

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. DANE O EMITENCIE

Nazwa: ES-SYSTEM SA

Siedziba: ul. Przemysłowa 2,30-701 Kraków

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego ,

Podstawowy przedmiot działalności: – produkcja i sprzedaż sprzętu oświetleniowego, numer PKD 1190 Z,

2. CZAS TRWANIA EMITENTA

Czas trwania działalności Emitenta jest nieoznaczony.

3. OKRESY, ZA KTÓRE PREZENTOWANE JEST SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Prezentowane jest sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2006 -31.12.2006 r. oraz porównywalne dane finansowe za okres 01.01.2005 -31.12.2005 r.

4. SKŁAD ORGANÓW EMITENTA

ZARZD:

Prezes Zarządu – Bogusław Pilszczyk
V-ce Prezes Zarządu ds. finansowych –Leszek Ciupiński
V-ce Prezes Zarządu ds. marketingu –Jacek Wysocki

RADA NADZORCZA:

- do 19.09.2006 r:

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Bożena Ciupińska
Członek Rady Nadzorczej – Magdalena Wysocka
Członek Rady Nadzorczej - Małgorzata Dyrda
Członek Rady Nadzorczej – Julian Pilszczyk
Członek Rady Nadzorczej – Marcin Gorazda

- od 20.09.2006 r:

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Bożena Ciupińska
Członek Rady Nadzorczej – Radosław Wojciechowski
Członek Rady Nadzorczej - Małgorzata Dyrda
Członek Rady Nadzorczej – Julian Pilszczyk
Członek Rady Nadzorczej – Jerzy Burdzy

5. DANE ŁĄCZNE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

W skład przedsiębiorstwa Emitenta nie wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

6. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień 31.12.2006 jednostka dominująca objęła konsolidacją następujące jednostki zależne :

- ES SYSTEM Wilkasy Spółka z o.o.,
- ES SYSTEM Scandinavia AB,
- ES-SYSTEM Leuchten GmbH.
- ES - SYSTEM Rzeszów Spółka z o.o.

Na dzień 31.12.2005 roku jednostka dominująca objęła konsolidacją następujące jednostki zależne:

- ES SYSTEM Wilkasy Spółka z o.o.
- ES SYSTEM Scandinavia AB,
- ES SYSTEM Central Europe a.s.,
- ES-SYSTEM Leuchten GmbH.

Podstawowe informacje o jednostkach zależnych

a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ES SYSTEM Wilkasy Spółka z o.o.
b) siedziba	Wilkasy ul. Olsztyńska 2
c) sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy, pod numerem 0000015579
d) przedmiot działalności	produkcja opraw oświetleniowych
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
g) data objęcia kontroli	27.09.1999 r.
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100 %

i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100 %
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ES SYSTEM Scandinavia AB
b) siedziba	Sztokholm 11164 Klarabergsviadukten 92 Szwecja
c) sąd rejestrowy	spółka założona zgodnie z prawem Szwecji w dniu 02.07.2000 r w Torso
d) przedmiot działalności	sprzedaż sprzętu oświetleniowego
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
g) data objęcia kontroli	02.07.2000 r.
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100 %
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100 %
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ES SYSTEM Central Europe a.s
b) siedziba	Na Vysluni 201/13 100 00 Praha 10 Czechy
c) sąd rejestrowy	spółka założona zgodnie z prawem czeskim w dniu 05.02.2004 r w Pradze
d) przedmiot działalności	sprzedaż sprzętu oświetleniowego
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
g) data objęcia kontroli	05.02.2004 .
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	51 %
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	51%
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ES-SYSTEM Leuchten GmbH
b) siedziba	Opelstrasse 10 Keiserslautern D-67661 Niemcy
c) sąd rejestrowy	spółka założona zgodnie z prawem niemieckim w dniu 02.04.2004 r w Wesel Niemcy
d) przedmiot działalności	sprzedaż sprzętu oświetleniowego
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
g) data objęcia kontroli	02.04.2004 r.
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ES SYSTEM Rzeszów Spółka z o.o.
b) siedziba	Rzeszów ul. Spichlerzowa 42
c) sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy, pod numerem 0000117152
d) przedmiot działalności	produkcja opraw oświetleniowych
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
g) data objęcia kontroli	01.10.2006 r.
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100 %

i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100 %
---	-------

a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	T O O ES-SYSTEM EAST
b) siedziba	ul. Naurizbay Batyra 122 ALMATY
c) sąd rejestrowy	spółka założona zgodnie z prawem kazachskim w dniu 12.01.2004 r w Astanie
d) przedmiot działalności	sprzedaż sprzętu oświetleniowego
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	nie podlega konsolidacji
g) data objęcia kontroli	12.01.2004 r.
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	51%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	51 %

7. POŁĄCZENIE SPÓŁEK

W 2006 roku nie dokonywano połączenia z innymi podmiotami.

8. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Emitenta.

9. PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W roku 2006 przyjęto zmianę dotychczasowych zasad polityki rachunkowości w zakresie obowiązkowej corocznej wyceny rezerw na świadczenia pracownicze i podobne. Skutki zmiany zasad prezentuje zestawienie.

	AKTYWA			PASywa		
	31.12.2005	Zmiana zasad	Różnica	31.12.2005	Zmiana zasad	Różnica
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	536	908	372			

Długoterminowe aktywa finansowe	27 278	26 765	- 513			
Krótkoterminowe aktywa finansowe		22	22			
Rezerwy na zobowiązania				92	2 069	1 977
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych					- 2 096	- 2 096
Razem	27 814	27 695	- 119	92	- 27	-119

Ponadto przyjęto zmiany dotyczącą sposobu prezentacji wyniku wg metody kalkulacyjnej oraz sposobu prezentacji danych w tysiącach zł.

10. KOREKTY WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINIACH PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA

Opinie o sprawozdaniu finansowym za rok 2005 oraz rok 2006 nie zawierały zastrzeżeń co do prezentowanych w nich danych.

11. OPIS PRZYJĄTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW, USTALENIA WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANYCH PORÓWNYWALNYCH

Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe sporządzone zostały zgodnie z przyjętymi i stosowanymi przez Spółkę zasadami rachunkowości opartymi o zasady wynikające z ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. Nr 121 poz. 591 z późniejszymi zmianami).

12. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zasada memoriału

W księgach rachunkowych i wyniku finansowym jednostki ujęto wszystkie osiągnięte przychody i obciążające je koszty związane z tymi przychodami dotyczące roku obrotowego, niezależnie od daty ich zapłaty.

Zasada współmierności

Do pasywów lub aktywów danego okresu zaliczane są koszty lub przychody, których zapłata nastąpi w okresach przyszłych oraz przypadające na ten okres koszty, które nie zostały jeszcze poniesione

Zasada ostrożnej wyceny

W wyniku finansowym uwzględnia się: zmniejszenia wartości użytkowej składników majątkowych, w tym dokonywane w postaci odpisów amortyzacyjnych, wyłącznie niewątpliwe pozostałe przychody operacyjne i zyski nadzwyczajne, wszystkie poniesione pozostałe koszty operacyjne i straty nadzwyczajne, rezerwy na znane jednostce ryzyko

Zasada kosztu historycznego

Sprawozdania finansowe oraz porównywalne dane finansowe sporządzone zostały według zasady kosztu historycznego, to znaczy, że nie stosowano żadnych korekt, które odzwierciedlałyby wpływ inflacji na poszczególne pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat. Wycena aktywów i pasywów według stanów bilansowych wykazanych w sprawozdaniach opiera się na ustaleniach ustawowych zawartych w rozdziale 4 ustawy o rachunkowości.

Wszystkie wielkości aktywów i pasywów wyrażone są w tysiącach złotych polskich. Na dzień bilansowy te składniki aktywów i pasywów, które są wyrażone w walutach obcych, zostały przeliczone na złote polskie zgodnie z art. 30 pkt. 1 ustawy o rachunkowości.

Wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nie posiadające postaci fizycznej. W szczególności do wartości niematerialnych zalicza się:

- nabyte oprogramowanie komputerowe,
- nabyte prawa majątkowe – autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych.

Na dzień początkowego ujęcia wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną kwotę odpisów amortyzacyjnych i kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową, przez okres przewidywanego użytkowania, który dla poszczególnych rodzajów wartości niematerialnych wynosi:

- Oprogramowanie komputerowe – 2-5 lata,
- Licencje na programy komputerowe – 2-5 lat,
- Nabyte prawa majątkowe – w okresie użytkowania ustalano indywidualnie dla składników praw majątkowych.

Wszelkie koszty finansowania zewnętrznego poniesione na dostosowywany składnik wartości niematerialnych ujmują się w cenie nabycia.

Wartości niematerialne o wartości nie przekraczającej 3500 zł obciążają koszty działalności w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Składnik wartości niematerialnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu składnika wartości niematerialnych ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia (jeżeli występują) i wartością bilansową tych wartości niematerialnych oraz ujmuje w rachunku zysków i strat.

Leasing

Umowa leasingu w ramach której znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego) stanowi leasing operacyjny.

Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego rozliczane są w koszty metodą liniową przez okres leasingu.

