

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Nazwa (firma) i siedziba, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności, zwanej dalej "PKD", a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta znajdują się w obrocie na rynku regulowanym - także wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek

Nazwa Emitenta: „MONNARI TRADE” Spółka Akcyjna
Siedziba Emitenta: 90-453 Łódź, ul. Radwańska 6
Rejestracja: Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XIV Wydział Gospodarczy Rejestrowy
Data rejestracji: 25 kwietnia 2000 roku
KRS: 0000184276
Regon: 472333285
NIP: 725-17-84-741
PKD: 52.42.Z (podstawowy przedmiot działalności)
Przedmiot działalności:

- a) Sprzedaż hurtowa i detaliczna odzieży, obuwia, artykułów skórzanych, wyrobów włókienniczych, kosmetyków i innych towarów,
- b) Produkcja odzieży i dodatków, dzianin, wyrobów włókienniczych, pończoszniczych, bielizny, obuwia, skór, wyrobów kosmetycznych i toaletowych,
- c) Wykonywanie robót ogólnobudowlanych, instalacji elektrycznych, gazowych, centralnego ogrzewania i wentylacyjnych,
- d) Towarowy transport drogowy, wynajem środków transportu, świadczenie usług transportowych i spedycyjnych,
- e) Pośrednictwo finansowe,
- f) Kupno, sprzedaż i wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- g) Zarządzanie nieruchomościami mieszkalnymi,
- h) Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami,
- i) Działalność związana z informatyką, z bazami danych i w zakresie oprogramowania,
- j) Reklama, badanie rynku i opinii publicznej, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Klasyfikacja GPW w Warszawie S.A.: handel.

2. Wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony

Spółkę powołano na czas nieoznaczony.

3. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 01.01.2006 - 31.12.2006 r. i porównywalne dane finansowe za okres 01.01.2005 - 31.12.2005 r. Prezentuje dane aktywów i pasywów wg stanu na dzień 31.12.2006 r. oraz 31.12.2005 r.

4. Informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej emitenta

W trakcie 2006 roku uległ zmianie skład Rady Nadzorczej oraz Zarządu Emitenta. W dniu 10 sierpnia 2006 roku Krajowy Rejestr Sądowy dokonał rejestracji zmian dotyczących odwołania członków Rady Nadzorczej w składzie:

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej - Anna Banasiak,
2. Członek Rady Nadzorczej – Agnieszka Misztal,
3. Członek Rady Nadzorczej – Ewa Stalewska,
4. Członek Rady Nadzorczej – Elżbieta Zawadzka,
5. Członek Rady Nadzorczej – Roch Kopacki,
6. Członek Rady Nadzorczej – Zbigniew Misztal,

oraz powołania na podstawie § 22 Statutu Spółki, do Rady Nadzorczej następujących osób:

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej – Andrzej Berut,
2. Członek Rady Nadzorczej – Tomasz Kaniowski,
3. Członek Rady Nadzorczej – Grzegorz Leszczyński,
4. Członek Rady Nadzorczej – Tomasz Morawski,
5. Członek Rady Nadzorczej – Grzegorz Winogradski,
6. Członek Rady Nadzorczej – Ryszard Zatorski,
7. Członek Rady Nadzorczej – Elżbieta Zawadzka.

Kadencja wszystkich członków Rady Nadzorczej trwa 5 lat i upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2010.

Obecni członkowie Rady Nadzorczej, z wyjątkiem Pani Elżbiety Zawadzkiej, która jest członkiem Rady Nadzorczej od 18 kwietnia 2000 roku, nie pełnili dotychczas funkcji członków rady Nadzorczej Spółki. Do końca 2006 roku skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

W dniu 10 sierpnia 2006 roku Krajowy Rejestr Sądowy dokonał rejestracji zmian dotyczących odwołania Zarządu Spółki w składzie:

1. Prezes Zarządu - Marek Banasiak
2. Prezes Zarządu - Mirosław Misztal

oraz powołania w skład Zarządu Emitenta następujących osób:

1. Prezes Zarządu - Marek Banasiak

2. Wiceprezes Zarządu - Mirosław Misztal
3. Wiceprezes Zarządu - Anna Banasiak
4. Wiceprezes Zarządu Katarzyna Latek

5. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe

Sprawozdanie i porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych. W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

6. Wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Spółka w prezentowanych okresach nie była jednostką dominującą bądź znaczącym inwestorem, w związku z powyższym nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie - wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia

W prezentowanych okresach nie wystąpiło połączenie Emitenta z inną spółką.

8. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

9. Stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej nocy objaśniającej

Dane porównawcze sporządzono w sposób zapewniający ich porównywalność przez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości. Sprawozdanie finansowe nie podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, gdyż dane finansowe zaprezentowane w poszczególnych sprawozdaniach są porównywalne.

W zakresie danych finansowych za rok 2005 dokonano zmiany prezentacji przychodów i kosztów sprzedaży usług. Szczegółowe informacje zawarte są w formie opisu dokonanego pod notą rachunku zysków i strat, szczegółowymi notami objaśniającymi do rachunku zysków i strat oraz w punkcie 16 dodatkowych not objaśniających. Zmiana prezentacji nie wpłynęła na poziom wyniku osiągniętego przez Spółkę.

10. Wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe lub porównywalne dane finansowe zostały zamieszczone w raporcie

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz porównywalnych danych finansowych nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania, gdyż opinie wydane przez niezależnych biegłych rewidentów wydano bez zastrzeżeń.

11. Opis przyjętych 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

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone w oparciu o przepisy Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości wraz z późniejszymi zmianami oraz o Politykę rachunkowości „MONNARI TRADE” S.A.

Zasady obowiązujące przy sporządzaniu sprawozdania nie odbiegały od niżej opisanych zasad.

Emitent sporządza:

Rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, jednakże na potrzeby prezentacji w sprawozdaniu, rachunek zysków i strat sporządzono metodą kalkulacyjną.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

11.1. Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Emitent stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

- własne budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej: 2,50%
- ulepszenia w obcych obiektach: 10%
- urządzenia techniczne: 30%
- maszyny: 14%
- środki transportu: 20% lub 40%
- pozostałe środki trwałe: 10% lub 20%

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

- znaki towarowe: 20 lat
- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne: 50%
- licencje: 40%
- koncesje: 50%

Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji na koniec roku obrotowego.

11.2. Inwestycje długoterminowe*Nieruchomości*

Inwestycje w nieruchomości wyceniane są według wartości godziwej. Efekt wyceny dokonywany jest w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny. Wartość godziwa weryfikowana jest na dzień bilansowy.

Wartości niematerialne i prawne - nie dotyczy

Długoterminowe aktywa finansowe – nie dotyczy

11.3. Należności

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wartość należności).

Należności zagraniczne na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim ustalonym przez NBP na ten dzień. Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Do bilansu przyjęto należności pomniejszone o odpis aktualizacyjny.

11.4. Zapasy*Materiały*

Koszty materiałów wycenia się wg cen zakupu nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Rozchód odbywa się według zasady FIFO "Pierwsze weszło, pierwsze wyszło".

Towary

Wycenia się wg cen zakupu lub cen nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Rozchód odbywa się według zasady FIFO "Pierwsze weszło, pierwsze wyszło".

11.5. Inwestycje krótkoterminowe (Aktywa pieniężne)

Inwestycje krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym środki pieniężne. Środki pieniężne wykazano w wartościach nominalnych, a środki pieniężne w walutach wyceniono według obowiązującego kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych. Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

11.6. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe wykazano wg rzeczywistych nakładów poniesionych w okresie objętym badaniem, a dotyczących okresów przyszłych. Rozliczane są poprzez odniesienie w koszty okresów, których dotyczą. Do rozliczeń międzyokresowych zaliczany jest również naliczony podatek od towarów i usług, podlegający odliczeniu w kolejnych okresach sprawozdawczych.

11.7. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku lub odprawy emerytalne i zaległe urlopy, których obowiązek wypłaty wynika z art. 921 Kodeksu pracy.

Rezerwy tworzy się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych w zależności od okoliczności, z którymi powiązane są przyszłe zobowiązania. Nie mają one wpływu na koszty ogólnego zarządu i sprzedaży. Rezerwy rozwiązuje się lub zmniejsza w momencie powstania zobowiązania, na które uprzednio utworzono daną rezerwę. Rezerwy niewykorzystane na dzień ustania lub zmniejszenia się ryzyka, na które je utworzono zaliczane są do pozostałych przychodów operacyjnych, przychodów finansowych lub zysków nadzwyczajnych.

11.8. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności: naliczone rezerwy na koszty, których powstanie w przyszłych okresach sprawozdawczych jako zobowiązania jest pewne lub uprawdopodobnione oraz dotacje na zakup środków trwałych, rozliczane proporcjonalnie do okresu amortyzacji aktywów trwałych.

11.9. Podatek dochodowy odroczony

Emitent tworzy rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z powstaniem przejściowych różnic pomiędzy wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową i stratą podatkową możliwą do odliczenia od podatku dochodowego w przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w kwotach przewidzianych w przyszłości do odliczenia od podatku w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania oraz zmniejszenie straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej z uwzględnieniem zasady ostrożności.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane ze sobą. Emitent ze względu na zasadę ostrożności dokonuje odpisu aktualizującego na aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczącego odpisów aktualizujących wartość należności.

11.10. Zmiany zasad rachunkowości

W 2006 r. nie dokonywano istotnych zmian zasad rachunkowości.

12. Wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do euro, ustalanych przez Narodowy Bank Polski

Kursy EURO w okresach objętych sprawozdaniem wynoszą:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu: na dzień 31.12.2006 = 3,8312 (tab. 252/A/2006 z dnia 29 grudnia 2006); na dzień 31.12.2005 = 3,8598 (tab. 252/A/2005 z dnia 30 grudnia 2005);
- kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: w okresie 01.01.2006 - 31.12.2006 = 3,8991; w okresie 01.01.2005 - 31.12.2005 = 4,0233;

- najwyższy i najniższy kurs w okresie:

01.01.2006 – 31.12.2006 najniższy 3,7726, najwyższy 4,0434;

01.01.2005 – 31.12.2005 najniższy 3,8598, najwyższy 4,2756.

