

skorygowany

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Skonsolidowany raport roczny SA-RS 2004

(zgodnie z § 93 ust. 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. - Dz. U. Nr 49, poz. 463)
(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)Za rok obrotowy 2004 obejmujący okres od 2004-01-01 do 2004-12-31
oraz za poprzedni roku obrotowy 2003 obejmujący okres od 2003-01-01 do 2003-12-31

data przekazania: 2005-06-17

LUBAWA SA	
(pełna nazwa emitenta)	
LUBAWA	(skrótowa nazwa emitenta)
14-260	Lubawa
(kod pocztowy)	(miejsowość)
Dworcowa	
	(ulica)
089 645 25 41	089 645 22 55
(telefon)	(fax)
info@lubawa.com.pl	www.lubawa.com.pl
(e-mail)	(www)
744-00-04-276	510349127
(NIP)	(REGON)

"FINEKS" KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA FLORIAN OSEKOWSKI W OLSZTYNIE

(podmiot uprawniony do badania)

Skonsolidowany raport roczny zawiera:

- Opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Pismo Prezesa Zarządu
- Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
- Wprowadzenie
- Skonsolidowany bilans
- Skonsolidowany rachunek zysków i strat
- Sprawozdanie zarządu (sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta)
- Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR / US GAAP w przypadku emitenta będącego przedsiębiorstwem leasingowym wraz z
- Opinią o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (§ 59 ust. 2 ww. rozporządzenia)
- Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
- Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
- Dodatkowe informacje i objaśnienia

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2004	2003	2004	2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	30 364	20 590	6 720	4 668
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 905	2 358	1 086	535
III. Zysk (strata) brutto	4 506	2 858	997	648
IV. Zysk (strata) netto	3 624	1 878	802	426
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 881	-10 628	2 630	-2 409
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 720	1 067	-381	242
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 127	102	-249	23
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	9 034	-9 459	1 999	-2 144
IX. Aktywa, razem	46 570	27 302	11 417	5 846
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 999	3 984	4 658	853
XI. Zobowiązania długoterminowe	72	146	18	31
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	16 786	2 880	4 115	617
XIII. Kapitał własny	25 882	23 318	6 345	4 993
XIV. Kapitał zakładowy	5 800	5 600	1 422	1 199
XV. Liczba akcji (w szt.)	2 900 000	2 800 000		2 800 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	1,25	0,67	0,30	0,15
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	8,92	8,33	1,97	1,78
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,50	0,45	0,11	0,10

**RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH O BADANYM
ROCZNYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

Plik	Opis
Opinia LUBAWA za 2004konsol.rtf	Opinia o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2004 r.

**RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH Z BADANIA
ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Plik	Opis
Raport ZK za 2004konsol.rtf	Raport z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2004 r.

PISMO PREZESA ZARZĄDU

Plik	Opis
Pismo Prezesa Zarządu LUBAWA SA.rtf	Pismo Prezesa Zarządu LUBAWA SA

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Plik	Opis
Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2004 r.	Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2004 r.

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Noty	w tys. zł	
		2004	2003
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		27 546	7 622
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	786	496
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	5 755	5 780
3. Należności długoterminowe	3 8	840	1 080
3.1. Od pozostałych jednostek		840	1 080
4. Inwestycje długoterminowe	4	20 000	50
4.1. Nieruchomości		20 000	
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe			50
a) w jednostkach powiązanych, w tym:			50
udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności			50
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	165	216
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		165	216
II. Aktywa obrotowe		19 024	19 680
1. Zapasy	6	3 744	4 657
2. Należności krótkoterminowe	7 8	3 743	13 265
2.1. Od jednostek powiązanych			6 527
2.2. Od pozostałych jednostek		3 743	6 738
3. Inwestycje krótkoterminowe	9	11 251	1 706

