

DODATKOWE INFORMACJE

I OBJAŚNIENIA

do bilansu oraz rachunku zysków i strat

GRUPY KAPITAŁOWEJ

„LUBAWA” Spółka Akcyjna

za okres od 01.01.2004 do 31.12.2004 roku

Stosownie do Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r Nr 76 poz.694 z późn. zm.) oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku (Dz.U.nr 139 poz.1569 z późn. zm.) GRUPA KAPITAŁOWA „LUBAWA” Spółka Akcyjna składa poniżej dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego bilansu i rachunku zysków i strat.

A. Dodatkowe informacje i objaśnienia

W okresie sprawozdawczym została utworzona grupa kapitałowa dla której jest to pierwszy rok funkcjonowania, a konsolidacji dokonano metodą pełną.

Dane porównywalne za poprzedzający rok obrotowy są danymi jednostki dominującej.

I. Aktywa bilansu

A.	AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień	
		31.12.2004	31.12.2003
<i>I.</i>	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	785 883,27	495 823,54
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2	Wartość firmy		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	785 883,27	495 823,54
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		

1. Wartości niematerialne i prawne obejmują:

- Inne wartości niematerialne i prawne, z tego : 785 883,27 zł
 - nabyte licencje 341 107,29 zł
 - Autorskie i pokrewne prawa majątkowe 371 440,10 zł
 - Wartość uzysk.inf.know-how 73 335,88 zł

2. Wartość firmy z konsolidacji

- Wartość firmy z konsolidacji – nie wystąpiła w bilansie.

3. Rzeczowe aktywa trwale

A.	AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień	
		31.12.2004	31.12.2003
II.	<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	5 755 237,50	5 780 690,89
1	Środki trwałe	5 147 437,50	5 211 776,22
	<i>a) grunty, w tym:</i>	1 308 934,64	1 544 500,76
	<i>prawa użytkowania wieczystego gruntu)</i>	1 308 934,64	1 544 500,76
	<i>b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	1 955 659,95	1 959 159,97
	<i>c) urządzenia techniczne i maszyny</i>	1 320 864,27	1 222 766,08
	<i>d) środki transportu</i>	554 634,02	473 155,04
	<i>e) inne środki trwałe</i>	7 344,62	12 194,37
2	Środki trwałe w budowie	597 800,00	566 914,67
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	10 000,00	2 000,00

Środki trwałe w budowie dotyczą zakupu zespołów komputerowych, maszyn szwalniczych, środków transportu, usług wdrożeniowych oraz usług projektowych.

Stan na 01.01.2004	1 088 166,12
Odpis aktualizujący dot.inwest.rozpocz.dokonany w 2001	-521.251.45
Zwiększenia:	1 595 721,30
Rozliczone inwestycje	1 564 835,97
a. zwiększające wartość środków trwałych	969 204,31
b. zwiększające wartości niematerialne i prawne	595 631,66
Stan na 31.12.2004	597 800,00

Wykazana kwota dotyczy nakładów poniesionych na dokumentację projektowo-inwestycyjną związaną z przygotowaniem do sprzedaży nieruchomości Spółki z o.o. „Sarmata” w Warszawie – jako jednostki zależnej, objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli nie wystąpiły.

Wartość początkową nie amortyzowanych przez Spółkę środków trwałych używanych na podstawie umów dzierżawy przedstawia poniższe zestawienie:

Rodzaj umowy	Stan na 01.01.2004	Zmiana w ciągu okresu 01.01.2004 –31.12.2004		Stan na 31.12.2004
		zwiększenie	Zmniejszenie	
1. Umowa użyczenia -Brand GmbH – Niemcy	21 066,74	-	3 244,30	17 822,44
- Isabella	-	344 649,90	-	344 649,90

4. Należności długoterminowe:

A.	AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień	
		31.12.2004	31.12.2003
III.	Należności długoterminowe	840 000,00	1 080 000,00
	1) od jednostek powiązanych		
	2) od pozostałych jednostek	840 000,00	1 080 000,00

Należności długoterminowe wynikają z zawartej w dniu 22.08.2003 r. umowy zbycia akcji Spółki Akcyjnej „LUBAWA” posiadanych w Spółce Akcyjnej „Polfer” w Warszawie na rzecz Spółki Akcyjnej MPM „WEGA” w Warszawie. Należności powyższe – ze spłatą do 30.06.2009 r. zostały zabezpieczone zastawem rejestrowym na powyższych Akcjach. Wpis do Rejestru Zastawów dokonany został postanowieniem z dnia 19.12.2003 r Sądu Rejonowego w Warszawie Wydział XVIII Gospodarczy.

