

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

1. *Należy zdefiniować środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych, przedstawiając ich strukturę na początek i koniec okresu.*

Do rachunku środków pieniężnych przyjęto:

	31.12.2004		31.12.2005	
- środki pieniężne w kasie	5 tys. zł	4,5%	9 tys. zł	1,6%
- środki pieniężne w banku	106 tys. zł	95,5%	569 tys. zł	98,4%
Razem	111 tys. zł	100,0%	578 tys. zł	100,0%

2. *W przypadku wystąpienia niezgodności pomiędzy bilansowymi zmianami stanu niektórych pozycji oraz zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wskazać ich przyczyny.*

– Nie występują.

3. *W odniesieniu do pozycji rachunku przepływu środków pieniężnych „Pozostałe korekty”, „Pozostałe wpływy” i „Pozostałe wydatki”, należy przedstawić wykaz tych korekt, wpływów i wydatków, których kwoty przekraczają 5% ogólnej sumy odpowiednio korekt, wpływów lub wydatków z danej działalności, a zostały ujęte w tych pozycjach.*

- nie dotyczy

4. *W przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić notę objaśniającą zawierającą uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej metodą pośrednią do wartości wyliczonych metodą bezpośrednią*

– Nie dotyczy.

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

## 1. Informacje o instrumentach finansowych.

1.1. W odniesieniu wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych należy przedstawić instrumenty finansowe z podziałem co najmniej na:

- a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- c) pożyczki udzielone i należności własne,
- d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
  - przedstawiając stan na początek okresu, zwiększenia i zmniejszenia, ze wskazaniem tytułów, oraz stan na koniec okresu, z uwzględnieniem podziału na poszczególne grupy aktywów i zobowiązań, według podziału przyjętego w bilansie.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – instrumenty pochodne.

	BO	Zwiększenia	Zmniejszenia	BZ
Aktywa:				
Inwestycje krótkoterminowe w tym:				
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	897	42	897	42
Pasywa:				
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	897		897	0
- inne zobowiązania finansowe				

1.2. Ponadto odnośnie wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, w podziale odpowiednio według kategorii instrumentów finansowych, określonych w pkt. 1.1., oraz z uwzględnieniem podziału na grupy (klasy) aktywów i zobowiązań finansowych:

Instrumenty pochodne - kontrakty forward.

1.2.1. Należy zamieścić:

- a) podstawową charakterystykę, ilość i wartość instrumentów finansowych, w tym opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpłynąć na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych, a w odniesieniu do instrumentów pochodnych w szczególności:
  - zakres i charakter instrumentu,
  - cel nabywania lub wystawiania instrumentu - np. zabezpieczenie,
  - kwotę (wielkość) będącą podstawą obliczenia przyszłych płatności,
  - sumę i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych,
  - termin ustalania cen, zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu,
  - możliwości wcześniejszego rozliczenia - okres lub dzień - jeśli istnieją,
  - cenę lub przedział cen realizacji instrumentu,
  - możliwości wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów,
  - ustaloną stopę lub kwotę odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz terminu ich płatności,

- *dotatkowe zabezpieczenia związane z tym instrumentem, przyjęte lub złożone,*
- *w/w informacji również dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony,*
- *inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi,*
- *rodzaj ryzyka związanego z instrumentem,*
- *sumę istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach,*

Spółka stosuje instrumenty pochodne typu forward. Mają one na celu zabezpieczenie założonej rentowności zawieranych kontraktów i przyjmowanych zamówień przed ryzykiem kursowym. W listopadzie i grudniu 2005 r. zawarto 6 transakcji sprzedaży walut po 50 tys. USD na łączną wartość 350 tys. USD oraz jedną transakcję zakupu 50 tys. USD z terminami realizacji od stycznia do lutego 2006.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego niezrealizowane pozostały 4 transakcje na kwotę 200 tys. USD z terminem realizacji 09,15,28 luty 2006r.

- b) *opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości,*

Transakcje FORWARD wycenione są wg wartości godziwej, jaka mogłaby zostać uzyskana gdyby transakcja została na dzień 31.12.2005 całkowicie rozliczona.

Do wyceny aktywów i pasywów przyjęto kurs średni NBP USD 3,2613 wg tab. Nr 252/A/05.