13. Wskazanie co najmniej podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczonych na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia

BILANS

BILANS - AKTYWA	w tys. EUR	
	2006	2005
I. Aktywa trwałe	6 899	2 955
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	48	14
2. Rzeczowe aktywa trwałe	6 552	2 718
3. Należności długoterminowe		
4. Inwestycje długoterminowe	161	184
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	138	39
II. Aktywa obrotowe	7 420	4 756
1. Zapasy	5 138	3 602
2. Należności krótkoterminowe	669	924
3. Inwestycje krótkoterminowe	884	202
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	729	28
A k t y w a r a z e m	14 319	7 711
BILANS - PASYWA	w tys. EUR	
	2006	2005
I. Kapitał własny	7 012	4 102
1. Kapitał zakładowy	283	278
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		
4. Kapitał zapasowy	1 043	1 036
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	48	68
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	2 740	1 929
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
8. Zysk (strata) netto	2 898	791
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 307	3 609
1. Rezerwy na zobowiązania	127	23
2. Zobowiązania długoterminowe		964
3. Zobowiązania krótkoterminowe	7 157	2 622
4. Rozliczenia międzyokresowe	23	
P a s y w a r a z e m	14 319	7 711

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys. EUR	
	2006	2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23 512	11 795
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	9 885	5 755
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	13 627	6 040
IV. Koszty sprzedaży	7 582	3 451
V. Koszty ogólnego zarządu	1 895	1 290
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	4 150	1 299
VII. Pozostałe przychody operacyjne	290	283
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	590	494
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	3 850	1 088

X. Przychody finansowe	59	67
XI. Koszty finansowe	368	168
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	3 541	987
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)		
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	3 541	987
XV. Podatek dochodowy	694	228
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
XVII. Udziały w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	2 847	759

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. EUR	
	2006	2005
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	2 847	759
II. Korekty razem	435	-519
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	3 282	240
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	90	50
II. Wydatki	3 599	1 925
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 509	-1 875
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 805	3 382
II. Wydatki	1 902	1 618
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	903	1 764
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	676	129

Kursy EUR służące do przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego wynoszą:

- dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych: 2006 r. - 3,8991; 2005 r. - 4,0233,
- dla pozycji bilansu: wg stanu na dzień 31.12.2006 r. – 3,8312; wg stanu na dzień 31.12.2005 r. – 3,8598.

14. Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości - zgodnie z § 7 Rozporządzenia o sprawozdaniach finansowych w prospekcie

Różnice pomiędzy stosowanymi przez Spółkę polskimi a międzynarodowymi standardami rachunkowości.

Zgodnie z wymogami § 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych przez emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, których właściwe są polskie zasady rachunkowości we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego emitenta zamieszcza się wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych, dotyczących co najmniej kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto, oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, pomiędzy sprawozdaniami finansowymi, skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, sporządzonymi zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, a odpowiednio sprawozdaniami finansowymi, skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi i danymi

porównywalnymi, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSSF.

„MONNARI TRADE” S.A. stosuje zasady i metody rachunkowości zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości zwane dalej PZR.

Zarząd „MONNARI TRADE” S.A. dokonał wstępnej identyfikacji obszarów występowania różnic oraz ich wpływu na wartość kapitałów własnych (aktywów netto) i wyniku finansowego pomiędzy niniejszym publikowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSSF. W tym celu Zarząd „MONNARI TRADE” S.A. wykorzystał najlepszą wiedzę o spodziewanych standardach i interpretacjach oraz zasadach rachunkowości, które miałyby zastosowanie przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF.

Mimo dołożenia należytej staranności Zarząd „MONNARI TRADE” S.A. na podstawie § 7 ust. 2 ww. Rozporządzenia zdecydował na niepublikowanie wartościowego uzgodnienia różnic w wyniku netto oraz w kapitale własnym pomiędzy sprawozdaniem finansowym a danymi, które wynikałyby ze sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF w odniesieniu do MSR 16 Środki Trwałe, MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego, MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych, MSSF 1 Zastosowanie MSR jako podstaw rachunkowości, MSR 12 Odroczonego podatek dochodowy.

W odniesieniu do MSR 16 Zarząd Emitenta nie posiada jednoznacznych danych co do wartości rezydualnej poszczególnych kontrolowanych aktywów w postaci środków trwałych. Brak tych wartości uniemożliwia oszacowanie prawidłowego odpisu amortyzacyjnego, w oparciu o czas ekonomicznej użyteczności, w poszczególnych latach, który ma bezpośredni wpływ na wynik netto Emitenta oraz na jego kapitały własne. W odniesieniu do pozostałych Międzynarodowych Standardów Rachunkowości niepublikowanie wynika z ich nieistotnego wpływu na wyniki netto Emitenta w poszczególnych okresach. Oszacowane wartości nie przewyższają 3 % wyniku netto.

Zdaniem Zarządu, analiza obszarów różnic oraz oszacowania ich wartości, bez sporządzenia kompletnego sprawozdania finansowego wg MSSF jest obarczona ryzykiem niepewności. Obszary występowania głównych różnic pomiędzy niniejszym publikowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSSF:

1. MSR 8 Polityki rachunkowości, zmiany w oszacowaniach oraz błędy

Zmiana polityki rachunkowości w postaci raportowania wyników zgodnie z MSSF znajduje się w zakresie MSSF 1. W ramach raportowania wyniku zgodnego z MSSF nie dokonywano jeszcze zmian polityki rachunkowości ani oszacowań.

2. MSR 16 Środki trwałe

Rzeczowy majątek trwały ujęto według cen nabycia lub kosztów wytworzenia.

Pozycja ta stanowi znaczącą część bilansu „MONNARI TRADE” S.A. Jednoczenie jednak dla niektórych grup środków trwałych przyjęte stawki zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych powodują wydłużenie się okresu użyteczności dla Spółki środka trwałego ponad okres jego ekonomicznej użyteczności, co nie jest zgodne ze standardem.

MSR 16 wymaga odrębnego amortyzowania komponentów środka trwałego. „MONNARI TRADE” S.A. nie rozpoznała wszystkich komponentów poszczególnych środków trwałych. Zastosowała zgodnie z

Ustawą o rachunkowości jedną stawkę amortyzacyjną dla każdego środka trwałego jako całości.

MSSF wymagają, aby koszt nabycia środka trwałego by amortyzowany do jego wartości rezydualnej przez okres jego wykorzystywania w jednostce. Emitent nie rozpoznał wartości rezydualnej poszczególnych środków trwałych.

3. MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego

Według ustawy o rachunkowości kapitalizacja odsetek jest dopuszczalna w przypadku, gdy koszty te dotyczą odsetek od pożyczek, kredytów, zobowiązań służących sfinansowaniu zakupu lub budowy środka trwałego.

W sprawozdaniach finansowych zgodnie z MSR 23 preferowane rozwiązanie zakłada, że koszty finansowe związane z finansowaniem inwestycji powinny być rozpoznane jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione. W prezentowanym sprawozdaniu finansowym koszty finansowania zewnętrznego zwiększyły wartość początkową środków trwałych.

4. MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych

Różnice wynikające z wyceny pozycji walutowych wg kursu średniego NBP w sprawozdaniu finansowym i w danych porównywalnych pozycje aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych zostały wycenione według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Zgodnie z punktem 23 MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych, pozycje te na dzień bilansowy przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia, stanowiącego natychmiastowy kurs wymiany na dzień bilansowy. Kursem, po którym natychmiastowa wymiana jest możliwa, jest kurs kupna (w przypadku aktywów) lub sprzedaży (w przypadku pasywów) wiodącego banku Emitenta. W przypadku sporządzania sprawozdania finansowego zgodnie z MSR różnice pomiędzy natychmiastowym kursem wymiany i kursem średnim NBP obciążąłyby wynik okresu, w którym przeliczenie nastąpiło oraz uległyby odwróceniu w okresie następnym.

5. MSSF 1- Zastosowanie MSR jako podstawy rachunkowości

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości należności z tytułu dostaw i usług zostały w sprawozdaniu finansowym wycenione w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem ostrożnej wyceny, tj. po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące ich wartość. Tymczasem MSSF 1 wymaga, aby należności z tytułu dostaw i usług (o długim terminie wymagalności powyżej 3 miesięcy) - wycenione były w skorygowanej cenie nabycia MSR 39 (wartość początkowa nie w kwocie nominalnej, lecz wg MSR 18).

6. MSR 12 Odroczony podatek dochodowy

Podatek odroczony uwzględniony w sprawozdaniu finansowym sporządzonym według MSR powinien uwzględnić ww. różnice między sprawozdaniem finansowym sporządzonym według MSR a sprawozdaniem finansowym sporządzonym według Ustawy o rachunkowości.

7. MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych

Składniki poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego sporządzonego według polskich zasad rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej mogą się różnić w istotnym stopniu. Także zakres informacji dodatkowej zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości jest mniejszy od zakresu przewidzianego wymogami MSSF. Sporządzenie pełnego wykazu różnic w tym

zakresie jest możliwe, gdy „MONNARI TRADE” S.A. sporządzi pełne sprawozdanie finansowe według MSSF.

BILANS

AKTYWA	Noty	w tys. zł	
		2006	2005
I. Aktywa trwałe		26 433	11 405
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	182	54
- wartość firmy			
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	25 103	10 491
3. Należności długoterminowe	3,8		
3.1. Od jednostek powiązanych			
3.2. Od pozostałych jednostek			
4. Inwestycje długoterminowe	4	618	709
4.1. Nieruchomości		618	709
4.2. Wartości niematerialne i prawne			
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe			
a) w jednostkach powiązanych, w tym:			
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności			
b) w pozostałych jednostkach			
4.4. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	530	151
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		530	136
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			15
II. Aktywa obrotowe		28 426	18 358
1. Zapasy	6	19 685	13 903
2. Należności krótkoterminowe	7,8	2 564	3 568
2.1. Od jednostek powiązanych			
2.2. Od pozostałych jednostek		2 564	3 568
3. Inwestycje krótkoterminowe		3 385	779
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	3 385	779
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		3 385	779
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	2 792	108
A k t y w a r a z e m		54 859	29 763

PASywa	Noty	w tys. zł	
		2006	2005
I. Kapitał własny		26 865	15 832
1. Kapitał zakładowy	12	1 085	1 073
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	13		
4. Kapitał zapasowy	14	3 997	3 997
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	182	263
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	16	10 499	7 446
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych			
8. Zysk (strata) netto		11 102	3 053
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	17		
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		27 994	13 931
1. Rezerwy na zobowiązania	18	484	90
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		84	90
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
a) długoterminowa			
b) krótkoterminowa			
1.3. Pozostałe rezerwy		400	
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe		400	
2. Zobowiązania długoterminowe	19		3 720
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek			3 720
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	27 421	10 121
3.1. Wobec jednostek powiązanych			
3.2. Wobec pozostałych jednostek		27 421	10 121
3.3. Fundusze specjalne			
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	89	
4.1. Ujemna wartość firmy			
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		89	
a) długoterminowe		50	
b) krótkoterminowe		39	
Pasywa razem		54 859	29 763

Wartość księgowa		26 865	15 832
Liczba akcji (w szt.)		10 847 273	10 727 273
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	2,48	1,48
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		13 347 273	10 727 273
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	2,01	1,48

