INFORMACJA DODATKOWA

do bilansu oraz rachunku zysków i strat

„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.) „LUBAWA" Spółka Akcyjna składa poniżej dodatkowe informacje i objaśnienia do bilansu i rachunku zysków i strat.

I. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Aktywa trwałe

1. Stan wartości niematerialnych i prawnych przedstawia poniższe zestawienie:

Wyszczególnienie	Wartość Brutto	Umorzenie	Wartość netto
Stan na 01.01.2004	2 608 884,79	2 113 061,25	4 95 823,54
Zwiększenie w okresie od 01.01. do 31.12.2004	595 631,66	305 571,93	290 059,73
Zmniejszenie w okresie od 01.01.do 31.12.2004	1 728 638,43	1 728 638,43	-
Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-
Stan na 31.12.2004	1 475 878,02	689 994,75	785 883,27

Wartości niematerialne i prawne obejmują:

- wartość firmy 0,00 zł
- 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. Spółka posiada środki trwałe własne.

Stan środków trwałych przedstawia poniższe zestawienie

Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Umorzenie	Wartość Netto
Stan na 01.01.2004	12 718 759,24	7 506 983,02	5 211 776,22
Zwiększenia w okresie od 01.01.do 31.12.04	969 204,31	1 012 223,33	-43 019,02
Zmniejszenia w okresie od 01.01. do 31.12.04	368 036,92	346 717,22	21 319,70
Stan na 31.12.2004	13 319 926,63	8 172 489,13	5 147 437,50

Rzeczowy majątek trwały wg grup składników majątku trwałego to:

Grunty	1 308 934,64
w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu	1 308 934,64
budynki , lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 955 659,95
urządzenia techniczne i maszyny	1 320 864,27
środki transportu	554 634,02
inne środki trwałe	7 344,62
środki trwałe w budowie	0,00
zaliczka na środki trwałe w budowie	10 000,00
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	5 157 437,50

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

Stan na 01.01.2004	1 088 166,12
Odpis aktualizujący dot.inwest.rozpocz.dokonany w 2001	-521.251.45
Zwiększenia:	997 921,30
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	0,00

Wykaz gruntów użytkowanych wieczyście w wartości brutto

Powierzchnia (w m^2) gruntów położonych w:	Wartość gruntu wg aktualizacji UM i Starostwa Powiatowego	Wartość gruntu wg ewidencji księgowej
Lubawa - 34.187 m^2	786 301,00	786 301,00
Olsztyn – 8.591 m^2	1 643 091,66	1 569 378,13
Razem	2 429 392,66	2 355 679,13

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

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.

W inwestycjach długoterminowych wystąpiły:

Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

z tego:

udziały **50 050,00 zł**

Wykazana kwota dotyczy nabytych w 2003 r 50 udziałów po 1000,00 zł każdy udział co stanowi 50 % udziałów w kapitale zakładowym Spółki z.o.o „Sarmata" z siedzibą w Warszawie, oraz 50,00 zł podatku od czynności cywilnoprawnych.

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

Aktywa obrotowe

Zapasy

L.p	***Treść***	***31.12.2004 r***
I.	*Zapasy*	*3 743 399,97*
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	17 526,46

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. Ewidencji 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.

Należności krótkoterminowe

Należności od jednostek powiązanych i pozostałych

Należności od jednostek powiązanych	**5 675 126,00**
-inne	5 675 126,00
Należności od pozostałych jednostek w tym:	**3 564 387,10**
Należności z tytułu dostaw robót i usług, o okresie spłaty;	2 730 848,79
- do 12 miesięcy	2 730 848,79
należności z tytułu podatków, i ubezpieczeń społecznych	48 546,81
Inne	784 991,50
Należności krótkoterminowe netto wynoszą:	**9 239 513,10**
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	2 806 096,17
Nadwyżka ceny nabycia wierzytelności nad wartością nominalną	1 069 374,00
Należności krótkoterminowe brutto wynoszą:	**13 114 983,27**

Należności z tytułu dostaw i usług **4 322 921,37** zł

obejmują:

1. należności krajowe 3 410 984,15 zł
2. należności zagraniczne 911 937,22 zł
3. należności zmniejszone do bilansu o odpisy aktualizujące 1 592 072,58 zł
4. należności wykazane w bilansie, wartość netto (1+2–3) 2 730 848,79 zł

Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych w kwocie 48 546,81 zł dotyczą:

- podatku VAT naliczonego do rozliczenia po 01.01.2005 r 43 356,04 zł
- podatku VAT należnego do rozliczenia po 01.07.2004 r 5 190,77 zł

Wykazane należności wynikają z deklaracji podatkowych jak również z ewidencji księgowej

.