- c) *opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży, tj. czy odnosi się je do przychodów lub kosztów finansowych, czy też do kapitału z aktualizacji wyceny, jak również kwoty odniesione na ten kapitał lub z niego odpisane,*

Nie dotyczy

- d) *objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym,*

Nie dotyczy

- e) *informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej, a w szczególności informację o:*

- *wcześniej przypadającym terminie wykupu lub wynikającym z umowy terminie przeszacowania wartości*
- *efektywnej stopie procentowej, jeżeli jej ustalenie jest zasadne*

Nie dotyczy

- f) *informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym, a w szczególności informację o:*

- *szacowanej maksymalnej kwocie straty na jaką jednostka jest narażona, bez uwzględniania wartości godziwej jakichkolwiek przyjętych lub poczynionych zabezpieczeń, w przypadku gdyby wierzyciel nie wywiązał się ze świadczenia*
- *koncentracji ryzyka kredytowego*

Nie dotyczy

1.2.2. *Odnosnie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży lub przeznaczonych do obrotu, wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia, jeżeli brak jest możliwości wiarygodnego zmierzenia wartości godziwej tych aktywów, należy wskazać wartość bilansową, przyczyny, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej tych aktywów, a także – o ile to możliwe – określić granice przedziału, w którym wartość godziwa tych instrumentów może się zawierać,*

Nie dotyczy

1.2.3. *Odnosnie aktywów i zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej należy zamieścić:*

- a) *dane o ich wartości godziwej; jeżeli z uzasadnionych przyczyn wartość godziwa takich aktywów lub zobowiązań nie została ustalona, to należy ten fakt ujawnić i podać podstawową charakterystykę instrumentów finansowych, które w innym przypadku byłyby wyceniane po cenie ustalonej na aktywnym regulowanym rynku, na którym następuje publiczny obrót instrumentami finansowymi, informacje zaś o tej cenie są ogólnie dostępne,*

Nie dotyczy

- b) *w przypadku gdy wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jest niższa od ich wartości bilansowej - wartość bilansową i wartość godziwą danego składnika lub grupy składników, przyczyny zaniechania odpisów aktualizujących ich wartość bilansową oraz uzasadnienie przekonania o możliwości odzyskania wykazanej wartości w pełnej kwocie,*

Nie dotyczy

1.2.4. *W przypadku umowy, w wyniku której aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu, to odrębnie dla każdej transakcji należy przedstawić:*

- a) *charakter i wielkość zawartych transakcji, w tym opis przyjętych lub udzielonych gwarancji i zabezpieczeń, dane przyjęte do wyliczenia wartości godziwej przychodów odsetkowych związanych z umowami zawartymi w danym okresie oraz transakcjami zawartymi w okresach poprzednich, zarówno zakończonymi jak i niezakończonymi w danym okresie,*

Nie występują

- b) *informację o aktywach finansowych wyłączonych z ksiąg rachunkowych,*

Nie występują

- 1.2.5. *W przypadku przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia, należy podać powody zmiany zasad wyceny,*

Nie dotyczy

- 1.2.6. *W przypadku gdy dokonano odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych albo w związku z ustaniem przyczyny, dla której dokonano takich odpisów, zwiększono wartość składnika aktywów, należy podać kwoty odpisów obniżających i zwiększających wartość aktywów finansowych,*

Nie dotyczy

- 1.2.7. *Odnośnie dłużnych instrumentów finansowych, pożyczek udzielonych lub należności własnych należy podać przychody z odsetek wyliczone za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów, z podziałem na kategorie aktywów, których odsetki te dotyczą, przy czym osobno należy wykazać odsetki naliczone i zrealizowane w danym okresie oraz odsetki naliczone, lecz niezrealizowane. Odsetki niezrealizowane należy wykazać z podziałem według terminów zapłaty:*

- do 3 miesięcy
- powyżej 3 do 12 miesięcy
- powyżej 12 miesięcy

Nie dotyczy

- 1.2.8. *Odnośnie dokonanych odpisów aktualizujących wartość pożyczek udzielonych lub należności własnych z tytułu trwałej utraty ich wartości należy podać naliczone od tych wierzytelności odsetki, które nie zostały zrealizowane,*

Nie dotyczy

- 1.2.9. *Odnośnie zobowiązań finansowych należy podać koszty z tytułu odsetek od tych zobowiązań, wyliczonych za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów, z podziałem na koszty odsetek związane ze zobowiązaniami zaliczonymi do przeznaczonych do obrotu, pozostałymi krótkoterminowymi zobowiązaniami finansowymi oraz długoterminowymi zobowiązaniami finansowymi; koszty odsetek naliczone i zrealizowane w danym okresie należy wykazać odrębnie od kosztów odsetek naliczonych lecz niezrealizowanych. Odsetki niezrealizowane należy wykazać z podziałem według terminów zapłaty:*

