

**BILANS**  
na dzień 31 grudnia 2005 roku

	AKTYWA		PASywa	
	31 gru 04	31 gru 05	31 gru 04	31 gru 05
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>67 035 012,17</b>	<b>61 885 359,86</b>	<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>52 791 587,62</b>
1. Wartości niematerialne i prawne	8 220,95	4 573,55	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	74 980 799,42
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	75 980 247,54
2. Wartości firmy			III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	
3. Inne wartości niematerialne i prawne	8 220,95	4 573,55	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	
4. Prawnych			V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	
II. Rzeczowe aktywa trwałe	67 026 791,22	61 880 786,31	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	
1. Środki trwałe	65 302 584,40	61 004 798,95	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-11 169 020,56
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	932 841,00	932 841,00	VIII. Zysk (strata) netto	-11 020 191,24
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	50 207 729,79	48 982 871,11	IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 649 715,01	1 927 191,01	<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>44 279 293,43</b>
d) środki transportu	161 458,59	113 226,40	1. Rezerwy na zobowiązania	0,00
e) inne środki trwałe	11 350 840,01	9 048 669,43	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
2. Środki trwałe w budowie	1 724 206,82	875 987,36	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			- długoterminowa	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	- krótkoterminowa	
1. Od jednostek powiązanych			3. Pozostałe rezerwy	0,00
2. Od pozostałych jednostek			- długoterminowe	
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	- krótkoterminowe	
1. Nieruchomości			II. Zobowiązania długoterminowe	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne			1. Wobec jednostek powiązanych	
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	5 909 032,44
- udziały lub akcje			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	
- inne papiery wartościowe			c) inne zobowiązania finansowe	
- udzielone pożyczki			d) inne	
- inne długoterminowe aktywa finansowe			III. Zobowiązania krótkoterminowe	42 922 201,54
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00
- udziały lub akcje			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00
- inne papiery wartościowe			- do 12 miesięcy	
- udzielone pożyczki			- powyżej 12 miesięcy	
- inne długoterminowe aktywa finansowe			b) inne	
4. Inne inwestycje długoterminowe			2. Wobec pozostałych jednostek	42 268 870,40
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	1 500 000,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			c) inne zobowiązania finansowe	
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>30 035 868,88</b>	<b>29 914 587,81</b>	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	
1. Zapasy	2 207 233,69	2 441 064,29	- do 12 miesięcy	16 928 660,70
1. Materiały	1 896 280,29	2 050 491,84	- powyżej 12 miesięcy	
2. Półprodukty i produkty w toku			e) zaliczki otrzymane na dostawy	
3. Produkty gotowe			f) zobowiązania wekslowe	
4. Towary	310 953,40	390 572,45	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	11 791 532,94
5. Zaliczki na dostawy			h) z tytułu wynagrodzeń	11 900 234,63
II. Należności krótkoterminowe	26 855 854,02	26 621 912,02	i) inne	148 442,13
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	3. Fundusze specjalne	653 331,14
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 357 091,89
- do 12 miesięcy			1. Ujemna wartość firmy	
- powyżej 12 miesięcy			2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 357 091,89
b) inne			- długoterminowe	
2. Należności od pozostałych jednostek	26 855 854,02	26 621 912,02	- krótkoterminowe	1 357 091,89
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	26 091 769,09	25 815 469,55	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>97 070 881,05</b>
- do 12 miesięcy	26 091 769,09	25 815 469,55		<b>91 799 947,67</b>
- powyżej 12 miesięcy				
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow. oraz innych świadczeń	96 651,74	100 388,25		
c) inne	667 433,19	706 054,22		
d) dochodzone na drodze sądowej				
III. Inwestycje krótkoterminowe	925 622,17	799 710,50		
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	925 622,17	799 710,50		
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		
- udziały lub akcje				
- inne papiery wartościowe				
- udzielone pożyczki				
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00		
- udziały lub akcje				
- inne papiery wartościowe				
- udzielone pożyczki				
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	925 622,17	799 710,50		
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	925 622,17	799 710,50		
- inne środki pieniężne				
- inne aktywa pieniężne				
2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47 159,00	51 901,00		
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>97 070 881,05</b>	<b>91 799 947,67</b>		

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku

	Wyszczególnienie	Kwota za rok	
		2004	2005
<b>A.</b>	<b>tym:</b>	<b>71 248 935,08</b>	<b>78 372 211,06</b>
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	66 305 088,85	73 436 558,78
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	9 001,00	4 742,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 934 845,23	4 930 910,28
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>77 655 458,50</b>	<b>79 727 957,73</b>
I.	Amortyzacja	4 099 796,54	6 083 345,33
II.	Zużycie materiałów i energii	22 146 625,98	23 372 637,05
III.	Usługi obce	3 850 294,12	4 381 896,85
IV.	Podatki i opłaty	1 917 082,55	1 486 914,05
V.	Wynagrodzenia	34 217 056,58	33 267 687,44
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 351 044,58	7 164 272,29
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	131 369,06	127 296,25
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 942 189,09	3 843 908,47
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-6 406 523,42</b>	<b>-1 355 746,67</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 677 409,14</b>	<b>2 709 570,26</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		655,74
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	1 677 409,14	2 708 914,52
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>5 748 748,39</b>	<b>1 262 560,12</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	5 748 748,39	1 262 560,12
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-10 477 862,67</b>	<b>91 263,47</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>138 252,18</b>	<b>76 238,85</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	138 252,18	76 238,85
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne		
<b>H.</b>	<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>680 580,75</b>	<b>973 336,34</b>
I.	Odsetki, w tym:	680 580,75	973 336,34
	- dla jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne		
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-11 020 191,24</b>	<b>-805 834,02</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ( I+/-J )</b>	<b>-11 020 191,24</b>	<b>-805 834,02</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>		
<b>M.</b>	<b>(zwiększenia straty)</b>		
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto ( K-L-M )</b>	<b>-11 020 191,24</b>	<b>-805 834,02</b>

