

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI**

**SKONSOLIDOWANY BILANS**

w tys. zł

|                                                               | stan na<br>2006-09-30<br>koniec<br>kwartału<br>/2006 | stan na<br>2006-06-30<br>koniec<br>kwartału /<br>2006 | stan na<br>2005-09-30<br>koniec<br>poprz. roku<br>/2005 | stan na<br>2005-06-30<br>koniec<br>kwartału /<br>2005 |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                                 |                                                      |                                                       |                                                         |                                                       |
| <b>I. Aktywa trwałe</b>                                       | <b>35 143</b>                                        | <b>35 050</b>                                         | <b>34 613</b>                                           | <b>34 335</b>                                         |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe                                     | 34 657                                               | 34 479                                                | 33 590                                                  | 33 312                                                |
| 2. Inwestycje długoterminowe                                  | 0                                                    | 0                                                     | 1 023                                                   | 1 023                                                 |
| 2.1. Długoterminowe aktywa finansowe                          | 0                                                    | 0                                                     | 1 023                                                   | 1 023                                                 |
| a) w jednostkach powiązanych, w tym:                          | 0                                                    | 0                                                     | 1 023                                                   | 1 023                                                 |
| - udziały lub akcje                                           | 0                                                    | 0                                                     | 1 023                                                   | 1 023                                                 |
| 3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                  | 486                                                  | 571                                                   | 0                                                       | 0                                                     |
| 3.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego          | 486                                                  | 571                                                   | 0                                                       | 0                                                     |
| <b>II. Aktywa obrotowe</b>                                    | <b>18 633</b>                                        | <b>19 310</b>                                         | <b>13 720</b>                                           | <b>12 492</b>                                         |
| 1. Zapasy                                                     | 9 420                                                | 9 724                                                 | 5 600                                                   | 5 493                                                 |
| 2. Należności krótkoterminowe                                 | 8 347                                                | 8 714                                                 | 7 095                                                   | 6 331                                                 |
| 2.1. Od jednostek powiązanych                                 | 13                                                   | 0                                                     | 218                                                     | 171                                                   |
| 2.2. Od pozostałych jednostek                                 | 8 334                                                | 8 714                                                 | 6 877                                                   | 6 160                                                 |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe                                 | 521                                                  | 463                                                   | 950                                                     | 429                                                   |
| 3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                         | 521                                                  | 463                                                   | 950                                                     | 429                                                   |
| a) w jednostkach powiązanych                                  | 0                                                    | 0                                                     | 68                                                      | 69                                                    |
| b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                   | 521                                                  | 463                                                   | 882                                                     | 360                                                   |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                 | 345                                                  | 409                                                   | 75                                                      | 239                                                   |
| <b>A k t y w a r a z e m</b>                                  | <b>53 776</b>                                        | <b>54 360</b>                                         | <b>48 333</b>                                           | <b>46 827</b>                                         |
| <b>PASYWA</b>                                                 |                                                      |                                                       |                                                         |                                                       |
| <b>I. Kapitał własny</b>                                      | <b>38 052</b>                                        | <b>37 921</b>                                         | <b>37 478</b>                                           | <b>37 225</b>                                         |
| 1. Kapitał zakładowy                                          | 5 012                                                | 5 012                                                 | 5 012                                                   | 5 012                                                 |
| 2. Kapitał zapasowy                                           | 13 340                                               | 13 340                                                | 14 210                                                  | 14 208                                                |
| 3. Kapitał z aktualizacji wyceny                              | 8 072                                                | 8 072                                                 | 8 072                                                   | 8 073                                                 |
| 4. Pozostałe kapitały rezerwowe                               | 33                                                   | 33                                                    | 33                                                      | 33                                                    |
| 5. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | 0                                                    | -2                                                    | 0                                                       | 0                                                     |
| a) ujemne różnice kursowe                                     | 0                                                    | -2                                                    | 0                                                       | 0                                                     |
| 6. Zysk (strata) z lat ubiegłych                              | 11 070                                               | 11 089                                                | 11 185                                                  | 10 998                                                |
| 7. Zysk (strata) netto                                        | 525                                                  | 377                                                   | -1 034                                                  | -1 099                                                |
| <b>II. Kapitały mniejszości</b>                               | <b>741</b>                                           | <b>771</b>                                            | <b>0</b>                                                | <b>0</b>                                              |
| <b>III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>            | <b>14 983</b>                                        | <b>15 668</b>                                         | <b>10 855</b>                                           | <b>9 602</b>                                          |
| 1. Rezerwy na zobowiązania                                    | 1 082                                                | 1 243                                                 | 1 378                                                   | 1 890                                                 |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego         | 4                                                    | 27                                                    | 4                                                       | 13                                                    |
| 1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne              | 1 018                                                | 1 074                                                 | 1 170                                                   | 1 250                                                 |
| a) długoterminowa                                             | 993                                                  | 993                                                   | 1 111                                                   | 1 115                                                 |
| b) krótkoterminowa                                            | 25                                                   | 81                                                    | 59                                                      | 135                                                   |
| 1.3. Pozostałe rezerwy                                        | 60                                                   | 142                                                   | 204                                                     | 627                                                   |
| a) krótkoterminowe                                            | 60                                                   | 142                                                   | 204                                                     | 627                                                   |
| 2. Zobowiązania krótkoterminowe                               | 10 859                                               | 11 319                                                | 6 874                                                   | 5 070                                                 |
| 2.1. Wobec pozostałych jednostek                              | 10 725                                               | 11 116                                                | 6 718                                                   | 4 920                                                 |
| 2.2. Fundusze specjalne                                       | 134                                                  | 203                                                   | 156                                                     | 150                                                   |
| 3. Rozliczenia międzyokresowe                                 | 3 042                                                | 3 106                                                 | 2 603                                                   | 2 642                                                 |
| 3.1. Inne rozliczenia międzyokresowe                          | 3 042                                                | 3 106                                                 | 2 603                                                   | 2 642                                                 |
| a) długoterminowe                                             | 3 030                                                | 2 838                                                 | 2 591                                                   | 2 630                                                 |
| b) krótkoterminowe                                            | 12                                                   | 268                                                   | 12                                                      | 12                                                    |
| <b>P a s y w a r a z e m</b>                                  | <b>53 776</b>                                        | <b>54 360</b>                                         | <b>48 333</b>                                           | <b>46 827</b>                                         |
| Wartość księgowa                                              | 38 052                                               | 37 921                                                | 37 478                                                  | 37 225                                                |
| Liczba akcji (w szt.)                                         | 100 234 500                                          | 100 234 500                                           | 100 234 500                                             | 100 234 500                                           |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)                        | 0,38                                                 | 0,38                                                  | 0,37                                                    | 0,37                                                  |