5. Inwestycje długoterminowe

Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych 20 000 000,00 zł

z tego:

- nieruchomości 20 000 000,00 zł

Wykazana kwota 20 000 000,00 zł dotyczy nieruchomości Spółki zależnej „Sarmata” w Warszawie przy ul. Wolskiej 77. Wskazana nieruchomość obejmuje działkę gruntu o obszarze 41.760 m² wraz z prawem własności posadowionych na tym gruncie budynków, budowli i innych urządzeń. Nieruchomość powyższą Spółka „Sarmata” przeznaczyła do sprzedaży, co wynika z aktu notarialnego z dnia 01.03.2004r. stanowiącego przedwstępną umowę sprzedaży, określającą cenę nabycia tych nieruchomości w kwocie 20 mln.

6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan na 01.01.2004 r	215 834,00 zł
- zwiększenia	50 623,00 zł
- zmniejszenia	101 055,00 zł
Stan na 31.12.2004 r	165 402,00 zł

7. Zapasy

<i>L.p</i>	<i>Treść</i>	<i>31.12.2004 r</i>
<i>I.</i>	<i>Zapasy</i>	3 743 763,97
1	Materiały	1 117 470,71
2	Półprodukty i produkty gotowe	167 627,44
3	Produkty gotowe	212 972,31
4	Towary	2 227 803,05
5	Zaliczki na dostawy	17 890,46

Ewidencja analityczna materiałów prowadzona jest w księgowości metodą ilościowo-wartościową i odpowiednio ilościowo w magazynach. Ceny ewidencyjne materiałów ustalane są na poziomie cen nabycia, a ich rozchód ustalany jest według cen średnioważonych.

Produkcję w toku wycenia się po rzeczywistym technicznym koszcie wytworzenia - na dzień bilansowy nie wyższym od cen sprzedaży netto.

W wyniku zmiany od 01.01.2004 r zasad wyceny produkcji w toku z materiałów bezpośrednich na techniczny koszt wytworzenia, nastąpiło zwiększenie wartości zapasów produkcji w toku na dzień 31.12.2004 r i poprawa wyniku finansowego w kwocie 143 944,26.

Produkty gotowe wyceniane są w ciągu roku po planowanym technicznym koszcie wytworzenia wynikającym ze sporządzonych do poszczególnych wyrobów kalkulacji.

Pomiędzy kosztem planowanym a rzeczywistym ustalane są na koniec każdego miesiąca odchylenia. Rozliczenie tych odchyleń dokonywane jest na koniec każdego miesiąca w stosunku do zapasów i kosztu własnego sprzedanych wyrobów.

Na koniec okresu sprawozdawczego produkty gotowe wyceniane są po rzeczywistym koszcie wytworzenia (TPKW skorygowany o odchylenia), nie wyższym od cen sprzedaży netto.

Zapas towarów ustala się według średnioważonych cen nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto. Ewidencja analityczna towarów prowadzona jest komputerowo w formie kartoteki ilościowo-wartościowej.

Materiały obce – powierzone

Ewidencja dla materiałów powierzonych prowadzona jest w Spółce według ich właścicieli i osób materialnie odpowiedzialnych - w magazynie w formie ewidencji ilościowej. Materiały obce przeznaczone są do dalszego przerobu.