	Noty	w tys. zł	
		2004	2003
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		11 251	1 706
a) w jednostkach powiązanych			358
b) w pozostałych jednostkach		792	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		10 459	1 348
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	286	52
A k t y w a r a z e m		46 570	27 302
PASYWA			
I. Kapitał własny		25 882	23 318
1. Kapitał zakładowy	12	5 800	5 600
2. Kapitał zapasowy	13	15 604	15 159
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	14	854	863
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych			-182
5. Zysk (strata) netto		3 624	1 878
II. Kapitały mniejszości	15	659	
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	16	1 030	
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		18 999	3 984
1. Rezerwy na zobowiązania	17	340	317
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		26	15
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		291	280
a) długoterminowa		246	245
b) krótkoterminowa		44	35
1.3. Pozostałe rezerwy		23	22
a) krótkoterminowe		23	22
2. Zobowiązania długoterminowe	18	72	146
2.1. Wobec pozostałych jednostek		72	146
3. Zobowiązania krótkoterminowe	19	16 786	2 880
3.1. Wobec jednostek powiązanych		9 657	
3.2. Wobec pozostałych jednostek		6 901	2 670
3.3. Fundusze specjalne		228	210
4. Rozliczenia międzyokresowe	20	1 801	641
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 801	641
a) długoterminowe		731	641
b) krótkoterminowe		1 070	
P a s y w a r a z e m		46 570	27 302
Wartość księgowa		25 882	23 318
Liczba akcji (w szt.)		2 900 000	2 800 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	21	8,92	8,33

POZYCJE POZABILANSOWE

	Nota	w tys. zł	
		2004	2003
1. Zobowiązania warunkowe		1 283	1 040
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		1 283	1 040
- udzielonych gwarancji i poręczeń		1 283	1 040
P o z y c j e p o z a b i l a n s o w e, r a z e m		1 283	1 040

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	w tys. zł	
		2004	2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		30 364	20 590
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	22	27 361	15 926
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	23	3 003	4 664
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		18 769	13 296

	Noty	w tys. zł	
		2004	2003
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	24	16 189	9 415
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 580	3 881
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		11 595	7 294
IV. Koszty sprzedaży	24	348	203
V. Koszty ogólnego zarządu	24	5 935	4 349
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży		5 312	2 742
VII. Pozostałe przychody operacyjne		957	379
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		17	77
2. Dotacje		57	
3. Inne przychody operacyjne	25	883	302
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		1 364	763
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 159	564
2. Inne koszty operacyjne	26	205	199
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		4 905	2 358
X. Przychody finansowe	27	195	626
1. Odsetki, w tym:		187	377
- od jednostek powiązanych			8
2. Zysk ze zbycia inwestycji			103
3. Inne		8	146
XI. Koszty finansowe	28	594	126
1. Odsetki w tym:		112	48
2. Aktualizacja wartości inwestycji		165	
3. Inne		318	78
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		4 506	2 858
XIII. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		0	
XIV. Zysk (strata) brutto		4 506	2 858
XV. Podatek dochodowy	29	1 302	980
XVI. Zyski (straty) mniejszości		-420	
XVII. Zysk (strata) netto	30	3 624	1 878
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		3 624	1 878
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		2 900 000	2 800 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	31	1,25	0,67

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł	
	2004	2003
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	23 318	21 689
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	23 318	21 689
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	5 600	5 600
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	200	
a) zwiększenia (z tytułu)	200	
- emisji akcji (wydania udziałów)	200	
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 800	5 600
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	15 160	13 825
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	444	1 335
a) zwiększenia (z tytułu)	627	1 335
- z podziału zysku (ustawowo)	618	1 290
- ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	9	45
b) zmniejszenia (z tytułu)	183	
- pokrycia straty	183	
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	15 604	15 160
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	863	908
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-9	-45
a) zmniejszenia (z tytułu)	9	45
- zbycia środków trwałych	9	42
- likwidacji środków trwałych		3
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	854	863
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 878	1 356

	w tys. zł	
	2004	2003
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 878	1 356
4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 878	1 356
a) zmniejszenia (z tytułu)	1 878	1 356
- podziału	1 878	1 356
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0
4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	183	
4.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	183	
a) zmniejszenia (z tytułu)	183	183
- odpisanie straty na fundusz zapasowy	183	183
4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-183
5. Wynik netto	3 045	1 878
a) zysk netto	3 045	1 878
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	25 303	23 318
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	24 722	22 058

