

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych zawierające, przy uwzględnieniu specyfiki działalności emitenta, w szczególności:

1) nazwę (firmę) i siedzibę, 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

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 pozostałych tkanin – (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 , 51.41 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 , 90.01,90.02.A)

2) wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony,

Spółka została utworzona na czas nieograniczony.

3) wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe,

Prezentowane sprawozdanie obejmuje okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r., oraz porównywalne dane za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.

4) informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej emitenta,

Skład osobowy Zarządu Spółki:

Rafał Czupryński	Prezes Zarządu
Marcin Szawłowski	Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

David Thomas	Przewodniczący
Piotr Mroczkowski	Z-ca Przewodniczącego
Magdalena Jagiełło-Szostak	Sekretarz
Tomasz Cichorski	Członek
Filip Pluciński	Członek

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 sprawozdanie finansowe.

6) wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe,

Spółka nie jest jednostką dominującą, ani znaczącym inwestorem: 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 okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie Spółki z innymi podmiotami.

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 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.

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 notcie objaśniającej,

Spółka nie dokonała przekształcenia danych finansowych. W bieżącym okresie sprawozdawczym nie zostały zmienione zasady rachunkowości.

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 latach poprzednich opinie biegłych rewidentów odnośnie zbadanych sprawozdań finansowych za te lata były bez zastrzeżeń.

W latach 2002-2006 r. wg biegłych Spółka powinna utworzyć rezerwy długoterminowe na wypłaty świadczeń pracowniczych.

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,

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 niezakończony 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.
- Do dnia 31.12.2007 r. Spółka rozliczała nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne metodą kasową. Wysokość była uzależniona od okresu zatrudnienia poszczególnych pracowników. Utworzona rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne była wykorzystywana w roku następnym. Od dnia 01.01.2008 r. Spółka postanowiła wyliczać rezerwę z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych na podstawie wiarygodnych oszacowań, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana. Podstawą do wyliczenia długoterminowej rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne jest staż pracy oraz wiek pracowników Spółki. Do wyliczania rezerwy Spółka nie będzie korzystała z usług aktuarusza. W sprawozdaniu finansowym z rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2008 r. Spółka nie ujęła rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne.

Spółka tworzy rezerwy na ryzyko poniesienia w przyszłości strat w związku z dającymi się przewidzieć okolicznościami.

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 będzie możliwa do odliczenia w przyszłych latach Spółka nie utworzyła aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwę i aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego ustalono wg stawki 19% obowiązującej w roku powstania obowiązku podatkowego tj. 2008 r.

- Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantcie kalkulacyjnym a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Od 2004 roku 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 2008 roku nie wystąpiły istotne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu roku obrotowego.
- Ewidencja i księgowania odbywają się za pomocą systemu komputerowego ENOVA firmy Soneta Sp. z .o.o. z Krakowa. Technika ręczną rozliczane są w zespole „6”(półfabrykaty i wyroby gotowe) oraz inne pomocnicze rejestry i raporty.
- Metody wyceny aktywów i pasywów nie uległy zmianom w stosunku do roku ubiegłego i lat poprzednich.

12) wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do euro, ustalanych przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

a) kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu,

kurs Euro obowiązujący na dzień 31.12.2008 r. wynosił 4,1724
kurs Euro obowiązujący na dzień 31.12.2007 r. wynosił 3,5820

b) kursu średniego w każdym okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, a w uzasadnionych przypadkach - obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego,

kurs średni w okresie os 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. wyniósł 3,5321
kurs średni w okresie os 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. wyniósł 3,7768

c) najwyższego i najniższego kursu w każdym okresie,

w okresie od dnia 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. najniższy kurs 3,2026, najwyższy 4,1848
w okresie od dnia 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. najniższy kurs 3,5820, najwyższy 3,9320

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,

Podstawowe pozycje bilansu rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych i porównywanych danych przeliczonych na euro.

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok bieżący	roku poprzedni	rok bieżący	rok poprzedni
WYBRANE POZYCJE				
1. Aktywa trwałe	14 856	15 664	3 561	4 373
2. Aktywa obrotowe	13 386	21 702	3 208	6 059
3. Aktywa razem	28 242	37 366	6 769	10 432
4. Kapitał własny	16 356	29 628	3 920	8 271
5. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 886	7 738	2 849	2 160
6. Pasywa razem	28 242	37 366	6 769	10 432
7. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16 339	27 939	4 625	7 398
8. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-13 975	-3 813	-3 957	-1 009
9. Zysk (strata) brutto	-13 690	-4 263	-3 876	-1 129
10. Zysk (strata) netto	-13 272	-4 469	-3 758	-1 183
11. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	869	-21 060	246	-5 576
12. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-218	-2 993	-62	-793
13. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-549	24 205	-155	6 409
14. Przepływy pieniężne netto, razem	102	152	29	40

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

- do wyliczenia przychodu, zysków oraz przepływów pieniężnych za 2008 rok przyjęto kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (3,5321), do przeliczenia aktywów, zobowiązań i kapitałów przyjęto kurs średni NBP z 31.12.2008 r. (4,1724), natomiast do analogicznego okresu poprzedniego przyjęto kursy średnie (3,7768) oraz (3,5820);

- 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.

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.

Spółka stosuje zasady i metody rachunkowości zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Na dzień sporządzenia raportu Spółka jest w trakcie ustalania różnic pomiędzy polskimi (PSR) a międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej (MSSF). Wg najlepszej wiedzy Zarządu, różnice pomiędzy PSR i MSSF w odniesieniu do sprawozdania finansowego Spółki nie miałyby znaczącego wpływu na wynik finansowy jednostki. Pełny obraz różnic pomiędzy PSR i MSSF, w odniesieniu do danych finansowych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki, mogłoby dać jedynie przygotowanie pełnego sprawozdania finansowego wg MSSF.

Uchwałą Nr V/ 64 /2008 z dnia 23.03.2008 r. Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru audytora do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego.

Biorąc pod uwagę doświadczenie w zakresie badania sprawozdań finansowych spółek publicznych, Spółka z o.o. PKF Consult Oddział Regionalny Zachód została powołana do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za 2008 rok.

Łączna wysokość wynagrodzenia należnego wynikającego z zawartej z PKF Consult umowy wyniosła w 2008 roku 22.000,00 zł netto.

W 2007 roku łączna wysokość wynagrodzenia wypłacona z tytułu badania sprawozdania finansowego spółki wynosiła 15.000,00 zł netto.

Do dnia opublikowania sprawozdania finansowego PKF Consult nie przeprowadziło badania. Badanie zostanie przeprowadzone w późniejszym terminie, a ewentualne zmiany w sprawozdaniu finansowym zostaną natychmiast opublikowane.