8. Należności krótkoterminowe

Należności od jednostek powiązanych	0,00
Należności od pozostałych jednostek w tym:	3 743 402,98
Należności z tytułu dostaw robót i usług, o okresie spłaty;	2 743 508,79
- do 12 miesięcy	2 743 508,79
należności z tytułu podatków, i ubezpieczeń społecznych	214 848,80
Inne	785 045,39
Należności krótkoterminowe netto wynoszą:	3 743 402,98
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	1 809 646,17
Należności krótkoterminowe brutto wynoszą:	5 553 049,15

Odpisy aktualizujące należności

Stan na 01.01.2004 r	1 237 073,38 zł
Zwiększenia	1 100 826,75 zł
Zmniejszenia	528 253,96 zł
Stan na 31.12.2004 r	1 809 646,17 zł

Podział należności krótkoterminowych na należności w walucie polskiej oraz należności w walutach obcych przedstawia zestawienie poniżej:

Wyszczególnienie	Netto	Brutto
należności w walucie polskiej	2 831 465,76	4 641 111,93
należności w walucie obcej	911 937,22	911 937,22
należności razem	3 743 402,98	5 553 049,15

**Należności z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych w kwocie 214 848,80 zł
dotyczą:**

- | | |
|--|-------------|
| ➤ podatku VAT naliczonego do rozliczenia po 01.01.2005 r
zł | 209 658,03 |
| ➤ podatku VAT należnego do rozliczenia po 01.01.2005 r | 5 190,77 zł |

Wykazane należności wynikają z deklaracji podatkowych jak również z ewidencji księgowej

Inne należności

Wartość księgowa	879 161,31 zł
Odpisy aktualizujące	94 115,92 zł
Wartość bilansowa	785 045,39 zł

Wykazana kwota należności dotyczy:

- | | |
|---|---------------|
| ➤ należności od MPM Wega S.A w Warszawie z tytułu
sprzedanych akcji – umowa z dnia 22.08.2003 r | 320 404,11 zł |
| ➤ należności od MPM Wega S.A w Warszawie z tytułu
sprzedanych wierzytelności – umowa z dnia 28.11.2003 r | 70 510,31 zł |
| ➤ należności z tytułu udzielonych pożyczek mieszkaniowych | 193 411,22 zł |
| ➤ depozytów zabezpieczających realizację umów | 179 567,00 zł |
| ➤ pozostałych należności | 21 152,75 zł |

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) 4 339 131,37 zł

obejmują:

- | | |
|---|-----------------|
| 1. należności krajowe | 3 427 194,15 zł |
| 2. należności zagraniczne | 911 937,22 zł |
| 3. należności zmniejszone do bilansu o odpisy aktualizujące | 1 595 622,58 zł |
| 4. należności wykazane w bilansie, wartość netto (1+2-3) | 2 743 508,79 zł |

Należności brutto z tytułu dostaw i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty przedstawia poniższe zestawienie:

a) do 1 miesiąca	53 621,33
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 553 230,13
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	300 957,44
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	120 621,25
e) powyżej 1 roku	0,00
f) należności przeterminowane	2 310 701,22
Należności z tyt. dostaw i usług, razem (brutto)	4 339 131,37
g) odpisy aktualizujące należności z tyt. dostaw i usług	1 595 622,58
Należności z tyt. dostaw i usług, razem (netto)	2 743 508,79

Należności dochodzone na drodze sądowej **119 907,67 zł**

z tego:

objęte odpisami aktualizującymi **119 907,67 zł**

9. Inwestycje krótkoterminowe

dotyczą:

udzielonych pożyczek w jednostkach pozostałych **791 453,49 zł**

z tego:

a) dla Spółki z.o.o „Dicam” w Garwolinie **735 909,20 zł**

(z terminem spłaty do 19.12.2005 r) w tym:

zarachowane odsetki w kwocie **35 909,20 zł**

w tym; do dnia 28.02.2005 r zapłacono **23 123,96 zł**

b) dla Spółki z.o.o „Mista” w Krakowie **55 544,29 zł**

z terminem spłaty do dnia 28.02.2005 r

w tym: zarachowane odsetki w kwocie **567,80 zł**

c) dla Spółki Jawnej „Wiórek” w Nidzicy **104 369,57 zł**

postawionej z dniem 02.09.2004 r w stan upadłości

-odpis aktualizujący **- 104 369,57 zł**

-wartość bilansowa należności **0,00 zł**

➤ **Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne** **10 459 236,04 zł**

z tego:

