

Toray Textiles Central Europe s.r.o.

Účetní závěrka a zpráva auditora k 31. prosinci 2005

 **ERNST & YOUNG**

Quality In Everything We Do



Toray Textiles Central Europe s.r.o. k 31.12.2005
Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období 2004	Minulé úč. období 2003
		Brutto	Korekce	Netto	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	1 932 900	- 507 344	1 425 556	1 446 347	1 521 020
A.	POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL					
B.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	1 728 850	- 507 344	1 221 506	1 211 141	1 255 279
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	29 450	- 29 091	419	658	652
B. I. 1	Zřizovací výdaje	2 056	- 2 056			
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje					
3	Software	27 394	- 26 975	419	658	449
4	Ocenitelná práva					
5	Goodwill					
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek					
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek					
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek					203
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	1 599 400	- 478 313	1 221 087	1 210 483	1 254 627
B. II. 1	Pozemky	125 550		125 550	125 550	125 550
2	Stavby	492 566	- 69 979	422 587	432 317	439 868
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	935 336	- 381 745	553 591	597 868	626 289
4	Pěstelské celky trvalých porostů					
5	Základní stádo a tažná zvířata					
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	74 839	- 26 589	48 250	52 476	56 701
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	39 861		39 861	272	2 890
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	31 248		31 248	2 000	3 329
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku					
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0	0
B. III. 1	Podíly v ovládaných a řízených osobách					
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem					
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly					
4	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv					
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek					
6	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek					
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek					
C.	OBEŽNÁ AKTIVA	198 732	0	198 732	237 133	265 400
C. I.	Zásoby	108 851	0	108 851	110 178	103 501
C. I. 1	Materiál	51 167		51 167	51 080	51 188
2	Nedokončená výroba a polotovary	52 097		52 097	51 999	48 243
3	Výrobky	5 587		5 587	7 099	4 070
4	Zvířata					
5	Zboží					
6	Poskytnuté zálohy na zásoby					
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	0	0	0	0	8 000
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů					
2	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba					
3	Pohledávky - podstatný vliv					
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení					
5	Dlouhodobé poskytnuté zálohy					8 000
6	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)					
7	Jiné pohledávky					
8	Odložená daňová pohledávka					

Toray Textiles Central Europe s.r.o. k 31.12.2005
Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období 2004	Minulé úč. období 2003
		Brutto	Korekce	Netto	Netto	Netto
C. III.	Krátkodobé pohledávky	75 625	0	75 625	81 043	89 886
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	71 220		71 220	56 870	64 758
2	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba					
3	Pohledávky - podstatný vliv					
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení					
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění					
6	Stát - daňové pohledávky	2 687		2 687	6 726	6 761
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	1 370		1 370	17 237	18 185
8	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)	19		19		
9	Jiné pohledávky	329		329	210	182
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	14 256	0	14 256	45 912	64 013
C. IV. 1	Peníze	325		325	375	172
2	Účty v bankách	13 931		13 931	45 537	63 841
3	Krátkodobé cenné papíry a podíly					
4	Požizovaný krátkodobý finanční majetek					
D.	OSTATNÍ AKTIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIV	5 318	0	5 318	73	341
D. I.	Časové rozlišení	5 318	0	5 318	73	341
D. I. 1	Náklady příštích období	2 865		2 865	73	341
2	Komplexní náklady příštích období	2 453		2 453		
3	Příjmy příštích období					