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI**

**POZYCJE POZABILANSOWE**

w tys. zł

|                                                                                           | stan na<br>2006-09-30<br>koniec<br>kwartału<br>/2006 | stan na<br>2006-06-30<br>koniec<br>kwartału /<br>2006 | stan na<br>2005-09-30<br>koniec<br>poprz. roku<br>/2005 | stan na<br>2005-06-30<br>koniec<br>kwartału /<br>2005 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| 1. Inne (z tytułu)                                                                        | 0                                                    | 0                                                     | 864                                                     | 864                                                   |
| 1.1 Umowa faktoringowa PEKAO Faktoring - Lublin -<br>do kwoty niespłaconej wierzytelności | 0                                                    | 0                                                     | 0                                                       | 864                                                   |
| 1.2 Umowa o dofinansowanie - PARP Warszawa                                                | 0                                                    | 0                                                     | 0                                                       | 0                                                     |
| 1.3 Umowa o dofinansowanie - PARP Warszawa                                                | 0                                                    | 0                                                     | 63                                                      | 63                                                    |
| 1.4 Umowa leasingu finansowego do kwoty<br>niespłaconych rat                              | 0                                                    | 0                                                     | 801                                                     | 801                                                   |
| <b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>                                                       | <b>0</b>                                             | <b>0</b>                                              | <b>864</b>                                              | <b>864</b>                                            |

W pozycji "Inne" pkt. 1.1, 1.2, 1.3 i 1.4 ujęto wystawione przez Spółkę dominującą weksle własne in blanco stanowiące zabezpieczenie umów

