

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
„LUBAWA” S.A.
za okres od 01.01.2005r. do
31.12.2005r.**

Spis treści

	Str.
Spis treści.....	1
Spis not	2
I. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. ZA 2005r.....	3
1. Informacje ogólne.....	3
1.1 Charakterystyka jednostki dominującej.....	3
1.2 Charakterystyka Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A.	3
2. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.....	4
3. Założenie kontynuacji działalności	4
4. Zasady rachunkowości.....	4
4.1. Zmiana polityki rachunkowości i jej skutki	4
4.2. Zasady rachunkowości	5
II. SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. SPORZĄDZONY NA 31.12.2005r. w TYS. PLN.....	9
III. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2005r. DO 31.12.2005r. W TYS. PLN.....	10
IV. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2005r. DO 31.12.2005r. W TYS. PLN	10
V. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2005r. DO 31.12.2005r. W TYS. PLN	12
VI. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2005r. DO 31.12.2005r. W TYS. PLN.....	13
1. Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A. sporządzonego na 31.12.2005r. w tys. PLN	13
2. Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A. za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r. w tys. PLN.....	28
3. Segmenty działalności – podział branżowy w tys. PLN.....	31
4. Informacja o zobowiązaniach warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego w PLN	34
5. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za 2005r.	35
6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	35
7. Skutki przejścia „LUBAWA” S.A. na MSSF i MSR w tys. PLN.....	35

8. Wybrane dane ze skróconego sprawozdania skonsolidowanego Grupy w tys. PLN i w przeliczeniu na EURO	36
9. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	37

Spis not

Nota 1: Wartości niematerialne.....	13
Nota 2: Wartość firmy z konsolidacji	14
Nota 3: Rzeczowe aktywa trwałe.....	15
Nota 4: Należności długoterminowe.....	18
Nota 5: Inwestycje długoterminowe	18
Nota 6: Aktywa z tytułu odroczonego podatku	18
Nota 7 : Zapasy	19
Nota 8: Należności z tytułu dostaw i usług.....	20
Nota 9: Pozostałe należności.....	20
Nota 10: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	21
Nota 11: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21
Nota 12: Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	21
Nota 13: Kapitał podstawowy.....	22
Nota 14: Kapitał zapasowy	22
Nota 15: Kapitał z aktualizacji wyceny	22
Nota 16: Zysk z lat ubiegłych	23
Nota 17: Udziały mniejszości	23
Nota 18: Rezerwy na odroczonego podatek dochodowy.....	23
Nota 19: Rezerwy na zobowiązania.....	24
Nota 20: Zobowiązania długoterminowe.....	25
Nota 21: Zobowiązania finansowe.....	25
Nota 22: Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	27
Nota 23: Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.....	27
Nota 24: Pozostałe zobowiązania	27
Nota 25: Rozliczenia międzyokresowe.....	28
Nota 26: Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług	28
Nota 27: Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów	28
Nota 28: Koszty wg rodzaju.....	28
Nota 29: Pozostałe przychody operacyjne	29
Nota 30: Pozostałe koszty operacyjne	29
Nota 31: Przychody finansowe	30
Nota 32: Koszty finansowe	30
Nota 33: Zysk netto.....	30

I. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. ZA 2005r.

1. Informacje ogólne

1.1 Charakterystyka jednostki dominującej

„LUBAWA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Lubawie, 14-260 Lubawa ulica Dworcowa 1, Polska.

„LUBAWA” S.A. to spółka kapitałowa, spółka akcyjna posiadająca osobowość prawną, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer w rejestrze 0000065741. „LUBAWA” S.A. została utworzona na czas nieoznaczony, działa na podstawie przepisów prawa polskiego, prowadzi działalność na terenie kraju.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest :

- produkcja gotowych artykułów włókienniczych z wyjątkiem odzieży według EKD 17.40
- spółka specjalizuje się w produkcji konfekcji technicznej i handlu artykułami sportowymi.

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany:

- Klasyfikacja wg GPW w Warszawie – branża Przemysł Lekki.