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2004	Stav v minulém účetním období 2003
	PASIVA CELKEM	1 425 556	1 448 547	1 521 020
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	315 421	357 282	355 546
A. I.	Základní kapitál	800 000	800 000	800 000
A. I. 1	Základní kapitál	800 000	800 000	800 000
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)			
3	Změny základního kapitálu			
A. II.	Kapitálové fondy	0	0	0
A. II. 1	Emisní ážio			
2	Ostatní kapitálové fondy			
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků			
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách			
A. III.	Fondy ze zisku	0	0	0
A. III. 1	Zákonný rezervní fond/ <i>Nedělitelný fond</i>			
2	Statutární a ostatní fondy			
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	442 718	444 454	386 415
IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let			
2	Neuhrazená ztráta minulých let	- 442 718	- 444 454	- 386 415
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ / -)	- 38 661	1 735	- 58 039
B.	CIZÍ ZDROJE	1 106 825	1 090 733	1 163 648
B. I.	Rezervy	0	0	0
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů			
2	Rezerva na důchody a podobné závazky			
3	Rezerva na daň z příjmů			
4	Ostatní rezervy			
B. II.	Dlouhodobé závazky	0	0	14 533
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů			
2	Závazky - ovládající a řídicí osoba			
3	Závazky - podstatný vliv			
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení			
5	Přijaté zálohy			
6	Vydané dluhopisy			
7	Směnky k úhradě			
8	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)			
9	Jiné závazky			14 533
10	Odložený daňový závazek			
B. III.	Krátkodobé závazky	92 024	77 837	59 726
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	41 365	22 412	20 425
2	Závazky - ovládající a řídicí osoba	34 835		
3	Závazky - podstatný vliv			
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení			
5	Závazky k zaměstnancům	3 408	3 535	3 895
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	2 408	2 652	1 955
7	Stát - daňové závazky a dotace	1 610	3 591	1 386
8	Přijaté zálohy	2 773	2 976	4 072
9	Vydané dluhopisy			
10	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)	1 814	10 586	9 654
11	Jiné závazky	3 811	32 085	18 339
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	1 014 801	1 012 896	1 089 389
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	120 000		248 526
2	Krátkodobé bankovní úvěry	894 801	1 012 896	840 863
3	Krátkodobé finanční výpomoci			
C.	OSTATNÍ PASIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY PASIV	310	332	1 826
C. I.	Časové rozlišení	310	332	1 826
C. I. 1	Výdaje příštích období	310	332	1 826
2	Výnosy příštích období			

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
24.3.2006	Kazuyuki Adachi	Hisayuki Aoi	Otmár Mergenthal
			tel. 582303322

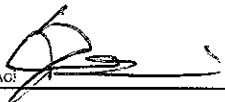
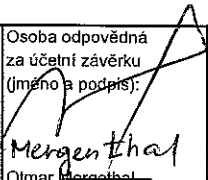
Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2004	Stav v minulém účetním období 2003
I.	1	Tržby za prodej zboží		
A.	2	Náklady vynaložené na prodané zboží		
+		Obchodní marže	0	0
II.		Výkony	526 291	591 879
II.	1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	526 391	585 093
	2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	- 100	6 786
	3	Aktivace		
B.		Výkonová spotřeba	376 505	396 824
B.	1	Spotřeba materiálu a energie	309 565	319 679
B.	2	Služby	66 940	77 145
+		Přidaná hodnota	149 786	195 055
C.		Osobní náklady	80 290	84 786
C.	1	Mzdové náklady	58 769	61 786
C.	2	Odměny členům orgánů společnosti a družstva		
C.	3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	20 460	21 745
C.	4	Sociální náklady	1 061	1 255
D.		Daně a poplatky	416	459
E.		Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	78 773	77 356
III.		Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	79	154
III.	1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	79	154
	2	Tržby z prodeje materiálu		
F.		Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	0	366
F.	1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku		366
F.	2	Prodaný materiál		
G.		Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období		
IV.	2	Ostatní provozní výnosy	2	5
H.	1	Ostatní provozní náklady	513	61
V.	2	Převod provozních výnosů		
I.	1	Převod provozních nákladů		
*		Provozní výsledek hospodaření	- 10 125	32 181
VI.	1	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		
J.	1	Prodané cenné papíry a podíly		
VII.		Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0	0
VII.	1	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem		
	2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů		
	3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		
VIII.	1	Výnosy z krátkodobého finančního majetku		
K.	2	Náklady z finančního majetku		
IX.	1	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů		
L.	2	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů		
M.	1	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti		
X.	1	Výnosové úroky	213	287
N.	2	Nákladové úroky	26 972	28 628
XI.	1	Ostatní finanční výnosy	13 844	41 302
O.	2	Ostatní finanční náklady	15 822	43 406
XII.	1	Převod finančních výnosů		
P.	2	Převod finančních nákladů		
*		Finanční výsledek hospodaření	- 28 737	- 30 445