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI**

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

w tys. zł

|                                                                                | 3 kwartał /<br>2006 okres od<br>2006-07-01 do<br>2006-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2006 okres od<br>2006-01-01 do<br>2006-09-30 | 3 kwartał /<br>2005 okres od<br>2005-07-01 do<br>2005-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2005 okres od<br>2005-01-01 do<br>2005-09-30 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| <b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b> | <b>11 726</b>                                               | <b>33 906</b>                                                               | <b>10 049</b>                                               | <b>27 307</b>                                                               |
| - od jednostek powiązanych                                                     | 0                                                           | 0                                                                           | 0                                                           | 207                                                                         |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                      | 11 678                                                      | 33 694                                                                      | 9 983                                                       | 27 141                                                                      |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                           | 48                                                          | 212                                                                         | 66                                                          | 166                                                                         |
| <b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>          | <b>9 886</b>                                                | <b>27 587</b>                                                               | <b>8 154</b>                                                | <b>21 973</b>                                                               |
| - jednostkom powiązanym                                                        | 0                                                           | 0                                                                           | 0                                                           | 188                                                                         |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                     | 9 820                                                       | 27 348                                                                      | 8 073                                                       | 21 758                                                                      |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                    | 66                                                          | 239                                                                         | 81                                                          | 215                                                                         |
| <b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                                  | <b>1 840</b>                                                | <b>6 319</b>                                                                | <b>1 895</b>                                                | <b>5 334</b>                                                                |
| IV. Koszty sprzedaży                                                           | 204                                                         | 492                                                                         | 152                                                         | 382                                                                         |
| V. Koszty ogólnego zarządu                                                     | 1 521                                                       | 4 534                                                                       | 1 608                                                       | 4 813                                                                       |
| <b>VI. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                                          | <b>115</b>                                                  | <b>1 293</b>                                                                | <b>135</b>                                                  | <b>139</b>                                                                  |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne                                            | 751                                                         | 1 653                                                                       | 910                                                         | 2 419                                                                       |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                              | 0                                                           | 0                                                                           | 0                                                           | 18                                                                          |
| 2. Dotacje                                                                     | 10                                                          | 74                                                                          | 0                                                           | 0                                                                           |
| 3. Inne przychody operacyjne                                                   | 741                                                         | 1 579                                                                       | 910                                                         | 2 401                                                                       |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne                                              | 524                                                         | 1 878                                                                       | 794                                                         | 3 371                                                                       |
| 1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                            | 17                                                          | 50                                                                          | 0                                                           |                                                                             |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                | 98                                                          | 789                                                                         | 468                                                         | 2 093                                                                       |
| 3. Inne koszty operacyjne                                                      | 409                                                         | 1 039                                                                       | 326                                                         | 1 278                                                                       |
| <b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                            | <b>342</b>                                                  | <b>1 068</b>                                                                | <b>251</b>                                                  | <b>-813</b>                                                                 |
| X. Przychody finansowe                                                         | 37                                                          | 123                                                                         | 336                                                         | 610                                                                         |
| 1. Odsetki, w tym:                                                             | 37                                                          | 123                                                                         | 57                                                          | 203                                                                         |
| - od jednostek powiązanych                                                     | 0                                                           | 0                                                                           | 0                                                           | 2                                                                           |
| 2. Aktualizacja wartości inwestycji                                            | 0                                                           | 0                                                                           | 0                                                           | 113                                                                         |
| 3. Inne                                                                        | 0                                                           | 0                                                                           | 279                                                         | 294                                                                         |
| XI. Koszty finansowe                                                           | 182                                                         | 391                                                                         | 531                                                         | 849                                                                         |
| 1. Odsetki w tym:                                                              | 87                                                          | 250                                                                         | 66                                                          | 228                                                                         |
| 2. Inne                                                                        | 95                                                          | 141                                                                         | 465                                                         | 621                                                                         |
| <b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>                          | <b>197</b>                                                  | <b>800</b>                                                                  | <b>56</b>                                                   | <b>-1 052</b>                                                               |
| <b>XIII. Zysk (strata) brutto</b>                                              | <b>197</b>                                                  | <b>800</b>                                                                  | <b>56</b>                                                   | <b>-1 052</b>                                                               |
| XIV. Podatek dochodowy                                                         | 78                                                          | 366                                                                         | -9                                                          | -18                                                                         |
| a) część bieżąca                                                               | 17                                                          | 17                                                                          | 0                                                           | 0                                                                           |
| b) część odroczone                                                             | 61                                                          | 349                                                                         | -9                                                          | -18                                                                         |
| XV. (Zyski) straty mniejszości                                                 | 29                                                          | 91                                                                          | 0                                                           | 0                                                                           |
| <b>XVI. Zysk (strata) netto</b>                                                | <b>148</b>                                                  | <b>525</b>                                                                  | <b>65</b>                                                   | <b>-1 034</b>                                                               |