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	2004	2003
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	3 624	1 878
II. Korekty razem	8 257	-12 506
1. Zyski (straty) mniejszości	-420	
2. Amortyzacja, w tym:	1 317	1 119
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	-198
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-17	-105
5. Zmiana stanu rezerw	-263	167
6. Zmiana stanu zapasów	1 486	750
7. Zmiana stanu należności	3 218	-11 749
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 526	-2 976
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-691	-267
10. Inne korekty	101	753
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia	11 881	-10 628
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	524	7 281
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	38	368
2. Z aktywów finansowych, w tym:	486	6 913
a) w jednostkach powiązanych	460	
b) w pozostałych jednostkach	26	6 913
- zbycie aktywów finansowych		6 707
- odsetki	26	206
II. Wydatki	2 244	6 214
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 130	1 302
2. Na aktywa finansowe, w tym:	1 116	5 107
a) w jednostkach powiązanych	260	
- udzielone pożyczki długoterminowe	260	
b) w pozostałych jednostkach	856	5 107
- nabycie aktywów finansowych		5 107
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	856	
3. Inne wydatki inwestycyjne	-2	-195
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 720	1 067
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	310	110
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	200	
2. Kredyty i pożyczki	110	110
II. Wydatki	1 437	8
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 260	
2. Spłaty kredytów i pożyczek	88	
3. Odsetki	89	8
4. Inne wydatki finansowe	0	

	w tys. zł	
	2004	2003
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 127	102
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	9 034	-9 459
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	9 034	-9 459
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	8	2
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 425	10 807
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	10 459	1 348

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

Nota 1 a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	w tys. zł	
	2004	2003
a) inne wartości niematerialne i prawne	786	496
Wartości niematerialne i prawne, razem	786	496

Nota 1 b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
w tys. zł							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu		1 566	1 043	111			2 609
b) zwiększenia (z tytułu)			596				596
- zakupu			596				596
c) zmniejszenia (z tytułu)		1 566	163	111			1 729
- likwidacja		1 566	163	111			1 729
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			1 476				1 476
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		1 566	547	111			2 113
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		-1 566	143	-111			-1 423
- zwiększenia			306				306
- zmniejszenia		1 566	163	111			1 729
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			690				690
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			786				786

Nota 1 c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2004	2003
a) własne	786	496
Wartości niematerialne i prawne, razem	786	496

Nota 2 a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	2004	2003
a) środki trwałe, w tym:	5 147	5 212
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 309	1 545
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 955	1 959
- urządzenia techniczne i maszyny	1 321	1 223
- środki transportu	555	473
- inne środki trwałe	7	12
b) środki trwałe w budowie	598	566
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	10	2
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	5 755	5 780

Nota 2 b

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
w tys. zł						
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 356	3 543	5 978	760	82	12 719
b) zwiększenia (z tytułu)		89	607	273		969
- zakupu		89	607	273		969
c) zmniejszenia (z tytułu)			307	61		368
- sprzedaży			140	61		201
- likwidacji			167			167
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 356	3 632	6 278	972	82	13 320
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	811	1 584	4 756	287	70	7 508
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	236	92	201	130	5	664
- zwiększenia	236	92	508	170	5	1 011
- zmniejszenia			307	40		347
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 047	1 676	4 957	417	75	8 172
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 309	1 956	1 321	555	7	5 148

Nota 2 c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2004	2003
a) własne	5 148	5 212
Środki trwałe bilansowe, razem	5 148	5 212

Nota 2 d

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	w tys. zł	
	2004	2003
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	363	21
- umowa dzierżawy BRAND - maszyny	18	21
- umowa dzierżawy Isabella	345	
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	363	21

Wartość gruntów użytkowanych w całości przez "SARMATA" Sp. z o.o. wynosi 16.904.064,77 zł.

Nota 3 a

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) od pozostałych jednostek (z tytułu)	840	1 080
- zbycia akcji	840	1 080
Należności długoterminowe netto	840	1 080
Należności długoterminowe brutto	840	1 080

Nota 3 b

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2004	2003
a) stan na początek okresu	1 080	
b) zwiększenia (z tytułu)		1 080
- zakupu akcji		1 080
c) zmniejszenia (z tytułu)	240	
- zbycia akcji	240	
d) stan na koniec okresu	840	1 080

Nota 3 c

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
a) w walucie polskiej			840	1 080
b) w walucie				
-				
Należności długoterminowe, razem			840	1 080

Nota 4 a

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2004	2003
a) zwiększenia (z tytułu)	20 000	
- z konsolidacji	20 000	
b) stan na koniec okresu	20 000	

Nota 4 b

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		50
- udziały lub akcje		50
Długoterminowe aktywa finansowe, razem		50

Nota 4 c

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2004	2003
a) stan na początek okresu		1 002
b) zwiększenia (z tytułu)		50
- zakup udziałów		50
c) zmniejszenia (z tytułu)		1 002
- spłaty pożyczki		1 002
d) stan na koniec okresu		50

Nota 4 d

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
w tys. zł												
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
Lp.	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1.	SARMATA	W-WA	kupno, sprzedaż, wynajem nieruchomości, zarządzanie nieruchomościami	ZALEŻNA	metoda praw własności	13.10.2003	50		50	50,00	50,00	członek zarządu