- do 3 miesięcy
- powyżej 3 do 12 miesięcy
- powyżej 12 miesięcy

Nie dotyczy

1.2.10. Należy podać informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym, z uwzględnieniem podziału na zabezpieczanie wartości godziwej, zabezpieczanie przepływów pieniężnych oraz zabezpieczanie udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych, a ponadto informacje obejmujące co najmniej:

- a) opis rodzaju zabezpieczeń,
- b) opis instrumentu zabezpieczającego oraz jego wartość godziwą,
- c) charakterystykę zabezpieczanego rodzaju ryzyka,

Nie dotyczy

1.2.11. W przypadku zabezpieczenia planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania należy podać informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym, z uwzględnieniem podziału na zabezpieczanie podstawowych rodzajów planowanych transakcji lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań, a ponadto informacje obejmujące co najmniej:

- a) opis zabezpieczanej pozycji, w tym przewidywany okres do zajścia planowanej transakcji lub powstania przyszłego zobowiązania,
- b) opis zastosowanych instrumentów zabezpieczających,
- c) kwoty wszelkich odroczonej lub nienaliczonych zysków lub strat i przewidywany termin uznania ich za przychody lub koszty finansowe.

Celem zabezpieczenia planowanej transakcji jest ograniczenie ryzyka walutowego. Spółka zabezpieczając się przed spadkiem wartości należności z tyt. sprzedaży eksportowej zawarła 7 transakcji FORWARD na wartość 400 000 USD z terminem realizacji od stycznia do lutego 2006 w tym: 6 transakcji sprzedaży na kwotę 350 tys. USD i jedna transakcja zakupu na 50 tys. USD.

Zawarte transakcje dotyczą tej samej waluty i będą rozliczone w dniu dokonania płatności przez kontrahenta zagranicznego.

1.2.12. Jeżeli zyski lub straty z wyceny instrumentów zabezpieczających, zarówno będących pochodnymi instrumentami finansowymi, jak i aktywami lub zobowiązaniami o innym charakterze, w przypadku zabezpieczania przepływów pieniężnych, zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny, należy podać:

- a) kwoty odpisów zwiększających i zmniejszających kapitał z aktualizacji wyceny,
- b) kwoty odpisane z kapitału z aktualizacji wyceny i zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych,
- c) kwoty odpisane z kapitału z aktualizacji wyceny i dodane do ceny nabycia lub inaczej ustalonej wartości początkowej na dzień wprowadzenia do ksiąg rachunkowych składnika aktywów lub zobowiązań, który do tego dnia był objęty planowaną transakcją lub stanowił uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie poddane zabezpieczeniu,

Nie dotyczy

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

Zobowiązania warunkowe na dzień 31.12.2005 wynoszą ogółem 27 190 tys. zł., w tym:

- przewłaszczenie 1 697 tys. zł
- zabezpieczenia na majątku 25 493 tys. zł

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

- nie występują.

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

Nie dotyczy

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

2004	60 tys. zł
2005	75 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.*

Poniesione nakłady inwestycyjne w roku 2005 wynoszą 2 448 tys. zł

w tym:

- zakup i montaż śr. trwałych 2 448 tys. zł

Planowane nakłady ogółem na rok 2006 wynoszą 1 065 tys. zł

Plan nakładów na niefinansowe aktywa rzeczowe w 2006 r. (w tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	Razem 2006
1	Modernizacja Tkalni	145
2	Modernizacja Wykańczalni	493
3	Instalacja wody technologicznej	165
4	Instalacja pary technologicznej	217
5	Instalacja ścieków przemysłowych	20
6	Instalacja elektryczna	25
	RAZEM	1 065

7.1. *Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi dotyczące przeniesienia praw i zobowiązań.*

Nie wystąpiły

7.2. *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,*

Nie było.

8. *Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:*

- a) *nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,*
- b) *procentowym udziale,*
- c) *części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych,*
- d) *zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,*
- e) *części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,*
- f) *przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,*
- g) *zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia,*

Nie wystąpiły.

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

Przeciętne zatrudnienie w 2005 roku wynosiło 647 osób, jednak w poszczególnych kwartałach ulegało znacznym wahaniom. I tak w I kwartale wynosiło 659 osób, w II kwartale 645 osób, w III kwartale 636 osoby i w IV kwartale 648 osoby.