Rzeczowe aktywa trwałe

Za rzeczowe aktywa trwałe uznaje się środki trwałe:

- które są utrzymywane przez jednostkę w celu wykorzystywania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu, lub w celach administracyjnych,
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres,
- w stosunku do których istnieje prawdopodobieństwo, iż jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym, oraz
- których wartość można określić w sposób wiarygodny.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są m.in.:

- nieruchomości tj. grunty własne, budynki, obiekty inżynierii wodnej i lądowej,
- maszyny, urządzenia, środki transportu i inne ruchome środki trwałe,
- środki trwałe w budowie.
- ulepszenia w obcych środkach trwałych,

Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia/koszcie wytworzenia. Cena nabycia rzeczowych aktywów trwałych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Cenę nabycia/koszt wytworzenia powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego na sfinansowanie nabycia lub wytworzenie środka trwałego.

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.

Odpisy amortyzacyjne środków trwałych dokonywane są metodą liniową począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji przez przewidywany okres użytkowania danego środka trwałego.

Przyjęto okresy użytkowania środków trwałych w następujących przedziałach:

- Budynki oraz obiekty inżynierii wodnej i lądowej: 10 lat,
- Maszyny i urządzenia: 2-10 lat,
- Środki transportu : 5 lat,
- Inne – okres użytkowania ustalany jest indywidualnie dla poszczególnych składników środków trwałych.

Powyższe okresy użytkowania dotyczą nowych środków trwałych. Jeżeli do użytkowania jest wprowadzony używany środek trwały, wówczas stawki amortyzacji ustalane są indywidualnie, odpowiednio do przewidywanego okresu użytkowania danego środka trwałego. Indywidualny okres użytkowania stosowany jest również dla amortyzacji specjalistycznych maszyn i urządzeń.

Składniki majątku o wartości nie przekraczającej 3500 zł obciążają koszty działalności w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych jest wartość początkowa.

Środek trwały usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się wpływu dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia (jeżeli występują) i wartością bilansową tych środków trwałych i ujmuje w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Zaliczki na środki trwałe w budowie wycenia się w wartości nominalnej.

Inwestycje długoterminowe

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują :

- pożyczki,
- udziały w jednostkach pozostałych.

Pożyczki to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Emitent 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.

Udziały w jednostkach pozostałych zalicza się do aktywów trwałych, o ile Emitent nie zamierza zbyć ich w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Udziały w jednostkach pozostałych wycenia się w cenie nabycia lub zakupu.

Aktywa finansowe testuje się na utratę wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości”.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Dotyczą poniesionych kosztów przyszłych okresów sprawozdawczych lub aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Na dzień bilansowy wycena rozliczeń międzyokresowych czynnych dokonywana

jest przy zastosowaniu zasady ostrożności.

Majątek obrotowy

Zapasy

Do zapasów Emitent zalicza:

- materiały,
- półprodukty i produkcję w toku,
- wyroby gotowe,
- towary.

Przychód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

- materiały i towary – według cen zakupu,
- wyroby gotowe, produkcja w toku – według kosztu wytworzenia.

Przyjęto zasadę ustalania wartości rozchodu zapasów metodą „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”.

Na dzień bilansowy zapasy wyceniane są według przyjętych wyżej zasad, jednakże na poziomie nie wyższym od wartości netto możliwej do uzyskania. Wartość netto możliwa do uzyskania to szacowana cena sprzedaży dokonywanej w normalnym toku działalności, pomniejszona o szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Bilansowa wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia, z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Należności krótkoterminowe wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim NBP

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego zgodnie z art. 35 b ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się na dzień bilansowy według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa. Udzielone przez Spółkę pożyczki wyceniane są w kwotach wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim NBP

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Na dzień bilansowy wycena rozliczeń międzyokresowych czynnych dokonywana jest przy zastosowaniu zasady ostrożności.

Z punktu widzenia okresu rozliczenia międzyokresowe kwalifikowane są do aktywów krótko lub długoterminowych.

Do odpisu czynnych rozliczeń międzyokresowych spółka stosuje indywidualnie oszacowany okres, w zależności od charakteru i wartości rozliczanej pozycji.

Kapitały własne

Kapitał własny Spółki stanowią:

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

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

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy odliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych na rok 2006 przyjęto stawkę w wysokości 19%.

Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne oraz pozostałe rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce 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 obowiązku. Rezerwy wycenia się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

Rezerwy w bilansie prezentowane są odpowiednio jako krótko i długoterminowe.

Rezerwy tworzy się w szczególności w odniesieniu do następujących tytułów:

- świadczenia pracownicze i podobne,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- nie zafakturowane usługi obce.

Wysokość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych wyliczają niezależni aktuariusze metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane

są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim NBP. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności wyceny, obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Przychody, koszty oraz ustalenie wyniku finansowego

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Przychody ze sprzedaży ustalane są na podstawie zaliczonych do okresów sprawozdawczych wielkości sprzedaży zafakturowanej odbiorcom, pomniejszonych o podatek od towarów i usług. Koszty sprzedanych towarów i produktów obejmują koszty sprzedanych towarów, produktów oraz koszty sprzedaży i ogólnego zarządu związane z działalnością podstawową.