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	w tys. zł	
		2006	2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		91 676	47 456
- od jednostek powiązanych			
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	127	125
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	91 549	47 331
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		38 542	23 153
- jednostkom powiązanym			
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	50	61
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		38 492	23 092
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		53 134	24 303
IV. Koszty sprzedaży	26	29 561	13 885
V. Koszty ogólnego zarządu	26	7 390	5 191
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		16 183	5 227
VII. Pozostałe przychody operacyjne		1 130	1 140
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		74	182
2. Dotacje		23	
3. Inne przychody operacyjne	27	1 033	958
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		2 300	1 988
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 114	815
3. Inne koszty operacyjne	28	1 186	1 173
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		15 013	4 379
X. Przychody finansowe	29	231	270
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
2. Odsetki, w tym:		224	227
- od jednostek powiązanych			
3. Zysk ze zbycia inwestycji	31		
4. Aktualizacja wartości inwestycji			
5. Inne		7	43
XI. Koszty finansowe	30	1 436	679
1. Odsetki, w tym:		749	482
- dla jednostek powiązanych			
2. Strata ze zbycia inwestycji	31		
3. Aktualizacja wartości inwestycji			0
4. Inne		687	197
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)		13 808	3 970
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)			
1. Zyski nadzwyczajne	32		
2. Straty nadzwyczajne	33		
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)		13 808	3 970
XV. Podatek dochodowy	34	2 706	917
a) część bieżąca		3 095	925
b) część odroczone		-389	-8
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	35		
XVII. Udziały w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	36		
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)		11 102	3 053

W porównaniu do uprzednio publikowanych sprawozdań za rok 2005, zmianie uległa prezentacja przychodów ze sprzedaży usług i kosztu sprzedanych usług. Przychody ze sprzedaży usług, w kwocie 125 tys. zł, prezentowane były wraz z przychodami ze sprzedaży towarów i materiałów, obecnie wykazano je w przychodach ze sprzedaży produktów. Koszt sprzedanych usług w kwocie 61 tys. zł uprzednio był włączony w koszty ogólnego zarządu, obecnie wykazany jest w pozycji kosztu wytworzenia sprzedanych produktów. Powyższa zmiana nie ma wpływu na wyniki ekonomiczne Spółki.

Zysk (strata) netto (zanualizowany)		11 102	3 053
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		10 747 273	10 242 424
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38	1,02	0,30
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		10 955 606	10 242 424
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38	1,01	0,30

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł	
	2006	2005
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	15 832	9 299
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	15 832	9 299
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 073	1 000
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	12	73
a) zwiększenia (z tytułu)	12	73
- emisji akcji (wydania udziałów)	12	73
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia akcji (udziałów)		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 085	1 073
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu		
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu		
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	3 997	267
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		3 730
a) zwiększenia (z tytułu)		3 730
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		3 488
- z podziału zysku (ustawowo)		242
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- pokrycia straty		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	3 997	3 997
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	263	344
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-81	-81
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)	81	81
- zbycia środków trwałych		
- amortyzacji wyceny inwestycji	81	81
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	182	263
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	7 446	4 671
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	3 053	2 775
a) zwiększenia (z tytułu)	3 053	2 775
- podziału zysku za poprzedni rok	3 053	2 775
b) zmniejszenia (z tytułu)		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	10 499	7 446
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 053	3 017
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 053	3 017

a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	3 053	3 017
a) zwiększenia (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 053	3 017
- podziału zysku z lat ubiegłych	3 053	3 017
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
8. Wynik netto	11 102	3 053
a) zysk netto	11 102	3 053
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	26 865	15 832
II. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	26 865	15 832

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	2006	2005
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	11 102	3 053
II. Korekty razem	1 694	-2 088
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	1 647	741
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	28	-1
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	768	463
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-40	-182
6. Zmiana stanu rezerw	405	-8
7. Zmiana stanu zapasów	-5 782	-4 107
8. Zmiana stanu należności	913	2 671
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 078	-1 780
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-323	-60
11. Inne korekty		175
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	12 796	965
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	350	203
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	350	203
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		

- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	14 034	7 747
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 034	7 747
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-13 684	-7 544
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	10 938	13 606
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	12	3 561
2. Kredyty i pożyczki	10 926	5 029
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		4 000
4. Inne wpływy finansowe		1 016
II. Wydatki	7 416	6 508
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 978	1 709
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		4 000
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	555	336
8. Odsetki	703	463
9. Inne wydatki finansowe	2 180	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 522	7 098
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 634	519
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 605	520
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-28	1
F. Środki pieniężne na początek okresu	779	259
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	3 413	779
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

NOTA 1A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	w tys. zł	
	2006	2005
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy		
c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	150	54
- oprogramowanie komputerowe	150	54
d) inne wartości niematerialne i prawne	32	
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne, razem	182	54

NOTA 1B							
ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
w tys. zł							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			81	81			81
b) zwiększenia (z tytułu)			159	159	33		192
- zakupu			159	159	33		192
c) zmniejszenia (z tytułu)							
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			240	240	33		273
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			27	27			27
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			63	63	1		64
- planowa			63	63	1		64
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			90	90	1		91
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
- zwiększenia							
- zmniejszenia							
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			150	150	32		182

NOTA 1C

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2006	2005
a) własne	182	54
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
Wartości niematerialne i prawne, razem	182	54

NOTA 2A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	2006	2005
a) środki trwałe, w tym:	21 520	10 254
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 715	
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	17 398	9 583
- urządzenia techniczne i maszyny	780	304
- środki transportu	575	367
- inne środki trwałe	52	
b) środki trwałe w budowie	3 581	237
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	2	
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	25 103	10 491

NOTA 2B

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

w tys. zł						
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		10 099	371	771	53	11 294
b) zwiększenia (z tytułu)	2 715	9 062	675	583	11	13 046
- zakupu	2 715	9 056	439	583	11	12 804
- przejęcia po zakończeniu umów leasingu finansowego		6	236		0	242
c) zmniejszenia (z tytułu)		27		383		410
- sprzedaży				331		331
- likwidacji		27		52		79
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 715	19 134	1 046	971	64	23 930
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		517	118	404	1	1 040
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		1 219	148	-8	11	1 370
- planowa		1 232	148	178	11	1 569
- zmniejszenie (sprzedaż)				-131		-131
- zmniejszenie (likwidacja)		-13		-55		-68
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		1 736	266	396	12	2 410
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenia						
- zmniejszenia						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 715	17 398	780	575	52	21 520

NOTA 2C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2006	2005
a) własne	21 520	9 445
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		809
- środki trwałe w leasingu finansowym		809
Środki trwałe bilansowe, razem	21 520	10 254

NOTA 2D

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	w tys. zł	
	2006	2005
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
Środki trwałe pozabilansowe, razem		

NOTA 3A

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2006	2005
a) należności od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych (z tytułu)		
- od jednostek współzależnych (z tytułu)		
- od jednostek stowarzyszonych (z tytułu)		
- od znaczącego inwestora (z tytułu)		
- od jednostki dominującej (z tytułu)		
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)		
Należności długoterminowe netto		
c) odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności długoterminowe brutto		

NOTA 3B

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2006	2005
a) stan na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) stan na koniec okresu		

NOTA 3C

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2006	2005
Stan na początek okresu		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia z (tytułu)		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu		

NOTA 3D

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2006	2005
a) w walucie polskiej				
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)				
b1. w walucie				
po przeliczeniu na tys. zł				
pozostałe waluty w tys. zł				
Należności długoterminowe, razem				

NOTA 4A

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2006	2005
a) stan na początek okresu	709	800
- budynki i budowle	709	800
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)	91	91
- odpis amortyzacyjny	91	91
d) stan na koniec okresu	618	709
- budynki i budowle	618	709

NOTA 4B

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2006	2005
a) stan na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) stan na koniec okresu		

NOTA 4C

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2006	2005
a) w jednostkach zależnych		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
b) w jednostkach współzależnych		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
c) w jednostkach stowarzyszonych		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
d) w znaczącym inwestorze		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
e) w jednostce dominującej		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
f) w pozostałych jednostkach		

- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
Długoterminowe aktywa finansowe, razem		

NOTA 4D

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W TYM:	w tys. zł	
	2006	2005
a) wartość firmy jednostek podporządkowanych		
- jednostek zależnych		
- jednostek współzależnych		
- jednostek stowarzyszonych		
b) ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		
- jednostek zależnych		
- jednostek współzależnych		
- jednostek stowarzyszonych		

NOTA 4E

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALÉŻNE	w tys. zł	
	2006	2005
a) wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) wartość firmy brutto na koniec okresu		
e) odpis wartości firmy na początek okresu		
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)		
g) odpis wartości firmy na koniec okresu		
h) wartość firmy netto na koniec okresu		

NOTA 4F

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALÉŻNE	w tys. zł	
	2006	2005
a) wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) wartość firmy brutto na koniec okresu		
e) odpis wartości firmy na początek okresu		
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)		
g) odpis wartości firmy na koniec okresu		
h) wartość firmy netto na koniec okresu		

NOTA 4G

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	w tys. zł	
	2006	2005
a) wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) wartość firmy brutto na koniec okresu		
e) odpis wartości firmy na początek okresu		
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)		
g) odpis wartości firmy na koniec okresu		
h) wartość firmy netto na koniec okresu		

NOTA 4H

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	w tys. zł	
	2006	2005
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu		
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu		
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)		
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu		
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu		

NOTA 4I

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE	w tys. zł	
	2006	2005
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu		
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu		
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)		
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu		
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu		

NOTA 4J

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	w tys. zł	
	2006	2005
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu		
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu		
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)		
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu		
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu		

NOTA 4K

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2006	2005
a) stan na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) stan na koniec okresu		

NOTA 4L

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
L.p.	w tys. zł											
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 4M

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH- cd.																	
Lp.	w tys. zł																
	a	m							n				o				p
	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			zobowiązania jednostki, w tym:			aktywa jednostki, razem		
		- kapitał zakładowy	- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	- kapitał zapasowy	- pozostały kapitał własny, w tym:					- zobowiązania długo-terminowe	- zobowiązania krótko-terminowe				- przychody ze sprzedaży	- nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	- otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 4N

UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCHJEDNOSTKACH										
Lp.	w tys. zł									
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji	Kapitał własny jednostki, w tym:	% posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy	
					- kapitał zakładowy					
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

NOTA 4O

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2006	2005
a) w walucie polskiej				
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)				
b1. w walucie				
po przeliczeniu na tys. zł				
pozostałe waluty w tys. zł				
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem				