Z przeciętnego zatrudnienia ogółem 647 osób, 115 to pracownicy na stanowiskach nierobotniczych:

ZARZĄD	4
GLÓWNY KSIĘGOWY	1
SZEF SŁUŻB TECHNICZNYCH	1
DORADCA ZARZĄDU DS. RESTRUKTURYZACJI	1
KIEROWNICY	18
Z-CY KIEROWNIKÓW	8
ZWIĄZKI ZAWODOWE	2
SPECJALIŚCI	23,5
MISTRZOWIE	30
MAGAZYNIERZY	3
REFERENCI, HANDLOWCY, KSIĘGOWI, itp.	24,5
Ogółem	115

**Pracownicy na stanowiskach robotniczych 557 osób w podziale na zawody:**

APRETER	1
BARWIARZ-BIELARZ	31
BRAKARZ KONTR.MIĘDZYOP.	22
CEROWACZ	10
CZESACZ MASZYNOWY, TAŚM	12
CZYŚCIARZ	2
ELEKTROMONTER-ELEKTRONIK	16
GARŚCIOWACZ	17
GŁADZIARZ-SANFORYZATOR	1
HYDRAULIK	2
IGLARZ	4
KLEJARZ OSNÓW	3
KOLORYSTA	2
KRAJACZ	5
LABORANT-BRAKARZ	4
MAGAZYNIER WZORC.REKL.	2
MASZ.KOTŁA KOTŁA I STACJI UZDAT.WODY	14
MIERZACZ TKANIN	4
MONT.APAR.I UKŁ.HYD.WENT.I PNEUMA	5
NAKŁADACZ	17
NASTAWIACZ MASZYN	10
OPALACZ TKANIN	3
OPERATOR SPRZĘTU CIĘŻKIEGO, TAMBLERA	3
OSTRZACZ OBIĆ ZGRZEBNYCH	2
POMOC BIELARZA, KLEJARZA	3
POMOC PRZĘDZARZA	19
POSTRZYGACZ TKANIN	3
PRZEWIJACZ PRZĘDZY	37
PRZEWLEKACZ OSNÓW	7
PRZĘDZARZ NIEDOPRZĘDU	11
PRZĘDZARZ PRZĘDZY	38
ROBOTNIK MAGAZYNOWY	9
ROBOTNIK TRANSPWEW. I ZEWN., POMOC WYDZIAŁU	47
ROLOWACZ-OPISYWACZ-PAKOWACZ	8
ROZCIĄGACZ TAŚM	51
SNOWACZ OSNÓW	7
SORTOWACZ	3
SPAWACZ	2
SUSZARKOWY PRZĘDZY	3
SZWACZ	36
ŚLUSARZ	3
TKACZ	41
WIĄZACZ OSNÓW	4
WYBIERACZ WYCZESÓW	5
ZGRZEBLARZ-CZESACZ TAŚM	3
	<b>532</b>

**Ogółem**

10. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze lub w jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku, a 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 Zarządu Zakładów Lniarskich „Orzeł” S.A. za 2005 rok wyniosły ogółem 562.799,95 zł w tym:

<b>1. Marek Błażków</b>	<b>ogółem</b>	<b>186 000,00</b>
	wynagrodzenie zasadnicze	186 000,00
	premia	0
	nagrody	0
<b>2. Krzysztof Sierka</b>	<b>ogółem</b>	<b>156 000,00</b>
	wynagrodzenie zasadnicze	156 000,00
	premia	0
	nagroda	0
<b>3. Józef Pradela</b>	<b>ogółem</b>	<b>134 400,00</b>
	wynagrodzenie zasadnicze	134 000,00
	premia	0
	nagroda	0
<b>4. Artur Więznowski</b>	<b>ogółem</b>	<b>86 399,95</b>
	wynagrodzenie zasadnicze	67 200,00
	premia	0
	ekwiwalent za urlop	7 999,95

Wynagrodzenie Członków Zarządu wynika z zawartych umów o pracę. Składa się z miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego oraz kwartalnej premii uznaniowej za realizację wyznaczonych przez Radę Nadzorczą zadań. Członkowie Zarządu mają prawo do nagrody za wyniki gospodarowania, która naliczana jest według określonego algorytmu i przyznawana raz w roku.

Nie występują znaczące różnice w wynagrodzeniach poszczególnych Członków Zarządu.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej za 2005 rok wyniosło 67.528,95 zł w tym:

<b>1. Andrzejewska Elżbieta</b>		15 338,10
<b>2. Bakutis Jerzy</b>		15 338,10
<b>3. Potiechin Jerzy</b>		7 577,85
<b>4. Haraszkiewicz Ewa</b>		7 801,59
<b>5. Klęczar Jacek</b>		21 473,31
<b>6. Dawidowicz Marek</b>		0

Członek Rady Nadzorczej Pan Marek Dawidowicz zrzekł się wynagrodzenia z tytułu pełnionej tej funkcji .

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

Podstawą naliczenia jest średnie wynagrodzenie na koniec miesiąca kończącego kwartał, które mnożone jest przez współczynnik 0,7 (dot. wynagrodzenia Przewodniczącego Rady Nadzorczej )lub przez współczynnik 0,5 (dot .wynagrodzeń pozostałych Członków Rady Nadzorczej) .

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej nie stanowią istotnej pozycji kosztów działalności Spółki.

*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.*

W roku 2005 osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę, ich współmałżonkom i krewnym oraz pracownikom Spółki nie udzielono żadnych pożyczek, kredytów.

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

Nie wystąpiły

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

Nie wystąpiły istotne zdarzenia. W trakcie badania ujęto poprawki i drobne korekty.

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

Przekształcenie przedsiębiorstwa państwowego w Spółkę Akcyjną Skarbu Państwa, a następnie wniesienie akcji do NFI.

*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%.*

W ciągu ostatnich trzech lat skumulowana średnioroczna stopa inflacji nie osiągnęła i nie przekroczyła wartości 100%.

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

## Zestawienie różnic pomiędzy danymi wykazanymi w raporcie kwartalnym SAQ 4/2005R.

Lp.	Wybrane pozycje bilansu (w tys.zł)	Wykazano 31.12.2005	Winno być 31.12.2005	Różnica
1	2	3	4	(4-3)
<b>I</b>	<b>Aktywa razem:</b>	<b>36 788</b>	<b>34 507</b>	<b>- 2 281</b>
1	Aktywa trwale	13 188	13 002	- 186
2	Aktywa obrotowe w tym:	23 600	21 505	- 2 095
2.1	Zapasy	14 581	14 581	0
2.2	Należności krótkoterminowe	6 890	6 173	- 717
<b>II</b>	<b>Pasywa razem:</b>	<b>36 788</b>	<b>34 507</b>	<b>- 2 281</b>
1	Kapitał własny, w tym:	7 820	7 871	51
	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w	28 968	26 636	- 2 332
2	tym:			
2.1	Zobowiązania długoterminowe	2 729	1 985	- 744
2.2	Zobowiązania krótkoterminowe	24 565	22 977	- 1 588

## Wybrane pozycje rachunku zysków i strat

Lp.	Wybrane pozycje rachunku zysków i strat (w tys.zł)	Wykazano		Winno być		Różnice	
		IV kwartał okres od 01.10.2005 do 31.12.2005	4 kwartaly okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	IV kwartał okres od 01.10.2005 do 31.12.2005	4 kwartaly okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	IV kwartał okres od 01.10.2005 do 31.12.2005	4 kwartaly okres od 01.01.2005 do 31.12.2005
1	2	3	4	5	6	(5-3)	(6-4)
1.	Koszty sprzedanych produktów, tow. i mat w tym:	8 995	31 237	8 753	30 995	-242	-242
2.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	8 808	30 072	8 566	29 830	-242	-242
3.	Zysk (strata ) brutto ze sprzedaży	152	3 514	394	3 756	242	242
4.	Zysk (strata) ze sprzedaży	- 1 629	-3 275	- 1 380	- 3 026	-249	-249
5.	Zysk (strata) z dział. operacyjnej	- 2 975	- 4 611	- 2 924	- 4 560	-51	-51
6.	Przychody finansowe	93	115	133	155	40	40
7.	Koszty finansowe	230	902	329	1 001	99	99
8.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	- 3 112	- 5 398	- 3 120	- 5 406	8	8
9.	Zysk (strata) brutto	- 3 122	- 5 398	- 3 120	- 5 406	2	8
10.	Podatek dochodowy	-376	- 442	- 436	- 502	60	60
11.	Zysk (strata) netto	-2 736	- 4 956	- 2 684	- 4 904	52	52

## Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych (w tys.zł)	Wykazano		Winno być		Różnice	
		IV kwartał okres od 01.10.2005 do 31.12.2005	4 kwartaly okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	IV kwartał okres od 01.10.2005 do 31.12.2005	4 kwartaly okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	IV kwartał okres od 01.10.2005 do 31.12.2005	4 kwartaly okres od 01.01.2005 do 31.12.2005
1	2	3	4	5	6	(5-3)	(6-4)
1.	Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-157	1 070	843	2 070	1000	1000
2.	Przeptywy pieniężne z działalności finansowej	274	-825	-258	-1357	532	532
3.	Przeptywy pieniężne netto, razem	72	0	540	468	468	468

Stan rezerw i odpisów aktualizujących wartość składników majątku w IV kw. 2005r.

Lp.	Stan rezerw i odpisów aktualizujących wartość składników majątku	Wykazano				Winno być				Różnice	
		Stan na 30.09.2005	Utworzono	Rozwiązano	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.09.2005	Utworzono	Rozwiązano	Stan na 31.12.2005	(8-4)	(10-6)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
1.	Odpisy aktualizujące wartość należności	514	1349	956	907	514	1663	987	1190	314	283
2.	Aktywa z tyt. odr. podatku dochodowego	124	565	124	565	124	625	124	625	60	60
3.	Razem odpisy aktualizujące	735	2093	1174	1654	735	2467	1205	1997	374	343

### Przyczyny różnic:

Występujące różnice wynikają z wprowadzenia ustalonych z biegiem zmian wynikłych w trakcie badania bilansu i dotyczą:

1. Wystornowania z kosztów dzierżaw środków będących w leasingu operacyjnym w wysokości 249 tys.zł.
2. Przesunięcia ze zobowiązań długoterminowych do krótkoterminowych opłat dot. leasingów i podziału ich na część kapitałową i odsetkową .
3. Zmiany prezentacji w bilansie pożyczki faktoringowej w wysokości 433 tys.zł stanowiącej 20% blokady .
4. Zmiany prezentacji w bilansie oraz w rachunku zysków i strat instrumentów pochodnych - transakcji forward .  
Transakcje te w bilansie zostały wykazane jako per saldo w pozycji aktywa finansowe przeznaczone do obrotu w wysokości 42 tys zł natomiast w rachunku zysków i strat jako aktualizacja wartości inwestycji w wysokości 42 tys zł.
5. Zarachowania w koszty odsetek za nieterminowe regulowanie zobowiązań w wysokości 35 tys zł .
6. Utworzenia odpisu aktualizującego na należności zagraniczne na kwotę 314 tys zł oraz rozliczenie skutków ich przeszacowania na 31.12.05.
7. Przeszacowania zobowiązań dotyczących leasingu środków trwałych.
8. Zwiększenia aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego po uwzględnieniu w/w zmian w wysokości 60 tys.zł.
9. Zaprezentowania w szyku rozwartym w rachunku przepływów pieniężnych w pozycji przepływy pieniężne netto z działalności finansowej ,wpływów i wydatków dotyczących kredytów i pożyczek nie mających charakteru obrotowego oraz wykazania wydatków z tytułu umów leasingu .
10. Ponadto w sprawozdaniu uwzględniono inne dokumenty które wpłynęły w trakcie badania bilansu.

*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.*

W 2005 r nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

W grudniu 2004r wprowadzono nową definicję ceny ewidencyjnej wyrobów gotowych. Ceną ewidencyjną jest techniczny koszt wytworzenia z danego roku.

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

Nie wystąpiły korekty.

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 dotyczy.

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 przypadku rozliczenia metodą nabycia - nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji lub,*
- *w przypadku rozliczenia metodą łączenia udziałów – nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.*

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

22. Jeżeli emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej notce 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.

Nie dotyczy

Ponadto w przypadku innych dodatkowych informacji niż wskazane powyżej, wymaganych na podstawie obowiązujących przepisów o rachunkowości, lub innych informacji, mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian – należy ujawnić te informacje w odpowiedniej części sprawozdania finansowego.

## Podpisy wszystkich Członków Zarządu

7-02-2006	Marek Błażków	Prezes Zarządu	.....
7-02-2006	Krzysztof Sierka	Wiceprezes Zarządu	.....
7-02-2006	Zbigniew Antoni Niemiec	Wiceprezes Zarządu	.....
7-02-2006	Józef Pradela	Członek Zarządu	.....

## Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

7-02-2006	Bogusława Zielona	Główny Księgowy	..... podpis
-----------	-------------------	-----------------	-----------------