Podstawowe segmenty działalności Spółki

- Sprzęt chroniący przed upadkiem
- Sprzęt kwatermistrzowski
- Usługi przerobu
- Towary - sport
- Pozostałe

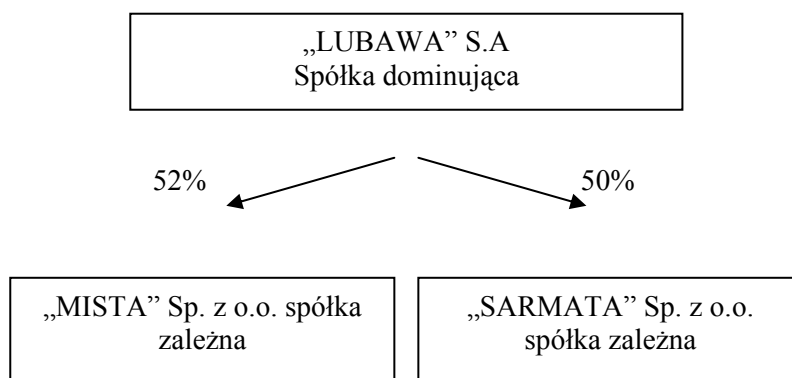
Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki

- Skład Zarządu jednostki dominującej na 31 grudnia 2005r. był następujący:
Witold Jesionowski - Prezes Zarządu
Zbigniew Paduch - Wiceprezes Zarządu
- Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na 31 grudnia 2005r. był następujący:
Halina Nozdryn Płotnicka
Marcin Ochnik
Boghdan Marceli Paduch
Krzysztof Fijałkowski

1.2 Charakterystyka Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A.

W skład Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A („Grupa”) wchodzi LUBAWA S.A i jej dwie spółki zależne

- „SARMATA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie 01-234 przy ulicy Kasprzaka 29/31. Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer w rejestrze 0000089005. Utworzona na czas nieoznaczony. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest: zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek według EKD 70 11 Z. „LUBAWA” S.A posiada 50 % udziałów w jednostce zależnej Sarmata Sp.z o.o – konsolidowana metodą pełną.
- „MISTA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie 30-106 przy ulicy Senatorska 18A/20. Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer w rejestrze 0000192950. Utworzona na czas nieoznaczony. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest: produkcja wyrobów z tworzyw



Udziały w „Mista” Sp. z o.o. zostały nabyte dnia 28.02.2005r. Począwszy od dnia 28.02.2005r., który był dniem objęcia kontroli „Mista” Sp. z o.o. została włączona do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Na dzień 31 grudnia 2005r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadany w przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Na dzień 31.12.2005r. w Grupie nie ma jednostek stowarzyszonych, ani wspólnych przedsięwzięć.

2. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2005r. do 31 grudnia 2005 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) i spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 1 odnoszącego się do prezentacji sprawozdań finansowych oraz Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 1 określającego wymogi w stosunku do raportów sporządzonych po raz pierwszy według MSSF.

Konsolidacji dokonano metodą pełną, konsolidacją zostały objęte wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy. W Grupie nie ma jednostek objętych wyceną metodą praw własności.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzone są za te same okresy sprawozdawcze co jednostki dominującej.

Grupa sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Walutą funkcjonalną oraz walutą prezentacji w sprawozdaniu finansowym jest złoty polski (PLN).

3. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu, że Grupa Kapitałowa „LUBAWA” S.A. będzie kontynuować działalność w najbliższej dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Grupę działalności.

4. Zasady rachunkowości

4.1. Zmiana polityki rachunkowości i jej skutki

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało po raz pierwszy zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Wymagane przez MSSF1 ujawnienia dotyczące przekształcenia sprawozdania sporządzonego dotychczas zgodnie z Ustawą o rachunkowości, rozporządzeniami towarzyszącymi oraz Rozporządzeniami Rady Ministrów o prospekcie i informacji bieżącej i okresowej na sprawozdania sporządzone zgodnie z MSSF zostały zawarte w punkcie 7 informacji dodatkowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem wyceny aktywów trwałych i finansowych.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