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	637 077,76 zł
- środki pieniężne w kasie	12 836,60 zł
- na rachunkach bankowych	624 241,16 zł
Inne środki pieniężne (lokaty w bankach)	9 822 158,28 zł

10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

A	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe , w tym	285 994,24
	Koszty przygotowania nowej produkcji	268 840,46
	Rozliczane w czasie odsetki z umów leasingu	14 756,52
	Inne tytuły	2 397,26

B. Pasywa bilansu

1. Kapitał własny

A	KAPITAŁ WŁASNY	KWOTA
	Kapitał własny na który składają się:	25 882 288,71
I	Kapitał podstawowy	5 800 000,00
IV	Kapitał zapasowy	15 603 732,25
V	Kapitał z aktualizacji wyceny	854 170,71
VII I	Zysk (strata) netto	3 624 385,75

Kapitał Akcyjny Spółki składa się z 2.900.000 akcji o wartości nominalnej 2,0 zł. każda. Z tego 1.200.000 akcji to akcje zwykłe na okaziciela serii A, 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B , 1.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C i 100 000 akcji serii D na okaziciela.

W okresie sprawozdawczym kapitał akcyjny uległ zwiększeniu o kwotę 200 000,00 zł i jest zgodny ze statutem i wpisem do rejestru sądowego.

Nie występują akcje uprzywilejowane co do dywidendy ani prawa głosu na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Powyższe obrazuje tabela:

<i>Seria i rodzaj akcji</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Wartość nominalna</i>	<i>Data rejestracji</i>	<i>Prawo do dywidendy</i>
Seria A	1 200 000	2 400 000,00	02.09.1997	01.01.2004
Seria B	400 000	800 000,00	02.09.1997	01.01.2004
Seria C	1 200 000	2 400 000,00	02.09.1997	01.01.2004
Seria D	100 000	200 000,00	10.11.2004	01.01.2004
Razem kapitał akcyjny	2 900 000	5 800 000,00	X	X

Na dzień 31 grudnia 2004 r., akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% kapitału akcyjnego byli:

- Krzysztof Jan Fijałkowski	411.666 akcji i 14,20%
- Mirosław Opałka	246.815 akcji i 8,51%
- Jacek Łukjanow	169 183 akcji i 5,83 %
- Optimum Inwest” Sp.z o.o	169 744 akcji i 5,85 %

Wielkość oraz zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego kapitału zapasowego i rezerwowego z aktualizacji wyceny :

Wyszczególnienie	Kapitał Zapasowy	Kapitał z aktualizacji	Razem
Stan na początek okresu	15 159 208,85	863 402,29	16 022 611,14
Zwiększenia z tytułu:	627 114,40	-	627 114,40
- sprzedaż akcji po wyżej wartości nominalnej	-	-	-
- podział zysku	617 882,82	-	617 882,82
inne	-	-	-
sprzedaż środków trwałych	9 231,58	-	9 231,58
obj. aktualizacją wyceny	-	-	-
Zmniejszenia z tego:	182 591,00	9 231,58	191 822,58
-pokrycie straty bilansowej Spółki	182 591,00	-	182 591,00
-sprzedaży środków trwałych obj. aktualizacją wyceny	-	9 231,58	9 231,58
	-	-	-

Stan na koniec okresu	15 603 732,25	854 170,71	16 457 902,96
2. Kapitał mniejszości			659 413,77 zł
3. Ujemna wartość firmy			1 029 848,36 zł
4. Rezerwy na zobowiązania			339 380,04 zł
z tego:			
➤ Rezerwa na odroczony podatek dochodowy			25 521,00 zł
a) stan na 01.01.2004 r.			15 649,00 zł
– zwiększenia			21 624,00 zł
– zmniejszenia			11 752,00 zł
b) stan na 31.12.2004 r			25 521,00 zł
➤ Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			290 859,04 zł
- długoterminowe (odprawy emerytalne)			246 470,20 zł
- krótkoterminowa (niewykorzystane urlopy)			44 388,84 zł
➤ Pozostałe rezerwy (badanie bilansu za 2004 r)			23 000,00 zł