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI**

**ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM**

w tys. zł

|                                                                                                     | 3 kwartał /<br>2006 okres<br>od 2006-07-<br>01 do 2006-<br>09-30 | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2006 okres<br>od 2006-01-<br>01 do 2006-<br>09-30 | 3 kwartał /<br>2005 okres<br>od 2005-07-<br>01 do 2005-<br>09-30 | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2005 okres<br>od 2005-01-<br>01 do 2005-<br>09-30 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>                                                    | <b>37 921</b>                                                    | <b>37 843</b>                                                                    | <b>37 225</b>                                                    | <b>38 326</b>                                                                    |
| <b>Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po<br/>uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>      | <b>37 921</b>                                                    | <b>37 843</b>                                                                    | <b>37 225</b>                                                    | <b>38 326</b>                                                                    |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu                                                             | 5 012                                                            | 5 012                                                                            | 5 012                                                            | 5 012                                                                            |
| 1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu                                                             | 5 012                                                            | 5 012                                                                            | 5 012                                                            | 5 012                                                                            |
| 2. Kapitał zapasowy na początek okresu                                                              | 13 340                                                           | 14 210                                                                           | 14 208                                                           | 5 784                                                                            |
| 2.1. Zmiany kapitału zapasowego                                                                     | 0                                                                | -870                                                                             | 2                                                                | 8 424                                                                            |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                           | 0                                                                | 0                                                                                | 2                                                                | 8 424                                                                            |
| - z podziału zysku (ustawowo)                                                                       | 0                                                                | 0                                                                                | 0                                                                | 8 424                                                                            |
| - z aktualizacji wyceny uprzednio<br>zaktualizowanych środków trwałych                              | 0                                                                | 0                                                                                | 2                                                                | 0                                                                                |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                          | 0                                                                | 870                                                                              | 0                                                                | 0                                                                                |
| - pokrycia straty                                                                                   | 0                                                                | 870                                                                              | 0                                                                | 0                                                                                |
| 2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu                                                              | 13 340                                                           | 13 340                                                                           | 14 210                                                           | 14 210                                                                           |
| 3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu                                                 | 8 072                                                            | 8 072                                                                            | 8 073                                                            | 8 074                                                                            |
| 3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                                                          | 0                                                                | 0                                                                                | -1                                                               | -2                                                                               |
| a) zmniejszenia (z tytułu)                                                                          | 0                                                                | 0                                                                                | 1                                                                | 2                                                                                |
| - z aktualizacji wyceny uprzednio<br>zaktualizowanych środków trwałych                              | 0                                                                | 0                                                                                | 1                                                                | 2                                                                                |
| 3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                                 | 8 072                                                            | 8 072                                                                            | 8 072                                                            | 8 072                                                                            |
| 4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu                                                  | 33                                                               | 33                                                                               | 33                                                               | 33                                                                               |
| 4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu                                                  | 33                                                               | 33                                                                               | 33                                                               | 33                                                                               |
| 5. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek<br>podporządkowanych                                    | -2                                                               | 0                                                                                | 0                                                                | 0                                                                                |
| 6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                                 | 11 466                                                           | 10 516                                                                           | 9 899                                                            | 19 423                                                                           |
| 6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                        | 11 466                                                           | 10 999                                                                           | 9 899                                                            | 19 423                                                                           |
| 6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po<br>uzgodnieniu do danych porównywalnych            | 11 466                                                           | 10 999                                                                           | 9 899                                                            | 19 423                                                                           |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                           | 0                                                                | 71                                                                               | 1 286                                                            | 239                                                                              |
| - zmiany wynikające z konsolidacji                                                                  | 0                                                                | 71                                                                               | 1 286                                                            | 239                                                                              |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                          | 19                                                               | 0                                                                                | 0                                                                | 0                                                                                |
| - przekazania na kapitał zapasowy                                                                   | 0                                                                | 0                                                                                | 0                                                                | 8 477                                                                            |
| - zmiany wynikające z konsolidacji                                                                  | 19                                                               | 0                                                                                | 0                                                                | 0                                                                                |
| 6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                          | 11 447                                                           | 11 070                                                                           | 11 185                                                           | 11 185                                                                           |
| 6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                                      | 0                                                                | 483                                                                              | 1 099                                                            | 0                                                                                |
| 6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po<br>uzgodnieniu do danych porównywalnych          | 0                                                                | 483                                                                              | 0                                                                | 0                                                                                |
| a) zmniejszenia (z tytułu)                                                                          | 0                                                                | 483                                                                              | 0                                                                | 0                                                                                |
| 6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                        | 0                                                                | 0                                                                                | 1 099                                                            | 0                                                                                |
| 6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                                 | 11 447                                                           | 11 070                                                                           | 10 086                                                           | 11 185                                                                           |
| 7. Wynik netto                                                                                      | 148                                                              | 525                                                                              | 65                                                               | -1 034                                                                           |
| a) zysk netto                                                                                       | 148                                                              | 525                                                                              | 65                                                               | 0                                                                                |
| b) strata netto                                                                                     | 0                                                                | 0                                                                                | 0                                                                | 1 034                                                                            |
| <b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>                                                    | <b>38 052</b>                                                    | <b>38 052</b>                                                                    | <b>37 478</b>                                                    | <b>37 478</b>                                                                    |
| <b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu<br/>proponowanego podziału zysku (pokrycia<br/>straty)</b> | <b>38 052</b>                                                    | <b>38 052</b>                                                                    | <b>37 478</b>                                                    | <b>37 478</b>                                                                    |