4.2. Zasady rachunkowości

Jednostki zależne

Nabyte w roku obrachunkowym spółki zależne, włączone zostały do skonsolidowanego sprawozdania finansowego począwszy od dnia objęcia kontroli przez spółkę dominującą. Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli), aktywa, pasywa i zobowiązania warunkowe spółki zależnej wycenione są w wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów netto stanowi wartość firmy. Udziały akcjonariuszy mniejszościowych wykazywane są według przypadającej na nie wartości godziwej aktywów netto. Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie operacje pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne i prawne aktywowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, a objęte aktualizacją na dzień przejścia na MSR w wartości przeszacowanej.

Tak ustalona wartość początkowa stanowi podstawę odpisów amortyzacyjnych ustalanych metodą liniową według przewidywanego okresu użytkowania.

- Okresy amortyzacji poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

a) licencje 12 – 120 m-cy,

b) prawa autorskie 60 m-cy,

c) Know-How, 60 m-cy,

d) koszty prac rozwojowych 180 m-cy.

Grupa rozpoczyna amortyzację składnika wartości niematerialnych od miesiąca, w którym składnik ten został oddany do użytkowania.

Wartość firmy

Wykazana jako składnik aktywów na dzień nabycia wartość firmy, stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów, pasywów i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej. Wartość ta podlega corocznym testom na utratę wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe

Na rzeczowe aktywa trwałe składają się: środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie.

Do środków trwałych Grupa zalicza składniki majątkowe kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia ich do używania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok i cenie nabycia lub koszcie wytworzenia powyżej 3 500,00 zł.

- Środki trwałe dzielą się na następujące grupy:
 - a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu),
 - b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej,
 - c) urządzenia techniczne i maszyny,
 - d) środki transportu,
 - e) pozostałe środki trwałe.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Grunty w wieczystej dzierżawie nie są amortyzowane od dnia 01.01.2004r., który jest dniem przejścia na stosowanie MSSF. Wykazuje się je w sprawozdaniu finansowym w wartościach pierwotnych w aktywach sprawozdania oraz w pasywach w kapitałach.

Budynki i budowle, maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe wykazane są w bilansie według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje cenę nabycia lub koszt wytworzenia powiększoną o koszty związane z zakupem i przystosowaniem składników majątku jako zdalnych do używania. Tak ustalona wartość początkowa stanowi podstawę do dokonywania odpisów amortyzacyjnych według przewidywanego okresu ekonomicznej ich użyteczności.

Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową od momentu rozpoczęcia ich użytkowania, przy zastosowaniu stawek amortyzacji odzwierciedlających okres ekonomicznej ich użyteczności.

- Okresy amortyzacji poszczególnych kategorii środków trwałych:
 - a) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej 300 – 480 m-cy,
 - b) urządzenia techniczne i maszyny 12 – 120 m-cy,
 - c) środki transportu 24 – 96 m-cy,
 - d) pozostałe środki trwałe 12 – 60 m-cy.

Aktywa trwale będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad.

Nieruchomości inwestycyjne

Utrzymywane przez Grupę nieruchomości w celu osiągnięcia dochodów wyceniane są według ceny nabycia.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale dostępne do sprzedaży ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w kwocie niższej od ich wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy przez kierownictwo jednostki oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania.

Zapasy

- Materiały

Ewidencję materiałów prowadzi się według ceny nabycia. Odchylenia od cen ewidencyjnych materiałów rozliczane są w całości na koniec każdego miesiąca w ciężar kosztów wydziałowych działalności podstawowej. Rozchody materiałów ustalane są wg cen średnioważonych.

- Półprodukty i produkty w toku

Wyceniane się po rzeczywistym koszcie wytworzenia.

- Produkty gotowe

Produkty gotowe wycenia się w ciągu roku po standardowym koszcie wytworzenia. Pomiędzy kosztem standardowym a rzeczywistym ustalane są na koniec każdego miesiąca odchylenia. Rozliczenie tych odchyleń dokonywane jest na koniec każdego miesiąca w stosunku do zapasów i wyrobów sprzedanych. Rozchody produktów gotowych ustalane są po koszcie średnioważonym.