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2004	Stav v minulém účetním období 2003
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	0	0	0
Q. 1	- splatná			
Q. 2	- odložená			
** Výsledek hospodaření za běžnou činnost		- 38 862	1 736	- 58 039
XIII. 1	Mimořádné výnosy	1		
R. 2	Mimořádné náklady			
S. 1	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0	0
S. 1	- splatná			
S. 2	- odložená			
* Mimořádný výsledek hospodaření		1	0	0
1	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)			
*** Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)		- 38 861	1 736	- 58 039
**** Výsledek hospodaření před zdaněním		- 38 861	1 736	- 58 039

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
24.3.2006	Kazuyuki Adachi 	Hisayuki Aoi 	Mergenthal  Olmar Mergenthal tel. 582303322

1. POPIS SPOLEČNOSTI

Toray Textiles Central Europe s.r.o. (dále jen „společnost“) je společnost s ručením omezeným, která vznikla dne 5. září 1997 a sídlí v Prostějově, Česká republika, identifikační číslo 25500040. Hlavním předmětem její činnosti je výroba a prodej polyesterových látek včetně tkaní a barvení. V roce 2005 nebyly provedeny žádné významné změny v zápisu do obchodního rejstříku. Dne 22. 12. 2005 byl schválen mateřskou společností návrh navýšení základního kapitálu na 1 200 000 tis. Kč. Zápis tohoto navýšení do obchodního rejstříku byl proveden v lednu roku 2006.

Osoby podílející se 10 a více procenty na základním kapitálu:

Toray Industries, Inc. 100%

Mateřskou společností společnosti je Toray Industries, Inc., která je také mateřskou společností celé skupiny. Konsolidovaná účetní závěrka za celou skupinu sestavená dle mezinárodních účetních standardů je připravována mateřskou společností Toray Industries, Inc. Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti.

Společnost nemá uzavřenu ovládací smlouvu s mateřskou společností.

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2005:

Jednatelé	
Jednatel:	Kazuyuki Adachi
Jednatel:	Hisayuki Aoi

Společnost má následující organizační strukturu:

Společnost je rozdělena na část výrobní a část administrativní. Výroba je rozdělena na dva základní útvary tkalcovnu a barevnu a jeden pomocný útvar inženýring. Administrativu tvoří útvary nákupu a prodeje, logistiky, účetnictví a financování, personální a útvar všeobecných záležitostí.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Příložená účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro rok 2005, 2004 a 2003.

3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2005, 2004 a 2003 jsou následující:

a) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný majetek nad 60 tis. Kč je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Zřizovací výdaje se odepisují pět let.

b) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek nad 40 tis. Kč se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a držba se účtují do nákladů.

Odpisování

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

	Počet let (od-do)
Stavby	45
Stroje, přístroje a zařízení	15
Dopravní prostředky	4
Inventář	8
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	12-45

c) Finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek tvoří ceniny, peníze v hotovosti a na bankovních účtech.

d) Zásoby

Nakupované zásoby jsou oceněny pořizovacími cenami s použitím metody váženého aritmetického průměru. Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady na jejich pořízení včetně nákladů s pořízením souvisejících (náklady na přepravu, clo, provize, atd.).

Výrobky a nedokončená výroba se oceňují plánovanými vlastními náklady. Vlastní náklady zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady a výrobní režijní náklady. Výrobní režijní náklady zahrnují spotřebu energií, náklady na opravy a údržbu, náklady na cestovné, skutečněné služby pro výrobní oddělení, odpisy a jsou rozvrhovány na základě plánovaného množství vyrobených metrů.

e) Pohledávky

Pohledávky se oceňují jmenovitou hodnotou. Ocenění pochybných pohledávek se snižuje pomocí opravných položek na vrub nákladů na jejich realizační hodnotu.

