczeń pracowniczych	270	139

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

Koszty świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych		
Razem	10 948	8 521

Nota 23 Pozostałe przychody

Pozostałe przychody	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Dotacje rządowe		
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów		70
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych		
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	1 390	131
Różnice z rozliczenia umowy leasingu		53
Otrzymane prowizje i upusty	610	1 969
Odszkodowania i refundacje	409	136
Nadwyżki inwentaryzacyjne	157	106
Dostawy otrzymane nieodpłatnie	281	286
Zwrot kosztów sądowych	36	30
Nieodpłatnie otrzymane aktywa	35	
Odpisane zobowiązania	115	11
Pozostałe	3	146
Razem	3 036	2 938

Nota 24 Pozostałe koszty

Pozostałe koszty	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	127	214

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

Rezerwa na naprawy gwarancyjne		
Koszty bezpośrednie (w tym remontów i konserwacji) z tytułu oddanych w najem nieruchomości inwestycyjnych		
Skumulowana strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	14	
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych		80
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy		23
Niedobory inwentaryzacyjne	271	205
Darowizny	46	63
Odpisy na roszczenia sporne, odpisane należności	582	732
Likwidacja uszkodzonych składników majątku obrotowego	500	803
Niezawinione niedobory i szkody w składnikach majątku trwałego i obrotowego	394	154
Koszty postępowania sądowego	12	49
Pozostałe	3	21
Razem	1 949	2 344

Nota 25 Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	1 171	1 064
a) bankowe	12	159
b) od pożyczek	636	259
c) handlowe	523	646
Przychody z dywidend		491
Przychody z inwestycji	908	818
Zyski z tytułu różnic kursowych	844	1 488

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych, w tym:	371	283
- aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (warranty)	371	283
- aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (forward)		
Prowizja za poręczenie	277	96
Premia z tytułu opcji	1 336	
Pozostałe	75	
Razem	4 982	4 240

Nota 26 Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	2 328	1 730
a) kredytów bankowych	2 328	1 730
b) innych pożyczek		
c) obligacji		
Odsetki dla kontrahentów, w tym:	23	50
a) handlowe	22	48
b) budżetowe	1	2
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	29	75
Korekta z tytułu zdyskontowania rezerw na ...		
Odpis aktualizujący na należności z tytułu odsetek	128	306
Straty z tytułu różnic kursowych		
Prowizje za poręczenia		
Strata ze zbycia inwestycji		
Straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	0	0
- aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (warranty)		
- aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (forward)		
Pozostałe		
Razem	2 508	2 161

Nota 27 Podatek dochodowy

Nota 27.1 Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w rachunku zysków i strat

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Bieżący podatek dochodowy	1 167	1 642
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 167	1 642
Odroczony podatek dochodowy		(210)
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych		(210)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	1 167	1 432
- przypisane działalności kontynuowanej	1 167	1 432

Nota 27.2 Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w zestawieniu zmian w kapitale własnym

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Bieżący podatek dochodowy	-	-
- bieżący podatek dochodowy z tytułu różnic kursowych		
Odroczony podatek dochodowy	-	87
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych		
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		87
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny gruntów i budynków		
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym	-	87

Nota 27.3 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazanym w rachunku zysków i strat

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	7 959	5 739
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Korekty konsolidacyjne	(735)	1 962
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	7 224	7 701
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	1 373	1 463
Różnice pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania	266	(289)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	4 105	3 549
Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych	1 161	612
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych	292	122
Przychody bilansowe nie stanowiące przychodów podatkowych	2 970	3 348
Odliczenia straty	-	-
Odliczenia od dochodu	44	53
Wynik podatkowy	7 446	7 359
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 415	1 398
korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Podatkowe ulgi inwestycyjne		
Aktualizacja wyceny		
Dodatkowe obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego	(244)	244
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 171	1 642