5. Zobowiązania długoterminowe

B.II	Zobowiązania długoterminowe	72 356,58
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	72 356,58
a)	kredyty i pożyczki	44 000,00
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00
c)	Inne zobowiązania finansowe (z tyt. zawartych umów leasingowych płatnych po 01.01.2006 r)	28 356,58
d)	Inne	0,00

6. Zobowiązania krótkoterminowe

1	Wobec jednostek powiązanych	9 656 841,21
a)	Z tytułu dostaw i usług	878,40
b)	Inne	9 655 962,81
2	Wobec pozostałych jednostek	6 901 831,14
a)	Kredyty i pożyczki	88 000,00
b)	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00
c)	Inne zobowiązania finansowe	93 236,88
d)	Z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	1 879 839,14
	- do 12 miesięcy	1 879 839,14
	- powyżej 12 miesięcy	0,00
e)	Zaliczki otrzymane na dostawy	3 150,00
f)	Zobowiązania wekslowe	0,00
g)	Z tytułu podatków, ceł i innych świadczeń	2 612 306,23
h)	Z tytułu wynagrodzeń	182 097,85
i)	Inne	2 043 201,04
3	Fundusze specjalne	227 737,79
4	Ogółem zobowiązania krótkoterminowe	16 786 410,14

Zobowiązania krótkoterminowe – struktura walutowa

Zobowiązania krótkoterminowe w walucie polskiej	16 288 957,51
Zobowiązania krótkoterminowe w walutach obcych	497 452,63
Zobowiązania wg struktury walutowej razem	16 786 410,14

Fundusze specjalne

Fundusze specjalne występujące w Spółce to Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, którego wartość na dzień 31.12.2004 r. wynosi **227 737,79 zł**,

z tego:

▪ Stan funduszu na 01.01.2004 r	209 507,60 zł
▪ Zwiększenia w 2004 r	172 499,61 zł
▪ Wykorzystanie w 2004 r	154 269,42 zł
▪ Stan funduszu na 31.12.2004r	227 737,79 zł

- Zaangażowanie ZFŚS w udzielone pożyczki 193 411,22 zł

7. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	Rozliczenia międzyokresowe	1 800 675,89
1	Ujemna wartość firmy	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe , w tym:	1 800 675,89
	- długoterminowe	730 892,05
	- krótkoterminowe	1 069 783,84

Inne rozliczenia międzyokresowe dotyczą rozliczeń długoterminowych z tytułu :

- równowartości gruntów w użytkowaniu wieczystym 550 410,64 zł
- nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych 9 077,24 zł
- dotacje PHARE na finansowanie środków trwałych 171 404,17 zł

Zobowiązania warunkowe na dzień 31 grudnia 2004 roku powstały z tytułu :

Zabezpieczenia na majątku Spółki :

1. Umową kredytową o kredyt w rachunku bieżącym nr 05/334/99/Z/VV z dnia 20.12.1999r Spółka zaciągnęła kredyt krótkoterminowy w Banku Rozwoju Eksportu S.A Oddział w Olsztynie, ul. Głowackiego 28 na kwotę 1.000.000,00 zł,. Oprocentowanie kredytu wg zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi weksel in blanco, zaopatrzony w deklarację wekslową LUBAWA S.A. Na dzień 31.12.2004 r wykorzystanie powyższego kredytu nie wystąpiło.
2. Umową kredytową nr 05/081/03/Z/IN z dnia 21.10.2003 r o kredyt inwestycyjny złotowy Spółka zaciągnęła kredyt w Banku Rozwoju Eksportu S.A Oddział w Olsztynie, ul. Głowackiego 28 w wysokości 220 000,00 zł. Oprocentowanie kredytu wg zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu.

Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi weksel in blanco wystawiony przez „LUBAWA” S.A, zaopatrzony w deklarację wekslową z dnia 21.10.2003 r.

3. W dniu 14.12.2004 Spółka udzieliła poręczenia za zobowiązania MISTA Sp z o.o wobec Cardex KFT z siedzibą w Budapeszcie na kwotę 10 789,35 USD i 7 583,50 EUR.

C. Objasnienia do rachunku zysków i strat

1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów.

Wyszczególnienie	rok bieżący
Sprzęt ochronny BHP	2 273 265,10
Sprzęt kwatermistrzowski	17 016 238,77
Sprzęt sportowo-turystyczny	196 496,94
Pozostałe	106 318,64
sprzedaż usług	7 768 259,50
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług razem	27 360 578,95
struktura terytorialna	rok bieżący
na kraj	19 712 133,94
na eksport	7 648 445,01

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

Wyszczególnienie	rok bieżący
Sprzedaż towarów	1 962 666,01
Sprzedaż materiałów	1 040 913,75
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, r-m	3 003 579,76
struktura terytorialna	rok bieżący
na kraj	2 631 493,32
na eksport	372 086,44

Podatek dochodowy odroczony wykazywany w rachunku zysków i strat

L. p	Treść	Rok bieżący
1.	Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-50 432,00
2.	Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-
3.	Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-
4.	Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	-9 872,00
5.	Inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-
-		
6.	Podatek dochodowy odroczone, razem	60 304,00

Podatek dochodowy bieżący

L.p	Treść	Rok bieżący
1.	Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	4 505 551,16
2.	Korekty konsolidacyjne	- 159 080,82
2.	Różnica pomiędzy zyskiem(stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	+2 175 986,53
a	wyłączenia z przychodów	- 853 068,21
b	wydatki nie stanowiące k.u.p	+3 064 562,10
c	odliczenie straty od dochodu	0,00
d	odliczenie darowizny od dochodu	35 507,36
3.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (1-2)	6 522 456,87
4.	Podatek dochodowy wg stawki 19 %	1 239 266,00
5.	Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-
6.	Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 239 266,00
-	wykazany w rachunku zysków i strat	1 301 600,00
-	dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-
-	dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemna wartość firmy	-

Na różnicę w podatku dochodowym pomiędzy kwotą 1 239 266,00 zł a kwotą 1 301 600,00 zł składają się:

- podatek dochodowy odroczone - 60 304,00 zł
- podatek dochodowy za lata ubiegłe- korekta za 2003 r 2 030,00 zł

Dane o kosztach według rodzaju

	Treść	Rok bieżący
1.	Zużycie materiałów i energii	11 043 096,44
2.	Usługi obce	2 405 052,78
3.	Podatki i opłaty	1 122 555,38
4.	Wynagrodzenie	5 165 374,24
5.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 142 005,91
6.	Amortyzacja	1 317 795,26
7.	Pozostałe	433 642,98
8.	Koszty wg rodzaju razem:	22 629 522,99
9	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	+2 977,13
10	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-165 419,63
11	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-347 539,67
12	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	- 5 930 614,41
13	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 188 926,41

Pozostałe przychody operacyjne

L. p	Wyszczególnienie	Kwota
1	Rozwiązanie rezerwy (z tytułu)	393 621,28
	spląty przez dłużnika	393 621,28
2	Przychody ze sprzed. składników majątku trwałego	38 327,88
3	Dotacje	56 877,16
4	pozostałe, w tym:	489 697,23
	otrzymane darowizny środków obrotowych	110 610,02
	otrzymane odszkodowania	6 091,03
	Odpisane zobowiązania	1 273,53
	odpis urealnający materiały zużyte do produkcji i sprzedane.	273 646,29
	amortyzacja gruntów odpisana z przych. przyszłych okresów	78 630,12
	Inne	19 446,24
5	Pozostałe przychody operacyjne razem:	978 523,55
6	Zmniejszenia statystyczne	-38 327,88
7	Zwiększenia statystyczne	+16 912,81
8	Razem po zmniejszeniach	957 108,48