NOTA 4P

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł	
	2006	2005
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość wg cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość wg cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość wg cen nabycia		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość wg cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość wg cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1)...		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość wg cen nabycia		
c2)...		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość wg cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość wg cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1) ...		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość wg cen nabycia		

c2)...		
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)		
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość wg cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość wg cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1)...		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość wg cen nabycia		
c2)...		
Wartość według cen nabycia, razem		
Wartość na początek okresu, razem		
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		
Wartość bilansowa, razem		

NOTA 4Q

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2006	2005
a) w walucie polskiej				
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)				
b1. w walucie				
po przeliczeniu na tys. zł				
pozostałe waluty w tys. zł				
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem				

NOTA 4R

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)	w tys. zł	
	2006	2005
-		
Inne inwestycje długoterminowe, razem		

NOTA 4S

ZMIANA STANU INNYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2006	2005
a) stan na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) stan na koniec okresu		

NOTA 4T

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2006	2005
a) w walucie polskiej				
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)				
b1. w walucie				
po przeliczeniu na tys. zł				
pozostałe waluty w tys. zł				
Inne inwestycje długoterminowe, razem				

NOTA 5A

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2006	2005
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	136	136
a) odniesionych na wynik finansowy	136	136
- odpis aktualizujący wartość należności	118	118
- ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	18	18
b) odniesionych na kapitał własny		
2. Zwiększenia	412	18
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	412	18
- powstania różnicy przejściowej - odpis aktualizujący wartość należności		
- powstania różnicy przejściowej - odpis aktualizujący wartość zapasów	43	
- powstania różnicy przejściowej - rezerwa na wynagrodzenia	76	
- powstania różnicy przejściowej - ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	66	18
- powstania różnicy przejściowej - odsetki	5	
- powstania różnicy przejściowej - niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	222	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	18	18
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	18	18
- odwrócenia się różnicy przejściowej - ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	18	18
- odpisania aktywów - odpis aktualizujący wartość należności		0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	530	136
a) odniesionych na wynik finansowy	530	136
- odpis aktualizujący wartość należności	118	118
- odpis aktualizujący wartość zapasów	43	
- rezerwa na wynagrodzenia	76	
- ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	66	18
- odsetki zarachowane	5	
- niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	222	
b) odniesionych na kapitał własny		

Szacuje się, że podstawowe pozycje ujemnych różnic przejściowych wg stanu na 31.12.2006 r zrealizują się w kolejnych latach:

- z tytułu aktualizacji wartości należności: w latach 2007-2008;
- z tytułu rezerwy na wynagrodzenia: w roku 2007;
- z tytułu ujemnych różnic kursowych z wyceny bilansowej i odsetek od zobowiązań: w roku 2007;
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń: w roku 2007;
- z tytułu aktualizacji wartości zapasów: w roku 2007.

NOTA 5B

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2006	2005
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		15
- odsetki od leasingu finansowego o okresie wymagalności powyżej roku		15
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem		15

NOTA 6

ZAPASY	w tys. zł	
	2006	2005
a) materiały	1 132	650
b) półprodukty i produkty w toku		
c) produkty gotowe		
d) towary	14 854	10 473
e) zaliczki na dostawy	3 699	2 780
Zapasy, razem	19 685	13 903

Wartość odpisów aktualizujących stan zapasów (towarów i zaliczek) na dzień 31.12.2006 r. wynosi 527 tys. zł, w tym na towary w kwocie 227 tys. zł. Utworzenie odpisu spowodowane zostało występowaniem zapasów majątku obrotowego o ograniczonej możliwości zagospodarowania (sprzedaży), przeznaczonych do likwidacji oraz kwot nierozliczonych w ramach przekazanych zaliczek.

NOTA 7A

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2006	2005
a) od jednostek powiązanych		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- inne		
- dochodzone na drodze sądowej		
b) należności od pozostałych jednostek	2 564	3 568
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 418	2 751
- do 12 miesięcy	2 418	2 751
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		8
- inne	146	116
- dochodzone na drodze sądowej	0	693
Należności krótkoterminowe netto, razem	2 564	3 568
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 837	1 554
Należności krótkoterminowe brutto, razem	4 401	5 122

Wartość odpisów aktualizujących stan należności krótkoterminowych na dzień 31.12.2006 r. wynosi 1.837 tys. zł. Utworzenie odpisu podyktowane jest występowaniem należności spornych skierowanych na drogę postępowania sądowego, należności od kontrahentów postawionych w stan upadłości i likwidacji lub w stosunku do których prowadzone jest postępowanie komornicze oraz należności przeterminowanych (wątpliwych).

NOTA 7B

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	w tys. zł	
	2006	2005
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) inne, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych		

netto, razem		
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem		

NOTA 7C

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚCI NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2006	2005
Stan na początek okresu	1 554	978
a) zwiększenia (z tytułu)	888	815
- utworzenie odpisu na należności główne	888	815
b) zmniejszenia (z tytułu)	605	239
- wykorzystanie opisu (należności nieściągalne)	300	117
- rozwiązanie odpisu (zapłata należności)	305	122
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 837	1 554

NOTA 7D

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2006	2005
a) w walucie polskiej			4 299	4 849
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			102	273
b1. w walucie	tys.	EUR	27	71
po przeliczeniu na zł			102	273
pozostałe waluty w tys. zł				
Należności krótkoterminowe, razem			4 401	5 122

NOTA 7E

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	2006	2005
a) do 1 miesiąca	508	2 155
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	481	142
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	60	85
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		28
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	1 746	426
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	2 795	2 836
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	377	85
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	2 418	2 751

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług z normalnym tokiem sprzedaży związany jest jednomiesięczny przedział czasowy spłacania należności.

NOTA 7F

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	w tys. zł	
	2006	2005
a) do 1 miesiąca	359	9
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	94	13
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	115	149
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	211	255
e) powyżej 1 roku	967	
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	1 746	426
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	377	85
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	1 369	341

NOTA 8

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE					
Tytuł	W terminie	Przeterminowane, w tym:			Nie wykazane jako dochodzone na drodze sądowej
			objęte odpisem	nie objęte odpisem	
A. Z tytułu dostaw i usług	1 049	1 746	377	1 369	
B. Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń					
C. Inne	98	67	18	49	
D. Dochodzone na drodze sądowej		1 441	1 441		

NOTA 9A

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2006	2005
a) w jednostkach zależnych		
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
b) w jednostkach współzależnych		
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
c) w jednostkach stowarzyszonych		
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
d) w znaczącym inwestorze		
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
e) w jednostce dominującej		
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
f) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w		

zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 385	779
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 343	386
- inne środki pieniężne	1 042	393
- inne aktywa pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	3 385	779

NOTA 9B

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2006	2005
a) w walucie polskiej				
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)				
b1. w walucie				
po przeliczeniu na tys. zł				
pozostałe waluty w tys. zł				
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem				

NOTA 9C

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł	
	2006	2005
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość wg cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość wg cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1) ...		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość wg cen nabycia		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość wg cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość wg cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1) ...		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość wg cen nabycia		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		

- wartość rynkowa		
- wartość wg cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość wg cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1) ...		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość wg cen nabycia		
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)		
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość wg cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość wg cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1) ...		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość wg cen nabycia		
c2) ...		
Wartość według cen nabycia, razem		
Wartość na początek okresu, razem		
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		
Wartość bilansowa, razem		

NOTA 9D

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2006	2005
a) w walucie polskiej				
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)				
b1. w walucie				
po przeliczeniu na tys. zł				
pozostałe waluty w tys. zł				
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem				

NOTA 9E

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2006	2005
a) w walucie polskiej			1 827	634
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			1 558	145
b1. w walucie	tys.	USD	405	32
po przeliczeniu na tys. zł			1 179	104
b2. w walucie	tys.	EUR	99	11
po przeliczeniu na tys. zł			379	41
pozostałe waluty w tys. zł				
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			3 385	779

NOTA 9F

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	w tys. zł	
	2006	2005
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem		

NOTA 9G

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2006	2005
a) w walucie polskiej				
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)				
b1. w walucie				
po przeliczeniu na tys. zł				
pozostałe waluty w tys. zł				
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem				

NOTA 10

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2006	2005
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2 775	26
- koszty emisji akcji	2 651	
- prenumerata czasopism	5	3
- ubezpieczenia majątkowe	33	23
- usługi informatyczne	16	
- koszty zakupu	32	
- pozostałe	38	
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	17	82
- podatek VAT naliczony, do odliczenia w kolejnych okresach	17	
- odsetki od leasingu finansowego		82
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	2 792	108

NOTA 11

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów odnoszą się jedynie do aktywów obrotowych (zapasy i należności), a informacja o nich prezentowana jest w formie opisu pod odpowiednimi notami objaśniającymi do bilansu.

NOTA 12

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 - I emisji	Na okaziciela			2 000 000	200	gotówka	2000-04-25	2000-12-31
A - II emisji	Imienne uprzywilejowane	uprzywilejowanie dotyczy prawa głosu (2 głosy na jedną akcję)	W razie zbycia akcji imiennych ich uprzywilejowanie wygasa co do prawa głosu. Uprzywilejowanie to nie wygasa w przypadku, gdy zbycie następuje na rzecz innych akcjonariuszy posiadających akcje serii „A” pierwszej i drugiej emisji	8 000 000	800	400 tys. zł podwyższenie z kapitału rezerwowego, 400 tys. zł gotówka	2003-12-18	2003-12-18
B	Na okaziciela			727 273	73	gotówka	2005-09-14	2005-01-01
C	Na okaziciela			120 000	12	gotówka	2006-11-07	2006-01-01
Liczba akcji, razem				10 847 273				
Kapitał zakładowy, razem					1 085			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,10 zł								

Zmiany w kapitale zakładowym

W okresie sprawozdawczym tj. od 01.01.2006r. do 31.12.2006r. nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki. Spółka dokonała emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C w liczbie 120.000 szt., o łącznej wartości nominalnej 12 tys. zł (cena emisyjna równa cenie nominalnej, tj. 10 groszy na 1 akcję). Rejestracja w/w emisji przez Krajowy Rejestr Sądowy nastąpiła w dniu 07.11.2006 r.

W okresie sprawozdawczym tj. od 01.01.2006r. do 31.12.2006r. nie nastąpiła zmiana wartości nominalnej akcji, a także nie nastąpiły zmiany praw z akcji.

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2006r., wynosi 1.085 tys. zł i dzieli się na 10.847.273 szt. akcji o wartości nominalnej 10 groszy każda.

W okresie pomiędzy 31.12.2006r. a dniem opublikowania raportu rocznego za rok 2006 dokonano podwyższenia kapitału zakładowego w związku z zarejestrowaniem w dniu 02.02.2007 r. przez Krajowy Rejestr Sądowy emisji akcji serii D w liczbie 2.500.000 szt., o łącznej wartości nominalnej 250 tys. zł. Na dzień publikacji raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.335 tys. zł i dzieli się na 13.347.273 szt. akcji o wartości nominalnej 10 groszy każda.