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI**

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

w tys. zł

|                                                                                       | 3 kwartał /<br>2006 okres<br>od 2006-07-<br>01 do 2006-<br>09-30 | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2006 okres<br>od 2006-01-<br>01 do 2006-<br>09-30 | 3 kwartał /<br>2005 okres<br>od 2005-07-<br>01 do 2005-<br>09-30 | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2005 okres<br>od 2005-01-<br>01 do 2005-<br>09-30 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                    |                                                                  |                                                                                  |                                                                  |                                                                                  |
| (metoda pośrednia)                                                                    |                                                                  |                                                                                  |                                                                  |                                                                                  |
| I. Zysk (strata) netto                                                                | 148                                                              | 525                                                                              | 65                                                               | -1 034                                                                           |
| II. Korekty razem                                                                     | 331                                                              | 391                                                                              | 648                                                              | 1 885                                                                            |
| 1. Zyski (straty) mniejszości                                                         | 29                                                               | 91                                                                               | 0                                                                |                                                                                  |
| 2. Amortyzacja, w tym:                                                                | 706                                                              | 2 131                                                                            | 605                                                              | 1 965                                                                            |
| 3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych                                           | -98                                                              | -100                                                                             | 0                                                                | -7                                                                               |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                            | 26                                                               | 70                                                                               | 7                                                                | 22                                                                               |
| 5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej                                         | 17                                                               | 50                                                                               | 0                                                                | -18                                                                              |
| 6. Zmiana stanu rezerw                                                                | -161                                                             | -380                                                                             | -510                                                             | -922                                                                             |
| 7. Zmiana stanu zapasów                                                               | 622                                                              | -1 165                                                                           | -126                                                             | 470                                                                              |
| 8. Zmiana stanu należności                                                            | 686                                                              | -641                                                                             | -783                                                             | -556                                                                             |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów         | -1 514                                                           | -225                                                                             | 1 362                                                            | 1 192                                                                            |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                           | 54                                                               | 463                                                                              | 164                                                              | -31                                                                              |
| 11. Inne korekty                                                                      | -36                                                              | 97                                                                               | -71                                                              | -230                                                                             |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia | 479                                                              | 916                                                                              | 713                                                              | 851                                                                              |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                  |                                                                  |                                                                                  |                                                                  |                                                                                  |
| I. Wpływy                                                                             | 85                                                               | 85                                                                               | 1                                                                | 21                                                                               |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych        | 85                                                               | 85                                                                               | 1                                                                | 19                                                                               |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym:                                                      | 0                                                                | 0                                                                                | 0                                                                | 2                                                                                |
| a) w jednostkach powiązanych                                                          | 0                                                                | 0                                                                                | 0                                                                | 2                                                                                |
| - odsetki                                                                             | 0                                                                | 0                                                                                | 0                                                                | 2                                                                                |
| b) w pozostałych jednostkach                                                          | 0                                                                | 0                                                                                | 0                                                                | 0                                                                                |
| II. Wydatki                                                                           | 1 141                                                            | 1 670                                                                            | 627                                                              | 959                                                                              |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych       | 1 033                                                            | 1 456                                                                            | 647                                                              | 959                                                                              |
| 2. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości                           | -106                                                             | 0                                                                                | -20                                                              | 0                                                                                |
| 3. Inne wydatki inwestycyjne                                                          | 214                                                              | 214                                                                              | 0                                                                | 0                                                                                |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)                    | -1 056                                                           | -1 585                                                                           | -626                                                             | -938                                                                             |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                     |                                                                  |                                                                                  |                                                                  |                                                                                  |
| I. Wpływy                                                                             | 1 055                                                            | 1 951                                                                            | 442                                                              | 442                                                                              |
| 1. Kredyty i pożyczki                                                                 | 1 055                                                            | 1 951                                                                            | 442                                                              | 442                                                                              |
| II. Wydatki                                                                           | 420                                                              | 1 143                                                                            | 7                                                                | 24                                                                               |
| 1. Spłaty kredytów i pożyczek                                                         | 383                                                              | 1 015                                                                            | 0                                                                | 0                                                                                |
| 2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                            | 8                                                                | 51                                                                               | 0                                                                | 0                                                                                |
| 3. Odsetki                                                                            | 29                                                               | 77                                                                               | 7                                                                | 24                                                                               |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)                       | 635                                                              | 808                                                                              | 435                                                              | 418                                                                              |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>                    | <b>58</b>                                                        | <b>139</b>                                                                       | <b>522</b>                                                       | <b>331</b>                                                                       |
| <b>E. Środki pieniężne na początek okresu</b>                                         | <b>463</b>                                                       | <b>382</b>                                                                       | <b>360</b>                                                       | <b>551</b>                                                                       |
| <b>F. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>                                  | <b>521</b>                                                       | <b>521</b>                                                                       | <b>882</b>                                                       | <b>882</b>                                                                       |