Nota 27.4 Odroczony podatek dochodowy

	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	31.12.2006	31.12.2005	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
środki trwałe				(3)
rozliczenia międzyokresowe kosztów				
różnice kursowe				
należności		21	(21)	(4)
zobowiązania	102	64	38	(68)
nieruchomości				
naliczone odsetki	148	45	103	17
wycena walutowych instrumentów finansowych	49	45	4	45
wycena udziałów i akcji				
pozostałe				
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	299	175	124	(13)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
odpis aktualizujący udziały, środki trwałe		15	(15)	15
należności	131	19	112	(12)
zobowiązania	26	4	22	4
rezerwa na świadczenia pracownicze				
pozostałe rezerwy				
zapasy	33	121	(88)	36
wynagrodzenia wypłacone w 2006 roku	259	132	127	132
wycena walutowych instrumentów finansowych				(9)
wycena udziałów i akcji		87		
pozostałe		31	(30)	31
strata podatkowa możliwa do odliczenia				

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	449	409	128	197
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(4)	(210)

Nota 28 niepewność kontynuacji działalności

Nie występuje niepewność co do kontynuowania działalności.

Nota 29 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Pronox Technology S.A. oraz sprawozdanie finansowe jednostki zależnej ESM Logistics S.A. z siedzibą w Katowicach.

Nazwa jednostki	Udział w kapitale (%)		
	Siedziba	31.12.2006	31.12.2005
ESM Logistics S.A.	Katowice	99,9993	100,00

Nota 29.1 Kwoty transakcji zawartych z jednostkami powiązanymi

Podmiot powiązany	Sprzedaż		Zakupy	
	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Jednostka dominująca	4 501	18 726	16 845	44 617
Podmioty wywierające znaczący wpływ				
Jednostki zależne	10 877	38 573	519	338
Jednostki stowarzyszone				
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka (dominująca) jest współnikiem				
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej jednostki (dominującej)	5 968	6 044	3 982	18 388
Pozostałe podmioty powiązane				

Nota 29.2 Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Jednostka dominująca	2 501	7 103	401	2 316
Podmioty wywierające znaczący wpływ				
Jednostki zależne	307	2 106	1 262	3 500
Jednostki stowarzyszone				
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka (dominująca) jest współnikiem				
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej jednostki (dominującej)	94	210	1 239	3 603
Pozostałe podmioty powiązane				

Transakcje z jednostkami powiązanymi odbywają się na zasadach rynkowych. Na dzień 31 grudnia 2006 roku jednostkami powiązanymi były ESM Logistics S.A. i Easy Touch Pronox Technology Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa.

Ze spółką ESM Logistics zawierane były transakcje zakupu i sprzedaży towarów handlowych, usługi magazynowe, logistyczne, teleinformatyczne i serwisowe.

Ze spółką komandytową nie zawarto żadnych transakcji, ponieważ spółka została zarejestrowana w grudniu 2006 roku, ale nie rozpoczęła działalności.

Nota 30 Instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne, forward i warranty. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność jednostek. Grupa posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które jednak powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności. Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Spółek obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz kredytowe.

Ryzyko stopy procentowej powstaje w związku z finansowaniem części działalności kredytami bankowymi. Spółki Grupy Pronox Technology S.A. nie zabezpieczają się przed tym ryzykiem

Ryzyko walutowe powstaje ponieważ, Grupa Pronox Technology S.A. prowadzi sprzedaż eksportową oraz nabywa niektóre towary na podstawie kontraktów denominowanych w walucie obcej (EUR oraz USD). Tym samym występuje ryzyko wzrostu kosztu dostaw lub spadku przychodów ze sprzedaży realizowanej na rynkach zagranicznych. Spółki starają się zmniejszyć to ryzyko zawierając walutowe transakcje typu forward.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

Ryzyko kredytowe ograniczone jest przez Grupę Pronox Technology S.A. poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej, z którymi współpraca poprzedzona jest wewnętrznymi procedurami wstępnej weryfikacji. Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności narażenie Grupy Pronox Technology S.A. na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące.