- Towary

Towary stanowiące zapasy w magazynach hurtowych wprowadza się do ksiąg rachunkowych w cenie nabycia. Rozchód i zapas towarów ustalany jest wg cen średnioważonych.

Ewidencję towarów znajdujących się w sklepach prowadzi się i rozlicza w cenach sprzedaży (łącznie z należnym podatkiem VAT).

Odpisy aktualizujące zapasy

Jeżeli cena nabycia lub koszt wytworzenia zapasów jest wyższy od wartości netto możliwej do uzyskania, spółka dokonuje odpisów aktualizujących, które odnoszone są na koszt własny do rachunku zysków i strat.

Materiały obce – powierzone

Ewidencja dla materiałów powierzonych prowadzona jest w Spółce w formie ewidencji ilościowej. Materiały obce przeznaczone są do dalszego przerobu.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

Należności krótkoterminowe wykazywane są w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych. Odpisy aktualizacyjne oszacowywane są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Stopień ryzyka ocenia się w każdym przypadku w dacie jego ujawnienia nie później jak na dzień bilansowy tj; 30 czerwca i 31 grudnia każdego roku. Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są do rachunku zysków i strat.

Inwestycje krótkoterminowe

Do inwestycji krótkoterminowych zalicza się aktywa obrotowe, gdy są płatne i wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Inwestycje krótkoterminowe:

- dotyczące udzielonych pożyczek krótkoterminowych wycenianych metodą efektywnej stopy procentowej,
- dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym lokaty krótkoterminowe i krótkoterminowe papiery dłużne o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy – wyceniane w wartości godziwej.

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentami finansowymi stąd w bilansie wykazywane są w wartości nominalnej. Zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe – wycenia się według wartości godziwej.

Rezerwy na zobowiązania

Wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej oszacowanej wartości. Dotyczy to rezerw tworzonych na:

- świadczenia emerytalne i podobne
- pewne lub w dużym stopniu prawdopodobne zobowiązania, których kwoty można, w sposób wiarygodny oszacować, w szczególności na straty z transakcji w toku ich przeprowadzania, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków finansowych toczącego się postępowania sądowego.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, dokonywane są jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych,

W pozycji krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe ujmuje się stan na dzień bilansowy już poniesionych wydatków, ale stanowiących koszty dopiero przyszłego okresu obrotowego oraz aktywów stanowiących odpowiednik przychodów objętego sprawozdaniem finansowym okresu obrotowego, ale nie będących na dzień bilansowy należnościami w rozumieniu prawa. Ujęcie w bilansie tej pozycji pozwala na zapewnienie kompletności przychodów oraz współmierności związanych z nimi kosztów.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Aktywa i zobowiązania wyrażone w walucie obcej.

W związku z tym, że na dzień bilansowy występują w jednostce wyrażone w walutach obcych jedynie pozycje pieniężne, to tylko dla nich ustala się kursy wg których będą wyceniane.

Transakcje przeprowadzone w walutach obcych przeliczane są na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursów wymiany obowiązujących w dniu rozliczenia transakcji. Przez kurs wymiany należy rozumieć:

- kurs kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średni kurs ustalony dla danej waluty przez NBP na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy składniki bilansu zakwalifikowane jako pieniężne (to pieniądze oraz należności i zobowiązania) są wyceniane według natychmiastowego kursu wymiany na dzień bilansowy. Za natychmiastowy kurs wymiany przyjmuje się kurs kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka (bank, w którym jednostka posiada podstawowy rachunek walutowy).

Dodatkowo i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji oraz z przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych według wymiany walut na koniec okresu sprawozdawczego wykazuje się w rachunku zysków i strat ujmując je w przychodach lub kosztach finansowych.

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Grupy w momencie, gdy staje się ona stroną wiążącej umowy tego instrumentu.