Nota 4 e

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - cd.															
w tys. zł															
	a	m						n		o		p	r	s	t
Lp.	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		należności jednostki, w tym:		aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacon a przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		- kapitał zakładowy	- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	- kapitał zapasowy	- pozostały kapitał własny, w tym:		- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe					
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto									
1.	SARMATA	-1 777	100	1	-1 878	-1 037	-841	19 574	19 574	179	179	17 797	101		

Nota 4 f

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
a) w walucie polskiej				50
b1. w walucie				
-				
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem				50

Nota 5 a

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2004	2003
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	216	197
a) odniesionych na wynik finansowy	216	197
2. Zwiększenia	50	130
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	50	130
3. Zmniejszenia	101	111
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	101	111
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	165	216
a) odniesionych na wynik finansowy	165	216

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nastąpiła w wyniku zwiększenia i zmniejszenia w związku z odwróceniem się ujemnych różnic przejściowych, tj.:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

* stan na dzień 01.01.2004 r. **215.834,00**

1. zwiększenia z tytułu powstania różnic przejściowych **50.623,00**

w tym:

- ujemne różnice kursowe 8.925,00
- odpis aktualizujący zapasy 22.548,00
- rezerwa na zobowiązania 19.150,00

2. zmniejszenia z tytułu odwrócenia się różnic przejściowych **101.055,00**

w tym:

- ujemne różnice kursowe 9.079,00
- odpis aktualizujący zapasy 75.246,00
- rezerwa na zobowiązania 16.730,00

* stan na dzień 31.12.2004 r. **165.402,00**

Nota 6 a

ZAPASY	w tys. zł	
	2004	2003
a) materiały	1 117	1 492
b) półprodukty i produkty w toku	168	5
c) produkty gotowe	213	629
d) towary	2 228	1 891
e) zaliczki na dostawy	18	640
Zapasy, razem	3 744	4 657

Nota 7 a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) od jednostek powiązanych		6 527
- inne		6 527
b) należności od pozostałych jednostek	3 743	6 738
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 743	4 369

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2004	2003
- do 12 miesięcy	2 743	4 369
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	215	196
- inne	785	2 173
Należności krótkoterminowe netto, razem	3 743	13 265
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 810	1 237
Należności krótkoterminowe brutto, razem	5 553	14 502

Nota 7 b

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	w tys. zł	
	2004	2003
a) inne, w tym:		6 527
- od jednostek stowarzyszonych		6 527
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem		6 527
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem		6 527

Nota 7 c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2004	2003
Stan na początek okresu	1 237	1 161
a) zwiększenia (z tytułu)	1 101	144
- rezerwa na należności	1 101	144
b) zmniejszenia (z tytułu)	528	68
- spłata	115	42
- wyksięgowanie z odpisu	413	26
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 810	1 237

Nota 7 d

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
a) w walucie polskiej			2 831	5 991
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			912	747
b1. w walucie	w tys.	EUR	224	45
po przeliczeniu na tys. zł			912	206
b2. w walucie	w tys.	DKK		879
po przeliczeniu na tys. zł				541
Należności krótkoterminowe, razem			3 743	6 738

Nota 7 e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	2004	2003
a) do 1 miesiąca	54	885
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 553	1 634
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	301	3
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	120	75
e) powyżej 1 roku		94
f) należności przeterminowane	2 311	2 539
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	4 339	5 230
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 596	861
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	2 743	4 369

Przedziały czasowe spłacania należności związane są z normalnym tokiem sprzedaży, przy czym dla niektórych kontrahentów termin spłaty jest dłuższy i wynosi dla artykułów turystycznych średnio 45 dni, dla sprzętu BHP 60 i 30 dni.

Nota 7 f

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	w tys. zł	
	2004	2003
a) do 1 miesiąca	498	235
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	187	696
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	268	726
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	442	219
e) powyżej 1 roku	916	663
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	2 311	2 539
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 596	767
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	715	1 772

Nota 8 a

Należności krótkoterminowe objęte zostały odpisami aktualizującymi w kwocie 1.809.646,17, w tym z tytułu dostaw robót i usług w wysokości 1.595.622,58. Należności dochodzone na drodze sądowej 119.907,67, z tego objęte odpisami aktualizującymi 119.907,67.