Deriváty

Deriváty se prvotně oceňují pořizovacími cenami. V příložené rozvaze jsou deriváty vykázány jako součást jiných krátkodobých a dlouhodobých pohledávek, resp. závazků.

Deriváty se člení na deriváty k obchodování a deriváty zajišťovací. Zajišťovací deriváty jsou sjednány za účelem zajištění reálné hodnoty nebo za účelem zajištění peněžních toků. Aby mohl být derivát klasifikován jako zajišťovací, musí změny v reálné hodnotě nebo změny peněžních toků vyplývající ze zajišťovacích derivátů zcela nebo zčásti kompenzovat změny v reálné hodnotě zajištěné položky nebo změny peněžních toků

plynoucích ze zajištěné položky a společnost musí zdokumentovat a prokázat existenci zajišťovacího vztahu a vysokou účinnost zajištění. V ostatních případech se jedná o deriváty k obchodování.

K rozvahovému dni se deriváty přeceňují na reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se účtují do finančních nákladů, resp. výnosů. Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty se účtují také do finančních nákladů, resp. výnosů spolu s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo závazku, která souvisí se zajišťovaným rizikem. Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků se účtují do vlastního kapitálu a v rozvaze se vykazuje prostřednictvím oceňovacích rozdílů z přecenění majetku a závazků. Neefektivní část zajištění se účtuje přímo do finančních nákladů, resp. výnosů.

f) Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku krajského soudu. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu. Vklady přesahující základní kapitál se vykazují jako emisní ážio. Ostatní kapitálové fondy jsou tvořeny na základě stanov společnosti.

g) Cizí zdroje

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách. V položce jiné závazky se vykazují také hodnoty zjištěné v důsledku ocenění finančních derivátů reálnou hodnotou.

Dlouhodobé i krátkodobé úvěry se vykazují ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od rozvahového dne.

h) Devizové operace

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách měsíčním pevným kurzem stanoveným k prvnímu pracovnímu dni v měsíci kurzem ČNB a k rozvahovému dni byly oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou.

Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty se účtují do výnosů nebo nákladů běžného roku.

i) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

Společnost účtuje na vrub nákladů tvorbu rezerv a opravných položek na krytí všech rizik, ztrát a znehodnocení, které jsou ke dni sestavení účetní závěrky známy.

j) Daň z příjmů

Náklad na daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy, atd.).

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k pravděpodobnosti a období realizace.

4. DLOUHODOBÝ MAJETEK**a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)****POŘIZOVACÍ CENA**

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Převody	Konečný zůstatek
Zřizovací výdaje	2 056	0	0	2 056
Software	27 394	0	0	27 394
Celkem 2005	29 450	0	0	29 450
Celkem 2004	29 085	568	-203	29 450
Celkem 2003	28 882	203	0	29 085

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Zřizovací výdaje	2 056	0	2 056	0
Software	26 736	239	26 975	419
Celkem 2005	28 792	239	29 031	419
Celkem 2004	28 433	359	28 792	658
Celkem 2003	24 794	3 639	28 433	652

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila k 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 v pořizovacích cenách 701 tis. Kč, 645 tis. Kč a 597 tis. Kč.

b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)**POŘIZOVACÍ CENA**

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Pozemky	125 550	0	0	0	125 550
Stavby	490 757	0	0	1 809	492 566
Stroje, přístroje a zařízení	892 987	0	0	18 080	911 067
Dopravní prostředky	9 376	0	-317	9	9 068
Inventář	15 124	0	-334	411	15 201
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	74 839	0	0	0	74 839
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	272	57 898	0	-18 309	39 861
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	2 000	31 248	0	-2 000	31 248
Celkem 2005	1 610 905	89 146	-651	0	1 699 400
Celkem 2004	1 578 918	37 563	-1 232	-4 344	1 610 905
Celkem 2003	1 546 796	37 245	-4 594	-529	1 578 918