Zamość, dnia 31 marca 2006 roku

**Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym  
za okres od dnia 1 stycznia 2005 do dnia 31 grudnia 2005 roku**

	Wyszczególnienie	Rok 2004	Rok 2005
<b>I.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>55 277 093,20</b>	<b>52 791 587,62</b>
	- korekty błędów podstawowych		
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>55 277 093,20</b>	<b>52 791 587,62</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>66 446 113,76</b>	<b>74 980 799,42</b>
	1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
	a) zwiększenie (z tytułu)	8 557 111,73	1 006 632,62
	-wydania udziałów (emisji akcji)		
	- otrzymania dotacji budżetowych darów o charakterze majątku trwałego	8 557 111,73	1 006 632,62
	b) zmniejszenie (z tytułu)	22 426,07	7 184,50
	- umorzenia udziałów (akcji)		
	- zmniejszenia wartości majątku trwałego	22 426,07	7 184,50
	<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>74 980 799,42</b>	<b>75 980 247,54</b>
<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>		
	2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
<b>3.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>		
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
	3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
	a) zwiększenie (z tytułu)	4 099 796,54	6 083 345,33
	- amortyzacji majątku trwałego	4 099 796,54	6 083 345,33
	- podziału zysku (ustawowo)		
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	4 099 796,54	6 083 345,33
	- pokrycia straty		
	- umorzenia majątku trwałego	4 099 796,54	6 083 345,33
	<b>4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		
	5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych		
	5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>		
	6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-3 377 603,14</b>	<b>-11 169 020,56</b>
	7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
	- korekty błędów podstawowych		
	7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podział zysku z lat ubiegłych		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
	7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-3 377 603,14	-11 169 020,56
	- korekty błędów podstawowych		
	7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-3 377 603,14	-11 169 020,56
	a) zwiększenie (z tytułu)	-7 791 417,42	-11 020 191,24
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-7 791 417,42	-11 020 191,24
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-pokrycia straty		
	7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-11 169 020,56	-22 189 211,80
	<b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-11 169 020,56</b>	<b>-22 189 211,80</b>
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>-11 020 191,24</b>	<b>-805 834,02</b>
	a) zysk netto		
	b) strata netto	-11 020 191,24	-805 834,02
	c) odpisy z zysku		
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>52 791 587,62</b>	<b>52 985 201,72</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>52 791 587,62</b>	<b>52 985 201,72</b>

Zamość, dnia 31 marca 2006 roku

**Rachunek przepływów pieniężnych  
na dzień 31 grudnia 2005 roku**

		Wyszczególnienie	Stan na dzień	
			31 gru 04	31 gru 05
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	Zysk (strata) netto	-11 020 191,24	-805 834,02	
II.	Korekty razem	<b>13 252 056,10</b>	<b>-3 897 401,97</b>	
	1. Amortyzacja	4 099 796,54	6 083 345,33	
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		110 112,51	
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-6 732 097,49	-655,74	
	5. Zmiana stanu rezerw			
	6. Zmiana stanu zapasów	696 126,66	-233 830,60	
	7. Zmiana stanu należności	-3 747 335,05	233 942,00	
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11 169 041,25	-9 207 918,89	
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 063 418,89	-1 077 161,89	
	10. Inne korekty	6 703 105,30	194 765,31	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	<b>2 231 864,86</b>	<b>-4 703 235,99</b>	
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I.	Wpływy	0,00	655,74	
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		655,74	
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	
	a) w jednostkach powiązanych			
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	
	- zbycie aktywów finansowych			
	- dywidendy i udziały w zyskach			
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
	- odsetki			
	- inne wpływy z aktywów finansowych			
	4. Inne wpływy inwestycyjne			
II.	Wydatki	-4 245 886,57	-2 026 934,16	
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 521 679,75	-1 290 711,40	
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-1 724 206,82	-736 222,76	
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	
	a) w jednostkach powiązanych			
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	
	- nabycie aktywów finansowych			
	- udzielone pożyczki długoterminowe			
	4. Inne wydatki inwestycyjne			
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	<b>-4 245 886,57</b>	<b>-2 026 278,42</b>	
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I.	Wpływy	1 831 580,36	8 213 715,25	
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
	2. Kredyty i pożyczki		7 409 032,44	
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
	4. Inne wpływy finansowe	1 831 580,36	804 682,81	
II.	Wydatki	0,00	-1 610 112,51	
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych			
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
	4. Spłaty kredytów i pożyczek		-1 500 000,00	
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
	8. Odsetki		-110 112,51	
	9. Inne wydatki finansowe			
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	<b>1 831 580,36</b>	<b>6 603 602,74</b>	
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>		<b>-182 441,35</b>	<b>-125 911,67</b>	
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		<b>-182 441,35</b>	<b>-125 911,67</b>	
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>1 108 063,52</b>	<b>925 622,17</b>	
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>		<b>925 622,17</b>	<b>799 710,50</b>	
- o ograniczonej możliwości dysponowania				