Informacja o strukturze własności kapitału podstawowego emitenta

Emitent w okresach prezentowanych w sprawozdaniu nie był w posiadaniu akcji własnych.

Według posiadanych przez Spółkę informacji akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5,0% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu według stanu na 31.12.2006 r. byli:

LP.	Akcjonariusz	Liczba akcji			Wartość akcji ogółem wg ceny nominalnej 1 akcji w tys. zł	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w zarządzaniu
		Akcje uprzywilejowane	Akcje zwykłe	Ogółem				
1	Mirosław Misztal	5 097 820		5 097 820	510	38,19%	9 097 820	42,62%
2	Jakub Banasiak	2 500 000		2 500 000	250	18,73%	4 500 000	21,08%
3	Agata Banasiak	2 500 000		2 500 000	250	18,73%	4 500 000	21,08%

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę po dniu bilansowym nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

"MONNARI TRADE" S.A. nie posiada innych informacji, poza wymienionymi powyżej, o umowach zawartych w okresie po dacie publikacji raportu pomiędzy akcjonariuszami jak i umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w strukturze posiadanych akcji.

NOTA 13A

AKCJE (UDZIAŁY) WŁASNE				
Liczba	Wartość wg cen nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia	Przeznaczenie

NOTA 13B

AKCJE (UDZIAŁY) EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH			
Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba	Wartość wg cen nabycia	Wartość bilansowa

NOTA 14

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	2006	2005
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 488	3 488
b) utworzony ustawowo	509	509
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość		
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny (wg rodzaju)		
Kapitał zapasowy, razem	3 997	3 997

NOTA 15

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	w tys. zł	
	2006	2005
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	252	334
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym		
- z wyceny instrumentów zabezpieczających		
c) z tytułu podatku odroczonego	-70	-71
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
e) inny (wg rodzaju)		
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	182	263

NOTA 16

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	w tys. zł	
	2006	2005
- podwyższenie kapitału zakładowego ze środków własnych	10 499	7 446
POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	10 499	7 446

NOTA 17

ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (Z TYTUŁU)	w tys. zł	
	2006	2005
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego, razem		

NOTA 18A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2006	2005
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	90	108
a) odniesionej na wynik finansowy	10	18
- prowizja od kredytu	8	
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	2	18
b) odniesionej na kapitał własny	80	90
- wycena inwestycji	80	90
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	14	10
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	14	10
- powstanie różnic przejściowych - dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	14	2
- powstanie różnic przejściowych - prowizja od kredytu		8
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	10	28
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	10	18

- odwrócenia się różnic przejściowych - dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	2	18
- odwrócenia się różnic przejściowych - prowizja od kredytu	8	
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	10	10
- wycena inwestycji	10	10
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	84	90
a) odniesionej na wynik finansowy	14	10
- prowizja od kredytu		8
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	14	2
b) odniesionej na kapitał własny	70	80
- wycena inwestycji	70	80
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

NOTA 18B

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2006	2005
a) stan na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) wykorzystanie (z tytułu)		
d) rozwiązanie (z tytułu)		
e) stan na koniec okresu		

NOTA 18C

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2006	2005
a) stan na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) wykorzystanie (z tytułu)		
d) rozwiązanie (z tytułu)		
e) stan na koniec okresu		

NOTA 18D

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2006	2005
a) stan na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) wykorzystanie (z tytułu)		
d) rozwiązanie (z tytułu)		
e) stan na koniec okresu		

NOTA 18E

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2006	2005
a) stan na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)	400	
- wynagrodzeń	400	
c) wykorzystanie (z tytułu)		
d) rozwiązanie (z tytułu)		
e) stan na koniec okresu	400	
- wynagrodzeń	400	

NOTA 19A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2006	2005
a) wobec jednostek zależnych		
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)		
b) wobec jednostek współzależnych		
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)		
d) wobec znaczącego inwestora		
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)		
e) wobec jednostki dominującej		
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)		
f) wobec pozostałych jednostek		3 720
- kredyty i pożyczki		3 389
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		331
- umowy leasingu finansowego		331
- inne (wg rodzaju)		
Zobowiązania długoterminowe, razem		3 720

NOTA 19B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. zł	
	2006	2005
a) powyżej 1 roku do 3 lat		900
b) powyżej 3 do 5 lat		2 820
c) powyżej 5 lat		
Zobowiązania długoterminowe, razem		3 720

NOTA 19C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2006	2005
a) w walucie polskiej				3 720
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)				
b1. w walucie				
po przeliczeniu na tys. zł				
pozostałe waluty w tys. zł				
Zobowiązania długoterminowe, razem				3 720

NOTA 19D**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK**

w tys. zł													
Nazwa (firma), jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta				
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 19E**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

w tys. zł							
Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Rynek notowań	Inne
-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 20A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2006	2005
a) wobec jednostek zależnych		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
b) wobec jednostek współzależnych		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
d) wobec znaczącego inwestora		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
e) wobec jednostki dominującej		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		

- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
f) wobec pozostałych jednostek	27 421	10 121
- kredyty i pożyczki, w tym:	14 528	4 126
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		666
- z tytułu leasingu finansowego		666
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 512	4 364
- do 12 miesięcy	6 512	4 364
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		75
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 751	866
- z tytułu wynagrodzeń	718	
- inne (wg rodzaju)	3 912	24
g) fundusze specjalne (wg tytułów)		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	27 421	10 121

NOTA 20B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2006	2005
a) w walucie polskiej			25 732	9 971
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			1 688	150
b1. w walucie	tys.	EUR	88	36
po przeliczeniu na tys. zł			339	140
b2. w walucie	tys.	USD	464	3
po przeliczeniu na tys. zł			1 349	10
pozostałe waluty w tys. zł				
Zobowiązania krótkoterminowe, razem			27 421	10 121

NOTA 20C													
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK													
w tys. zł													
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta				
Deutsche Bank S.A.	Warszawa	2 860	-	-	PLN	1 754			PLN	WIBOR 3M + 2 p.p.	2007-08-18	Weksel "in blanco", sądowy zastaw rejestrowy na zapasach na kwotę 7.000 tys. zł, hipoteka kaucyjna do kwoty 7.350 tys. zł, cesja praw z polis ubezpieczeniowych: nieruchomości i zapasów towarów handlowych stanowiących przedmiot zabezpieczenia, pełnomocnictwo do rachunków bieżących, sądowy zastaw rejestrowy na prawie ochronnym na znak towarowy MONNARI, poddanie się egzekucji do kwoty 14.700 tys. zł (w tym z uwagi na udzielenie linii gwarancyjnej do kwoty 4.090 tys. zł)	Linia kredytowa wielozadaniowa; Do dnia publikacji raportu kredyt został spłacony w całości
Deutsche Bank S.A.	Warszawa	400	-	-	PLN	319			PLN	WIBOR 3M + 2 p.p.	2007-08-03	Pełnomocnictwo do rachunków bieżących, sądowy zastaw rejestrowy na prawie ochronnym na znak towarowy MONNARI, poddanie się egzekucji do kwoty 14.700 tys. zł (w tym z uwagi na udzielenie linii gwarancyjnej do kwoty 4.090 tys. zł)	kredyt w rachunku bieżącym; Do dnia publikacji raportu kredyt został spłacony w całości
Deutsche Bank S.A.	Warszawa	4 000	-	-	PLN	3 016			PLN	WIBOR 3M + 2 p.p.	2007-08-07	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel "in blanco", oświadczenie o poddaniu się egzekucji, sądowy zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 4.000 tys. zł, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej stanowiących przedmiot zabezpieczenia towarów handlowych, poddanie się egzekucji do kwoty 8.000 tys. zł	kredyt obrotowy nieodnawialny; Do dnia publikacji raportu kredyt został spłacony w całości
Deutsche Bank S.A.	Warszawa	3 270	-	-	PLN	3 270			PLN	WIBOR 1M + 1 p.p.	2007-02-14	Pełnomocnictwo nieodwołalne do rachunku bieżącego, weksel "in blanco", hipoteki kaucyjne nieruchomości do łącznej kwoty 5.055 tys. zł oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 6.540 tys. zł, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej stanowiących przedmiot zabezpieczenia nieruchomości	kredyt inwestycyjny; Do dnia publikacji raportu kredyt został spłacony w całości
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	0	-	-	PLN	0			PLN	-	-	-	Zadłużenie w rachunku bieżącym, do dnia publikacji raportu uregulowane
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	1 000	-	-	PLN	341			PLN	WIBOR 1M + 2,3 p.p.	2011-04-30	Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w banku, zobowiązanie do utrzymywania sald tych rachunków w wysokości umożliwiającej pełną i terminową spłatę wierzytelności i roszczeń Banku wynikających z umowy, poddanie się egzekucji do kwoty 1.500 tys. zł	kredyt inwestycyjny; Do dnia publikacji raportu kredyt został spłacony w całości
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	8 000	-	-	PLN	5 828			PLN	WIBOR 1M + 1,5 p.p.	2008-01-31	Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w banku, zobowiązanie do utrzymywania sald tych rachunków w wysokości umożliwiającej pełną i terminową spłatę wierzytelności i roszczeń Banku wynikających z umowy, poddanie się egzekucji do kwoty 15.000 tys. zł (w tym z uwagi na udzielenie linii gwarancyjnej do kwoty 3.000 tys. zł)	kredyt w rachunku bieżącym; Do dnia publikacji raportu kredyt został spłacony w całości
Z uwagi na spłatę zaciągniętych przez Spółkę kredytów do dnia publikacji raportu, na dzień 31.12.2006 r. zadłużenie z w/w tytułu prezentowane jest w zobowiązaniach krótkoterminowych.													

NOTA 20D						
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH						
w tys. zł						
Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Inne

NOTA 21A

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	w tys. zł	
	2006	2005
Stan na początek okresu		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu		

NOTA 21B

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2006	2005
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		
- długoterminowe (wg tytułów)		
- krótkoterminowe (wg tytułów)		
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	89	
długoterminowe (wg tytułów)	50	
- dotacja na zakupu środków trwałych	50	
krótkoterminowe (wg tytułów)	39	
- dotacja na zakupu środków trwałych	39	
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	89	

NOTA 22A Wartość księgowa na 1 akcję

Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję:

Wartość księgowa na jedną akcję na dzień 31.12.2006 r. wynosi zł 26.865.365,19 zł / 10.847.273 (liczba akcji wynikająca z rejestracji w KRS na dzień 31.12.2006 r.) = 2,48 zł na akcję.