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, likvidace	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Pozemky	0	0	0	0	0	125 550
Stavby	58 439	11 540	0	0	69 979	422 587
Stroje, přístroje a zařízení	301 281	60 044	0	0	361 325	549 742
Dopravní prostředky	7 550	1 281	0	-317	8 514	554
Inventář	10 789	1 443	0	-326	11 906	3 295
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	22 363	4 226	0	0	26 589	48 250
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	39 861
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	31 248
Celkem 2005	400 422	78 534	0	-643	478 313	1 221 087
Celkem 2004	324 291	76 997	366	-1 232	400 422	1 210 483
Celkem 2003	252 029	76 837	19	-4 594	324 291	1 254 627

K 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila v pořizovacích cenách 4 829 tis. Kč, 4 792 tis. Kč a 4 673 tis. Kč.

5. ZÁSoby

Společnost nevlastní nepotřebné a nepoužitelné zásoby a proto netvoří opravnou položku k zásobám.

6. POHLEDÁVKY

Společnost nemá k 31. 12. 2005 žádné pohledávky po lhůtě splatnosti více než 180 dní a netvořila opravné položky k pohledávkám.

Společnost z důvodu nedobytnosti odepsala do nákladů v roce 2005 pohledávky ve výši 1 tis. Kč.

Dohadné účty aktivní zahrnují předpokládané pojistné krytí ve výši 19 tis. Kč.

Pohledávky za spřízněnými osobami (viz odstavec 19).

7. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

Společnost má otevřený kontokorentní účet u Citibank a.s., který jí umožňuje čerpat úvěr do výše 150 000 tis. Kč. K 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 činil záporný zůstatek (v souladu s dohodnutým úvěrovým rámcem) 295 tis. Kč, 41 945 tis. Kč a 51 550 tis. Kč a v rozvaze je vykázán jako krátkodobý bankovní úvěr (viz odstavec 12).

8. OSTATNÍ AKTIVA

Náklady příštích období zahrnují především náklady na realizaci air-bag projektu (bude realizován v roce 2006) a náklady na pojištění 2006 a jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně a časově přísluší.

9. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti k 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 činil 800 000 tis. Kč.

Dne 18. 1. 2006 bylo zapsáno v obchodním rejstříku zvýšení základního kapitálu na částku 1 200 000 tis. Kč (viz odstavec 20).

Na základě rozhodnutí valných hromad společnosti konaných dne 30. 6. 2005, 30. 6. 2004 a 30. 6. 2003 bylo schváleno následující rozdělení zisku a vyrovnání ztráty za rok 2004, 2003 a 2002 (v tis. Kč):

Zisk (Ztráta) roku 2002	-31 804	Zisk (Ztráta) roku 2003	-58 039	Zisk (Ztráta) roku 2004	1 736
Neuhrazená ztráta k 31. 12. 2003	-386 415	Neuhrazená ztráta k 31. 12. 2004	-444 454	Neuhrazená ztráta k 31. 12. 2005	-442 718

10. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

V roce 2003 měla společnost dlouhodobé závazky vyplývající z rozdílu hodnoty ocenění měnového SWAPu a zajištěného závazku z dlouhodobého úvěru od banky JBIC ve výši 14 533 tis. Kč.

11. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

K 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 neměla společnost krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti. K 31. 12. 2005 neměla společnost krátkodobé závazky, k nimž by bylo zřízeno zástavní právo nebo záruka ve prospěch věřitele.

Dohadné účty pasivní zahrnují především nevyfakturované pojistné, provize a úroky.

Závazky vůči spřízněným osobám (viz odstavec 19).