Składnikami kosztów sprzedaży są głównie koszty:

- transportu towarów do odbiorcy
- zużycia materiałów i energii (paliwo)
- opakowań zbiorczych
- zewnętrznej obsługi transakcji sprzedaży, wykonywanej poprzez udział w wystawach, pokazach, targach, a także związanej z tym reklamy
- reklamy skierowanej do masowego odbiorcy
- prowizji przedstawicieli związanej z aktywizacją sprzedaży
- ubezpieczenia towarów w czasie transportu .

Składnikami kosztów zarządu są koszty związane z kierowaniem jednostki jako całością oraz obsługę całokształtu jej działalności.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki wywierające wpływ na ustalenie wyniku na działalności operacyjnej. Pozostałe przychody operacyjne obejmują między innymi: rozwiązanie rezerw i odpisów aktualizujących utworzonych w związku z aktualizacją wartości majątku obrotowego, otrzymane odszkodowania, przychody ze sprzedaży majątku trwałego oraz nadwyżki inwentaryzacyjne. Pozostałe koszty operacyjne obejmują między innymi utworzone rezerwy na zobowiązania oraz odpisy aktualizujące utworzone w związku z aktualizacją wartości majątku obrotowego, zapłacone odszkodowania, osiągnięty zysk na sprzedaży składników majątku trwałego oraz niedobory inwentaryzacyjne i przekazane darowizny.

Przychody finansowe obejmują przede wszystkim odsetki od rachunków bankowych , pożyczek , dłużników ,dodatnie różnice kursowe oraz skutki odwrócenia odpisów aktualizujących aktywa finansowe . Koszty finansowe obejmują w szczególności: prowizje bankowe i odsetki, różnice kursowe oraz skutki utworzenia odpisów aktualizujących aktywa finansowe.

Zyski i straty nadzwyczajne przedstawiają skutki finansowe zdarzeń powstających niepowtarzalnie poza podstawową działalnością Spółki. Zysk netto uwzględnia obciążenie podatkiem dochodowym oraz zmianą stanu podatku odroczonego.

Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego

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

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów.

Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi.

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.

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego podlegają kompensacie w podziale na tytuły krótkoterminowe i długoterminowe, gdy spółki Grupy Kapitałowej posiadają możliwości do wyegzekwowania tytułu do przeprowadzenia kompensat należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego.

Dotacje państwowe

Pieniężne dotacje państwowe ujmuje się w systematyczny sposób jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odnośnymi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Prezentowane są w podziale na krótko i długoterminowe przychody przyszłych okresów.

13. ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO w okresach objętych sprawozdaniem finansowym, porównywalnymi danymi finansowymi ustalone przez Narodowy Bank Polski, przedstawiały się następująco:

Rok obrotowy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
2005	4,0233	3,8223	4,2756	3,8598
2006	3,8991	3,7726	4,0434	3,8312

*) średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

14. PODSTAWOWE POZYCJE BILANSU, RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH W PRZELICZENIU NA EURO

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym, przeliczone na euro

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu:

- Kurs na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosił: 1 EURO = 3,8598 PLN
- Kurs na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosił: 1 EURO = 3,8312 PLN

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

- Kurs średni w 2005 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EURO = 4,0233 PLN
- Kurs średni w 2006 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EURO = 3,8991 PLN

Dane finansowe	31.12.2006		31.12.2005	
	tys. zł	tys. eur	tys. zł	tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	121 041	31 043	101 380	25 198
Zysk na działalności operacyjnej	8 554	2 194	6 497	1 615
Zysk (strata) brutto	8 450	2 167	5 877	1 461
Zysk (strata) netto	6 868	1 761	4 599	1 143
Aktywa razem	89 142	23 267	76 781	19 892
Zobowiązania razem	27 971	7 301	28 422	7 364
w tym zobowiązania krótkoterminowe	24 728	6 454	21 040	5 451
Kapitał własny	61 171	15 967	48 359	12 529
Kapitał podstawowy	12 000	3 132	12 000	3 109
Liczba udziałów/akcji w sztukach	12 000 000		12 000 000	
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	5,10	1,33	4,03	1,04
Zysk (strata) netto na akcję (zł/euro)	0,57	0,15	0,38	0,10
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 3 414	- 876	3 329	827
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 715	-696	- 1516	-377
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 070	787	- 819	-203

15. WSKAZANIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC W WARTOŚCI UJAWNIONYCH DANYCH ORAZ ISTOTNYCH RÓŻNIC DOTYCZĄCYCH PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI POMIĘDZY POLSKIMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI (PSR) A MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI (MSR).

Zastosowane zasady i metody rachunkowości wynikające z ustawy o rachunkowości i praktyki księgowej są w przeważającej części zgodne z zasadami MSR.