Plik	Opis

Nota 9 a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) w jednostkach stowarzyszonych		358
- udzielone pożyczki		358
b) w pozostałych jednostkach	792	
- udzielone pożyczki	792	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 459	1 348
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	637	348
- inne środki pieniężne	9 822	1 000
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	11 251	1 706

Nota 9 b

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
a) w walucie polskiej			792	358
b1. w walucie				
-				
pozostałe waluty w tys. zł				
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem			792	358

Nota 9 c

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
a) w walucie polskiej			10 099	1 071
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			360	277
b1. w walucie	w tys.	EUR	84	19
po przeliczeniu na tys. zł			344	85
b2. w walucie	w tys.	DKK	0	311
po przeliczeniu na tys. zł			0	192
b3. w walucie	w tys.	USD	5	
po przeliczeniu na tys. zł			16	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			10 459	1 348

Nota 10 a

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	286	52
- ubezpieczenia		8
- odsetki z umów leasingu	15	44
- koszty przygotowania nowej produkcji	269	
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	286	52

Nota 11 a

W okresie 2004 roku dokonano odpisu aktualizującego w kwocie 2.201.646,32 zł.

Plik	Opis

Nota 12 a

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
w tys. zł								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	Na okaziciela	brak		1 200 000	2 400	Aport	02-09-1997	01-01-2004
B	Na okaziciela	brak		400 000	800	Gotówka	02-09-1997	01-01-2004
C	Na okaziciela	brak		1 200 000	2 400	Gotówka	02-09-1997	01-01-2004
D	Na okaziciela	brak		100 000	200	Gotówka	10-11-2004	01-01-2004
Liczba akcji, razem				2 900 000				
Kapitał zakładowy, razem					5 800			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		2,00						

Postanowieniem Sądu Rejonowego w Olsztynie z dnia 10.11.2004 r. zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 200.000 zł. Po rejestracji kapitał Spółki składa się z 2 900 000 akcji o wartości nominalnej 2,00 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 zwykłych na okaziciela serii D.

Nie występują akcje uprzywilejowane co do dywidendy ani prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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

- Krzysztof Fijałkowski - 411 666 akcji i 14,20 %

- Mirosław Opałka - 246 815 akcji i 8,51 %
- Optimum Inwest - 169 744 akcji i 5,85 %
- Jacek Łukjanow - 169 183 akcji i 5,83 %

Na dzień sporządzenia informacji dodatkowej Spółka została poinformowana o sprzedaży akcji przez P. Mirosława Opałko w ilości 144 500 akcji, które zostały zakupione przez akcjonariuszy mniejszościowych.

Według stanu na dzień 31.12.2004 r. kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.800.000 zł, w okresie sprawozdawczym zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 200.000 zł.

Nota 13 a

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	2004	2003
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	6 200	6 200
b) utworzony ustawowo	3 451	3 015
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	5 953	5 944
Kapitał zapasowy, razem	15 604	15 159

Nota 14 a

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	w tys. zł	
	2004	2003
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	854	863
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	854	863

Nota 15 a

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIJSZOŚCI	w tys. zł	
	2004	2003
a) zwiększenia (z tytułu)	659	
- z tytułu ustalonego udziału w aktywach netto	659	
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	659	

Nota 16 a

UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	w tys. zł	
	2004	2003
a) ujemna wartość firmy - jednostki zależne	1 030	
Ujemna wartość jednostek podporządkowanych, razem	1 030	

Nota 16 b

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	w tys. zł	
	2004	2003
a) zwiększenia (z tytułu)	1 030	
- z tytułu ustalonego udziału w aktywach netto	1 030	
b) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	1 030	

Nota 17 a

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2004	2003
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	15	80
a) odniesionej na wynik finansowy	15	80

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2004	2003
2. Zwiększenia	22	32
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	22	32
3. Zmniejszenia	11	97
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	11	97
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	26	15

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nastąpiła z tytułu zmniejszenia w związku z odwróceniem się dodatnich różnic przejściowych, tj.

Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego:

* stan na 01.01.2004 r. - 15.649,00 zł

- zwiększenia - 21.624,00 zł

- zmniejszenia - 11.752,00 zł

* stan na 31.12.2004 r. - 25.521,00 zł

Nota 17 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2004	2003
a) stan na początek okresu	245	
b) zwiększenia (z tytułu)	17	245
- odprawy emerytalne	17	245
c) rozwiązanie (z tytułu)	16	
- odprawy emerytalne	16	
d) stan na koniec okresu	246	245

Nota 17 c

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2004	2003
a) stan na początek okresu	35	50
- rezerwa na urlopy wypoczynkowe	35	50
b) zwiększenia (z tytułu)	44	35
- rezerwa na urlopy wypoczynkowe	44	35
c) rozwiązanie (z tytułu)	35	50
- rozwiązanie rezerwy na urlopy wypoczynkowe	35	50
d) stan na koniec okresu	44	35

Nota 17 d

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2004	2003
a) stan na początek okresu	22	20
b) zwiększenia (z tytułu)	39	39
- badanie bilansu	39	39
c) rozwiązanie (z tytułu)	38	37
- badanie bilansu	38	37
d) stan na koniec okresu	23	22

Nota 18 a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) wobec pozostałych jednostek	72	146

	w tys. zł	
- kredyty i pożyczki	44	22
- inne (wg rodzaju)	28	124
Zobowiązania długoterminowe, razem	72	146

Nota 18 b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	w tys. zł	
	2004	2003
a) powyżej 1 roku do 3 lat	72	146
Zobowiązania długoterminowe, razem	72	146

Nota 18 c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
a) w walucie polskiej			72	146
b1. w walucie				
-				
Zobowiązania długoterminowe, razem			72	146

Nota 18 d

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK													
w tys. zł													
Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta				
BANK BRE	OLSZTYN	220		w tys.	zł	44		w tys.	zł	Wibor jednom. +1,65 %	30-06-2006	weksel in blanco	

Kredyty i pożyczki w walutach obcych nie wystąpiły.

Nota 18 e

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH						
w tys. zł						
Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje / zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Rynek notowań
						Inne

Zobowiązania długoterminowe zabezpieczone na majątku Spółki nie wystąpiły.

Nota 19 a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) wobec jednostek zależnych	9 657	
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1	
- do 12 miesięcy	1	
- inne (wg rodzaju)	9 656	
b) wobec pozostałych jednostek	6 901	2 670
- kredyty i pożyczki, w tym:	88	88
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	93	
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 880	1 043
- do 12 miesięcy	1 880	1 043
- zaliczki otrzymane na dostawy	3	
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 612	802
- z tytułu wynagrodzeń	182	94
- inne (wg tytułów)	2 043	643
c) fundusze specjalne (wg tytułów)	228	210
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	16 786	2 880

Nota 19 b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
a) w walucie polskiej			16 289	2 431
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			497	449
b1. w walucie	w tys.	EUR	103	92
po przeliczeniu na tys. zł			421	444
b2. w walucie	w tys.	DKK	142	8
po przeliczeniu na tys. zł			77	5
b3. w walucie	w tys.	USD	0	
po przeliczeniu na tys. zł			-1	
Zobowiązania krótkoterminowe, razem			16 786	2 880

Nota 19 c

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TITUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK													
w tys. zł													
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy				Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta				
BANK BRE	OLSZTYN	220		w tys.	zł	88		w tys.	zł	Wibor jednom. +1,65 %	30-06-2006	weksel in blanco	

Kredyty i pożyczki w walutach obcych nie wystąpiły.

Nota 19 d

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH						
w tys. zł						
Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje / zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Inne

Umową kredytową o kredyt w rachunku bieżącym Nr 05/334/99/Z/VV z dnia 20.12.1999 r., z okresowymi podpisywanymi aneksami, 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 według zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi weksel in blanco, zaopatrzone w deklarację wekslową "LUBAWA" S.A. Na dzień 31.12.2004 r. wykorzystanie powyższego kredytu nie wystąpiło.

Nota 20 a

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 801	641
- długoterminowe (wg tytułów)	731	641
- równowartość gruntów w użytkowaniu wieczystym		629
- nieodpłatne otrzymanie środków trwałych	9	12
- dotacje PHARE na finansowanie środków trwałych	171	
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	1 801	641

Nota 21 a

<p>Obliczenie wartości księgowej na jedną akcję.</p> <p>Kapitał własny - 25.882.288,71</p> <p>Ilość akcji - 2 900 000</p> <p>Obliczenie: $25.882.288,71 : 2 900 000 = 8,92$</p> <p>Wartość księgowa na jedną akcję wynosi 8,92.</p>
--

Plik	Opis

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 22 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
- Artykuły turystyczne	197	5 958
- Sprzęt kwatremistrzowski	17 016	
- Sprzęt ochronny BHP	2 273	1 397
- Usługi materialne	7 768	323
- pozostałe	107	23
w tym: od jednostek powiązanych		
w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	27 361	15 926