**I. PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY**

Jednostką Dominującą w Grupie jest SANWIL Spółka Akcyjna z siedzibą w Przemyślu. SANWIL S.A. jest spółką prawa handlowego od dnia 1 sierpnia 1992 r. Obecnie (od dnia 24.06.2002 r.) spółka zarejestrowana jest w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000119088. Od 02.11.2005 r. spółka zmieniła nazwę z Zakłady Wytwarzania Powlekanych „SANWIL” w Przemyślu Spółka Akcyjna na „SANWIL” Spółka Akcyjna. Akcje Spółki są przedmiotem obrotu publicznego na urzędowym rynku podstawowym Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Spółką zależną jest Winisan Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnopolu na Ukrainie. Podobnie jak SANWIL S.A. jest to spółka produkcyjna z branży włókienniczej. Powstała w 2004 roku przy współdziale partnera ukraińskiego. Podmiotem zależnym stała się w styczniu 2006 w wyniku podpisania Umowy o Dominacji ze stroną ukraińską.

**II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA III KWARTAŁ 2006 ROKU.**

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Grupa ma obowiązek przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętych przez Unię Europejską. Zakres informacji ujawnionych w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest zgodny z postanowieniami MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe”.

Skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

**1. Oświadczenie o zgodności.**

- 1.1. Zasady rachunkowości, zastosowane do sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są zgodne z MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe” oraz zostały zaprezentowane w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. Nr 209, poz. 1744). i obejmują dane za okres od 1 stycznia do 30 września 2006 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2005 roku.
- 1.2. Prezentując dane finansowe za III kwartał 2005 roku zastosowano porównywalność do III kwartału za bieżący rok obrotowy. Ponieważ obowiązek konsolidacji powstał w 2006 dane porównywalne za III kwartał 2005 roku są danymi jednostkowymi SANWIL S.A.
- 1.3. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową.

**2. Przyjęte zasady rachunkowości**

Zasady rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową SANWIL w okresie objętym niniejszym raportem zostały przedstawione w opublikowanym skonsolidowanym raporcie półrocznym na dzień 30 czerwca 2006 roku.

### 3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i walutą prezentacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Sprawozdanie finansowe jednostki zagranicznej dla celów konsolidacji zostało przeliczone na walutę polską w następujący sposób:

- aktywa i pasywa po kursie zamknięcia na dany dzień bilansowy
- odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat po kursach wymiany na dzień zawarcia transakcji.

Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako odrębny składnik.

#### 3.1. Wybrane dane finansowe za 3 kwartały 2006 i 3 kwartały 2005 r. przeliczono na EURO w sposób następujący:

- aktywa, zobowiązania i kapitały przeliczono średnim kursem NBP obowiązującym na 30.09.2006 (tabela kursów Nr 190/A/NBP/2006 z dnia 29.09.2006 r.)  
tj. 1 EUR = 3,9835 PLN
- dane dotyczące przychodów ze sprzedaży, wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do września 2006 dla danych za 3 kwartały 2006 i 3 kwartały 2005  
tj. 1 EUR = 3,9195 PLN

#### 3.2. Dane finansowe Spółki zależnej Winisan Sp. z o.o. za 3 kwartały 2006 r. przeliczono na złote w sposób następujący:

- aktywa, zobowiązania i kapitały przeliczono średnim kursem NBP obowiązującym na 30.09.2006 (tabela kursów Nr 190/A/NBP/2006 z dnia 29.09.2006 r.)  
tj. 1 UAH = 0,6235 PLN
- dane dotyczące przychodów ze sprzedaży, wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do września 2006 dla danych za 3 kwartały 2006  
tj. 1 UAH = 0,6239 PLN

### 4. Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje SANWIL S.A. jako Jednostkę Dominującą oraz Winisan Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnopolu na Ukrainie, jako spółkę zależną. Udział SANWIL S.A. w kapitale spółki zależnej wynosi 50%, natomiast zależność wynika z Umowy o Dominacji zawartej przez SANWIL S.A. i ukraińskiego współudziałowca „WINITEKS” Spółka Akcyjna Otwarta.

### III. WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJASNIAJĄCE

1. W III kwartale 2006 r. Grupa utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz dokonała odpisania ujemnych różnic z tytułu odroczonego podatku dochodowego po ich zrealizowaniu, co odzwierciedla poniższa tabela:

Wartość aktywów

w tys. PLN

| Lp. | Tytuł różnicy przejściowej      | Stan na 30.06.2006 | Utworzenie | Zmniejszenie | Stan na 30.09.2006 |
|-----|---------------------------------|--------------------|------------|--------------|--------------------|
| 1.  | Ujemne różnice kursowe z wyceny | 28                 | 26         | -            | 54                 |
| 2.  | Niewypłacone wynagrodzenia      | 48                 | 151        | 150          | 49                 |

|              |                                      |            |            |            |            |
|--------------|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| 3.           | Niezapłacone składki ZUS             | 27         | 42         | 42         | 27         |
| 4.           | Rezerwy na świadczenia pracownicze   | 204        | -          | 11         | 193        |
| 5.           | Rezerwa na reklamacje                | 19         | -          | 11         | 8          |
| 6.           | Odpisy aktualizujące wartość zapasów | 229        | -          | 78         | 151        |
| 7.           | Audyt roczny i przegląd półroczny    | 1          | 4          | 1          | 4          |
| 8.           | Urlopy                               | 7          | -          | 7          | -          |
| 9.           | Strata podatkowa                     | 8          | 29         | 37         | -          |
| <b>Razem</b> |                                      | <b>571</b> | <b>252</b> | <b>337</b> | <b>486</b> |

2. W III kwartale 2006 dokonano następujących korekt z tytułu rezerw:

w tys. PLN

| Lp.          | Tytuł rezerwy               | Stan na<br>30.06.2006 | Utworzenie | Zmniejszenie | Stan na<br>30.09.2006 |
|--------------|-----------------------------|-----------------------|------------|--------------|-----------------------|
| 1.           | Podatek dochodowy odroczony | 26                    | 1          | 23           | 4                     |
| 2.           | Świadczenia pracownicze     | 1.074                 | -          | 56           | 1.018                 |
| 3.           | Niewykorzystane urlopy      | 36                    | -          | 36           | -                     |
| 4.           | Badanie roczne              | -                     | 12         | -            | 12                    |
| 5.           | Przegląd półroczny          | 6                     | 6          | 5            | 7                     |
| 6.           | Reklamacje                  | 100                   | -          | 59           | 41                    |
| <b>Razem</b> |                             | <b>1.242</b>          | <b>19</b>  | <b>179</b>   | <b>1.082</b>          |

3. W omawianym okresie odpisy aktualizujące wartość aktywów obrotowych kształtowały się następująco:

w tys. PLN

| Lp.          | Aktywa obrotowe | Stan na<br>30.06.2006 | Utworzenie | Zmniejszenie | Stan na<br>30.09.2006 |
|--------------|-----------------|-----------------------|------------|--------------|-----------------------|
| 1.           | Należności      | 1.484                 | 135        | 176          | 1.443                 |
| 2.           | Zapasy          | 1.117                 | -          | 409          | 708                   |
| <b>Razem</b> |                 | <b>2.601</b>          | <b>135</b> | <b>585</b>   | <b>2.151</b>          |

#### IV. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Grupa kapitałowa nie prezentuje działalności w podziale na segmenty, gdyż profil działalności Spółek wchodzących w skład Grupy jest jednolity. Źródłem przychodów Grupy jest sprzedaż materiałów powlekanych produkowanych przez Spółki objęte sprawozdaniem skonsolidowanym.

**Podział geograficzny****1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług**

|                                                     | III kwartały 2006 | III kwartały 2005 |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| a) w kraju                                          | 20 010            | 17 626            |
| b) za granicę                                       |                   |                   |
| - do państw UE -                                    |                   |                   |
| dostawy wewnątrzwspólnotowe                         | 5 699             | 3 252             |
| - eksport (Rosja, Ukraina, Białoruś,<br>Kazachstan) | 7 985             | 6 263             |
| <b>RAZEM</b>                                        | <b>33 694</b>     | <b>27 141</b>     |

**2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów**

|                                                     | III kwartały 2006 | III kwartały 2005 |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| a) w kraju                                          | 158               | 86                |
| b) za granicę                                       |                   |                   |
| - do państw UE -                                    |                   |                   |
| dostawy wewnątrzwspólnotowe                         | 3                 | -                 |
| - eksport (Rosja, Ukraina, Białoruś,<br>Kazachstan) | 51                | 81                |
| <b>Razem</b>                                        | <b>212</b>        | <b>166</b>        |

**V. Najważniejsze zdarzenia, które wystąpiły w okresie III kwartału 2006r.**

1. W dniu 17 lipca 2006 roku Rada Nadzorcza „SANWIL” S.A. wybrała podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Spółki. Podmiotem tym jest Biuro Usług Finansowo – Księgowych „GWARANT” Krystyna Adamczuk – Biegły Rewident. Biegły Rewident ma dokonać przeprowadzenia przeglądu półrocznego za I półrocze 2006 roku (jednostkowego i skonsolidowanego) oraz badania sprawozdania finansowego za rok 2006 (jednostkowego i skonsolidowanego).
2. W dniu 17 lipca 2006 r. Spółka otrzymała postanowienia Sądu Rejonowego w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o zarejestrowaniu zmiany statutu uchwalonej przez ZWZA w dniu 23 czerwca 2006r. (o czym informowano raportem bieżącym Nr 16/2006 z dnia 23.06.2006r.). Obecnie brzmienie art. 15 ust. 2 statutu spółki jest następujące: "W przypadku Zarządu jednoosobowego oświadczenia w imieniu Spółki składa Prezes Zarządu samodzielnie.
3. W dniu 30 sierpnia Emitent poinformował o ustanowieniu w Kazachstanie przedstawicielstwa handlowego. Przedstawicielstwo prowadzone będzie przez prywatnego przedsiębiorcę w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą "PRZEMYŚL". Celem ustanowienia przedstawicielstwa jest rozwój działalności handlowej SANWIL S.A. na terenie środkowej Azji i południowej Rosji. Współpraca ze Spółką "PRZEMYŚL" z siedzibą w Ałmacie oparta jest na kontrakcie handlowym zawartym w dniu 30 sierpnia 2006r.