12. BANKOVNÍ ÚVĚRY A FINANČNÍ VÝPOMOCI

Banka	Termíny/ Podmínky	Úroková sazba v %	Celkový limit v tis.	2005	2004		2003		
				Částka v cizí měně v tis.	Částka v tis. Kč	Částka v cizí měně v tis.	Částka v tis. Kč	Částka v cizí měně v tis.	Částka v tis. Kč
Bankovní úvěry									
SMBC – dlouhodobý	20.6.2008	2,690	18 000 USD		120 000				
SMBC – krátkodobý	13.1.2006	4,800		1 200 USD	29 506	1 200 USD	26 838	600 USD	15 392
SMBC – krátkodobý	13.1.2006	2,490	20 000 USD		300 000		200 000		110 000
Citibank	13.1.2006	2,260			270 000		130 000		290 000
Citibank	13.1.2006	2,450	10 000 USD		170 000		200 000		
BTM	13.1.2006	2,660			125 000	1 000 EUR	30 465	600 USD	15 392
BTM							150 000		110 003
JBIC						7 669 EUR	233 648	15 339 EUR	497 052
Kontokorentní účty									
Citibank		4,913		12 USD	295		41 945		50 517
Citibank			150 000 Kč					31 EUR	1 033
Celkem					1 014 801		1 012 896		1 089 389
Splátka v následujícím roce					894 801		1 012 896		840 863
Splátky v dalších letech					120 000				248 526

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům a finančním výpomocím za rok 2005, 2004 a 2003 činily 26 972 tis. Kč, 28 628 tis. Kč a 29 166 tis. Kč.

Přehled splatnosti bankovních úvěrů a finančních výpomocí v tis. Kč:

	Bankovní úvěry	Kontokorentní účty
2006	894 506	295
2008	120 000	-

Vedení společnosti je přesvědčeno, že krátkodobé bankovní úvěry splatné v roce 2006 budou obnoveny a jejich splatnost prodloužena o dalších minimálně 12 měsíců.

Jestliže nebude s financujícími bankami dosaženo dohody a úvěry budou muset být splaceny v plné výši aniž by společnost získala dodatečné finanční zdroje, mohly by vzniknout významné pochybnosti o správnosti předpokladu dalšího trvání společnosti.

Účetní závěrka neobsahuje žádné úpravy týkající se návratnosti aktiv a klasifikace vykázaných aktiv a pasiv, které by mohly být nezbytné v případě nesplnění předpokladu dalšího trvání společnosti.

13. OSTATNÍ PASIVA

Výdaje příštích období zahrnují především náklady, jež s běžným účetním obdobím souvisejí, avšak výdaj na ně nebyl dosud uskutečněn (např. nevyfakturované provize a úroky z úvěrů) a jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně a časově přísluší.

14. DERIVÁTY

K 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 společnost přecenila zajišťovací deriváty na reálnou hodnotu a kladné, resp. záporné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v jiných pohledávkách, resp. v jiných závazcích.

V následující tabulce je uveden přehled nominálních částek a kladných a záporných reálných hodnot otevřených zajišťovacích derivátů k 31. 12. (v tis. Kč):

	2005			2004			2003		
	Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota		Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota		Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Měnové kontrakty									
Swapy	-	-	-	264 102		30 995	528 205		29 065
Deriváty zajišťovací celkem	-	-	-	264 102		30 995	528 205		29 065

Deriváty zajišťovací zahrnují deriváty, které byly uzavřeny za účelem řízení měnového a úrokového rizika úvěrů a splňují kritéria pro zajišťovací účetnictví.

15. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2005 v tis. Kč	2004 v tis. Kč	2003 v tis. Kč
Zisk (Ztráta) před zdaněním	-38 861	1 736	-58 039
Nezdanitelné výnosy	-354	-333	-1 268
Neodečitatelné náklady	2 741	4 025	3 598
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	78 581	77 356	80 476
Ostatní (např. náklady na reprezentaci, manka a škody)	0	463	386
Investiční úleva 10 % dlouhodobý hmotný majetek	0	-2 399	-206
Využitá daňová ztráta minulých let	-42 107	-80 848	-24 947
Zdanitelný příjem	0	0	0
Sazba daně z příjmu	26 %	28 %	31 %
Splatná daň	0	0	0

Podle zákona o daních z příjmů může společnost převést daňovou ztrátu vzniklou od roku 1998 do příštích sedmi let. Výše daňové ztráty z roku 1999 a 2000, která nebyla v účetní závěrce roku 2005 uplatněna a bude převedena do dalších let, činí 284 723 tis. Kč k 31. 12. 2005.