Pozostałe koszty operacyjne

L. p	Wyszczególnienie	Kwota
1	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 155 073,50

2	Wartość sprzedanych składników majątku trwałego	21 415,07
3	pozostałe, w tym:	209 040,24
	darowizny środków obrotowych	100 502,66
	odpisane zapasy	20 748,81
	przeklasyfikowanie towarów do poza wyborem	5 411,36
	odszkodowania	6 981,07
	odpisane należności	5 809,87
	inne	69 586,47
4	Pozostałe koszty operacyjne razem:	1 385 528,81
5	Zmniejszenia statystyczne	-21 415,07
6	Razem po uwzględnieniu zmniejszeń	1 364 113,74

Przychody finansowe

L.p	Wyszczególnienie	Kwota
1	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00
2	odsetki z tyt. udzielonych pożyczek, w tym:	52 197,81
	a) od jednostek powiązanych	
	- od jednostek zależnych	
3	pozostałe odsetki, w tym:	135 219,02
	od środków pieniężnych ulokowanych na r-kach bankowych	994,55
	od lokat na r-kach bankowych	44 767,47
	Odsetki od kontrahentów	63 473,36
	Inne odsetki	25 983,64
4	dotądnie różnice kursowe	197 220,85
	Zrealizowane	167 320,01
	Niezrealizowane	29 900,84
5	Rozwiązanie odpisu aktualizującego (rezerwy) z tytułu:	7 459,53
	a) spłaty	7 459,53
7	pozostałe	410,15
8	Przychody finansowe, razem	392 507,36
9	Zmniejszenia statystyczne	-197 220,85
10	Zwiększenia statystyczne	0,00
11	Razem po zmniejszeniach i zwiększeniach	195 286,51

Koszty finansowe

L.p	Wyszczególnienie	Kwota
-----	------------------	-------

1	Odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek w tym:	13 190,38
	- dla jednostek powiązanych	0,00
2	pozostałe odsetki, z tego:	98 604,09
	- dla jednostek powiązanych	0,00
	- dla jednostek pozostałych	98 604,09
	a) od zobowiązań wobec dostawców	10 894,39
	b) odsetki od zobowiązań budżetowych	48 422,93
	c) ods . kapitałowe leasing	25 137,45
	d) inne	14 149,32
3	ujemne różnice kursowe, w tym:	406 076,33
	a) zrealizowane	380 541,66
	b) niezrealizowane	25 534,67
4	Odpis aktualizujący udzieloną pożyczkę i zarachowane odsetki	165 249,75
5	pozostałe koszty finansowe, w tym:	108 956,68
	prowizja i koszty akredytywy	18 792,59
	Koszty prospektu	88 482,00
	inne	1 682,09
6	Koszty finansowe, razem	792 077,23
7	Zmniejszenia statystyczne	-406 076,33
8	Zwiększenia statystyczne	+ 208 855,48
9	Razem po zmniejszeniach	594 856,38

Straty nadzwyczajne - nie wystąpiły

Zyski nadzwyczajne - nie wystąpiły

Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych sporządzonych metodą pośrednią.

W sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych na 31.12.2004 r wykazano :

a). stan środków pieniężnych na początek okresu	1 425 152,37 zł
b). stan środków pieniężnych na koniec okresu	10 459 236,04 zł
c). Zwiększenie(+) / zmniejszenie (-) stanu środków	+ 9 034 083,67 zł

Na kwotę tę składają się następujące pozycje :

1. Środki pieniężne z działalności operacyjnej - - 11 881 674,53 zł

W pozycji „Pozostałe korekty” ujęto dokonany odpis aktualizujący na udzieloną Spółce Jawnej „Wiórek” w Nidzicy pożyczkę.

2. Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej - - 1 720 298,77 zł

- na przepływy środków pieniężnych w działalności

inwestycyjnej miały wpływ pozycje:

Wpływy	524 656,09 zł
sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych i rzeczowych aktywów trwałych	38 327,88 zł
sprzedaż aktywów finansowych	486 328,21 zł
Wydatki	2 244 954,86 zł
nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 130 343,31 zł
nabycie aktywów finansowych	1 116 611,55 zł
inne wydatki inwestycyjne (zaliczki)	-2 000,00 zł

3. Środki pieniężne z działalności finansowej - 1 127 292,09 zł

- na przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej miały wpływ pozycje:

Wpływy	310 000,00 zł
- z tytułu kredytu	110 000,00 zł
- z tyt.emisji akcji	200 000,00 zł
Wydatki	1 437 292,09 zł
- wypłata dywidendy	1 260 000,00 zł
- spłata kredytu	88 000,00 zł
-odsetki i prowizje od kredytu	89 242,09 zł
- inne	50,00 zł

Wartość księgowa netto na jedną akcję według stanu na dzień bilansowy w Grupie Kapitałowej wynosi 8,92 zł.

Dodatkowe informacje

- 1. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w okresie od 01.01 do 31.12 .2004 r w grupach zawodowych przedstawia poniższe zestawienie:**

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w okresie od 01.01 do 31.12.2004 r w osobach	Kobiety	Mężczyźni	Przeciętna liczba zatrudnionych w okresie od 01.01 do 31.12.2003 r w osobach
Pracownicy ogółem z tego:	235	192	43	224
pracownicy umysłowi (na stanowiskach nierobotn.)	47	30	17	44
pracownicy fizyczni (na stanowiskach robotn.)	176	150	26	165
osoby wykonujące pracę nakładczą	-	-	-	-
Uczniowie	-	-	-	-
osoby korzystające z urlopów wychow.i bezpłatnych	12	12	-	15

3. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów

nadzorczych w jednostce dominującej przedstawia poniższe zestawienie:

Wyszczególnienie	W roku bieżącym
Wynagrodzenia łącznie, z tego:	689 683,87
1.wypłacone członkom zarządu; w tym:	502 000,00
a) Witold Jesionowski – Prezes Zarządu	300 000,00
b) Zbigniew Paduch - Vice Prezes Zarządu	202 000,00
2.wypłacone członkom rady nadzorczej; w tym:	187 683,87
a) Halina Nozdryn-Płotnicka(od 01.01 do 31.12.2004 r)	48 939,51
b) Marcin Ochnik (od 01.01 do 31.12.2004 r)	38 421,09
c) Cezary Ochnik (od 01.01. do 30.06.2004 r)	12 193,62
d) Jacek Ochnik (od 01.01 do 30.06.2004 r)	12 193,62
e) Przemysław Niemczyk (od 01.07 do 31.12.2004 r)	12 193,62

f) Krzysztof Fijałkowski (od 01.07 do 31.12.2004 r)	23 179,05
g) Bogdan Paduch (od 01.07 do 31.12.2004 r)	20 281,68
h) Mirosław Opalka (od 01.07 do 31.12.2004 r	20 281,68

Wynagrodzenie w spółce zależnej wypłacone dla członka zarządu:

1. Witold Jesionowski	32 500,00
-----------------------	-----------

4. Pożyczki udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej - nie udzielono
5. Informacja o transakcjach z członkami Zarządu i organów nadzorczych - nie wystąpiły
6. Informacje o transakcjach ze spółkami powiązаныmi kapitałowo
 - Na dzień 31 grudnia 2004 r w sprawozdaniu skonsolidowanym zostały wyłączone transakcje pomiędzy spółkami powiązаныmi.
7. Zdarzenia po dacie bilansu

„LUBAWA” S.A w dniu 2 marca 2005 r przystąpiła do spółki „Mista” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedziba w Krakowie i objęła w podwyższonym kapitale zakładowym wymienionej Spółki 65 nowych udziałów o łącznej wartości nominalnej 77 187,50 zł oraz łącznej wartości nabycia w kwocie 390 000,00 zł, całość została pokryta wkładem pieniężnym. „LUBAWA” S.AQ objęła w Spółce z o.o „Mista” w Krakowie 52% kapitału zakładowego tej spółki.

Zarząd „LUBAWA” S.A.
Witold Jesionowski - Prezes Zarządu
Zbigniew Paduch - V-ce Prezes Zarządu

Lubawa, dnia 07.06.2005r.