

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Zakłady Lniarskie „Orzeł” Spółka Akcyjna z siedzibą w Myślakowicach przy ul. Daszyńskiego 16 (woj. Dolnośląskie, powiat Jelenia Góra, gmina Myślakowice). Spółka, postanowieniem z dnia 7 stycznia 2002 r. Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy, została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestr Przedsiębiorców – nr KRS 0000078120. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki wg Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jest produkcja tkanin pozostałych – (1725.Z), tkanin lnianych, lniano-mieszankowych oraz konfekcji z tych tkanin – (17.40.A) produkcja przędzy lnianej (17.14 .A). Spółka prowadzi również działalność w kraju i za granicą w zakresie wyrobów własnych i obcych (52.41.Z , 52.42.Z , 51.42.Z) oraz świadczy usługi produkcyjne (17.30.Z) i nieprodukcyjne (28.52.Z , 40.30.A , 60.24.B , 70.12.Z , 70.20.Z , 90.00.A)
2. Spółka została utworzona na czas nieograniczony.
3. Prezentowane sprawozdanie obejmuje okres od 01.01.2005 do 31.12.2005.
4. Porównywane dane dotyczą analogicznego okresu poprzedniego.

W 2004 r. zmianie uległy stawki amortyzacyjne na niektóre maszyny i urządzenia w wyniku weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności.

Skład osobowy Zarządu Spółki:

Błażków	Marek	Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Sierka	Krzysztof	Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Handlowych i Marketingu
Niemiec	Zbigniew Antoni	Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Restrukturyzacji
Pradela	Józef	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Produkcji

Skład Rady Nadzorczej:

Kłęczar	Jacek	Przewodniczący
Potiechin	Jerzy	Z-ca Przewodniczącego
Bakutis	Jerzy	Sekretarz
Dawidowicz	Marek	Członek
Andrzejewska	Elżbieta	Członek

5. Sprawozdanie to zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę, w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.
6. W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie Spółki z inną spółką. Spółka nie sporządza sprawozdania finansowego skonsolidowanego.
7. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie ksiąg rachunkowych, prowadzonych w roku obrotowym zgodnie z dokumentacją przyjętych zasad (polityka) rachunkowości, ustawą o rachunkowości, zakładowym planem kont.

Zastosowane zasady i metody rachunkowości.

- Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową. Środki trwałe o wartości nie przekraczającej 3 500 zł amortyzowane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania, natomiast środki trwałe powyżej 3 500 zł amortyzowane są w ratach wg przyjętej stawki. Spółka amortyzuje prawo wieczystego użytkowania gruntu wg stawki 5%. Kierując się zasadą ostrożności przyjęto 20 letni okres amortyzacji prawa analogicznie jak okres amortyzacji „wartości firmy” a do jego wyceny przyjmuje się cenę odzwierciedlającą poziom cen kształtujących się na rynku lokalnym. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji. W przypadku środków trwałych używanych ustala się indywidualne stawki. Tzw. przedmioty niskocenne kwalifikowane są do materiałów lub majątku trwałego. W momencie zakupu przedmioty te o wartości do i 500 zł zaliczane są do materiałów i ich rozchód zaliczony jest do kosztów zużycia materiałów.
- Udziały w innych jednostkach oraz inwestycje zaliczone do aktywów trwałych – wycenia się wg ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości. Ustalenie trwałej utraty wartości nastąpiło w latach poprzednich, na dzień bilansowy nie było konieczności aktualizacji jej wartości.
- Należności długoterminowe, krótkoterminowe i roszczenia podlegają aktualizacji wyceny poprzez pomniejszenie ich o odpis aktualizacyjny (uwzględniający stopień ryzyka wiążącego się z daną należnością). Spółka nalicza odsetki za zwłokę w zapłacie należności i księguje je na dobro przychodów finansowych.
- Zapasy wyrobów gotowych są wykazywane w wartości netto pomniejszone o odpisy aktualizujące dokonane w realnej wartości wynikające ze specyfiki produkcji. W grudniu 2004 r Spółka dokonała zmiany definicji ceny ewidencyjnej wyrobów gotowych. Ceną ewidencyjną jest techniczny koszt wytworzenia z danego roku.
- Zapasy materiałów wycenia się wg cen ewidencyjnych, ustalonych na poziomie cen zakupu. Stosowana jest zasada „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”. Odchylenia od cen ewidencyjnych rozliczane są na koniec miesiąca w ciężar kosztów zużycia materiałów w całości.
- Produkcja w toku, półfabrykaty, wyroby gotowe wycenia się po technicznym koszcie wytworzenia nie wyższym od ceny sprzedaży netto. Stosuje się zasadę ostrożnej wyceny tj. przyjmuje się kwotę, która jest niższa, koszt techniczny albo cena sprzedaży pomniejszona o podatek VAT.
- W produkcji niezakończonych przyjmuje się odpowiednią część sprzedaży netto produktu gotowego z tym, że nie może być ona wyższa od wartości kosztu rzeczywistego z poprzedniej fazy i niższa od wartości materiałów bezpośrednich zużytych do produkcji. W ciągu roku zapasy wyrobów i półfabrykatów wycenia się wg cen ewidencyjnych skorygowanych o odchylenia od cen ewidencyjnych

do rzeczywistego kosztu wytworzenia. Produkcję niezakończoną w ciągu roku wycenia się po cenach ewidencyjnych. Ceną ewidencyjną jest techniczny koszt wytworzenia z roku ubiegłego z poprzedniej fazy procesu produkcyjnego. Dla nowo wprowadzonych asortymentów ceną ewidencyjną jest planowany koszt wytworzenia.

- Towary wycenia się po cenach detalicznych, skorygowanych o odchylenia od cen detalicznych. Wycena towarów nie może być wyższa niż cena nabycia netto.
- Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty, to jest łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłaty na dzień bilansowy. Odsetki te księgowane są w ciężar kosztów finansowych.
- Instrumenty finansowe – transakcje FORWARD wyceniane są na dzień bilansowy wg wartości godziwej, jaka mogłaby zostać uzyskana gdyby transakcja została na ten dzień całkowicie rozliczona.
- Spółka rozlicza nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne metodą kasową. Wysokość jest uzależniona od okresu zatrudnienia poszczególnych pracowników. Dotychczas utworzona rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne była wykorzystywana w roku następnym.

W 2005r wypłata nagród jubileuszowych została zawieszona zgodnie z porozumieniem o częściowym zawieszeniu stosowania zakładowego układu zbiorowego pracy.

- Spółka tworzy rezerwy i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych w związku z przejściowymi różnicami wykazanymi w księgach rachunkowych między wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości. Z uwagi na brak pewności, że strata podatkowa za 2001 i 2002 r. będzie możliwa do odliczenia w przyszłych latach Spółka nie utworzyła aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W 2005r. nie utworzono rezerwy z tyt. niższej amortyzacji bilansowej od podatkowej w związku z weryfikacją w 2004r okresów ekonomicznej użyteczności. Rezerwę i aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego ustalono wg stawki 19% obowiązującej w roku powstania obowiązku podatkowego tj. 2006 r.
- Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantcie kalkulacyjnym a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Od 2004 r zmianie uległa prezentacja w rachunku zysków i strat podatku od nieruchomości ujmowanego dotychczas w kosztach ogólnego zarządu a obecnie wykazywany jest również w kosztach wydziałowych wg miejsca powstawania kosztów, natomiast ostrożna wycena wyrobów gotowych ujmowana jest w pozostałej działalności operacyjnej, a nie jak dotychczas w działalności operacyjnej.

- W 2005 r. nie wystąpiły istotne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu roku obrotowego.

- Ewidencja i księgowania odbywają się za pomocą systemu komputerowego FK firmy TETA z Wrocławia. Technika ręczną rozliczane są w zespole „6”(półfabrykaty i wyroby gotowe) , częściowo rejestr VAT oraz inne pomocnicze rejestry i raporty.
 - Metody wyceny aktywów i pasywów nie uległy zmianom w stosunku do roku ubiegłego i lat poprzednich.
8. Podstawowe pozycje bilansu rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych i porównywanych danych przeliczonych na euro.

WYBRANE POZYCJE	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok bieżący	roku poprzedni	rok bieżący	rok poprzedni
1. Aktywa trwałe	13 002	11 373	3 369	2 788
2. Aktywa obrotowe	21 505	23 401	5 572	5 737
3. Aktywa razem	34 507	34 774	8 940	8 525
4. Kapitał własny	7 871	12 775	2 039	3 132
5. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 636	21 999	6 901	5 393
6. Pasywa razem	34 507	34 774	8 940	8 525
7. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34 751	42 429	8 637	9 391
8. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 560	-239	-1 133	-53
9. Zysk (strata) brutto	-5 406	4	-1 344	1
10. Zysk (strata) netto	-4 904	40	-1 219	9
11. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 070	-2 454	515	-543
12. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-245	-1 008	-61	-223
13. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 357	2 672	-337	591
14. Przepływy pieniężne netto, razem	468	-790	116	-175

Wybrane dane finansowe (rok bieżący i poprzedni) w EUR wyceniono następująco:

- do wyliczenia przychodu, zysków oraz przepływów pieniężnych za 2005 rok przyjęto kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (4,0233), do przeliczenia aktywów, zobowiązań i kapitałów przyjęto kurs średni NBP z 31.12.2005 (3,8598), natomiast do analogicznego okresu poprzedniego przyjęto kursy średnie (4,5182) oraz (4,0790);
 - do wyliczenia wartości księgowej na 1 akcję przyjęto aktywa netto liczone jako różnicę między aktywami ogółem, a zobowiązaniami ;
 - zasady sporządzania bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych w roku bieżącym nie uległy zmianom w stosunku do roku ubiegłego.
9. W skład Z.L. „Orzeł” S.A. nie wchodzi jednostki sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Papiery wartościowe Z.L. „Orzeł” S.A. nie są notowane poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej.

10. W trakcie badania uwzględniono wszystkie ustalone z biegłym zmiany mające wpływ na bilans i wynik finansowy Spółki.
11. W latach poprzednich opinie biegłych rewidentów odnośnie zbadanych sprawozdań finansowych za te lata były bez zastrzeżeń.
W 2002, 2003, 2004 r. wg biegłego Spółka powinna utworzyć rezerwy długoterminowe na wypłaty świadczeń pracowniczych.
12. Uchwałą Nr V/ 7 /2005 z dnia 04.11.2005 Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru audytora do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego .
Biorąc pod uwagę doświadczenie w zakresie badania sprawozdań finansowych spółek publicznych, Spółka A &E Consult została powołana do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za 2005 r.