Grupa klasyfikuje posiadane instrumenty finansowe do jednej z czterech kategorii:

- instrumenty przeznaczone do obrotu - obejmują one te instrumenty, które zakupione zostały w celu uzyskania krótkoterminowych zysków z wahań ich cen rynkowych. Zyski te mają być zrealizowane nie później niż w ciągu 12 miesięcy od daty zakupu.

- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności – obejmują aktywa nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności,
- pożyczki i należności – są aktywami finansowymi nie będącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są notowane na aktywnym rynku
- instrumenty dostępne do sprzedaży – dla wszystkich innych instrumentów.

Przychody i koszty

Grupa prowadzi ewidencję kosztów w układzie kalkulacyjnym oraz sporządza kalkulacyjny wariant rachunku zysków i strat. Przychody i koszty oceniane są i ujmowane wg zasady memoriałowej tj; w okresach, których dotyczą.

Przychód ustala się według wartości godziwej zapłaty, pomniejszonej o podatek VAT, uwzględniając kwoty skont, upustów i rabatów.

Za moment sprzedaży towarów uznawany jest moment opuszczenia magazynu przez sprzedany towar.

Przychody z transakcji świadczenia usług ujmuje się na podstawie faktur sprzedaży, które są wartościowym odbiciem stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy.

Wszelkie koszty finansowania zewnętrznego związane z określonymi składnikami aktywów są odnoszone bezpośrednio na rachunek zysków i strat.

Leasing

Leasing klasyfikowany jest jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na jednostkę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny. Aktywowane środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu amortyzowane są przez krótszy z dwóch okresów; szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres trwania umowy leasingu.

Płatności leasingowe dzielone są na część finansową i kapitałową, w sposób zapewniający stałą stopę kosztów finansowych z tytułu umowy leasingu w stosunku do wartości zobowiązania. Koszty finansowe oraz odpisy amortyzacyjne odnoszone są do rachunku zysków i strat. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat przez okres trwania leasingu.

Świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze obejmują: wynagrodzenia i składniki na ubezpieczenie społeczne, płatne urlopy wypoczynkowe i zwolnienia lekarskie, premie, odprawy z tytułu rozwiązania stosunku pracy i inne nieodpłatnie przekazane rzeczy lub usługi.

Program świadczeń pracowniczych

W Spółce dominującej pracownicy mają prawo do odpraw emerytalno - rentowych, które są wypłacane jednorazowo przy odejściu na emeryturę.

Odprawy wypłacane są zgodnie z Układem Zbiorowym Pracy, a mianowicie:

- w wysokości 200% wynagrodzenia miesięcznego dla pracowników, którzy przepracowali w zakładzie ponad 20 lat,
- w wysokości 100% wynagrodzenia miesięcznego dla pozostałych pracowników

Na dzień bilansowy Spółka dominująca dokonuje również oszacowania wartości kosztów pracowniczych z uwagi na niewykorzystaną część należnych urlopów przez pracowników. Powyższe koszty ujmowane są jako bierne rozliczenie międzyokresowe, a w sprawozdaniu finansowym wykazywane jako rezerwy na zobowiązania.

Wynik finansowy

Wynik finansowy dla danego okresu sprawozdawczego uwzględnia wszystkie przychody i koszty tego okresu oraz podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat obejmujący część bieżącą i odroczoną.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obliczany jest na podstawie podstawy opodatkowania danego okresu i uwzględnia podatek odroczony. Część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych. Składnik rezerw na odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

II. SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. SPORZĄDZONY NA 31.12.2005r. w TYS. PLN

SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA 31.12.2005r. W TYS. PLN	NOTA	Stan na 31.12.2005r.	Stan na 31.12.2004r.
AKTYWA			
A. Aktywa trwałe, w tym:		13 297	27 143
przeznaczone do sprzedaży		964	0
I. Wartości niematerialne	1	1 137	818
II. Wartość firmy z konsolidacji	2	1 171	518
III. Rzeczowe aktywa trwałe	3	8 235	7 300
IV. Należności długoterminowe	4	698	840
V. Inwestycje długoterminowe	5	1 825	17 502
VI. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	6	231	165
B. Aktywa obrotowe		28 679	19 009
I. Zapasy	7	3 675	3 744
II. Należności krótkoterminowe		12 624	3 744
1. Należności z tytułu dostaw i usług	8	3 864	2 744
2. Pozostałe należności	9	8 760	1 000
III. Inwestycje krótkoterminowe		12 312	11 236
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	10	1 463	791
2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	10 849	10 445
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	68	285
Aktywa razem		41 976	46 152
PASYWA			
A. Kapitał własny Grupy, w tym:		30 777	27 305
I. Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej		30 771	28 193
1. Kapitał podstawowy	13	5 800	5 800
2. Kapitał zapasowy	14	18 011	16 458
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	2 229	2 267
4. Zysk z lat ubiegłych	16	624	44
5. Zysk netto roku bieżącego, w tym:		4 107	3 624
a) Zysk netto jednostki dominującej		2 974	4 044
b) Zysk netto jednostek zależnych		1 133	-420
II. Udziały mniejszości	17	6	-888
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		11 199	18 847
I. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	18	482	438
II. Rezerwy na zobowiązania	19	353	314
III. Zobowiązania długoterminowe	20	0	72
IV. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		9 141	16 772
1. Zobowiązania finansowe	21	591	181
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22	1 298	1 881
3. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	23	43	505
4. Pozostałe zobowiązania	24	7 209	14 205
V. Rozliczenia międzyokresowe	25	1 223	1 251
Pasywa razem		41 976	46 152
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		2 900 000,00	2 814 208,00
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/akcję)		10,61	10,02
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		2 900 000,00	2 814 208,00
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (zł/akcję)		10,61	10,02

III. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2005r. DO 31.12.2005r. W TYS. PLN

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja kalkulacyjna) W TYS. PLN	NOTY	Za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.	Za okres od 01.01.2004r. do 31.12.2004r.
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		25 118	30 364
- od jednostek powiązanych		0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	26	22 664	27 361
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	27	2 454	3 003
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		16 379	18 769
- jednostkom powiązanym		0	0
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	28	14 712	16 189
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 667	2 580
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		8 739	11 595
D. Koszty sprzedaży		808	348
E. Koszty ogólnego zarządu		6 368	5 856
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		1 563	5 391
G. Pozostałe przychody operacyjne	29	1 521	878
H. Pozostałe koszty operacyjne	30	273	1 364
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		2 811	4 905
J. Przychody finansowe	31	3 603	195
K. Koszty finansowe	32	249	594
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)		6 165	4 506
M. Odpis wartości firmy		0	0
N. Podatek dochodowy		925	1 302
O. Zyski mniejszości		1 133	-420
P. Zysk (strata) netto (L-M-N-O)	33	4 107	3 624
a) Zysk netto jednostki dominującej		2 974	4 044
b) Zysk netto jednostek zależnych		1 133	-420
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		2 900 000,00	2 814 208,00
Zysk na jedną akcję przypadający udziałowcom jednostki dominującej (zł/akcję)		1,03	1,44
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający udziałowcom jednostki dominującej (zł/akcję)		1,03	1,44

IV. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2005r. DO 31.12.2005r. W TYS. PLN

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA 2005r. W TYS. PLN	Za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.	Za okres od 01.01.2004r. do 31.12.2004r.
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	4 107	3 624
II. Korekty razem:	1 051	8 338
1. Zyski mniejszości	1 133	-420
2. Amortyzacja	990	1 239
3. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-313	17

5. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-3 144	-17
6. Zmiana stanu rezerw	0	-198
7. Zmiana stanu zapasów	582	1 487
8. Zmiana stanu należności	4 115	3 218
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-3 079	3 588
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	863	-612
11. Inne korekty	-96	36
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	5 158	11 962
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	—	—
I. Wpływy	28 513	524
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	73	38
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	12 544	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	15 896	486
a) w jednostkach powiązanych	253	460
- spłata pożyczek	253	460
- odsetki	0	0
b) w pozostałych jednostkach	15 643	26
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	221	0
- odsetki	331	26
- inne wpływy z aktywów finansowych	15 091	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	20 175	2 244
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 219	1 130
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	18 974	1 116
a) w jednostkach powiązanych	1 115	260
- udziały w jednostkach zależnych	394	0
- udzielone pożyczki	721	260
b) w pozostałych jednostkach	17 859	856
- nabycie udziałów	1 825	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	943	856
- nabycie innych aktywów finansowych	15 091	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	-18	-2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	8 338	-1 720
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	—	—
I. Wpływy	1 650	387
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum.kapitał.oraz dopłat do kapitału	390	200
2. Kredyty i pożyczki	1 202	110
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	58	77
II. Wydatki	14 742	1 531
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 450	1 260
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	80	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 264	88
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	11 776	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	79	65
8. Odsetki	93	118
9. Inne wydatki finansowe	0	0

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-13 092	-1 144
D Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)	404	9 098
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	404	9 098
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	61	8
F Środki pieniężne na początek okresu	10 445	1 347
G Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+-D), w tym:	10 849	10 445
- o graniczonej możliwości dysponowania		

V. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2005r. DO 31.12.2005r. W TYS. PLN

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA 2005R. W TYS. PLN		Za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.	Za okres od 01.01.2004r. do 31.12.2004r.
I.	Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej na początek okresu (BO)	28 193	26 939
	- korekty błędów podstawowych	0	0
la.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	28 193	26 939
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	5 800	5 600
1.1	Zmiany kapitału podstawowego	0	200
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	200
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0	200
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
1.2	Kapitał podstawowy na koniec okresu	5 800	5 800
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	16 458	16 022
2.1	Zmiany kapitału zapasowego	1 553	436
	a) zwiększenie (z tytułu)	1 553	618
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
	- z podziału zysku (ustawowo)	1 515	0
	- z przejścia na MSR	0	618
	- zbycia i likwidacji aktywów trwałych	38	0
	b) zmniejszenie	0	182
2.2	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	18 011	16 458
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 267	2 808
3.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-38	-541
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
	- z aktualizacji wyceny na 01.01.2004	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	38	541
	- zbycia środków trwałych	38	0
	- przejścia na MSR	0	541
3.2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 229	2 267
4.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 668	2 509
4.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 668	2 509
	- korekty zysków z lat ubiegłych	0	0
4.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 668	2 509
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
	- aktualizacji wyceny na 01.01.2004r.	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	3 044	2 465
	- podziału	3 044	1 695
	- z aktualizacji wyceny na 01.01.2005r.	0	770
4.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	624	44
5.	Wynik netto	4 107	3 624
	a) zysk netto	4 107	3 624
	b) strata netto	0	0

c) odpisy z zysku	0	0
Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej na koniec okresu (BZ)	30 771	28 193
III. Udziały mniejszości		
1. Udziały mniejszości na początek okresu	-888	0
1.1 Zmiany stanu udziałów mniejszości	894	-888
a) zwiększenia (z tytułu)	894	-888
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
1.2 Udziały mniejszości na koniec okresu	6	-888
IV. Kapitał własny Grupy na początek okresu (BO)	27 305	26 939
V. Kapitał własny Grupy na koniec okresu (BZ)	30 777	27 305

VI. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2005r. DO 31.12.2005r. W TYS. PLN

1. Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A. sporządzonego na 31.12.2005r. w tys. PLN

Nota 1: Wartości niematerialne

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
Wartości niematerialne, w tym:	1 137	818
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	454	-
2. Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	192	240
3. Licencje i koncesje	327	373
4. Know-how	164	205

Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Wartości niematerialne zostały przeszacowane w Spółce dominującej do wartości godziwej pod datą 1 stycznia 2005r. z datą przejścia na 1 stycznia 2004r. na MSSF przez komisję powołaną w tym celu przez Prezesa Spółki. Komisja ustaliła wartość godziwą na podstawie porównania cen transakcji obejmujących podobne lub takie same składniki aktywów oraz na podstawie wiedzy fachowej dotyczącej kształtowania się cen podobnych składników aktywów trwałych.