**VI. Pozostałe informacje**

1. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Nie wystąpiły.

2. Sezonowość lub cykliczność działalności

Sprzedaż Spółki w 2006 roku nie wykazuje sezonowości, przychody w układzie kwartalnym oscylują w okolicach 10 000 tys. PLN

3. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nie dotyczy.

4. Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Nie wystąpiły.

5. Stanowisko Zarządu Jednostki Dominującej co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2006, zatem nie odniósł się do ich realizacji.

6. Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki SANWIL S.A.

Wg naszej najlepszej wiedzy akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% ogólnej liczby głosów wynikających z wszystkich wyemitowanych akcji są:

| Lp | Akcjonariusz      | Stan na 31.07.2006 r. |                                           |                                |                               |
|----|-------------------|-----------------------|-------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
|    |                   | Ilość akcji (szt.)    | Wartość w tys. PLN wg wartości nominalnej | % udział w kapitale zakładowym | % udział liczby głosów na WZA |
| 1  | 2                 | 3                     | 4                                         | 5                              | 6                             |
| 1. | p. Adam Buchajski | 50.117.251 (*)        | 2.506                                     | 50,0                           | 50,0                          |

(\*) ilość akcji została podana na podstawie oświadczenia z dnia 31.07.2006 r. otrzymanego od Pana Adama Buchajskiego.

| Lp | Akcjonariusz      | Stan na 31.10.2006 r. |                                           |                                |                               |
|----|-------------------|-----------------------|-------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
|    |                   | Ilość akcji (szt.)    | Wartość w tys. PLN wg wartości nominalnej | % udział w kapitale zakładowym | % udział liczby głosów na WZA |
| 1  | 2                 | 3                     | 4                                         | 5                              | 6                             |
| 1. | p. Adam Buchajski | 50.117.251 (*)        | 2.506                                     | 50,0                           | 50,0                          |

(\*) ilość akcji została podana na podstawie oświadczenia z dnia 31.10.2006 r. otrzymanego od Pana Adama Buchajskiego.

7. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Na podstawie otrzymanych oświadczeń, Zarząd Spółki SANWIL S.A. informuje, że osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji Spółki.

8. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Oświadczamy, iż nie toczyło ani nie toczy się przed sądem ani organem administracji publicznej żadne postępowanie dotyczące zobowiązań i wierzytelności Spółki oraz jednostki zależnej spełniające wymóg z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. § 91 ust. 6 pkt. 7.

9. Zawarte przez Emitenta bądź jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi spełniających kryteria wymienione w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 § 91 ust. 6 pkt. 8.

Nie wystąpiły.

10. Udzielone przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną poręczenia kredytu lub pożyczki albo gwarancje.

Nie wystąpiły.

11. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

Poza wykazanymi w informacji dodatkowej - nie wystąpiły.

12. Czynniki, które według Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie są znane.

13. Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.

Spółka dotychczas nie wypłacała dywidendy. Działalność była prowadzona ze stratą. Za rok 2005 wystąpiła strata w wysokości 17 tys. PLN.

14. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu na który sporządzono skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe, nie ujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

W dniu 12.10.2006 SANWIL S.A. podpisał z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej z siedzibą w Warszawie umowę o Dofinansowaniu Projektu: „Budowa dopalacza termiczno-regeneracyjnego z infrastrukturą towarzyszącą na terenie SANWIL S.A.”

Inwestycja o wartości ok. 1,2 miliona złotych przeznaczona jest w całości na zakup, dostawę i montaż dopalacza termiczno-regeneracyjnego wraz

z infrastrukturą. Dofinansowanie stanowić będzie 55% przewidywanych wydatków kwalifikowanych.

Realizacja projektu przyczyni się zmniejszenia emisji zanieczyszczeń z eksploatowanych linii technologicznych lakierująco-drukujących, zgodnie ze standardami emisyjnymi, które będą obowiązywać na terenie całej Unii Europejskiej od listopada 2007 r.

15. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Nie wystąpiły.

Przemyśl, 13 listopada 2006 r.