Inne należności

Wartość księgowa	879 107,42 zł
Odpisy aktualizujące	94 115,92 zł
Wartość bilansowa	784 991,50 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 21 098,86 zł

Należności od jednostek powiązanych 5 675 126,00 zł

Wykazana kwota dotyczy należności od Spółki z o.o. „Sarmata" w Warszawie – powstałych w wyniku nabycia wierzytelności zgodnie z umową z dnia 04.03.2003 r. oraz aneksem nr 2 z dnia 07.08.2003 r. , nr 3 z dn.01.03.2004 r oraz nr 4 z dn.11.10.2004 r do w/w umowy w wysokości:

o wartości nominalnej	7 744 500,00 zł
w cenie nabycia	6 675 126,00 zł
odpis aktualizujący dokonany w 2004 r	1 000 000,00 zł
wartość bilansowa	5 675 126,00 zł

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

Wyszczególnienie	Netto	Brutto
należności w walucie polskiej	8 327 575,88	12 203 046,05
należności w walucie obcej	911 937,22	911 937,22
należności razem	9 239 513,10	13 114 983,27

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	293 747,44
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	111 621,25
e) powyżej 1 roku	0,00
f) należności przeterminowane	2 310 701,22
Należności z tyt. dostaw i usług,, razem (brutto)	4 322 921,37
g) odpisy aktualizujące należności z tyt. dostaw i usług	1 592 072,58
Należności z tyt. dostaw i usług, razem (netto)	2 730 848,79

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

z tego:

objęte odpisami aktualizującymi 119 907,67 zł

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe w jednostkach powiązanych

w kwocie **150 812,33 zł**

dotyczą:

- udzielonych pożyczek Spółce z.o.o „Sarmata" w Warszawie ze spłatą do dnia 31.12.2005 r lub do dnia uzyskania środków ze sprzedaży nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Wolskiej 77 w kwocie 150 000,00 zł
- oraz należnych odsetek w kwocie 812,33 zł

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 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

c) 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

- **Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne 10 343 239,30 zł**
  z tego:
  Środki pieniężne w kasie i na rachunkach 521 081,02 zł
  - środki pieniężne w kasie 12 836,60 zł
  - na rachunkach bankowych 508 244,42 zł
  Inne środki pieniężne (lokaty w bankach) 9 822 158,28 zł

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

A	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe , w tym**	**285 696,98**
	Koszty przygotowania nowej produkcji	268 840,46
	Rozliczane w czasie odsetki z umów leasingu	14 756,52
	Inne tytuły	2 100,00

Charakterystyka poszczególnych składników pasywów bilansu

I. Kapitał własny

A	KAPITAŁ WŁASNY	KWOTA
	Kapitał własny	**25 302 773,30**
I	Kapitał podstawowy	5 800 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-
III	Udziały (akcje) własne (-)	-
IV	Kapitał zapasowy	15 603 732,25
V	Kapitał z aktualizacji wyceny	854 170,71
VI	Pozostałe kapitały rezerwowe	-
VII	Strata z lat ubiegłych	
VIII	Zysk (strata) netto	3 044 870,34
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	-

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:

Seria i rodzaj akcji	*Liczba akcji*	*Wartość nominalna*	*Data rejestracji*	*Prawo do dywidendy (od daty)*
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	14 022 611,14
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 obj.aktualizacją wyceny	9 231,58 -		9 231,58 -
- likwidacja środków trwałych obj. aktualizacja 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. aktualizacja wyceny	- -	9 231,58 -	9 231,58 -
-likwidacja środków trwałych			
Stan na koniec okresu	15 603 732,25	854 170,71	16 457 902,96

Zarząd Spółki informuje że, z zysku netto za 2004 r wnioskował będzie do Zgromadzenia Akcjonariuszy o przeznaczenie kwoty 1 160 000,00 zł z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy (stanowić to będzie 0,40 zł na 1 akcję). Pozostała część zysku zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania	**339 380,04 zł**
z tego:	
1. 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
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	**290 859,04 zł**
- długoterminowe (odprawy emerytalne)	246 470,20 zł
- krótkoterminowa (niewykorzystane urlopy)	44 388,84 zł
3. Pozostałe rezerwy (badanie bilansu za 2004 r)	**23 000,00 zł**

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	

Zobowiązania krótkoterminowe

1. Wobec jednostek powiązanych - nie występują

2. Wobec pozostałych jednostek

B.	**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE**	**5 107 485,97**
1	**Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek**	**4 883 326,53**
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:	1 865 625,14
	- do 12 miesięcy	1 865 625,14
	- 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	2 610 881,98
h)	Z tytułu wynagrodzeń	182 097,85
i)	Inne	40 334,68
2	Fundusze specjalne	224 159,44