Nota 22 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2004	2003
a) kraj	19 712	10 308
- Artykuły turystyczne	164	340
- Sprzęt kwatremistrzowski	17 016	8 225
- Sprzęt BHP	2 273	1 397
- Usługi materialne	152	323
- Pozostałe	107	23
b) eksport	7 648	5 618
- Artykuły turystyczne	7 648	5 618
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	27 361	15 926

Nota 23 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
-przychody ze sprzedaży towarów	1 962	3 779
w tym: od jednostek powiązanych		
-przychody ze sprzedaży materiałów	1 041	885
w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	3 003	4 664

Nota 23 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2004	2003
a) kraj	2 631	4 645
-Przychody ze sprzedaży towarów	1 962	3 779
w tym: od jednostek powiązanych		
-Przychody ze sprzedaży materiałów	669	866
w tym: od jednostek powiązanych		
b) eksport	372	19
-Przychody ze sprzedaży materiałów	372	19
w tym: od jednostek powiązanych		
w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	3 003	4 664

Nota 24 a

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	
	2004	2003
a) amortyzacja	1 318	1 119
b) zużycie materiałów i energii	11 043	5 259
c) usługi obce	2 405	1 550
d) podatki i opłaty	1 123	351
e) wynagrodzenia	5 165	4 388
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 142	1 013
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	434	231
-koszty podróży służbowych	126	58
-ryczałty samochodowe		14
-ubezpieczenia majątkowe	47	34
-koszty reklamy	145	86
-koszty reprezentacji	83	39
-inne	33	
Koszty według rodzaju, razem	22 630	13 911
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	3	359
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-165	-303
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-348	-203
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-5 931	-4 349
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 189	9 415

Nota 25 a

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2004	2003
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	394	36
-spłata przez dłużników	394	36
b) pozostałe, w tym:	490	266
-amortyzacja gruntów odpisana z przychodów przyszłych okresów	79	
-dofinansowanie utrzymania obiektów socjalnych		14
-odpisane, przedawnione i umorzone zobowiązania	1	0
-zwrot kosztów sądowych		10

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2004	2003
- otrzymane darowizny środków trwałych		4
- otrzymane darowizny środków obrotowych	111	13
- otrzymane odszkodowania	6	13
- odpisane urealnione materiały zużyte do produkcji i sprzedane	274	104
- wartość netto sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntów rozliczonej z kontem 845		84
- inne	19	24
- c) przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	38	368
- d) dotacje	57	
Inne przychody operacyjne, razem	979	670

Nota 26 a

INNE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2004	2003
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	1 155	
- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 155	
b) pozostałe, w tym:	209	
- przeklasyfikowanie towarów do poza wyborem	5	
- odpisane zapasy	21	8
- koszty utrzymania obiektów socjalnych	6	16
- darowizny środków obrotowych	101	30
- koszty postępowania sądowego		4
- odszkodowania komunikacyjne	7	3
- rezerwa na odprawę emerytalne		20
- odpisane należności	6	
- inne	70	83
- c) koszty ze sprzedaży środków trwałych	21	290
Inne koszty operacyjne, razem	1 385	1 054

Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych - 1.155.073,50

Odpis aktualizujący należności - 1.036.396,57

Odpis aktualizujący wartość zapasów - 118.676,93

Nota 27 a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2004	2003
a) z tytułu udzielonych pożyczek	52	
- od pozostałych jednostek	52	
b) pozostałe odsetki	135	377
- od jednostek powiązanych, w tym:		8
- od jednostek zależnych		8
- od pozostałych jednostek	135	
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	187	377

Nota 27 b

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) dodatnie różnice kursowe	197	260
- zrealizowane	167	258
- niezrealizowane	30	2
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	8	7
- spłaty	8	7
c) pozostałe, w tym:	0	2 865
- przychody ze sprzedaży udziałów, akcji i innych papierów wartościowych		2 865
Inne przychody finansowe, razem	205	3 132

Nota 28 a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2004	2003
a) od kredytów i pożyczek	13	9
- dla innych jednostek	13	9
b) pozostałe odsetki	99	39
- dla innych jednostek	99	39
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	112	48

Nota 28 b

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	406	121
- zrealizowane	381	95
- niezrealizowane	25	26
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	165	41
- udzielonej pożyczki i zarachowanych odsetek	165	41
c) pozostałe, w tym:	109	2 799
- prowizje	19	0
- sprzedaż akcji i innych papierów wartościowych		2 763
- podatek od czynności cywilnoprawnych	1	25
- koszty prospektu	88	
- inne	1	11
Inne koszty finansowe, razem	680	2 961