Společnost vypočetla odloženou daň na základě přechodných rozdílů mezi zůstatkovými cenami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmů s přihlédnutím k období jejich realizace. Výsledná daňová pohledávka nebyla zaúčtována z důvodu nereálnosti realizace této pohledávky v nejbližších letech.

16. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

Společnost neměla k 31. 12. 2005, 31. 12. 2004 a 31. 12. 2003 žádný majetek a závazky (peněžní a nepeněžní povahy), které nejsou vykázány v rozvaze.

17. VÝNOSY

Rozpis výnosů společnosti z běžné činnosti (v tis. Kč):

	2005		2004		2003	
	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční
Tržby z prodeje vlastních výrobků	41 558	484 833	34 877	550 216	10 469	503 768
Změna stavu vnitropodnikových zásob	-100	0	6 786	0	- 5 090	0
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	79	0	154	0	1 135	0
Ostatní provozní výnosy	2	0	0	0	5	0
Finanční výnosy	14 057	0	41 589	0	33 972	0
Výnosy celkem	55 596	484 833	83 406	550 216	40 491	503 768

Hlavním předmětem společnosti je výroba a prodej polyesterových látek. Převážná část produkce je prodávána na export velkoobchodním společností. 50 % výnosů společnosti za rok 2005 je soustředěno na 5 hlavních zákazníků.

18. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2005	2004	2003
	Celkový počet zaměstnanců	Celkový počet zaměstnanců	Celkový počet zaměstnanců
Průměrný počet zaměstnanců	276	285	296
Mzdy	58 769	61 786	63 483
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	20 460	21 745	18 398
Sociální náklady	1 061	1 255	1 182
Osobní náklady celkem	80 290	84 786	83 063

Odměny managementu vyplaceny nebyly. Vrcholovému a střednímu managementu byly předány bezplatně k užívání osobní automobily.

19. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

V roce 2005, 2004 a 2003 neobdrželi členové statutárních a dozorčích orgánů a řídící pracovníci žádné půjčky, přiznané záruky, zálohy a jiné výhody a nevlastní žádné akcie společnosti.

Společnost poskytla na základě smlouvy zálohu na licenční poplatky mateřské společnosti Toray Industries, Inc. Tato záloha byla postupně rozpouštěna do nákladů a její zůstatek je v rozvaze rozdělen na dlouhodobou a krátkodobou část.

Spřízněná osoba - Toray Industries, Inc.	2005	2004	2003
Dlouhodobá část zálohy	0	0	8 000
Krátkodobá část zálohy	0	16 000	16 000
Záloha celkem	0	16 000	24 000

Společnost běžně prodává výrobky spřízněným osobám. V roce 2005, 2004 a 2003 dosáhl tento objem prodeje 12 018 tis. Kč, 42 952 tis. Kč a 64 133 tis. Kč.

Krátkodobé pohledávky za spřízněnými osobami k 31. 12. (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	Termíny/Lhůty splatnosti	2005	2004	2003
Toray Textiles Europe	01-02/2006	245	1 664	77
Toray Deutschland GmbH	01/2006	707	3 395	3 719
Toray Industries (H.K.) Ltd.		0	6 157	2 391
Toray Italia	11/2005	41	375	0

Společnost nakupuje výrobky a využívá služeb (včetně manažerských poplatků) spřízněných osob v rámci běžné obchodní činnosti podniku. V roce 2005, 2004 a 2003 činily nákupy 200 778 tis. Kč, 148 704 tis. Kč a 97 842 tis. Kč.