Wycena transakcji FORWARD i FX SWAP (znak (-) oznacza pozycję SHORT - waluta sprzedana)

BANK	DATA TRANSAK CJI	DATA ROZLIC ZENIA	WALUTA	KWOTA W WALUCIE	KWOTA W PLN	WYCENA MTM WG BANKU	KWOTA W PLN WYCENA WG MTM
CITI BH	13-12-2006	04-01-2007	EUR/PLN	250 000,00	949 625,00	7 635,59	957 260,59
CITI BH	13-12-2006	11-01-2007	EUR/PLN	250 000,00	949 700,00	7 588,55	957 288,55
CITI BH	13-12-2006	18-01-2007	EUR/PLN	250 000,00	949 775,00	7 545,45	957 320,45
CITI BH	13-12-2006	25-01-2007	EUR/PLN	250 000,00	949 850,00	7 507,16	957 357,16
CITI BH	13-12-2006	01-02-2007	EUR/PLN	250 000,00	949 925,00	7 472,61	957 397,61
CITI BH	13-12-2006	08-02-2007	EUR/PLN	250 000,00	950 025,00	7 408,97	957 433,97
CITI BH	13-12-2006	15-02-2007	EUR/PLN	250 000,00	950 100,00	7 359,94	957 459,94
CITI BH	13-12-2006	22-02-2007	EUR/PLN	250 000,00	950 175,00	7 308,11	957 483,11
CITI BH	18-12-2006	16-01-2007	EUR/PLN	1 000 000,00	3 796 900,00	32 339,88	3 829 239,88
CITI BH	20-12-2006	13-03-2007	EUR/PLN	200 000,00	760 800,00	5 229,02	766 029,02
CITI BH	20-12-2006	27-03-2007	EUR/PLN	200 000,00	760 860,00	5 186,32	766 046,32
CITI BH	29-12-2006	16-04-2007	EUR/PLN	250 000,00	960 000,00	- 2 289,49	957 710,51
CITI BH	29-12-2006	15-05-2007	EUR/PLN	275 000,00	1 056 440,00	- 2 824,25	1 053 615,75
DNB	29-12-2006	21-03-2007	EUR/PLN	- 650 000,00	- 2 588 755,00	96 525,00	- 2 492 230,00
FORTIS	20-12-2006	11-01-2007	EUR/PLN	200 000,00	766 240,00	3 909,34	770 149,34
FORTIS	20-12-2006	08-02-2007	EUR/PLN	214 000,00	819 876,80	4 122,91	823 999,71
		RAZEM	EUR/PLN	3 689 000,00	13 931 536,80	202 025,11	14 133 561,91
FORTIS	30-11-2006	26-01-2007	USD/PLN	200 000,00	577 400,00	4 227,65	581 627,65
FORTIS	20-12-2006	29-06-2007	USD/PLN	500 000,00	1 433 250,00	13 865,65	1 447 115,65
FORTIS	20-12-2006	28-09-2007	USD/PLN	500 000,00	1 432 000,00	12 305,57	1 444 305,57
BRE	30-11-2006	28-03-2007	USD/PLN	1 000 000,00	2 879 800,00	18 848,47	2 898 648,47
BRE	20-12-2006	05-01-2007	USD/PLN	250 000,00	719 775,00	6 920,00	726 695,00
		RAZEM	USD/PLN	2 450 000,00	7 042 225,00	56 167,34	7 098 392,34

Nota 31 Zobowiązania warunkowe

	31.12.2006	31.12.2005
1. Zobowiązania warunkowe	23 368	30 600
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	12 868	26 100
- udzielonych gwarancji i poręczeń	12 868	26 100
- cesje wierzytelności z umów handlowych na zabezpieczenie kredytów		
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	10 500	4 500
- udzielonych gwarancji i poręczeń	10 500	4 500
- wekslowe		
- cesje wierzytelności z umów handlowych na zabezpieczenie kredytów		
2. Inne	691	110
- nie uznane przez Emitenta roszczenia skierowane przez kontrahenta na drogę postępowania sądowego		110
- zobowiązania z tytułu akredytywy	691	
- zabezpieczenie na majątku (hipoteki, zastawy, przewłaszczenia na zabezpieczenie)		
Pozycje pozabilansowe razem	24 059	30 710

Nota 33 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 20 marca 2007 roku została zarejestrowana w KRS zmiana Statutu zgodnie z uchwałą podjętą 2 listopada 2006 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, na mocy której m.in. wartość nominalna każdej akcji Spółki została obniżona z 1 złotego do 10 groszy. Równocześnie dokonany został nowy podział kapitału zakładowego Spółki, skutkiem czego kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 7.810.000 akcji, w tym: 670.000 akcji imiennych serii A, uprzywilejowanych co do prawa głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu, 335.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A1, 335.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, 2.400.000 akcji imiennych serii C, uprzywilejowanych co do prawa głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu, 2.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C i 1.670.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D. Uchwała nr 1 została zaprotokołowana w formie aktu notarialnego przez Notariusza Jana Bańdo, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Sosnowcu (rep. A nr 6369/2006).

Uchwałą Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 2 listopada 2006 roku podwyższono kapitał zakładowy do kwoty nie wyższej niż 931 tys. złotych poprzez emisję nie więcej niż 1.500.000 akcji serii E, o wartości nominalnej 10 groszy każda, co

spowoduje, że kapitał zakładowy dzielić się będzie na nie więcej niż 9.310.000 akcji. Emisja akcji serii E zostanie przeprowadzona w drodze oferty publicznej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

W dniu 27 marca 2007 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny Pronox Technology S.A.

Nota 34 Wynagrodzenia wypłacone lub należne osobom Wyższej Kadry Kierowniczej

W 2006 roku Członkowie Zarządu Pronox Technology S.A otrzymali wynagrodzenie w wysokości 450 tys. złotych brutto z tytułu wykonywania funkcji Członka Zarządu. Dodatkowo Pan Artur Mrozik otrzymał wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę w wysokości 11.016,00 złotych, a Pan Dariusz Smagorowicz 10.749,00 złotych.

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2006 do 31.12.2006)
Artur Mrozik	Prezes Zarządu	258 000,00
Dariusz Smagorowicz	Wiceprezes Zarządu	192 000,00
Razem		450 000,00

Członkowie Rady Nadzorczej w 2006 roku nie otrzymali żadnych wynagrodzeń z tytułu wykonywania funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. Ponadto Pan Piotr Ginter otrzymał wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę w kwocie 24.600,00 złotych.

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2006 do 31.12.2006)
Piotr Ginter	Sekretarz Rady Nadzorczej	
Maciej Sosiński	Członek Rady Nadzorczej	
Marcin Juzoń	Członek Rady Nadzorczej	
Marek Szoldrowski	Członek Rady Nadzorczej	
Grzegorz Maślanka	Członek Rady Nadzorczej	
Urszula Jawoszek	Członek Rady Nadzorczej	
Razem		0,00

Nota 34.1 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Wyższej Kadry Kierowniczej.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Spółka Pronox Technology nie posiadała wierzytelności względem osób Wyższej Kadry Kierowniczej z tytułu niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek. Posiadano należności z tytułu udzielonych poręczeń.

Imię i nazwisko kredytobiorcy	Nazwa banku	Kwota kredytu	Data umowy	Maksymalna data rozliczenia
Grzegorz Pędras	Deutsche Bank PBC S.A.	2 500 000	30.05.2005	02.02.2007
Grzegorz Pędras	Deutsche Bank PBC S.A.	2 000 000	04.10.2005	01.02.2007
Razem		4 500 000		

Ponadto Pronox Technology S.A. na dzień 31 grudnia 2006 roku posiadała należność z tytułu udzielonej pożyczki dla podmiotu, w którym Członek Rady Nadzorczej posiada udziały, w kwocie 1.400.000,00 złotych. Terminy spłaty, oprocentowanie oraz zabezpieczenia opisano w nocie „Krótkoterminowe pożyczki”.

Nota 35 Zysk na akcję

	2006	2005
Zysk/strata przypadająca na akcjonariuszy Spółki (w tys. zł)	6.792	4.307
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	781.000	781.000
Podstawowy zysk/strata na akcję (w zł na jedną akcję)	8,70	5,51

Nota 36 Dywidenda na akcję

Pronox Technology S.A. w okresie objętym sprawozdaniem nie dokonywała wypłaty dywidendy.

Zysk netto wypracowany w 2006 roku Zarząd proponuje w całości przeznaczyć na kapitał zapasowy.

ESM Logistics S.A. również cały wypracowany zysk za 2006 rok przeznaczy na podwyższenie kapitału zapasowego.

Nota 36 Kontynuacja działania

Nie występuje niepewność co do kontynuacji działania.

Nota 37 Objaśnienia dotyczące przekształcenia na MSSF

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Pronox Technology S.A. za 2006 rok sporządzono po raz pierwszy zgodnie z MSSF. Ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości wynikającymi z ustawy o rachunkowości było sprawozdanie za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku. W związku ze sporządzeniem Prospektu Emisyjnego Pronox Technology S.A. datą przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2003 roku i na ten dzień sporządzono bilans otwarcia.

Zgodnie z wymogami MSSF 1 poniżej zaprezentowano uzgodnienia wyjaśniające w jaki sposób przejście z polskich zasad rachunkowości na zasady oparte MSSF wpłynęło na sytuację majątkową, finansowe wyniki działalności i przepływy pieniężne.

Uzgodnienie kapitału własnego na dzień 1 stycznia 2003 roku, 31 grudnia 2003 roku, 31 grudnia 2004 roku oraz 31 grudnia 2005 roku w złotych

	Na dzień 01.01.2003	Na dzień 31.12.2003	Na dzień 31.12.2004	Na dzień 31.12.2005
Kapitał własny razem wg poprzednich zasad rachunkowości	11 343 008,21	16 342 099,91	21 711 864,35	40 653 202,83
Aktywa finansowe – wartość godziwa	-	-	-	(288 357,90)
Rezerwa oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego	67 090,60	67 090,60	47 542,00	31 117,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	(4 300,72)	(4 300,72)	-	-
Inne korekty	(16 255,33)	(16 255,33)	-	-
Korekta kosztów finansowych/Zysk lat ubiegłych	-	231 040,04	-	-
Korekta kosztów finansowych/Zysk bieżący	231 040,04	(263 910,84)	-	(204 927,03)
Rezerwa oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego / Zysk bieżący	-	19 033,19	-	-
Suma korekt	277 574,59	32 696,94	47 542,00	(462 167,93)
Kapitał własny razem wg MSSF	11 620 582,80	16 374 796,85	21 759 406,35	40 191 034,90

Uzgodnienie aktywów i pasywów, wyniku finansowego netto oraz przepływów pieniężnych na dzień 1 stycznia 2003 roku i 31 grudnia 2005 roku w złotych

SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 1.01.2003 ROKU	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	Numer korekty
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)	7 743 080,55	114 723,52	7 857 804,07	
Rzeczowe aktywa trwałe	7 583 697,33	(1 138 076,85)	6 445 620,48	16, 17
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	
Prawo użytkowania wieczystego gruntów	-	583 646,85	583 646,85	16
Wartość firmy	70 116,44	-	70 116,44	
Inne wartości niematerialne	50 350,06	554 430,00	604 780,06	
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	-	-	-	
Inwestycje dostępne do sprzedaży	-	-	-	
Długoterminowe aktywa finansowe	1 200,00	-	1 200,00	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33 416,00	119 024,24	152 440,24	5, 18
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	4 300,72	(4 300,72)	-	10
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	37 917 917,41	(129 676,60)	37 788 240,81	
Zapasy	11 927 837,15	(1 080 071,75)	10 847 765,40	15
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	22 775 744,06	962 575,88	23 738 319,94	3, 7, 11, 13, 15, 17

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

Należności z tytułu podatku dochodowego	-	600,00	600,00	11
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 649 935,00	-	1 649 935,00	9
Udzielone pożyczki	124 810,41	-	124 810,41	12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 439 590,79	(12 780,73)	1 426 810,06	13
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	
AKTYWA RAZEM	45 660 997,96	(14 953,08)	45 646 044,88	
PASYWA				
Kapitał własny	11 343 008,21	277 574,59	11 620 582 80	
Kapitał podstawowy	614 000,00	-	614 000,00	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	
Akcje własne	-	-	-	
Kapitały rezerwowe i zapasowe	7 710 951,13	-	7 710 951,13	
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	-	-	-	
Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	3 018 057,08	277 574,59	3 295 631,67	6, 10, 18
Udziały mniejszości	-	-	-	
Zobowiązania długoterminowe	62 717,00	62 591,27	125 308,27	
Rezerwy	-	-	-	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62 717,00	62 591,27	125 308,27	5
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	
Zobowiązania krótkoterminowe	34 255 272,75	(355 118,94)	33 900 153,81	
Rezerwy	-	-	-	
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	10 714 873,47	(130 928,01)	10 583 945,46	3, 14
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	-	-	-	
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	23 540 399,28	(347 990,93)	23 192 408,35	3, 7, 11, 13
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	66 190,00	66 190,00	11
Walutowe kontrakty terminowe	-	57 610,00	57 610,00	4
PASYWA RAZEM	45 660 997,96	(14 953,08)	45 646 044,88	

SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 31.12.2005 ROKU	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	Numer korekty
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)	28 507 513,93	(38 387,45)	28 469 126,48	
Rzeczowe aktywa trwałe	27 234 917,38	(2 062 751,56)	25 172 165,82	16, 17
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Prawo użytkowania wieczystego gruntów	-	1 446 644,67	1 446 644,67	16
Wartość firmy	-	-	-	
Inne wartości niematerialne	1 971,55	510 870,00	512 841,55	16
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	-	-	-	

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

Inwestycje dostępne do sprzedaży	-	-	-	
Długoterminowe aktywa finansowe	1 200,00	-	1 200,00	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	291 035,00	118 063,00	409 098,00	19
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	978 390,00	(51 213,56)	927 176,44	
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	85 688 913,27	6 707 539,32	92 396 452,59	
Zapasy	32 939 581,37	(2 600 603,86)	30 338 977,51	15
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	48 080 121,80	2 593 279,03	50 673 400,83	15, 19
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	
Walutowe kontrakty terminowe	237 661,23	-	237 661,23	
Udzielone pożyczki	1 738 325,36	-	1 738 325,36	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	6 720 544,35	6 720 544,35	
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	12 820,00	-	12 820,00	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 680 403,51	(5 680,20)	2 674 723,31	13
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	
AKTYWA RAZEM	114 196 427,20	6 669 151,87	120 865 579,07	
PASYWA				
Kapitał własny	40 653 202,83	(462 167,93)	40 191 034,90	
Kapitał podstawowy	781 000,00	-	781 000,00	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	14 245 100,00	14 245 100,00	
Akcje własne	-	-	-	
Kapitały rezerwowe i zapasowe	35 686 674,19	(14 245 100,00)	21 441 574,19	
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	-	(288 357,90)	(288 357,90)	
Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	4 185 528,64	(173 810,03)	4 011 718,61	19
Udziały mniejszości	-	-	-	
Zobowiązania długoterminowe	7 532 118,32	-	7 532 118,32	
Rezerwy	-	-	-	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	175 479,00	-	175 479,00	
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	7 350 000,00	-	7 350 000,00	
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	6 639,32	-	6 639,32	
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	
Zobowiązania krótkoterminowe	66 011 106,05	7 131 319,80	73 142 425,85	
Rezerwy	-	-	-	
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	29 537 346,06	(600 000,00)	28 937 346,06	14
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	-	600 000,00	600 000,00	14
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	222 370,55	7 137 000,00	7 359 370,55	
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	36 251 389,44	(475 164,20)	35 776 225,24	11, 13
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	469 484,00	469 484,00	11
Walutowe kontrakty terminowe	-	-	-	
PASYWA RAZEM	114 196 427,20	6 669 151,87	120 865 579,07	

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej
Pronox Technology S.A.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I START ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2005 ROKU	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	Numer korekty
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	395 448 640,40	-	395 448 640,40	
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	368 225 337,44	-	368 225 337,44	
Zysk/ strata brutto ze sprzedaży	27 223 302,96	-	27 223 302,96	
Koszty sprzedaży	7 801 030,19	-	7 801 030,19	
Koszty ogólnego zarządu	16 355 600,09	-	16 355 600,09	
Pozostałe przychody	2 938 124,70	-	2 938 124,70	
Pozostałe koszty	2 344 391,07	-	2 344 391,07	
Zysk/ strata z działalności operacyjnej	3 660 406,31	-	3 660 406,31	
Przychody finansowe	4 444 797,36	(204 927,03)	4 239 870,33	19
Koszty finansowe	2 160 549,14	-	2 160 549,14	
Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	
Zysk/ strata brutto	5 944 654,53	(204 927,03)	5 739 727,50	
Podatek dochodowy	1 462 958,05	(31 117,00)	1 431 841,05	19
Zysk/ strata netto z działalności gospodarczej	4 481 696,48	(173 810,03)	4 307 886,45	
Zysk/ strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-	
Zysk/ strata netto za rok obrotowy	4 481 696,48	(173 810,03)	4 307 886,45	

Wpływ przejścia z poprzednich zasad rachunkowości na MSR dla przepływów pieniężnych w złotych

Za okres od 01.01 do 31.12.2002	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	Numer korekty
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(2 641 892,60)	(158 496,68)	(2 800 389,28)	1, 3, 8, 13
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(2 816 406,74)	(101 058,23)	(2 917 464,97)	8
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	5 722 322,26	73 597,13	5 795 919,39	8
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	264 022,92	(185 957,78)	78 065,14	
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	1 175 567,87	173 177,05	1 348 744,92	13
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	1 439 590,79	(12 780,73)	1 426 810,06	13
Za okres od 01.01 do 31.12.2005	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	Numer korekty
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(14 926 683,20)	9 865,86	(14 916 817,34)	13, 19
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(18 623 132,22)		(18 623 132,22)	
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	35 518 597,28		35 518 597,28	
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	1 968 781,86	9 865,86	1 978 647,72	
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	710 373,29	(15 546,06)	694 827,23	13
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	2 680 403,51	(5 680,20)	2 674 723,31	13
Różnice kursowe	1 248,36		1 248,36	

**OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY SKONSOLIDOWANYMI SPRAWOZDANIAMI
FINANSOWYMI SPORZĄDZONYMI ZGODNIE Z POLSKIMI ZASADAMI
RACHUNKOWOŚCI A HISTORYCZNYMI SKONSOLIDOWANYMI INFORMACJAMI
FINANSOWYMI SPORZĄDZONYMI ZGODNIE Z MSR:**

- (9) - wyodrębnienie inwestycji dostępnych do sprzedaży,
- (10) - odpisanie kosztów założenia spółki akcyjnej wykazywanych w rozliczeniach międzyokresowych w koszty okresu ich poniesienia,
- (11) - wyodrębnienie należności i zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- (12) – wyodrębnienie należności z tytułu pożyczek,
- (13) - kompensowanie środków pieniężnych, należności i zobowiązań dotyczących Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych,
- (14) - wyodrębnienie w pozycji bilansu zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, oraz leasingu finansowego,
- (15) - zmiana prezentacji zaliczek na dostawy,
- (16) - zmiana prezentacji prawa użytkowania wieczystego gruntu oraz spółdzielczego prawa własności lokalu,
- (17) - zmiana prezentacji środków trwałych w budowie oraz zaliczek na środki trwałe w budowie,
- (18) - naliczenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanego zysku zawartego w zapasach,
- (19) - dyskonto należności z tytułu sprzedanych udziałów oraz naliczenie aktywów na podatek odroczony z tego tytułu.

Data sporządzenia i przekazania sprawozdania oraz podpisy Członków Zarządu

2007.05.11	Artur Mrozik	Prezes Zarządu	
-----	-----	-----	-----
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko / funkcja</i>	<i>podpis</i>

2007.05.11	Dariusz Smagorowicz	Wiceprezes Zarządu	
-----	-----	-----	-----
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko / funkcja</i>	<i>podpis</i>