Zobowiązania krótkoterminowe – struktura walutowa

Zobowiązania krótkoterminowe w walucie polskiej	4 610 033,34
Zobowiązania krótkoterminowe w walutach obcych	497 452,63
Zobowiązania wg struktury walutowej razem	5 107 485,97

3. Fundusze specjalne

Fundusze specjalne występujące w Spółce to Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, którego wartość na dzień 31.12.2004 r. wynosi **224 159,44 zł,**

z tego:

- Stan funduszu na 01.01.2004 r 209 507,60 zł
- Zwiększenia w 2004 r 168 921,26 zł
- Wykorzystanie w 2004 r 154 269,42 zł
- Stan funduszu na 31.12.2004r 224 159,44 zł
- Zaangażowanie ZFŚS w udzielone pożyczki 193 411,22 zł

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	Rozliczenia międzyokresowe	**730 892,05**
1	Ujemna wartość firmy	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe , w tym:	730 892,05
	- długoterminowe	730 892,05
	- krótkoterminowe	0,00

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

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.

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.

Objaśnienia 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	5 026,84
sprzedaż usług	7 768 259,50
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług razem	27 259 287,15
struktura terytorialna	**rok bieżący**
na kraj	19 610 842,14
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 odroczony podatek dochodowy	-9 872,00
5.	Inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-
-		
6.	Podatek dochodowy odroczony, razem	60 304,00

Różnice pomiędzy wynikiem finansowym brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych są następujące:

Lp.	Wyszczególnienie	Dane za okres
I	Zysk brutto	4 346 470,34
II	Przychody wolne od podatku	617 681,25
III	Zwiększenie przychodów	-235 386,96
IV	Wydatki nie stanowiące k.u.p w tym:	3 118 262,39
	a) Zespół IV	596 649,49
	b) Koszty finansowe	216 596,67
	c) Koszty operacyjne	2 305 016,23
V	Koszty podatkowe nie ujęte w ewidencji księgowej	53 700,29
VI	Zysk/strata podatkowa (I-II+III+IV-V)	6 557 964,23
VII	Odliczenia od dochodu	35 507,36
VIII	Zysk/strata podatkowa po odliczeniach	6 522 456,87

Podatek dochodowy bieżący

L.p	Treść	Rok bieżący
1.	Zysk (strata) brutto	4 346 470,34
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 odroczony - 60 304,00 zł
- podatek dochodowy za lata ubiegłe- korekta za 2003 r 2 030,00 zł

Wynik finansowy i jego rozliczenie:

1. Zysk brutto 4 346 470,34 zł
2. Podatek dochodowy: 1 301 600,00 zł

   z tego:

   – zarachowany podatek dochodowy w 2004 r. 1 239 266,00 zł
   – odroczony podatek dochodowy 60 304,00 zł
   – korekta podatku za 2003 r 2 030,00 zł
3. Zysk netto 3 044 870,34 zł

Dane o kosztach według rodzaju

L.p	Treść	Rok bieżący
1.	Zużycie materiałów i energii	11 043 096,44
2.	Usługi obce	2 119 155,93
3.	Podatki i opłaty	389 124,62
4.	Wynagrodzenie	5 084 274,24
5.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 140 010,07
6.	Amortyzacja	1 317 795,26
7.	Pozostałe	433 642,98
8.	Koszty wg rodzaju razem:	21 527 099,54
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)	-4 856 990,96
13	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 160 126,41

Pozostałe przychody operacyjne

L. p	Wyszczególnienie	Kwota
1	**Rozwiązanie rezerwy (z tytułu)**	**108 042,04**
2	**Przychody ze sprzed. składników majątku trwałego**	**38 327,88**
3	**Dotacje**	**56 877,16**
	spłaty przez dłużnika	108 042,04
4	**pozostałe, w tym:**	**489 689,50**
	otrzymane darowizny środków obrotowych	110 610,02
	otrzymane odszkodowania	6 091,03
	Odpisane zobowiązania	1 273,53
	odpis urealniający materiały zużyte do produkcji i sprzedane.	273 646,29
	amortyzacja gruntów odpisana z przych. przyszłych okresów	78 630,12
	Inne	19 438,51
5	**Pozostałe przychody operacyjne razem:**	**692 936,58**
6	Zmniejszenia statystyczne	-38 327,88

7	Zwiększenia statystyczne	+16 912,81
8	**Razem po zmniejszeniach**	**671 521,51**

Pozostałe koszty operacyjne

L. p	Wyszczególnienie	Kwota
1	**Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych**	**2 155 073,50**
2	**Wartość sprzedanych składników majątku trwałego**	**21 415,07**
3	**pozostałe, w tym:**	**164 456,79**
	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	25 003,02
4	**Pozostałe koszty operacyjne razem:**	**2 340 945,36**
5	Zmniejszenia statystyczne	-21 415,07
6	**Razem po uwzględnieniu zmniejszeń**	**2 319 530,29**

Przychody finansowe

L.p	Wyszczególnienie	Kwota
1	**Dywidendy i udziały w zyskach**	**0,00**
2	**odsetki z tyt. udzielonych pożyczek, w tym:**	**66 352,05**
`	a) od jednostek powiązanych	14 154,24
	- od jednostek zależnych	14 154,24
3	**pozostałe odsetki, w tym:**	**134 983,83**
	od środków pieniężnych ulokowanych na r-kach bankowych	994,55
	od lokat na r-kach bankowych	44 767,
	Odsetki od kontrahentów	63 473,36
	Inne odsetki	25 748,45
4	**dodatnie 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	**6pozostałe**	**410,15**
8	**Przychody finansowe, razem**	**406 426,41**
9	Zmniejszenia statystyczne	-197 220,85
10	Zwiększenia statystyczne	
11	**Razem po zmniejszeniach i zwiększeniach**	**209 205,56**

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:**	**36 282,09**
	- dla jednostek powiązanych	**0,00**
	- dla jednostek pozostałych	**36 282,09**
	a) od zobowiązań wobec dostawców	10 894,39
	b) odsetki od zobowiązań budżetowych	250,25
	c) ods . kapitałowe leasing	25 137,45
3	**ujemne różnice kursowe, w tym:**	**406 076,33**
	a) zrealizowane	380 541,66
	b) niezrealizowane	25 137,67
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**	**729 755,23**
7	Zmniejszenia statystyczne	-406 076,33
8	Zwiększenia statystyczne	+ 208 855,48
9	**Razem po zmniejszeniach**	**532 534,38**

Straty nadzwyczajne - nie wystąpiły

Zyski nadzwyczajne - nie wystąpiły

Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

W sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych na 31.12.2004 r wykazano :

a). stan środków pieniężnych na początek okresu **1.347.552,09 zł**

b). stan środków pieniężnych na koniec okresu **10 343 239,30 zł**

c). Zwiększenie(+) / zmniejszenie (-) stanu środków **+ 8 995 687,21 zł**

Na kwotę tę składają się następujące pozycje :

1. Środki pieniężne z działalności operacyjnej - - 11 766 751,83 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 - 1 050 765,85 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	**1 360 765,85 zł**
- wypłata dywidendy	1 260 000,00 zł
- spłata kredytu	88 000,00 zł
-odsetki i prowizje od kredytu	12 765,85 zł

Wartość księgowa netto na jedną akcję według stanu na dzień bilansowy wynosi 8,73 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 przedstawia poniższe zestawienie:

Wyszczególnienie	**W roku bieżącym**
Wynagrodzenia łącznie, z tego:	689 683,87
1.wypłacone członkom zarządu	502 000,00
2.wypłacone członkom rady nadzorczej	187 683,87

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 powiązanymi kapitałowo

   Na dzień 31 grudnia 2004 r występuje należność z tytułu:

   - udzielonej pożyczki dla Spółki z.o.o „Sarmata" w Warszawie w kwocie 150 000,00 zł oraz zarachowane z tego tytułu odsetki w wysokości 812,33 zł,
   - należności od Spółki z.o.o „Sarmata" w Warszawie powstałych w wyniku nabycia w 2004 r wierzytelności w kwocie 174 500,00 zł zgodnie z umową z dnia 04.03.2003 r oraz aneksem nr 4 z dn.11.10.2004 r do w/w umowy.

Objaśnienia dotyczące jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej.

„LUBAWA" S.A jest spółką dominującą w stosunku do „Sarmata"S sp.z.o.o w Warszawie ul. Kasprzaka 29/31 – jednostka zależna.

Udział w spółce zależnej

L.p	Wyszczególnienie	„Sarmata" Sp.z.o.o w Warszawie ul. Kasprzaka 29/31
1	Procent posiadanych akcji	50 %
2	Stopień udziału w zarządzaniu	50%
3	Wynik finansowy (zysk/strata) netto za rok obrotowy	-840 869,18

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

Lubawa, dnia 15.04.2005r.