Krátkodobé závazky vůči spřízněným osobám k 31. 12. (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	Termíny/Lhůty splatnosti	2005	2004	2003
Toray Europe Ltd.	2006	34 835	0	0
Toray Industries, Inc.	01/2006	3 905	3 875	260
Toray International, Inc.	01-03/2006	2 412	222	161
Thai Toray Synthetics Co.	01-03/2006	27 755	11 283	7 879
Toray Deutschland GmbH	01/2006	458	359	206
Luckytex		0	5	605
Toray Industries (H.K.) Ltd.		0	39	27

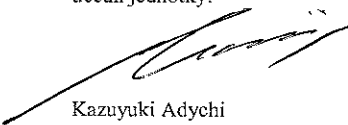
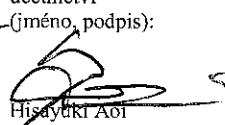
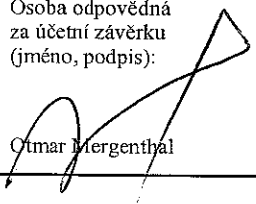
20. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

Dne 22. 12. 2005 byl schválen mateřskou společností návrh navýšení základního kapitálu společnosti o 400 000 tis. Kč. Toto navýšení bylo provedeno jediným společníkem a bylo zapsáno v obchodním rejstříku dne 18. 1. 2006. Základní kapitál po tomto navýšení činí 1 200 000 tis. Kč.

21. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (VIZ PŘÍLOHA 1)

Přehled o peněžních tocích byl zpracován nepřímou metodou. Společnost nebrala v úvahu žádné peněžní ekvivalenty.

22. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU (VIZ PŘÍLOHA 2, VIZ Odstavec 9)

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno, podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno, podpis):
24.3.2006	 Kazuyuki Adachi	 Hisayuki Aoi	 Otmár Mergenthal

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

k 31.12.2005

		Stav v běžném období	Stav v minulém období 2004	Stav v minulém období 2003
Peněžní toky z provozní činnosti				
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	- 38 862	1 736	- 58 039
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	105 454	105 909	108 317
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv, pohledávek a opravné položky k nabytému majetku	78 774	77 356	80 476
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek			
A. 1. 3.	Změna stavu rezerv			
A. 1. 4.	Kurzové rozdíly			
A. 1. 5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	- 79	212	- 1 117
A. 1. 6.	Úrokové náklady a výnosy	26 759	28 341	28 958
A. 1. 7.	Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy)			
A *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	66 592	107 645	50 278
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	- 19 171	27 051	331 570
A. 2. 1.	Změna stavu zásob	1 327	- 6 677	10 488
A. 2. 2.	Změna stavu obchodních pohledávek	- 14 351	7 888	41 107
A. 2. 3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	14 523	9 223	- 29 780
A. 2. 4.	Změna stavu obchodních závazků	18 953	1 987	- 7 721
A. 2. 5.	Změna stavu ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	- 39 623	14 630	317 476
A **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	47 421	134 696	381 848
A. 3. 1.	Placené úroky	- 26 972	- 28 628	- 29 166
A. 4. 1.	Placené daně			
A. 5. 1.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými položkami	1		
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	20 450	106 068	352 682
Peněžní toky z investiční činnosti				
B. 1. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	- 89 138	- 33 584	- 36 917
B. 2. 1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	79	154	1 135
B. 3. 1.	Poskytnuté půjčky a úvěry			
B. 4. 1.	Přijaté úroky	213	287	208
B. 5. 1.	Přijaté dividendy			
B ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	- 88 846	- 33 143	- 35 574
Peněžní toky z finanční činnosti				
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů	36 740	- 91 026	- 266 800
C. 2. 1.	Dopady změn základního kapitálu na peněžní prostředky			
C. 2. 2.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku			
C. 2. 3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky			
C ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	36 740	- 91 026	- 266 800
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	- 31 656	- 18 101	50 308
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	45 912	64 013	13 705
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	14 256	45 912	64 013

Odesláno dne:	Podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
24.3.2006	Kazuyuki Adachi	Hisayuki Aoi	Otmar Mergenthal tel. 582303322

Přehled o změnách vlastního kapitálu

V tis. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Fondy ze zisku	Kumulovaný hospodářský výsledek	Celkem
K 1. lednu 2003	800 000				800 000
Čistý zisk	-58 039			-386 415	-444 454
K 31. prosinci 2003					355 546
Čistý zisk	1 736			-444 454	-442 718
K 31. prosinci 2004					357 282
Čistý zisk	-38 861			-442 718	-481 579
K 31. prosinci 2005					318 421