Nota 29 a

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2004	2003
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	4 506	2 858
2. Korekty konsolidacyjne	-159	
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	2 176	778
- wyłączenia z przychodów	-853	-303
- wydatki nie stanowiące ku.p.	3 065	1 081
- odliczenie darowizny od dochodu	36	19
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	6 523	3 618
5. Podatek dochodowy według stawki 19 %	1 239	977
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 239	977
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 302	980

Na różnicę w podatku dochodowym pomiędzy kwotą 1.239.260,00 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

Nota 29 b

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	w tys. zł	
	2004	2003
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-50	-24
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-10	65
Podatek dochodowy odroczony, razem	60	41

Nota 30 a

ZYSK (STRATA) NETTO	w tys. zł	
	2004	2003
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	3 045	1 878
b) zysk (strata) netto jednostek zależnych	579	
Zysk (strata) netto	3 624	1 878

Zysk netto za 2003 r. w kwocie 1.877.882,82 zł Uchwałą Nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dn. 24.06.2004 roku zostanie przeznaczony w części obejmującej sumę 1.260.000,00 zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy (tj. 0,45 zł na jedną akcję, a w części obejmującej sumę 617.882,82 zł zostanie przeznaczony na podwyższenie kapitału zapasowego Spółki.

Natomiast Uchwałą Nr 7 ZWZA postanowiono, że strata wykazana w bilansie za rok 2003 dotycząca korekt wyniku finansowego za lata ubiegłe z tytułu utworzenia rezerwy na zobowiązania dotyczące odpraw emerytalnych w kwocie 182.591,00 zł zostanie pokryta z kapitału zapasowego.

Zysk za rok 2004 w kwocie netto 3.044.870,34 zł Uchwałą nr 11/2005 ZWZA z dnia 16.06.2005 r. został przeznaczony w części obejmującej sumę 1.450.000,00 zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy (tj. 0,50 zł na jedną akcję), w części obejmującej sumę 80.000,00 zł na zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, a w części obejmującej sumę 1.514.870,34 zł zostanie przeznaczony na podwyższenie kapitału zapasowego Spółki.

Nota 31 a

Zysk na jedną akcję zwykłą wynosi 1,25 zł.

Obliczenie:

Zysk netto - 3.624.385,75

Ilość akcji zwykłych - 2 900 000

$3.624.385,75 : 2\,900\,000 = 1,25$

W 2004 r. nastąpiła emisja akcji Serii D w ilości 100 000 o łącznej wartości 200.000,00 zł.

Plik	Opis

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

W sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych na 31.12.2004 r wykazano :

- a). stan środków pieniężnych na początek okresu 1 425 152,37 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:

Wpływ 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 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:

Wpływ 310 000,00 zł

- z tytułu kredytu 110 000,00 zł
- z tyt.emisji akcji 200 000,00 zł

Wydatki 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 na jedną akcję według stanu na dzień bilansowy wynosi 8,92 zł.

Plik	Opis

PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (METODA POŚREDNIA)	w tys. zł
---	-----------

B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Plik	Opis
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.rtf	Dodatkowe noty objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2004 r.

PODPISY

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2005-06-17	Witold Jesionowski	Prezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2005-06-17	Zbigniew Paduch	V-ce Prezes Zarządu	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA)

Plik	Opis
Sprawozdanie zarządu_2004 (1).rtf	Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2004 r.

INNE INFORMACJE

Plik	Opis
Informacja dodatkowa. do skonsolidowanego spr. rocznego za 2004	Informacja dodatkowa do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2004 r.

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

Wartość firmy jednostek podporządkowanych, Zmiana stanu wartości firmy - jednostki zależne, Zmiana wartości firmy - jednostki współzależne, Zmiana stanu wartości firmy - jednostki stowarzyszone

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych

Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych), Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach, Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności), Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa), Inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju), Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych), Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)

Inne rozliczenia międzyokresowe

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa), Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności), Inne inwestycje krótkoterminowe (wg rodzaju), Inne inwestycje krótkoterminowe (struktura walutowa)

Akcje (udziały) własne, Akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych

Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (z tytułu)

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy

Należności warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu), Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)

Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach

Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych

Zyski nadzwyczajne

Straty nadzwyczajne

Łączna kwota podatku odroczonego, Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat dotyczący

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu: