



ZAKŁADÓW TWORZYW SZTUCZNYCH „ZĄBKOWICE – ERG” S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
sporządzone zgodnie z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

wraz z opinią Biegłego Rewidenta

Za rok zakończony dnia
31 grudnia 2006 r.

SPIS TREŚCI

BILANS.....	3
POZYCJE POZABILANSOWE.....	5
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	6
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	8
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
1. Prezentacja zmian pozycji bilansowych po przekształceniu na MSR/MSSF.....	9
2. Korekta błęd.....	10
3. Istotne zasady rachunkowości.....	11
4. Rzeczowe aktywa trwałe.....	24
5. Wartości niematerialne.....	26
6. Należności długoterminowe.....	28
7. Udziały w jednostkach zależnych.....	28
8. Aktywa z tytułu podatku odroczonego.....	29
9. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	29
10. Zapasy.....	30
11. Należności handlowe oraz pozostałe należności.....	31
12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	32
13. Rozliczenia międzyokresowe kosztów.....	33
14. Kapitał podstawowy.....	34
15. Zyski zatrzymane.....	35
16. Rezerwa na podatek odroczony.....	36
17. Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych.....	36
18. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.....	37
19. Kredyty i pożyczki.....	38
20. Leasing.....	39
21. Przychody ze sprzedaży.....	43
22. Koszty działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym.....	43
23. Pozostałe przychody i koszty.....	44
24. Przychody i koszty finansowe.....	45
25. Podatek dochodowy.....	46
26. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	47
27. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	49
28. Rozliczenie wybranych danych finansowych na euro.....	50
29. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	51

BILANS

Na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

	31.12.2006	31.12.2005
AKTYWA		
Aktywa trwałe	31 102	24 967
Rzeczowe aktywa trwałe	25 934	19 717
grunty	7	7
budynki i budowle	7 592	6 038
maszyny	16 857	10 798
pojazdy mechaniczne	657	186
Pozostałe	577	614
środki trwałe w budowie	243	2 073
Wartości niematerialne	940	999
Pożyczki i należności	85	144
Udziały w jednostkach zależnych	55	55
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 574	1 332
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2 513	2 720
Aktywa obrotowe	17 686	12 937
Zapasy	6 860	3 891
Materiały	2 223	987
Materiały pomocnicze	329	215
Produkty w toku	834	629
Wyroby gotowe	3 059	1 711
Towary	414	349
Należności handlowe i pozostałe	9 044	7 988
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1 522	832
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	6 707	6 420
Przedpłaty	614	673
Pozostałe należności	200	63
Pożyczki i należności	60	69
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	596	960
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 126	28
AKTYWA OGÓŁEM	48 788	37 904

BILANS

Na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

PASYWA	31.12.2006	31.12.2005
Kapitał własny	24 718	25 350
Kapitał akcyjny	7 874	7 874
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	8 844	8 844
Kapitał zapasowy	4 281	4 182
Kapitał z aktualizacji wyceny	6 421	6 421
Zyski zatrzymane	-2 702	-1 971
Zobowiązania ogółem	24 070	12 554
Zobowiązania długoterminowe	8 281	4 695
Rezerwa na podatek odroczony	1 900	1 513
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 133	1 243
Długoterminowe pozostałe rezerwy	0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	2 773	161
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 476	1 778
Zobowiązania krótkoterminowe	15 566	7 839
Zobowiązania handlowe i pozostałe	10 124	5 902
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4 849	1 233
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	517	620
Zobowiązania z tytułu podatków dochodowych	0	0
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	76	84
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	223	20
PASYWA OGÓŁEM	48 788	37 904

BILANS

Na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

POZYCJE POZABILANSOWE	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania warunkowe	11 850	7 100
1 Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	2 850	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 850	0
- weksle otrzymane jako zabezpieczenie	1 000	0
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	9 000	7 100
- udzielonych gwarancji i poręczeń	5 500	4 000
- zabezpieczenie wykonania umowy handlowej	3 500	3 100
Inne	9 050	2 400
- zabezpieczenie kredytu (hipoteka na nieruchomości)	3 300	2 400
- zabezpieczenie kredytu (zastaw rejestrowy na maszynach)	2 650	0
- zabezpieczenie kredytu (zastaw rejestrowy na zapasach)	3 100	0
Razem	20 900	9 500

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Za okresy 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	31.12.2006	31.12.2005
Przychody działalności operacyjnej	52 732	47 704
Przychody ze sprzedaży produktów	49 385	43 012
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	893	993
Przychody ze sprzedaży usług	2 139	897
Pozostałe przychody operacyjne	53	40
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	258	2 305
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	4	457
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	0	0
Koszty działalności operacyjnej	51 387	46 570
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji niezakończonej	-1 716	1 544
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	12	104
Zużycie surowców i materiałów	41 319	34 420
Usługi obce	2 122	2 124
Podatki i opłaty	851	787
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	6 419	5 602
Amortyzacja	1 100	784
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	567	714
Strata ze sprzedaży aktywów trwałych	12	27
Pozostałe koszty operacyjne	701	463
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 345	1 134
Przychody finansowe w tym:	131	325
Odsetki	119	269
Koszty finansowe w tym:	1 206	912
Odsetki	709	491
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	270	547
Podatek dochodowy bieżący	0	0
Podatek dochodowy odroczony	198	159
Zysk (strata) netto	72	388

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Za okresy 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2006	31.12.2005
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	72	388
Korekty razem	591	-4 626
Amortyzacja	1 468	1 087
Odsetki przeniesione do działalności inwestycyjnej i finansowej	541	205
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	12	27
Zmiana stanu rezerw	-118	75
Zmiana stanu zapasów	-2 968	-185
Zmiana stanu należności	-1 114	-2 252
Zmiana stanu zobowiązań	4 221	-4 475
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-896	789
Transakcje bezgotówkowe (rzeczowe aktywa trwałe)	-701	-55
Zmiana podatku dochodowego	146	159
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	663	-4 238
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	1 683	587
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 603	297
Otrzymane odsetki	13	210
Spłaty pożyczek udzielonych	68	79
Wydatki	-4 598	-6 182
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-4 598	-6 126
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	0	-55
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 915	-5 595
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	6 953	15 451
Wpływy netto z emisji akcji	0	11 839
Kredyty i pożyczki	6 953	3 612
Wydatki	-5 065	-4 685
Spłaty kredytów i pożyczek	-725	-3 804
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-3 786	-465
Odsetki	-555	-416
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 888	10 766
Przepływy pieniężne netto razem	-364	933
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-364	933
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	960	27
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	596	960
o ograniczonej możliwości dysponowania	500	158

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okresy 12 miesięcy zakończonych 31. grudnia 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

za okres od dnia 01.01.2005 r. do dnia 31.12.2005 r.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji pow. wart. nomin.	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem:
Saldo na dzień 01.01.2005	4 274	605	4 053	0	129	9 061
Zmiana zasad polityki rachunkowości (dostosowanie do MSSF)	0	0	0	6 421	-2 359	4 062
Saldo po korektach:	4 274	605	4 053	6 421	-2 230	13 123
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres	0	0	0	0	388	388
Suma zysków i strat ujętych w okresie	0	0	0	0	388	388
Dywidendy	0	0	0	0	0	0
Wyemitowany kapitał podstawowy	3 600	0	0	0	0	3 600
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	0	8 239	0	0	8 239	8 239
Podział zysku za 2004 rok	0	0	129	0	-129	0
Saldo na dzień 31.12.2005	7 874	8 844	4 182	6 421	-1 971	25 350

za okres od dnia 01.01.2006 r. do dnia 31.12.2006 r.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji pow. wart. nomin.	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem:
Saldo na dzień 01.01.2006	7 874	8 844	4 182	6 421	-1 971	25 350
Zmiana zasad polityki rachunkowości (dostosowanie do MSSF)	0	0	0	0	0	0
Saldo po korektach:	7 874	8 844	4 182	6 421	-1 971	25 350
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres	0	0	0	0	72	72
Suma zysków i strat ujętych w okresie	0	0	0	0	72	72
Wartość firmy	0	0	0	0	0	0
Wyemitowany kapitał podstawowy	0	0	0	0	0	0
Podział zysku za 2005 rok	0	0	99	0	-99	0
Błędy z lat poprzednich	0	0	0	0	-704	-704
Saldo na dzień 31.12.2006	7 874	8 844	4 281	6 421	-2 702	24 718

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

1. Prezentacja zmian pozycji bilansowych po przekształceniu na MSR/MSSF

W związku z przekształceniem sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005 r na zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej n/w pozycje dotyczą stosownych korekt, które dostosowały sprawozdania finansowe do potrzeb MSSF.

	Według PSR	Według MSR	Różnica	Różnica
SUMA BILANSOWA NA DZIEŃ 31.12.2005	31 461	37 904		
AKTYWA			6 443	
1. Środki trwałe - wycena godziwa			6 421	
2. Środki trwałe – korekta umorzenia			433	
3. Wartości niematerialne i prawne – korekta umorzenia			57	
4. Aktywa z tytułu podatku odroczonego			209	
5. Środki trwałe w budowie – finansowanie zewnętrzne			-28	
6. Prawo wieczystego użytkowania gruntu			-649	
PASYWA				6 443
1. Kapitał z aktualizacji wyceny			6 421	
2. Zyski zatrzymane			-2 070	
3. Rezerwa na podatek odroczonego			1 512	
4. Rezerwa na świadczenia pracownicze			1 236	
5. Zobowiązania z tytułu ZFŚS			-7	
6. Rozliczenia międzyokresowe przychodów			-649	
RAZEM KOREKTY			6 443	6 443

Jak wynika z powyższego zestawienia główną pozycją, która skorygowała dane finansowe był wzrost wartości rzeczowego majątku trwałego w wyniku jego wyceny wg. wartości godziwej (MSSF 1 par. 16) o kwotę 6 421 tys. zł.

Wartość godziwa określona została przez uprawnionego rzeczoznawcę jako wartość rynkowa. Kwota 6 421 tys. zł. została w związku z tym odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny. Równocześnie dokonano korekty umorzenia środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych dostosowując stawki amortyzacyjne do czasu ekonomicznego okresu użytkowania co spowodowało wzrost o 490 tys. zł.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Jednocześnie utworzono rezerwę na odroczony podatek dochodowy w wys. 1 512 tys. zł. na dodatnie różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a podatkową.

Zgodnie z MSR 19 par. 63 Spółka dokonała również szacunku rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych wg. metody aktuarialnej sporządzonego przez uprawnionego aktuarium.

Na tej podstawie do sprawozdania wprowadzono korektę w wysokości 1 236 tys.

z równoczesnym utworzeniem aktywa z tytułu podatku dochodowego ma ujemne różnice przejściowe w wysokości 209 tys. zł.

Dokonano również korekty zgodnie z MSR 17 par. 14 odnośnie prawa wieczystego użytkowania gruntu poprzez wycofanie tej pozycji w wysokości 649 tys. zł. ze sprawozdania finansowego.

Pozostałe korekty o mniejszym poziomie istotności dotyczyły wycofania ze środków trwałych w budowie kosztów finansowania zewnętrznego o 28 tys. zł. oraz ZFŚS o 7 tys. zł.

Wszystkie te korekty ukształtowały w rezultacie pozycję zyski zatrzymane, których specyfikację przedstawiono poniżej w nocie numer 15 a które skorygowały ostatecznie kapitały własne.

W nocie tej zostały również wyspecyfikowane korekty dotyczące zmian w Rachunku Zysków i Strat.

2. Korekta błędu

W sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku miała miejsce korekta błędu podstawowego. Korekta dotyczyła odpisów na należności i na zalegające zapasy powyżej 12 miesięcy.

W roku 2005 Zarząd posiadał uzasadnioną wiedzę, iż należności na kwotę 474 tys. zł. zostaną zbyte poprzez umowę cesji. Ponieważ jednak do realizacji umów nie doszło, Zarząd uznał za konieczne ująć kwotę 474 tys. zł. w ciężar strat z lat ubiegłych.

Prace windykacyjne prowadzone są jednak nadal i w przypadku odzyskania jakichkolwiek kwot poprawia one wynik z lat ubiegłych.

Spółka dokonując stosownych wycen majątku obrotowego na dzień 31.12.2006 roku min. analizę wiekowania zapasów uznała, iż zapas materiałów na kw. 275 tys. zł. dotyczy zapasu sprzed roku 2005. Dokonując takiej wyceny na dzień bilansowy 31.12.2005 Zarząd przewidywał, iż posiadając starszy park maszynowy materiały te będą potrzebne w procesie eksploatacyjnym.

Ponieważ jednak okazało się to niepotrzebne (wręcz nastąpił ich przyrost) do kw. 288 tys.

Zarząd postanowił dokonać stosownego odpisu na kw. 275 tys. w ciężar strat z lat ubiegłych (z równoczesnym utworzeniem aktywa na podatek odroczony jako uznanie tego tytułu) oraz na kw. 12 tys. w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

3. Istotne zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

W chwili obecnej, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej („UE”) proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF a Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi Interpretacjami, ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („MSR”).

Dane porównawcze wynikają z jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na 31.12.2005 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Zgodnie z MSSF nr 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2005 zostało przekształcone zgodnie z w/w regulacjami w celu odpowiedniego zaprezentowania danych porównywalnych w sprawozdaniu finansowym za rok 2006.

Szacunki

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Grupy i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W roku rozpoczynającym się 01.01.2006 zaczęły obowiązywać nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów.

Dotyczyło to MSR 1, 23, MSSF 7, 8, oraz KIMSF 7, 8, 9, 10, 11, 12,

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości. Zgodnie z MSSF 1, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Grupa zawsze stosowała MSSF,

Spółka dominująca ustaliła zakładany koszt rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych poprzez wyznaczenie wartości godziwej tych aktywów na dzień przejścia na stosowanie MSSF. Spółka zależna nie zastosowała MSSF. Przed skonsolidowaniem aktywów i zobowiązań spółek zależnych, które nie zastosowały MSSF, spółka dominująca dokonała odpowiednich korekt w celu doprowadzenia do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie Zakładów Tworzyw Sztucznych „ERG - Ząbkowice” S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2006 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Spółkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

Transakcje nabycia udziałów mniejszości są rozliczane bez wyliczenia wartości firmy tzn. przez tzw. ruch na kapitałach „equity movement”.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które Spółka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez Spółkę dominującą udziałów metodą praw własności. Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i Spółki dominującej jest jednakowy. Spółki stowarzyszone oraz część spółek zależnych stosuje zasady rachunkowości zawartych w Ustawie. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału Spółki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostek stowarzyszonych, Spółka dominująca ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to właściwe, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Udziały we wspólnych przedsięwzięciach, gdzie Grupa sprawuje współkontrolę są ujmowane metodą praw własności. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto wspólnego przedsięwzięcia dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Ocena inwestycji w spółki współzależne pod kątem utraty wartości ma miejsce, kiedy istnieją przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości lub odpis z tytułu utraty wartości dokonany w latach poprzednich już nie jest wymagany.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

	Stawka amortyzacyjna	Okres
Budynki i budowle	2,5% – 10%	10 – 40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	5% – 20%	5 – 20 lat
Środki transportu	10% – 20%	5 – 10 lat
Inne środki trwałe	10% – 20%	5 – 10 lat

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji koszt własny sprzedaży. Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia. Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia wg wzorcowego podejścia ujętego w MSR 23.

Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy.

W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia.

Po początkowym ujęciu wobec wartości niematerialnych stosuje się model kosztu historycznego. Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w ciężar rachunku zysków i strat za ten rok, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania. Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie jego wyksięgowania.

Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności oraz
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych. Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Wbudowane instrumenty pochodne.

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

Materiały	w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”;
Produkty gotowe i produkty w toku	koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Towary w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”;

Odpisy z tytułu aktualizacji wartości ujmowane są w kosztach podstawowej działalności.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 180 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem rezerwy na nieściągalne należności. Rezerwa na należności wątpliwe oszacowywana jest wtedy, gdy ściąganie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. 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 brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Odprawy emerytalne, nagrody jubileuszowe i świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółek Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

Dodatkowo zgodnie z obowiązującym zakładowym systemem wynagradzania pracownicy Grupy po przejściu na emeryturę mają prawo do dodatkowych świadczeń w ramach środków zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Wartość bieżąca tych zobowiązań na dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium.

Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi, objętej umową, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli kwotę przychodu można ustalić w sposób wiarygodny.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

Koszty działalności operacyjne

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym.

Prezentacja następuje w układzie rodzajowym ze zmianą stanu wyrobów gotowych, produkcji nie zakończonej oraz zmianie stanu odpisów wartości zapasów.

Podatek dochodowy

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Grupa nie prezentuje rozwodnionego zysku / straty na akcję, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

4. Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO					
Stan na 1 stycznia 2005 r.	6 220	9 932	77	538	16 767
Zwiększenia z tytułu zakupu	61	1977	150	139	2 327
Zwiększenia - nadwyżki inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	0	0	0	0	0
Zmniejszenia - sprzedaż	-21	-283	-8	0	-312
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	-26	0	-6	0	-32
Stan na 31 grudnia 2005 r.	6 234	11 626	213	677	18 750
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA					
Stan na 1 stycznia 2005 r.	0	68	2	0	70
Amortyzacja za okres	190	773	26	63	1 052
Zmniejszenia - sprzedaż	0	-17	0	0	-17
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	-1	0	-1	0	-2
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	0	0	0	0	0
Zwiększenie inne - odpis	0	4			4
Stan na 31 grudnia 2005 r.	189	828	27	63	1 107
WARTOŚĆ NETTO:					
Na 31 grudzień 2005 r.	6 045	10 798	186	614	17 643
Na 1 stycznia 2005 r.	6 220	9 864	75	538	16 697

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO					
Stan na 1 stycznia 2005 r.	6 220	9 932	77	538	16 767
Zwiększenia z tytułu zakupu	61	1 977	150	139	2 327
Zwiększenia - nadwyżki inwentaryzacyjne i przekwalifikowania					0
Zmniejszenia - sprzedaż	21	283	8		312
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	26		6		32
Stan na 1 stycznia 2006 r.	6 234	11 626	213	677	18 750
Zwiększenia z tytułu zakupu	1 784	7 161	518	35	9 498
Zwiększenia - nadwyżki inwentaryzacyjne i przekwalifikowania					0
Zmniejszenia - sprzedaż	-9	-50			-59
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania					
Stan na 31 grudnia 2006 r.	8 009	18 737	731	712	28 189
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA					
Stan na 1 stycznia 2005 r.		68	2		70
Amortyzacja za okres	190	773	26	63	1 052
Zmniejszenia - sprzedaż		-17			-17
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	-1		-1		-2
Zwiększenia inne - odpis		4			4
Stan na 1 stycznia 2006 r.	189	828	27	63	1 107
Amortyzacja za okres	223	1 065	47	73	1 408
Zmniejszenia - sprzedaż	-2	-14		-1	-17
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania					0
Zmniejszenia inne - odpis		0			0
Stan na 31 grudnia 2006 r.	410	1 879	74	135	2 498
WARTOŚĆ NETTO:					
Na 31 grudnia 2006 r.	7 599	16 858	657	577	25 691
Na 1 stycznia 2006 r.	6 045	10 798	186	614	17 643
Na 1 stycznia 2005 r.	6 220	9 864	75	538	16 697

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych

- hipoteka na nieruchomościach Wydziału Wtrysków do kwoty 800 tys. zł.
- hipoteka na nieruchomościach Wydziału Folii do kwoty 2 500 tys. zł.
- zastaw na maszynie do recyklingu do kwoty 650 tys. zł.
- zastaw na linii do produkcji folii do kwoty 2 000 tys. zł.

Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych używanych na podstawie umów leasingu według stanu na dzień 31 grudnia 2006 r. wynosi 4288 tys. zł,
na dzień 31 grudnia 2005 r. 3 885 tys. zł.,

5. Wartości niematerialne

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Prace badawczo- rozwojowe	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 1 stycznia 2005 r.	0	43	0	43
Zwiększenia	998	0	0	998
Zmniejszenia - zbycie	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2005 r.	998	43	0	1041
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA				
Stan na 1 stycznia 2005 r.	0		0	0
Amortyzacja za okres	33	9		42
Zmniejszenia - zbycie	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2005 r.	33	9	0	42
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 31 grudnia 2005 r.	965	34	0	999
Na 1 stycznia 2005 r.	0	43	0	43

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2005 do 31 grudnia 2006 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Prace badawczo- rozwojowe	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 1 stycznia 2005 r.	0	43		43
Zwiększenia	998	0	0	998
Zmniejszenia - zbycie				
Stan na 1 stycznia 2006 r.	998	43	0	1041
Zwiększenia		1		1
Zmniejszenia - zbycie				0
Stan na 31 grudnia 2006 r.	998	44	0	1042
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA				
Stan na 1 stycznia 2005 r.				
Amortyzacja za okres	33	9		42
Zmniejszenia - zbycie				
Stan na 1 stycznia 2006 r.	33	9	0	42
Amortyzacja za okres	50	10		60
Zmniejszenia - zbycie				0
Stan na 31 grudnia 2006 r.	83	19	0	102
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 31 grudnia 2006 r.	915	25	0	940
Na 1 stycznia 2006 r.	965	34	0	999
Na 1 stycznia 2005 r.	0	43	0	43

W/w koszty prac badawczo rozwojowych aktywowane w 2005 r. wg. UOR spełniają wymogi MSR 38 par. 57. Odpis amortyzacyjny rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych powiększył:

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

WYSZCZEGÓLNIENIE	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2006 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.
Koszty własny sprzedanych produktów i usług	953	694
Koszty ogólnego zarządu	147	90
Pozostałe koszty operacyjne	368	303
Korekta amortyzacji	0	7
Razem	1 468	1 094

6. Należności długoterminowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień 31 grudnia 2006 r.	31 grudnia 2005 r.
Pożyczki długoterminowe	85	144

Należności długoterminowe stanowią należności z tytułu pożyczek udzielonych pracownikom w grudniu 1996 r. Zostały one wycenione w wartości nominalnej.

Ponieważ Spółka nie ponosiła żadnych dodatkowych kosztów związanych z tymi pożyczkami wycena według zamortyzowanego kosztu pokrywa się z wartością nominalną.

7. Udziały w jednostkach zależnych

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 r.

L.p.	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	Zastosowana metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli	Wartość udziałów według ceny nabycia	Wartość bilansowa akcji/udziałów w	% posiadanego kapitału i udział na Walnym zgromadzeniu
1	Przedsiębiorstwo Fleksograficzne „FLEXOKOLOR” Spółka z o.o.	Międzyrzecze Górne	wykonywanie i sprzedaż druków fleksograficznych	podmiot zależny	pełna	21.10.05	40	55	80

Na dzień 31 grudnia 2006 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Spółkę w podmiocie zależnym jest równy udziałowi Spółki w kapitale tego podmiotu.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

8. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Tytuł różnic przejściowych	Stan na 01.01.2005	Uznanie wyniku	Obciążenie wyniku	Stan na 31.12.2005	Uznanie wyniku	Obciążenie wyniku	Uznanie zysków zatrzyman	Stan na 31.12.2006
Straty podatkowe	1 139	-	200	939	144	-	-	1 083
Rezerwa na św.prac.	235	17	-	252	-	17	-	235
Rezerwy na koszty	39	-	6	33	49	-	53	135
Rezerwy na wynagrodz.	18	90	-	108	13	-	-	121
Razem	1 431	107	206	1 332	206	17	53	1 574

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej został ujęty w zakresie , w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, od którego można odpisać nierozliczone straty podatkowe.

Drugim istotnym składnikiem są ujemne różnice przejściowe dotyczące rezerw na świadczenia emerytalno-rentowe i nagrody jubileuszowe.

Zmiana aktywa z tytułu podatku odroczonego wyniosła 242 tys. zł. z czego kwota 189 tys. zł. wpłynęła na wynik finansowego brutto okresu kwota 53 tys. zł. uznała straty z lat ubiegłych

9. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Uchwałą WZA nr 22 w wyrażono zgodę na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiącej Wydział Taśm Samoprzylepnych. Zgodnie z MSSF 5 zakwalifikowano środki trwale związane z tym Wydziałem jako przeznaczone do sprzedaży..

W I kwartale 2007 roku sfinalizowano transakcję uzyskując przychód ze sprzedaży w wysokości 2 550 tys. zł. a dochód przekroczył 180 tys. zł.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

10. Zapasy

WYSZCZEGÓLNIENIE	31 grudnia 2006 r.	31 grudnia 2005 r.
Materiały	2 511	1 087
Materiały pomocnicze	329	215
Półprodukty i produkcja w toku	834	629
Wyroby gotowe	3 097	1 744
Towary	414	349
Wartość zapasów brutto	7 185	4 024
Odpis aktualizujący wartość zapasów wyrobów gotowych	(37)	(33)
Obniżenie wartości zapasów materiałów	(288)	(100)
Wartość zapasów netto	6 860	3 891

Odpisy dotyczyły na dzień 31.12.2006 r. obniżenia wartości zalegających zapasów – kwota 288 tys.zł. oraz wycenę wyrobów gotowych do cen sprzedaży netto -kwota 37 tys.zł.
 Z kwoty tej 275 tys. zł. obciążyło pozycję strat z lat poprzednich jako błąd podstawowy.

Spółka dokonała ostrożną wycenę wyrobów gotowych zgodnie z zasadą wyceny zapasów wg. MSR 2 par.9 .

Przy ustalaniu ceny nabycia lub kosztu wytworzenia stosuje metodę FIFO, która jest zgodna z MSR 2 par. 25.

Na zapasach surowców i wyrobów gotowych ustanowiony został zastaw rejestrowy pod kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A.do kwoty 3 100 tys. zł.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

11. Należności handlowe oraz pozostałe należności

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2006 r.	31 grudnia 2005 r.
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	1 555	832
Odpis aktualizujący	(33)	0
Należności handlowe netto od jednostek powiązanych	1 522	832
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	7 428	6 611
Odpis aktualizujący	(721)	(191)
Należności handlowe netto od pozostałych jednostek	6 707	6 420
Przedpłaty	614	673
Pozostałe należności	200	63
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	9 044	7 988
Pożyczki brutto	61	74
Odpis aktualizujący	1	5
Pożyczki netto	60	69

Według oceny Spółki wartość bilansowa poszczególnych należności prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym jest równa wartościom godziwym tych należności.

Główną pozycję pozostałych należności stanowi podatek VAT pozostały do rozliczenia w miesiącu styczniu 2007 roku w wys. 176 tys. zł.

Przedpłaty dotyczą kontraktów inwestycyjnych na zakup form wtryskowych-120 000 PLN ,linii do folii 3 warstwowej (10 % z kwoty 940 000 EUR) ., oraz na linię do folii HDPE (10% z kwoty 245 000 EUR)

Spółka w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2006 roku dokonała odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości należności handlowych w wysokości 597 tys.zł. z czego :

- kwota 473 tys. zł. dotyczyła należności będącej w postępowaniu upadłościowym i obciążyła straty lat ubiegłych jako korekta błędu podstawowego – wyjaśnienie w punkcie 2
- kwota 103 tys. zł. dotyczyła odsetek od należności, na które Spółka tworzy 100 % odpis w momencie wystawienia not odsetkowych
- kwota 21 tys. zł. dotyczyła należności będących w postępowaniu sądowym

W należnościach bieżących od jednostek powiązanych jest zawarta kwota 1 145,5 tys. zł., należna od spółki zależnej Flexokolor Spółka z o.o., która zostanie poprzez konwersję przekazana na podwyższenie kapitału tej spółki zgodnie z aktem notarialnym repertorium A numer 1319/2007 z dnia 16.03.2007 r.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych oraz pozostałych należności przedstawia się następująco:

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2006 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.
Stan na początek okresu	196	1 102
Zwiększenia - utworzenie	597	62
Realizacja	(38)	(475)
Korekta uprzednio dokonanego odpisu	-	(493)
Stan na koniec okresu	755	196

Nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego z tytułu należności handlowych, ponieważ Spółka posiada dużą liczbę rozproszonych klientów, z których najwięksi posiadają n/w udział w sprzedaży:

- Owens-Illinois Polska	5,5 %
- Schur Flexible Poland	3,9 %
- Grupa Żywiec	4,9 %
- P.H. Moto – Gama	3,3 %
- Mittal Steel Poland	3,3 %
- Coca-Cola Polska	2,4 %

Ryzyko to Spółka eliminuje również poprzez instrument faktoringowy, w którym posiada limit do 5 000 tys.zł. Zarówno w roku 2006 jak i 2005 nie notowano regresu z tytułu utraconych należności.

Koszty z tytułu obsługi umowy factoringowej wyniosły odpowiednio 334 tys.zł w 2006 r. i 360 tys. zł. w roku 2005.

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2006 r.	31 grudnia 2005 r.
Środki pieniężne w kasie i w banku	96	527
Lokaty - zakup jednostek GTFI	-	275
Lokata – zabezpieczenie pod kredyt	-	158
Inne aktywa pieniężne	500	-
Razem środki pieniężne	596	960

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Inne aktywa pieniężne dotyczą weksli przekazanych jako zapłata przez Spółkę zależną Flexokolor Sp. z o.o. , które zostały zdyskontowane w miesiącu styczniu 2007 roku.

Pozycja ta została wykazana w rachunku przepływów pieniężnych jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

13. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2006 r.	31 grudnia 2005 r.
Ubezpieczenia	8	25
Odpis ZFŚS	-	-
Remonty rozliczane w czasie	-	-
Usługi doradcze, audytorskie	25	-
Pozostałe	39	2
Przychody przyszłych okresów	1 054	-
Razem RMK	1 126	28
w tym:		
Część długoterminowa	-	-
Część krótkoterminowa	1 126	28

Pozycja „przychody przyszłych okresów” dotyczy aktywowanego przez Spółkę rocznego rabatu (proporcjonalnie do upływu czasu), który zostanie przyznany przez firmę Basell Orlen Polyolefins Sp. Z o.o. na mocy „porozumienia w sprawie dostaw” z dnia 22.03.2006 r.

Spółka dokonała ostrożnej wyceny mając wiedzę, iż za 12 miesięcy tego roku przekroczyła już o 10 % ilość zakupionego surowca w stosunku do postanowień umowy.

Ostatecznie w miesiącu marcu 2007 roku umowa została sfinalizowana.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

14. Kapitał podstawowy

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	brak	brak	1 587 000	3 174	przekształc. PP	01.09.1994	01.09.1994
B	na okaziciela	brak	brak	550 000	1 100	gotówka	24.02.1999	01.01.1999
C	na okaziciela	brak	brak	1 800 000	3 600	gotówka	31.03.2005	01.01.2004
Liczba akcji, razem				3 937 000				
Kapitał zakładowy, razem					7 874			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)				2,00				

Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 zł. Wszystkie akcje są opłacone.

Według stanu na 31 grudnia 2006 roku struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusze posiadający ponad 5% kapitału zakładowego Emitenta na dzień 31.12.2006 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział na WZA
Dariusz Purgał	728 450	18,50%	728 450	18,50%
Metalskład Sp. z o.o.	711 871	18,08%	711 871	18,08%
PTE „DOM” S.A.	264 721	6,72%	264 721	6,72%
Ewa Dudkiewicz	220 104	5,59%	220 104	5,59%
Jarosław Lenartowski	200 000	5,08%	200 000	5,08%

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

15. Zyski zatrzymane

Wyszczególnienie korekt	BILANS		RZiS	Razem
	31 grudnia 2006 r.	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2005 r.
Rezerwa na świadczenia pracownicze	(1 236)	(1 202)	(34)	(1 236)
Aktywo na odroczony podatek dochodowy	209	236	(27)	209
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	(1 512)	(1 443)	(69)	(1 512)
ZFŚS	7	7	0	7
Wartości niematerialne i prawne	57	(71)	128	57
Środki trwałe w budowie	(28)	0	(28)	(28)
Środki trwałe	342	2	340	342
Środki trwałe w leasingu	91	112	(21)	91
Razem	(2 070)	(2 359)	289	(2 070)
Wynik netto okresu według PSR	-	-	99	99
Zyski zatrzymane prezentowane w bilansie	(2 070)	(2 359)	388	(1 971)
Odpis na należności z lat ubiegłych	(474)	-	-	-
Odpis na zalegające zapasy z lat ubiegłych	(275)	-	-	-
Aktywo na podatek odroczony dotyczący .w/w odpisu na zapasy	52	-	-	-
Korekta ZFŚS	(7)	-	-	-
Wynik netto okresu	72	-	-	-
Zyski zatrzymane prezentowane w bilansie	(2 702)	(2 359)	388	(1 971)

W związku z przekształceniem sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005 r na zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w/w pozycje dotyczą stosownych korekt, które dostosowały sprawozdania finansowe do potrzeb MSSF.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

16. Rezerwa na podatek odroczony

Tytuł różnic przejściowych	Stan na 01.01.2005 r.	Uznanie wyniku finansowego	Obciążenie wyniku finansowego	Stan na 31.12.2005 r.	Uznanie wyniku finansowego	Obciążenie wyniku finansowego	Stan na 31.12.2006 r.
Wycena rzecz. majątku trwałego	1 219	-	10	1 229	-	422	1 651
Leasing	224	-	59	283	(37)	-	246
Pozostałe	10	(9)	-	1	-	2	3
Razem	1 453	(9)	69	1 513	(37)	424	1 900

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego dotyczy :

- dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wycenionych na dzień 01.01.2005 r w wartości godziwej przez uprawnionego rzeczoznawcę.
- dodatnich różnic przejściowych z tytułu leasingu operacyjnego, który Spółka zgodnie z MSR 17 par.4 rozpoznała jako finansowy i wprowadziła do ewidencji środków trwałych.

Zmiana rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyniosła 387 tys. zł. i obciążyła Wynik finansowy brutto.

17. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zgodnie z MSR 19 par. 63 Spółka dokonała szacunku rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych wg. metody aktuarialnej.

Raport uprawnionego aktuarium obejmuje wyliczenie rezerw na odprawy emerytalno-rentowe oraz nagrody jubileuszowe.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

18. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2006 r.	31 grudnia 2005 r.
Zobowiązania handlowe	8 843	4 890
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	82	138
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń w tym"	1 129	810
-ZUS,CIT	493	383
- VAT do rozl.w nast.m-cu	361	180
- wynagrodzenia	275	247
ZFŚS	-	-
Pozostałe zobowiązania	70	65
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	10 124	5 903
w tym:		
Część długoterminowa	-	-
Część krótkoterminowa	10 124	5 903

Zobowiązania z tyt. ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń to zobowiązania bieżące wynikające

z odmiennego terminu pomiędzy zarachowaniem a płatnością. Zaległości z tytułu podatków , ubezpieczeń społecznych i wynagrodzeń nie występują.

19. Kredyty i pożyczki

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2006 r.	31 grudnia 2005 r.
Długoterminowe		
Pożyczki	-	-
Kredyty bankowe	2 773	161
	2 773	161
	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2006 r.	31 grudnia 2005 r.
Krótkoterminowe		
Pożyczki	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	3 579	462
Kredyty bankowe	1 270	771
	4 849	1 233

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Wyszczególnienie pozycji kredytowych na dzień 31 grudnia 2006 roku

Nazwa banku / instytucji finansowej	kwota przyznanego kredytu	stan zadłużenia - krótko-terminowe	stan zadłużenia - długo-terminowe	stan zadłużenia razem	Termin spłaty	zabezpieczenie transakcji
IBG Bank Śląski S.A. Katowice	2.500 kredyt w rachunku bieżącym	2 416	-	2 416	2007.11.23	Hipoteka na nieruchomości, zastaw rejestrowy na zapasach
Fortis Bank Polska Katowice	750 kredyt długoterm. inwest.	107	545	652	2013.02.06	Hipoteka na nieruchomości
Fortis Bank Polska Katowice	1.193 kredyt długoterm. inwest.	256	853	1 109	2011.04.05	Hipoteka na nieruchomości
Fortis Bank Polska Katowice	277 kredyt w rach.bież. (70 tys.EUR)	268	-	268	2016.04.06	Hipoteka na nieruchomości
Fortis Bank Polska Katowice	400 kredyt w rach.bież.	400	-	400	2016.11.13	Hipoteka na nieruchomości
Volkswagen Bank Polska S.A. Warszawa	52 kredyt inwestycyjny	7	-	7	2007.03.17	Samochód Honda CR-V
DZ Bank Polska S.A. Warszawa	2.000 kredyt długoterminowy	500	1 375	1 875	2010.08.31	Zastaw rejestrowy na maszynie
BOŚ S.A. Warszawa O/Katowice	500 kredyt w rach.bież.	495	-	495	2007.12.18	Pełnomocnictwo dysponowania rachunkiem, weksel in blanko
PKO Faktoring Lublin	400 kredyt krótkoterm.	400	-	400	2007.01.26	Zabezpieczenie umowy factoringowej
RAZEM		4 849	2 773	7 622		

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Kredyty bankowe zabezpieczone są hipotekami na nieruchomościach wydziałów produkcyjnych raz zastawami rejestrowymi:

ING Bank Polska S.A.

- hipoteka do kwoty 800 tys. zł.
- zastaw rejestrowy na maszynie produkcyjnej do kwoty 650 tys. zł.
- zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych i materiałów do kwoty 3 100 tys. zł.

Fortis Bank Polska S.A.

- hipoteka do kwoty 2 500 tys. zł.

DZ Bank Polska S.A.

- zastaw rejestrowy na maszynie produkcyjnej do kwoty 2 000 tys. zł.

Dodatkowe zabezpieczenie stanowią weksle in blanco i cesje polis ubezpieczeniowych

Oprocentowanie kredytów bankowych naliczane jest w okresach miesięcznych w oparciu o aktualną stawkę WIBOR powiększoną o marżę określoną w poszczególnych umowach kredytowych.

20. Leasing

Uwzględnione w poniższej tabeli aktywa netto, użytkowane na podstawie umów leasingu obejmują :

- maszyny produkcyjne na kwotę 3 921 tys. zł.
- środki transportu na kwotę 367 tys. zł. w tym:
 - wózki widłowe 182 tys. zł.
 - samochody 85 tys. zł.

WYSZCZEGÓLNIENIE	31 grudnia 2006 r.	Stan na dzień 31 grudnia 2005 r.
Aktywowane raty z tytułu leasingu	4 460	4 165
Umorzenie	172	280
Wartość księgowa netto	4 288	3 885

Amortyzacja środków trwałych użytkowanych na podstawie zawartych umów leasingu

- w ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 roku wyniosła 209 tys.zł. .
- w ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2006 roku wyniosła 164 tys.zł.

Łączna kwota minimalnych opłat leasingowych według okresów zapadalności:

	31 grudnia 2006 r.	31 grudnia 2005 r.
Do jednego roku	517	620
Od 1 roku do 5 lat	2 476	1 778
Powyżej 5 lat	-	-
	2 993	2 398

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Wyszczególnienie pozycji leasingowych na dzień 31 grudnia 2006 roku

nazwa banku / instytucji finansowej	kwota umowy	stan zadłużenia - krótko-terminowe	stan zadłużenia - długo-terminowe	stan zadłużenia razem	termin spłaty	zabezpieczenie transakcji
Europejski Fundusz Leasingowy Wrocław	25 leasing operacyjny	4	0,00	4	2007.07.14	Samochód Fiat Panda
Europejski Fundusz Leasingowy Wrocław	55 leasing operacyjny	11	24	35	2009.11.09	Wózek widłowy
SG. Equipment Finance Warszawa	2.718 leasing operacyjny	293	1 329	1 622	2010.12.15	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii 3 warstwowej. Nr 18
Futura Leasing S.A. Gdańsk	37 leasing operacyjny	10	20	30	2009.07.20	Samochód osobowy Opel Astra II
Futura Leasing S.A. Gdańsk	37 leasing operacyjny	10	20	30	2009.07.20	Samochód osobowy Opel Astra II
Millennium Leasing Sp. z o.o. Warszawa	453 leasing operacyjny	52	302	354	2011.09.22	Wtryskarka Canbio V320-2000
Millennium Leasing Sp. z o.o. Warszawa	902 leasing operacyjny	103	606	709	2011.09.22	Wtryskarka Canbio V700-4100
Handlowy - Leasing Sp. z o.o. Warszawa	78 leasing operacyjny	11	58	69	2012.02.08	Wózek widłowy elektryczny nr 1 UM (ULO/07668/ZTK)
Handlowy - Leasing Sp. z o.o. Warszawa	78 leasing operacyjny	11	58	69	2012.02.08	Wózek widłowy elektryczny nr 2 UM (ULO/07673/ZTK)
Handlowy - Leasing Sp. z o.o. Warszawa	78 leasing operacyjny	12	58	70	2012.02.08	Wózek widłowy elektryczny nr 3 UM (ULO/07674/ZTK)
RAZEM		517	2 476	2 993		

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Znaczące postanowienia umów leasingowych

- okres leasingu wynosi zazwyczaj 5 lat,
- podstawę ustalania kwoty warunkowych opłat leasingowych stanowi EURIBOR – dla umów nominowanych w euro oraz WIBOR – dla umów nominowanych w złotych powiększone o marżę bankową,
- w umowach leasingowych zawarta jest opcja kupna przedmiotu leasingu po zakończeniu okresu umowy,
- z postanowień umownych nie wynikają ograniczenia dotyczące dodatkowego zadłużenia ani dodatkowych umów leasingowych,

Ze względu na istniejącą tendencję stóp procentowych w Polsce, Zarząd określa ryzyko wzrostu rat leasingowych w pozostałym okresie trwania umów leasingowych jako nieznaczące.

Pozycje pozabilansowe-poręczenia, gwarancje, hipoteki, zastawy udzielone przez Spółkę

POZYCJE POZABILANSOWE	31.12.2006	31.12.2005
I. Zobowiązania warunkowe	11 850	7 100
1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	2 850	0
a) udzielonych gwarancji i poręczeń	1 850	0
b) weksle otrzymane jako zabezpieczenie	1 000	0
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	9 000	7 100
a) udzielonych gwarancji i poręczeń	5 500	4 000
b) zabezpieczenie wykonania umowy handlowej	3 500	3 100
II. Inne	9 050	2 400
a) zabezpieczenie kredytu (hipoteka na nieruchomości)	3 300	2 400
b) zabezpieczenie kredytu (zastaw rejestrowy na maszynach)	2 650	0
c) zabezpieczenie kredytu (zastaw rejestrowy na zapasach)	3 100	0
Razem	20 900	9 500

Ad.I.1.a)

- Poręczenie umowy leasingowej z Millenium Leasing Warszawa, kwota poręczenia 1 600 tys. złotych – umowa dotyczy leasingu zwrotnego maszyny fleksograficznej o wartości rynkowej 2 264 tys. zł. podpisanej przez spółkę zależną Flexokolor Sp. z o.o.
- Poręczenie limitu kupieckiego ustanowionego umową o współpracy pomiędzy Michale Huber Polska Sp. z o.o z siedzibą we Wrocławiu a spółką zależną Flexokolor Sp. z o.o - kwota limitu 250 tys. złotych

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Ad.I.1.b)

- Poręczenie weksla in blanco do umowy faktoringowej z GMAC Commercial Finance Warszawa, kwota poręczenia 500tys. złotych – spłacona XI/2006
- równocześnie renegocjowano umowę w dniu 29 listopad 2006 na 500 tys. złotych na okres do czerwca 2007.
- Poręczenie umowy o dyskonto weksli z PKO PB S.A. na wartość 500 tys. zł. Wystawca weksli Flexokolor Sp. z o.o., Podawca – ZTS „Ząbkowice-Erg” S.A. a okres do marca 2007 r.

Ad.I.2.a)

- Poręczenie umowy factoringowej z PKO Factoring Warszawa - weksel in blanco do wysokości przyznanego limitu 5 000 tys. zł.
- Poręczenie umowy kredytowej w rachunku bieżącym zawartej z BOŚ S.A. Katowice – weksel in blanco do kwoty 500 tys. zł.

Ad.I.2.b)

- Poręczenie umowy handlowej z główny dostawcą surowców produkcyjnych Basell Orlen Sp. z o.o. Płock do limitu kredytu kupieckiego 3 500 tys.zł.

Ad.II Hipoteki i zastawy

Kredyty bankowe zabezpieczone są hipotekami na nieruchomościach wydziałów produkcyjnych oraz zastawami rejestrowymi:

ING Bank Polska S.A.

- hipoteka na nieruchomościach Wydziału Wtrysków do kwoty 800 tys. zł.
- zastaw na maszynie do recyclingu do kwoty 650 tys. zł.
- zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych i materiałów do kwoty 3 100 tys. zł.

Fortis Bank Polska S.A.

- hipoteka na nieruchomościach Wydziału Folii do kwoty 2 500 tys. zł.

DZ Bank Polska S.A.

- zastaw rejestrowy na maszynie produkcyjnej do kwoty 2 000 tys. zł.

Dodatkowe zabezpieczenie stanowią weksle in blanco i cesje polis ubezpieczeniowych

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

21. Przychody ze sprzedaży

WYSZCZEGÓLNIENIE	31 grudnia 2006 r.	31 grudnia 2005 r.
Przychody ze sprzedaży produktów	49 385	42 012
- w tym na eksport	1 275	760
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	893	993
Przychody ze sprzedaży usług	2 139	896
Razem przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług	52 417	44 902

22. Koszty działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym

WYSZCZEGÓLNIENIE	31 grudnia 2006 r.	31 grudnia 2005 r.
Koszt własny sprzedanych produktów	43 198	36 913
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	567	714
Koszt własny sprzedanych usług	786	634
Razem koszt własny	44 551	38 261
Zysk brutto na sprzedaży	7 866	6 641
Koszty sprzedaży i marketingu (wielkość ujemna)	1 694	1 561
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	4 171	3 953
Razem	5 865	5 514
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	50 416	43 775
Zysk na sprzedaży	2 001	1 126
19 a) Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	6 419	5 602
Koszty wynagrodzeń	5 237	4 553
Koszty świadczeń na rzecz pracowników	245	231
Koszty ubezpieczeń społecznych	937	818
19 b) Usługi obce	2 122	2 124
Usługi transportowe	1 169	1 271
Pozostałe: remonty, telekomunikacja, komunalne, ISO doradztwo prawne, giełdowe, informatyka, bankowe	953	853
19 c) Podatki i opłaty	851	787
Podatek od nieruchomości	667	642
PFRON	133	81
Pozostałe: ochrona środowiska, vat, skarbowe	51	64

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

23. Pozostałe przychody i koszty

Pozostałe przychody

WYSZCZEGÓLNIENIE	31 grudnia 2006 r.	31 grudnia 2005 r.
Zmiana odpisów aktualizujących należności	4	457
Pozostałe przychody w tym:	53	41
- przedawnione zobowiązania	2	39
- odszkodowanie	11	-
- refakturowanie kosztów likwidacji odpadów	39	-
- inne	1	2
Razem	57	498

Pozostałe koszty

WYSZCZEGÓLNIENIE	31 grudnia 2006 r.	31 grudnia 2005 r.
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów trwałych	12	27
Pozostałe koszty operacyjne w tym:	701	463
- koszty niewykorzystanych zdolności produkcyjnych	368	303
- pozostałe koszty rodzajowe	245	147
- w tym:		
- koszty próbek oraz repr. i reklamy	153	90
- podróże służbowe	45	20
- inne	47	37
- inne w tym:	87	13
- koszt egzekucji	12	3
- szkody samochodowe	11	8
- likwidacje odpadów	39	-
- pozostałe	26	2
Razem	713	490

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

24. Przychody i koszty finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31 grudnia 2006 r.	31 grudnia 2005 r.
21 a. Przychody finansowe		
Przychody z kontraktów terminowych - GTFI	6	202
Odsetki naliczone odbiorcom	105	47
Pozostałe odsetki uzyskane	20	76
Razem przychody finansowe	131	325
21 b. Koszty finansowe		
Odpisy aktualizujące odsetki	105	47
Koszty faktoringu	334	360
Odsetki od kredytów	242	93
Prowizje bankowe	81	14
Odsetki z tyt.leasingu	318	280
Odsetki naliczone	75	75
Pozostałe	51	43
Razem koszty finansowe	1 206	912

25. Podatek dochodowy

	31 grudnia 2006r.	31 grudnia 2005 r.
Podatek bieżący	-	-
Podatek odroczony	198	158
Razem	198	159

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Różnice pomiędzy zyskiem przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania:

WYSZCZEGÓLNIENIE	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2006 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.
Zysk przed opodatkowaniem	270	547
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	(1 329)	(164)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 894	2 058
Koszty podatkowe	(2 893)	(840)
Amortyzacja bilansowa	1 468	1 087
Amortyzacja podatkowa	(2 466)	(1 775)
Podstawa opodatkowania	(2 056)	913
Wykorzystanie strat podatkowych z lat poprzednich	0	(913)
Podatek dochodowy bieżący	0	0
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	387	60
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(189)	99
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	198	159

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrolę ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karnymi odsetkami. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

26. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 14 marca 2007 r.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 5, mocą której zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii D z zachowaniem prawa poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Kapitał zakładowy zostanie podwyższony do kwoty 15 748 000 złotych, poprzez emisję 3 937 000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2 złote za 1 akcję. NWZ ustaliło cenę emisyjną 1 akcji na poziomie 3 złotych.

Obecnie w Spółce trwają procedury związane z przygotowaniem Prospektu Emisyjnego i złożenia go w Komisji Nadzoru Finansowego w celu jego zatwierdzenia.

W dniu 16 marca 2007 r.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników: Przedsiębiorstwa Fleksograficznego FLEXOKOLOR Sp. z o.o., z siedzibą w Międzyrzeczu Górnym podjęło uchwałę nr 1, mocą której dokonało podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 50 000 złotych do kwoty 1 400 000 złotych to jest o kwotę 1 350 000 złotych w drodze ustanowienia nowych 2 700 udziałów po 500 złotych każdy.

Zakłady Tworzyw Sztucznych „Ząbkowice-Erg” S.A. objęły 2 295 udziałów o łącznej wartości 1 147 500 złotych i pokryły je w całości w drodze konwersji wierzytelności wynikających z faktur obciążających Spółkę Przedsiębiorstwo Flexograficzne FLEXOKOLOR Sp. z o.o. przez ZTS „Ząbkowice –Erg” S.A.

Pan Janusz Zenon Pawłowski objął 405 udziałów o łącznej wartości 202 500 złotych i pokrył je do kwoty 147 652,06 zł. w drodze konwersji wierzytelności wynikających z faktur obciążających Spółkę Przedsiębiorstwo Flexograficzne FLEXOKOLOR Sp. z o.o. przez Firmę Pana Janusza Zenona Pawłowskiego Przedsiębiorstwo Budowlane Janusz Pawłowski „KABA”. Pozostałą część tj. kwotę 54 847,94 pokryje gotówką.

W dniu 30 kwietnia 2007 r.

Emitent zawarł umowy z następującymi wspólnikami Przedsiębiorstwa FOLPAK Ciechanów Sp. z o.o., z siedzibą w Ciechanowie ul. Towarowa 2 :

Maria Jolanta Malaczewska

Kazimierz Malaczewski

na mocy których Emitent nabył 1 270 udziałów w Spółce FOLPAK Ciechanów. w następujących proporcjach :

od Pani Marii Jolanty Malaczewskiej Emitent nabył 642 udziały

od Pana Kazimierza Malaczewskiego Emitent nabył 628 udziałów

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Zgodnie z umową Spółki udziały są równe i niepodzielne, wartość nominalna każdego z nich wynosi 1 000 złotych.

Udziały zostały nabyte przez Emitenta po cenie 977 złotych za 1 udział.

Nabyte przez Emitenta udziały stanowią 100 % udział w kapitale zakładowym Przedsiębiorstwa FOLPAK Ciechanów Sp. z o.o., ich łączna wartość nominalna wynosi 1 270 000 złotych, mają one charakter długoterminowej lokaty kapitałowej Emitenta. Emitent posiada 100 % udział głosów na Zgromadzeniu Wspólników jednostki, której udziały były przedmiotem nabycia.

FOLPAK Ciechanów Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Ciechanowie, jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym - Wydziale XIV Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie, pod numerem KRS 0000279067.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest produkcja opakowań z tworzyw sztucznych.

FOLPAK jest producentem folii a jego oferta stanowi uzupełnienie palety produktowej ZTS „Ząbkowice-Erg” S. A. Źródłem finansowania aktywów są środki własne Emitenta.

27. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółka była stroną transakcji z podmiotami powiązanymi wg. definicji zawartej w regulacji nr.1606/2002 i przepisami MSR 24, wg. których za podmioty powiązane uważane są:

1. Firma Broker Dariusz Purgał z siedzibą w Sosnowcu – Pan Dariusz Purgał znaczący akcjonariusz, obecnie V-ce Prezes Zarządu a wcześniej Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki. – bez konsolidacji
2. Metalskład sp. z o.o. z siedzibą w Siewierzu znaczący akcjonariusz, oraz Pani Anna Koczur-Purgał, która jest właścicielką tej firmy oraz członkiem Rady Nadzorczej Spółki (jak również żoną Pana Dariusza Purgała) – bez konsolidacji
3. Przedsiębiorstwo Fleksograficzne „Flexokolor” sp.z o.o.z siedzibą w Międzyrzeczu Górnym – Emitent posiada 80% udziałów akcji tej Spółki (od marca 2007r 85%) oraz Prezes ZTS „Ząbkowice-Erg” S.A. jest od stycznia 2007r Prezesem tej Spółki.
- konsolidacja

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

W roku 2005 i 2006 Spółka i podmioty powiązane dokonywały wzajemnych transakcji o charakterze wynikającym z bieżącej działalności, na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych. Obroty kształtowały się jak poniżej:

sprzedający	kupujący	2005 w tys. zł.	2006 w tys. zł.	zobowiązania na 31.12.2006	należności na 31.12.2006
Firma Broker	ZTS „Ząbkowice-Erg” S.A.	690	0	0	
Metalskład Sp. z o.o.	ZTS „Ząbkowice-Erg” S.A.	354	101	38	
Flexokolor Sp. z o.o.	ZTS „Ząbkowice-Erg” S.A.	250	186	0	
Razem		1 294	287		
Udział		2,78	0,56		
ZTS „Ząbkowice-Erg” S.A.	Firma Broker	0	0		0
ZTS „Ząbkowice-Erg” S.A.	Metalskład Sp. z o.o.	285	137		93
ZTS „Ząbkowice-Erg” S.A.	Flexokolor Sp. z o.o.	352	2 993		1 428
Razem		637	3 130		
Udział		1,42	5,97		

W należnościach bieżących od jednostek powiązanych jest zawarta kwota 1 145,5 tys. zł., należna od spółki zależnej Flexokolor Spółka z o.o., która zostanie poprzez konwersję przekazana na podwyższenie kapitału tej spółki zgodnie z aktem notarialnym repertorium A numer 1319/2007 z dnia 16.03.2007 r.

28. Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro zaprezentowano w poniższej tabeli:

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys.	PLN	w tys.	EUR
	Rok 2006	Rok 2005	Rok 2006	Rok 2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	52 417	44 902	13 443	11 160
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 345	1 134	345	282
III. Zysk (strata) brutto	270	547	69	136
IV. Zysk (strata) netto	72	388	18	96
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	663	-4 238	173	-1 098
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 915	-5 595	-761	-1 449
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 888	10 766	493	2 789
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-364	934	-95	242
IX. Aktywa, razem	48 788	37 904	13 734	9 820
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 070	12 554	6 283	3 252
XI. Zobowiązania długoterminowe	8 281	4 695	2 161	1 216
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	15 566	7 839	4 063	2 031
XIII. Kapitał własny	24 718	25 350	6 452	6 568
XIV. Kapitał zakładowy	7 874	7 874	2 055	2 040
XV. Liczba akcji (w szt.)	3 93 7000	3 93 7000	3 93 7000	3 93 7000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,02	0,10	0,00	0,02
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,28	6,44	1,64	1,67
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EUR przy zastosowaniu średnich kursów walut ogłoszonych przez Prezesa NBP, obowiązujących na dzień bilansowy. Średni kurs EUR na dzień 31 grudnia 2006 r. wynosił 3,8312 zł/EUR, a na dzień 31 grudnia 2005 r. 3,8598 zł/EUR

Przy przeliczaniu pozycji rachunku zysków i strat oraz pozycji rachunku przepływu środków pieniężnych zastosowano kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, czyli dane za okres 1.01. – 31.12.2006 r. przeliczono wg kursu 3,8991 zł/EUR, dane za analogiczny okres 2005 r. przeliczono wg kursu 4,0233 zł/EUR

29. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe ZTS „Ząbkowice-Erg” S.A. za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2006 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i zatwierdzone do publikacji uchwałą Zarządu Spółki z dnia 17 maja 2007 roku.

17 maja 2007 roku Jarosław Lenartowski Prezes Zarządu

17 maja 2007 roku Dariusz Purgał Wiceprezes Zarządu