Sposób obliczenia rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję:

Wartość księgowa na jedną akcję na dzień 31.12.2006 r. wynosi zł 26.865.365,19 zł / 13.347.273 (rozwodniona liczba akcji - liczba akcji uwzględniająca emisję akcji serii D, zarejestrowana w KRS dnia 2 lutego 2007 r.) = 2,01 zł na akcję.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH**NOTA 23A**

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	w tys. zł	
	2006	2005
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) pozostałe (z tytułu)		
-		
- w tym: od jednostek zależnych		
- w tym: od jednostek współzależnych		
- w tym: od jednostek stowarzyszonych		
- w tym: od znaczącego inwestora		
- w tym: od jednostki dominującej		
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem		

NOTA 23B

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	w tys. zł	
	2006	2005
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:		
- na rzecz jednostek zależnych		
- na rzecz jednostek współzależnych		
- na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- na rzecz znaczącego inwestora		
- na rzecz jednostki dominującej		
b) pozostałe (z tytułu)		

- w tym: na rzecz jednostek zależnych		
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych		
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora		
- w tym: na rzecz jednostki dominującej		
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem		

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 24A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2006	2005
- przychody netto ze sprzedaży wyrobów		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- przychody netto ze sprzedaży usług	127	125
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	127	125
- w tym: od jednostek powiązanych		

W porównaniu do uprzednio publikowanych sprawozdań za rok 2005 zmianie uległa prezentacja przychodów ze sprzedaży usług. Przychody ze sprzedaży usług w kwocie 125 tys. zł prezentowane były wraz z przychodami ze sprzedaży towarów i materiałów, obecnie wykazano je przychodach netto ze sprzedaży produktów.

NOTA 24B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2006	2005
a) kraj	127	125
- w tym: od jednostek powiązanych		
- przychody netto ze sprzedaży wyrobów		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- przychody netto ze sprzedaży usług	127	125
- w tym: od jednostek powiązanych		
b) eksport		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- przychody netto ze sprzedaży wyrobów		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- przychody netto ze sprzedaży usług		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	127	125
- w tym: od jednostek powiązanych		

W porównaniu do uprzednio publikowanych sprawozdań za rok 2005 zmianie uległa prezentacja przychodów ze sprzedaży usług. Przychody ze sprzedaży usług w kwocie 125 tys. zł prezentowane były wraz z przychodami ze sprzedaży towarów i materiałów, obecnie wykazano je przychodach netto ze sprzedaży produktów w kraju.

NOTA 25A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2006	2005
- przychody ze sprzedaży towarów	91 547	47 284
- w tym: od jednostek powiązanych		
- przychody ze sprzedaży materiałów	2	47
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	91 549	47 331
- w tym: od jednostek powiązanych		

NOTA 25B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2 005,00	2 004,00
a) kraj	91 092	47 117
- w tym: od jednostek powiązanych		
- przychody ze sprzedaży towarów	91 090	47 117
- w tym: od jednostek powiązanych		
- przychody ze sprzedaży materiałów	2	

- w tym: od jednostek powiązanych		
b) eksport	457	214
- w tym: od jednostek powiązanych		
- przychody ze sprzedaży towarów	457	214
- w tym: od jednostek powiązanych		
- przychody ze sprzedaży materiałów		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	91 549	47 331
- w tym: od jednostek powiązanych		

NOTA 26

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	
	2006	2005
a) amortyzacja	1 647	741
b) zużycie materiałów i energii	2 498	2 626
c) usługi obce	16 147	8 962
d) podatki i opłaty	404	179
e) wynagrodzenia	9 468	3 766
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 844	683
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	4 993	2 173
- reklama i reprezentacja	2 362	1 519
- opłaty eksploatacyjne (sklepy)	2 064	166
- podróże służbowe	452	373
Koszty według rodzaju, razem	37 001	19 130
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych		7
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-29 561	-13 885
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-7 390	-5 191
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	50	61

W porównaniu do uprzednio publikowanych sprawozdań zmianie uległa prezentacja kosztu sprzedanych usług za rok 2005 w kwocie 61 tys. zł. Uprzednio był on włączony w koszty ogólnego zarządu, obecnie wykazany jest w pozycji kosztu wytworzenia sprzedanych produktów.

NOTA 27

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2006	2005
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)		
b) pozostałe, w tym:	1 033	958
- przychody ze sprzedaży pozostałej	537	203
- upusty i bonifikaty		117
- nadwyżki składników majątku	90	122
- otrzymane odszkodowania, kary i grzywny umowne	26	10
- rozwiązanie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego wartość należności	305	238
- zwrot kosztów sądowych	25	39
- spisanie zobowiązań	6	170
- pozostałe	44	59
Inne przychody operacyjne, razem	1 033	958

NOTA 28

INNE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2006	2005
a) utworzone rezerwy (z tytułu)		
b) pozostałe, w tym:	1 186	1 173
- niedobory składników majątku obrotowego	464	268
- koszty sprzedaży poza działalnością podstawową	52	
- koszty sądowe i komornicze	105	115
- darowizny	5	2
- odpisane należności, koszty roku ubiegłego i inne	234	606

niepodatkowe		
- kary, grzywny, odszkodowania	45	3
- koszty usuwania szkód losowych	5	10
- przywrócenie zobowiązania	170	
- inne	106	169
Inne koszty operacyjne, razem	1 186	1 173

NOTA 29A

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	w tys. zł	
	2006	2005
a) od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) od pozostałych jednostek		
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem		

NOTA 29B

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2006	2005
a) z tytułu udzielonych pożyczek		
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek		
b) pozostałe odsetki	224	227
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	224	227
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	224	227

NOTA 29C

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	2006	2005
a) dodatnie różnice kursowe		43
- zrealizowane		84
- niezrealizowane		-41
b) rozwiązanie rezerwy (z tytułu)		
c) pozostałe, w tym:	7	
- inne	7	
Inne przychody finansowe, razem	7	43

NOTA 30A

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2006	2005
a) od kredytów i pożyczek	653	412
- dla jednostek powiązanych, w tym:		
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	653	412
b) pozostałe odsetki	96	70
- dla jednostek powiązanych, w tym:		
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	96	70
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	749	482

NOTA 30B

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2006	2005
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	435	
- zrealizowane	248	
- niezrealizowane	187	
b) utworzone rezerwy (z tytułu)		
c) pozostałe, w tym:	252	197
- prowizje bankowe	240	52
- koszty faktora		140
- inne	12	5
Inne koszty finansowe, razem	687	197

NOTA 31 Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych
W trakcie 2006 roku Spółka nie posiadała udziałów (akcji) w jednostkach zależnych.

NOTA 32

ZYSKI NADZWYCZAJNE	w tys. zł	
	2006	2005
a) losowe		
b) pozostałe (wg tytułów)		
Zyski nadzwyczajne, razem		

NOTA 33

STRATY NADZWYCZAJNE	w tys. zł	
	2006	2005
a) losowe		
b) pozostałe (wg tytułów)		
Straty nadzwyczajne, razem		

NOTA 34A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2006	2005
1. Zysk (strata) brutto	13 808	3 970
2. Korekty konsolidacyjne		
3. Różnice między zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-519	903
- różnice kursowe	187	84
- zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności, w tym zmiana klasyfikacji podatkowej odpisu	282	577
- zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	527	
- odsetki	29	13
- amortyzacja	-16	-38
- przywrócenie zobowiązania	170	
- rezerwa na koszty działalności operacyjnej	400	
- PFRON	293	116
- prowizja od kredytu rozliczana w czasie	65	-41
- niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	1 086	83
- koszty emisji akcji	-3 607	
- spisane wierzytelności (w tym podatek VAT)	44	
- dotacja PHARE	-23	
- inne	44	109
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	13 290	4 872
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	2 525	926
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	2 525	926
- wykazany w rachunku zysków i strat	3 095	926
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-570	
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Podatek dochodowy bieżący wykazany ze znakiem (-) w pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny wynika z włączenia w koszty podatkowe kosztów emisji akcji w sprawozdaniu za rok 2006. Obecnie prezentowany jest jako element krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych, z momentem rozliczenia kosztów emisji z nadwyżką ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej stanowić będzie o zmianie kapitałów emitenta.

NOTA 34B

PODATEK DOCHODOWY ODROČZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	w tys. zł	
	2006	2005
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-389	-8
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		66
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego		-66
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
Podatek dochodowy odroczone, razem	-389	-8

NOTA 34C

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROČZONEGO	w tys. zł	
	2006	2005
- ujętego w kapitale własnym	70	80
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy		

NOTA 34D

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY	w tys. zł	
	2006	2005
- działalności zaniechanej		
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych		

NOTA 35

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:	w tys. zł	
	2006	2005
-		
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem		

NOTA 36

UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W TYM:	w tys. zł	
	2006	2005
- odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		
- odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		
- odpis różnicy w wycenie aktywów netto		

NOTA 37 Sposób podziału zysku (pokrycia straty)

W roku 2006 zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia dokonano przekazania zysku netto za rok obrotowy 2005 w wysokości 3.052.812,84 zł na zwiększenie kapitału rezerwowego.

Wynik finansowy netto roku 2006 w kwocie 11.102.377,73 zł Zarząd proponuje przeznaczyć na zwiększenie kapitału rezerwowego.

NOTA 38 Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą

Zysk na jedną akcję zwykłą jest wynikiem iloczynu zysku netto i liczby akcji zwykłych.

Zysk netto w okresie 01.01.2006 r. - 31.12.2006 r. wynosi 11.102.377,73 zł / 10.847.273 sztuk akcji zwykłych = 1,02 zł na jedną akcję.

Sposób obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą:

Zysk netto w okresie 01.01.2006 r. - 31.12.2006 r. wynosi 11.102.377,73 zł / 10.955.606 sztuk akcji zwykłych (średnia ważona rozwodniona) = 1,01 zł na jedną akcję.

W prezentowanych okresach akcje Spółki nie różniły się między sobą prawem udziału w zysku netto.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**Środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych**

Spółka sporządza Rachunek Przepływów Pieniężnych zgodnie z założeniami określonymi w Krajowym Standardzie Rachunkowości nr 1 „Rachunek przepływów”. Zgodnie z definicjami tego standardu środki pieniężne obejmują:

1. Aktywa pieniężne znajdujące się w obrocie gotówkowym lub w obrocie następującym za pośrednictwem bieżących rachunków bankowych. Zalicza się do nich gotówkę w kasie oraz depozyty płatne na żądanie.
2. Ekwiwalenty środków pieniężnych są to te aktywa pieniężne, niezaliczane do środków pieniężnych oraz inne aktywa finansowe, które charakteryzujące się jednocześnie niżej wymienionymi cechami:
 - wysokim stopniem płynności, to jest łatwością wymiany na określoną kwotę środków pieniężnych,
 - nieznacznym ryzykiem utraty wartości,
 - krótkim terminem płatności lub wymagalności.

W szczególności są to aktywa pieniężne, których termin płatności lub wymagalności nie jest dłuższy niż 3 miesiące od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia lokaty.

Środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów (w tys. zł)	31.12.2006	31.12.2005
- w kasie	757	102
- na rachunkach bankowych	1 614	284
- inne środki pieniężne (środki pieniężne w drodze)	1 042	393
Środki pieniężne, razem	3 413	779

Wyjaśnienie niezgodności pomiędzy bilansowymi zmianami stanu oraz zmianami stanu w rachunku przepływów pieniężnych w okresie 01.01.2006 – 31.12.2006 r.

1. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów, wynikająca z bilansu wynosi 6.567 tys. zł. Zmiana stanu zobowiązań wynikająca z rachunku przepływów pieniężnych wynosi 4.078 tys. zł. Różnica w kwocie 2.489 tys. zł wynika z wyłączenia: spłaty zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w kwocie -556 tys. zł, zmiany stanu zobowiązań inwestycyjnych w kwocie +2.574 tys. zł; zmiany stanu zobowiązań z tytułu kosztów emisji akcji w kwocie +1.041 tys. zł (w powiązaniu z wyłączeniem zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych z w/w tytułu) oraz zmiany stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego w kwocie -570 tys. zł w części kosztów emisji akcji ujętej w rozliczeniu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2006.

2. Zmiana stanu należności wynikająca z bilansu wynosi 1.003 tys. zł. Zmiana stanu należności wynikająca z rachunku przepływów pieniężnych wynosi 913 tys. zł. Różnica w kwocie 90 tys. zł wynika z wyłączenia zmiany stanu należności z tytułu zbycia środków trwałych.

3. Zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu wynosi 395 tys. zł. Zmiana stanu rezerw wynikająca z rachunku przepływów pieniężnych wynosi 405 tys. zł. Różnica w kwocie 10 tys. zł wynika z wyłączenia zmiany stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego odniesionego na kapitał własny.

4. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu wynosi 2.974 tys. zł. Zmiana stanu rezerw wynikająca z rachunku przepływów pieniężnych wynosi 323 tys. zł. Różnica w kwocie 2.651 tys. zł wynika z wyłączenia zmiany stanu zobowiązań z tytułu kosztów emisji akcji, do czasu ostatecznego rozliczenia kosztów emisji ujętych w pozycji rozliczeń międzyokresowych kosztów.

Informacje dotyczące pozycji rachunku przepływów pieniężnych "Inne korekty", "Inne wpływy", "Inne wydatki" w okresie 01.01.2006 – 31.12.2006 r.

Pozycje "Inne korekty", "Inne wpływy", "Inne wydatki" w przepływach środków pieniężnych w okresie 01.01.2006 – 31.12.2006 r. z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej nie występują.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**1. Informacje o instrumentach finansowych**

W latach 2006 i 2005 w Spółce nie występowały:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

W latach 2006 i 2005 występowały:

- zaciągnięte kredyty i pożyczki,
- umowy leasingowe.

W latach 2005-2006 Spółka zaciągała kredyty, które dotyczyły działalności inwestycyjnej i operacyjnej. Również w roku 2005 otrzymała pożyczki od osób fizycznych oraz od osób wchodzących w skład organów nadzorujących. Pożyczki spłacone zostały na początku roku 2006. Szczegółowe informacje odnośnie stanów kredytów na koniec roku obrotowego 2006 wraz z dodatkowymi informacjami na temat warunków otrzymanych kredytów zawarte są w notce objaśniającej do bilansu nr 20C „Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek”.

Wszystkie odsetki od kredytów naliczane i płacone są w miesięcznych przedziałach czasowych.

Umowy leasingowe

Emitent w celu sfinansowania zakupów wyposażenia sklepów oraz siedziby Spółki korzystał w latach 2005-2006 z leasingu. Leasingodawcą była firma SG Equipment Finance sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Do dnia 31.12.2006 r. zobowiązania z w/w tytułu zostały uregulowane i nastąpiło przejęcie przedmiotów leasingu na własność „MONNARI TRADE” S.A.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzykiem stopy procentowej obciążone były zobowiązania z tytułu kredytów. Obserwując trendy makroekonomiczne Zarząd spółki uznał, że prognoza dotycząca wysokości stóp procentowych w okresie 2005-2006 r. wykazywała tendencję malejącą. Uwzględniając powyższe Emitent zaciągał zobowiązania kredytowe w oparciu o WIBOR, z uwzględnieniem marży banku. W przypadku pożyczek otrzymanych nie występuje ryzyko stopy procentowej, gdyż instrumenty te zawarte były przy umownej, stałej stopie procentowej.

Spółka nie stosuje instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem zmiany stopy procentowej lub kredytowym

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe dotyczy działalności spółki. Spółka mierzy ekspozycję walutową i zabezpiecza się przed skutkami zmiany kursów, poprzez zarządzanie stanem waluty na rachunkach bankowych. Jednocześnie korzysta z instrumentów pochodnych. Wycena rachunków dokonywana jest na dzień sprawozdawczy z zastosowaniem kursu średniego NBP.

2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych

Spółka na dzień 31.12.2006 r. posiada zobowiązanie warunkowe w postaci wystawionego poręczenia dla firmy PPHU POLO, na rzecz Raiffeisen Leasing w kwocie 300 tys. zł. Zobowiązanie to wystawione jest na okres 5 lat, począwszy od 31.05.2006 r.

3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Spółka na dzień 31.12.2006 r. nie posiada zobowiązań wobec budżetu oraz jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli. Spółka nie posiadała takich zobowiązań na dzień 31.12.2005 r.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

Spółka nie zaniechała w okresie sprawozdawczym żadnej z dotychczas prowadzonych działalności. Spółka nie przewiduje również zaniechania tych działalności w okresie następnym.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

W okresie sprawozdawczym poniesiono koszty na wytworzenie środków trwałych w budowie w kwocie 43 tys. zł. W roku 2005 roku wydatki te wyniosły 190 tys. zł.

6. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego

6.1. Poniesione nakłady inwestycyjne

Poniesione nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe w roku 2006 (włączono nakłady zaliczone do pozycji środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe na koniec roku 2006).

L.p.	Grupa statystyczna	Opis	Kwota w (tys. zł)
1	0	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	2 715
2	1	Budynki i lokale	3 765
3	4	Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	235
4	5	Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	201
5	6	Urządzenia techniczne	3
6	7	Środki transportu	1 004
7	8	Przyrządy, maszyny biurowe, wyposażenie	11
8	1	Ulepszenia w obcych środkach trwałych	8 459
Razem środki trwałe			16 393
9	WNiP	Programy komputerowe	159
10	WNiP	Znaki towarowe	33
Razem wartości niematerialne i prawne			192
Razem nakłady na niefinansowe aktywa trwałe			16 585

W łącznej kwocie 16.585 tys. zł zawarte są nakłady na budowę centrum logistycznego w wysokości 5.799 tys. zł, w tym na nabycie nieruchomości wraz z projektem – 3.686 tys. zł.

W roku 2006 nie poniesiono nakładów na inwestycje w nieruchomości i aktywa finansowe.

6.2. Planowane nakłady inwestycyjne

Planowane w latach 2007-2008 przez Spółkę inwestycje wynikają ze strategii intensywnego rozwoju sieci sprzedaży, dalszej ekspansji marki MONNARI na polskim rynku odzieżowym, rozwoju marki PABIA, budowy centrum logistycznego oraz ewentualnych przejęć.

Rozwój sieci sklepów

W latach 2007-2008 Emitent planuje otworzyć:

- 50 salonów MONNARI, przewidywane nakłady finansowe – 24 mln zł,
- 20 salonów marki PABIA, przewidywane nakłady finansowe – 6 mln zł.

Łącznie na rozwój sieci sklepów w latach 2007-2008 Spółka planuje przeznaczyć 30 mln zł. Od 2007 r. zamiarem Emitenta jest otwieranie salonów firmowych również poza terytorium Polski.

Budowa centrum logistycznego

Planowane wydatki w roku 2007 – 9 mln zł - środki na ten cel pochodzić będą z emisji akcji. Rozpoczęcie budowy emitent sfinansował ze środków własnych i kredytu bankowego.

Przejęcia mniejszych podmiotów działających w branży odzieżowej:

Emitent nie wyklucza możliwości przejęcia podmiotów działających w branży odzieżowej. Spółka na bieżąco obserwuje sytuację na rynku i jeśli rozpozna sposobność korzystnego dla akcjonariuszy przejęcia podmiotu, rozważy taką możliwość. Spółka nie zamierza przejmować kolejnych marek, a jedynie całe podmioty. W chwili obecnej Spółka nie ma skonkretyzowanych planów w zakresie akwizycji kapitałowych ani nie prowadzi rozmów z podmiotami, które mogłyby być przedmiotem przejęcia. W związku z tym nie jest możliwe wskazanie wydatków oraz terminów realizacji akwizycji.

Łączna wartość planowanych inwestycji w latach 2007-2008, z wyłączeniem ewentualnych przejęć, wynosi 39 mln zł.

Pozyskane w drodze publicznej oferty środki będą przeznaczone na budowę centrum logistycznego, rozwój kolejnych salonów firmowych oraz ewentualne przejęcia innych podmiotów. Jeżeli łącznie środki z emisji oraz z pozostałych źródeł nie umożliwią terminowej realizacji ww. celów, Spółka będzie rozbudowywała sieć salonów w dłuższym czasie lub zrezygnuje z ewentualnych przejęć. W chwili obecnej Spółka nie przewiduje zmiany powyżej prezentowanych celów. Nie wyklucza jednak możliwości przesunięcia środków przeznaczonych na rozwój sieci sklepów i budowę centrum logistycznego na ewentualne akwizycje. W takim przypadku rozwój sieci sklepów będzie finansowany ze środków własnych. Emitent nie wyklucza również możliwości zaciągnięcia kredytu na ten cel, w zależności od wielkości środków przeznaczonych na akwizycję.

Emitent nie poniósł w latach 2005-2006 i nie planuje poniesienia w roku kolejnym nakładów na ochronę środowiska naturalnego, gdyż profil działalności ich nie wymaga.

7. Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

Spółka nie dokonała w okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym transakcji z podmiotami powiązanymi dotyczącymi przeniesienia praw i zobowiązań.

7.1. Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych, o:

a)wzajemnych należnościach i zobowiązaniach

b)kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji

c)inne dane niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka nie jest podmiotem powiązanym w rozumieniu zapisów Ustawy o rachunkowości.

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W okresie sprawozdawczym Spółka nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach, które podlegają konsolidacji.

9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Przeciętne zatrudnienie	2006	2005
Dyrekcja	7	3
Administracja	26	23
Sieć sklepów	354	286
Wzorcownia	17	14
Obsługa	21	12
Pracownicy ogółem	425	338

10. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one odpowiednio zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku, gdy emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych

Wynagrodzenia, nagrody i korzyści dla osób zarządzających (w tys. zł)	2006	2005
Marek Banasiak	298	284
Mirosław Misztal	36	-
Anna Banasiak	36	-
Katarzyna Latek	56	-
Razem	426	284

Nie wypłacono w/w okresach wynagrodzeń, nagród i innych korzyści dla osób nadzorujących.

11. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot

Według stanu na 31.12.2006 r. nie występowały niespłacone zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancje, poręczenia lub inne umowy zobowiązujące do świadczeń na rzecz Spółki, jednostek od niej zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, udzielone osobom zarządzającym i nadzorującym.

12. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia, dotyczące lat ubiegłych, ujęte w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

13. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

13.1. W dniu 25.01.2007 r. „MONNARI TRADE” S.A. podpisała umowę nabycia od osoby fizycznej 510 udziałów w spółce „MONOLIT” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, stanowiących 51 % kapitału zakładowego oraz 51 % głosów na zgromadzeniu wspólników. Kapitał zakładowy spółki „MONOLIT” Sp. z o.o. wynosi 50 tys. zł i składa się z 1.000 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.

„MONNARI TRADE” S.A. nabyła powyższe udziały za całkowitą cenę 25,5 tys. zł.

Miedzy Emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Emitenta, a zbywającym udziały nie istnieją żadne powiązania. „MONOLIT” Sp. z o.o. nie był podmiotem powiązanym z Emitentem.

Przedmiotem działania „MONOLIT” Sp. z o.o. jest sprzedaż odzieży.

„MONNARI TRADE” S.A. jako podmiot dominujący zamierza kontynuować działalność nabytej spółki.

„MONNARI TRADE” S.A. traktuje nabyte aktywa jako inwestycje długoterminową.

Jednoczenie w dniu 25.01.2007 r. w spółce „MONOLIT” Sp. z o.o. został podwyższony kapitał zakładowy do kwoty 7.050. tys. zł, składający się z 141.000 udziałów, o wartości nominalnej 50 zł każdy, w następujący sposób:

- Spółka „MONNARI TRADE” S.A. objęła 71.400 udziałów o łącznej wartości 3.570 tys. zł, które z dotychczasowymi udziałami stanowią 51 % kapitału zakładowego, oraz dają 51 % głosów na zgromadzeniu wspólników,
- Spółka „MOLTON A.P. Pakowscy” Spółka Jawna z siedzibą w Brwinowie objęła 68.600 nowych udziałów o łącznej wartości 3.430 tys. zł, które stanowią wraz z 490 dotychczasowymi udziałami 49 %

kapitału zakładowego oraz dają 49 % głosów na zgromadzeniu wspólników.

Spółka "MONNARI TRADE" S.A. opłaciła powyższe udziały gotówką.

Spółka „MOLTON A.P. Pakowscy” Spółka Jawna z siedzibą w Brwinowie pokryła 68.600 nowych udziałów wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci przedsiębiorstwa spółki „MOLTON A.P. Pakowscy” Spółka Jawna w Brwinowie w rozumieniu przepisów 55¹ k.c., obejmującego zespół składników materialnych i niematerialnych związanych z produkcją i sprzedażą odzieży i dodatków, prowadzonego w formie zorganizowanej, obejmującego majątek ruchomy, należności i zobowiązania wraz z pracownikami.

Jednocześnie wspólnicy podjęli uchwałę, że spółka będzie działała pod firmą „MOLTON” Sp. z o.o., a jej siedzibą będzie Brwinów.

„MOLTON” Sp. z o.o. będzie prowadziła działalność na bazie obecnie istniejącej sieci sklepów prowadzonych pod nazwą MOLTON, która prowadzona była w ramach spółki jawnej pod firmą „MOLTON A.P. Pakowscy” Sp. j.

Emitent sfinansował nabyte aktywa z kredytu obrotowego, natomiast końcowe rozliczenie transakcji nabycia aktywów finansowych oraz podwyższenie kapitału nastąpi ze środków pozyskanych z publicznej emisji zgodnie z założeniami strategii przedstawionej w Prospekcie Emisyjnym.

13.2. W dniu 2.02.2007 r. dokonano rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 250 tys. złotych. Podwyższenie kapitału zostało dokonane poprzez emisję 2.500.000 akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 złoty każda. Po rejestracji podwyższenia kapitału w Krajowym Rejestrze Sądowym, kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.334.727,30 (słownie: jeden milion trzysta trzydzieści cztery tysiące siedemset dwadzieścia siedem 30/100) złoty i dzieli się na 13.347.273 akcje o wartości nominalnej 0,10 złoty każda tj.:

- akcji zwykłych serii A I-szej emisji,
- 8.000.000 akcji uprzywilejowanych (2 głosy na jedną akcję) serii A II-ej emisji,
- 727.273 akcje zwykłych serii B,
- 120.000 akcji zwykłych serii C,
- 2.500.000 akcji zwykłych serii D.

Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 21.347.273 głosy.

Do dnia 31.12.2006 r. Spółka nie otrzymała środków pieniężnych z emisji akcji D, w związku z powyższym koszty emisji akcji serii D, do czasu ostatecznego rozliczenia, ujęte zostały w pozycji rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych.

14. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

Emitent został utworzony dnia 18.04.2000 r. W dniu 25.04.2000 r. Sąd Rejonowy w Łodzi, XIV Wydział Gospodarczy Rejestrowy dokonał wpisu Emitenta do rejestru handlowego pod numerem 7700 dział B.

Emitent został zarejestrowany w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 18.12.2003 r.

15. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego - jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%

Z uwagi na wartość skumulowanej średniorocznej stopy inflacji z ostatnich trzech lat poniżej 100% danych nie korygowano wskaźnikiem inflacji.

16. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

16.1. W porównaniu do uprzednio publikowanych sprawozdań za rok 2005 zmianie uległa prezentacja przychodów ze sprzedaży usług i kosztu wytworzenia sprzedanych usług. Przychody ze sprzedaży usług w kwocie 125 tys. zł prezentowane były wraz z przychodami ze sprzedaży towarów i materiałów, obecnie wykazano je przychodach ze sprzedaży produktów. Koszt sprzedanych usług w kwocie 61 tys. zł uprzednio był włączony w koszty ogólnego zarządu, obecnie wykazany jest w pozycji kosztu wytworzenia sprzedanych produktów. Powyższa zmiana nie ma wpływu na wyniki ekonomiczne Spółki.

16.2. W porównaniu z opublikowanym raportem kwartalnym za 4 kwartał 2006 r. zmianie uległy dane roku 2006 w zakresie:

- wartości osiągniętego wyniku netto - uprzednio zaprezentowano zysk netto w kwocie 11.109 tys. zł, obecnie 11.102 tys. zł (różnica nieistotna),
- wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego – prezentowano 480 tys. zł, obecnie 530 tys. zł (różnica w kwocie 50 tys. zł wynika ze zmiany prezentacji pozycji podatku dochodowego bieżącego i odroczonego, ujętego w rachunku zysków i strat, w korespondencji ze zobowiązaniami),
- wartości zapasów - prezentowano 19.848 tys. zł, obecnie 19.685 tys. zł (różnica w kwocie 163 tys. zł wynika ze zmiany prezentacji zaliczek na dostawy w korespondencji z należnościami krótkoterminowymi oraz naliczonych różnic kursowych od zaliczek wyrażonych w walutach obcych w korespondencji ze zobowiązaniami),
- wartość należności krótkoterminowych - prezentowano 2.753 tys. zł, obecnie 2.564 tys. zł (różnica w kwocie 189 tys. zł wynika przede wszystkim ze zmiany prezentacji zaliczek na dostawy w korespondencji z zapasami),
- wartość krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych - prezentowano 2.539 tys. zł, obecnie 2.792 tys. zł (różnica w kwocie 253 tys. zł wynika z włączenia otrzymanych po dniu publikacji raportu kwartalnego pozycji kosztów emisji akcji w korespondencji ze zobowiązaniami),

- wartości zobowiązań krótkoterminowych - prezentowano 27.338 tys. zł, obecnie 27.421 tys. zł (różnica w kwocie 83 tys. zł wynika przede wszystkim z: włączenia otrzymanych pozycji kosztów emisji akcji w korespondencji z krótkoterminowymi rozliczeniami międzyokresowymi czynnymi; zmiany prezentacji pozycji podatku dochodowego odroczonego i bieżącego, wykazanego w rachunku zysków i strat, w korespondencji z aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego; zmiany prezentacji naliczonych różnic kursowych od zaliczek wyrażonych w walutach obcych w korespondencji z zapasami oraz włączenia pozycji, na które utworzono rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów),
- wartości rozliczeń międzyokresowych biernych - prezentowano 216 tys. zł, obecnie 89 tys. zł (różnica w kwocie 127 tys. zł wynika z włączenia do wartości zobowiązań krótkoterminowych pozycji, na które utworzono rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów).

W ocenie emitenta nie są to różnice istotne, mogące zmienić prezentowany w raporcie kwartalnym za 4 kwartał 2006 r. obraz sytuacji majątkowej, finansowej, płynności lub rentowności Spółki.

17. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

Dane sporządzono zgodnie z obowiązującymi polskimi zasadami rachunkowości, z zastosowaniem zasady ostrożnej wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto na dzień bilansowy. Nie dokonano zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do poprzedniego roku obrotowego.

18. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

Spółka w bieżącym roku obrotowym nie dokonała korekt błędów podstawowych.

19. W przypadku występowania niepewności, co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych, bądź planowanych przez emitenta działań mających na celu eliminację niepewności

Nie występują niepewności, co do możliwości kontynuowania przez Spółkę działalności.

20. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu, którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek,

oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)

W okresie sprawozdawczym nie dokonano połączenia Spółki z innymi podmiotami.

21. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych – metody praw własności – należy przedstawić skutki, jakie spowodowałoby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy

Spółka w okresie sprawozdawczym nie posiadała udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych.

22. Jeżeli emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej nocie objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji lub wyceny metodą praw własności, nazwę i siedzibę jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejsce jego publikacji, podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak: wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne zatrudnienie oraz inne informacje jeżeli są wymagane na podstawie odrębnych przepisów

Spółka w okresie sprawozdawczym nie była jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem i nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
16.04.2007	Marek Banasiak	Prezes Zarządu	
16.04.2007	Anna Banasiak	Wiceprezes Zarządu	
16.04.2007	Mirośław Misztal	Wiceprezes Zarządu	
16.04.2007	Katarzyna Latek	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
16.04.2007	Rafał Durkacz	Dyrektor Finansowy	