Wartość bilansowa wartości niematerialnych, które figurowałyby w sprawozdaniu finansowym, gdyby aktywa te były wykazywane na dzień 31.12.2005r. wg cen nabycia:

	Wartość netto na 31.12.2005r.
Wartości niematerialne, w tym:	843
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	454
2. Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	120
3. Licencje i koncesje	113
4. Know-how	156

Wartość kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny powstałego w wyniku przeszacowania wartości niematerialnych (w tys. zł):

na początek okresu	31,8
- zmniejszenie z tyt. likwidacji WN	-0,1
na 31.12.2005r.	31,7

Uzgodnienie wartości bilansowej z początku okresu z wartością bilansową z końca okresu:

Za 2005r.

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	Licencje i koncesje	Know-how	Razem
Wartość brutto na 01.01.2005r.	-	600	637	246	1 483
+ zwiększenia	454	-	-	-	454
+ zwiększenia - MISTA	-	-	5	-	5
- zmniejszenia	-	-	45	-	45
Wartość brutto na 31.12.2005r.	454	600	597	246	1 897
Umorzenie na 01.01.2005r.	-	360	264	41	665
+ zwiększenia	-	48	46	41	135
+ zwiększenia - MISTA	-	-	5	-	5
- zmniejszenia	-	-	45	-	45
Umorzenie na 31.12.2005r.	-	408	270	82	760
Wartość netto na 31.12.2005r.	454	192	327	164	1 137
Amortyzacja za 2005r.	-	48	46	41	135

Dane porównywalne za 2004r.

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	Licencje i koncesje	Know-how	Razem
Wartość brutto na 01.01.2004r.		1 566	711	232	100	2 609
+ zwiększenia				450	146	596
- zmniejszenia		1 566	111	52		1 729
+ zwiększenia z tyt. przejścia na MSR				7		7
Wartość brutto na 31.12.2004r.	-	-	600	637	246	1 483
Umorzenie na 01.01.2004r.		1 566	351	190	7	2 114
+ zwiększenia			120	151	34	305
- zmniejszenia		1 566	111	52		1 729
- zmniejszenia z tyt. przejścia na MSR				25		25
Umorzenie na 31.12.2004r.	-	-	360	264	41	665
Wartość netto na 31.12.2004r.	-	-	240	373	205	818
Amortyzacja rok 2004	-	-	120	151	34	305

Amortyzacja wartości niematerialnych odnosi się do kosztów wytworzenia sprzedanych produktów oraz kosztów ogólnozakładowych.

Nota 2: Wartość firmy z konsolidacji

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
Wartość firmy z konsolidacji; w tym:		
Spółka zależna "Sarmata" Sp. z o.o.	1 171	518
Spółka zależna "Mista" Sp. z o.o.	518	518
	653	-
	2 005	2 004
Stan na początek okresu	518	-
Ujawniona na moment objęcia kontroli	653	518
Stan na koniec okresu	1 171	518

Dnia 28.02.2005r. „LUBAWA” S.A. stała się właścicielem 52% udziałów w „Mista” Sp. z o.o.

	Wartość godziwa
Aktywa netto:	(498)
Wartości niematerialne	-
Rzeczowe aktywa trwałe	71
Zapasy	513
Należności krótkoterminowe	972
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2
Krótkoterminowe rozliczenie m/o	83
Zobowiązania krótkoterminowe	(2 056)
Rezerwa na świadczenia emerytalne	(9)
Rezerwy na zobowiązania	(74)
Udział jednostki dominującej w aktywach netto 52%	(259)
Całkowita cena nabycia	394
Wartość firmy	653

Jeśli przejęcie kontroli nad „Mista” Sp. z o.o. nastąpiłoby 01.01.2005r., przychody Grupy za ten okres wyniosłyby 25 421 tys. zł, a zysk Grupy wyniosłby 4 109 tys. zł.

Nota 3: Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	8 235	7 300
1. Środki trwałe	6 697	7 290
- grunty, w tym:	1 464	1 464
prawo użytkowania wieczystego gruntu, w tym:	1 464	1 464
przeznaczone do sprzedaży	944	-
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 864	2 942
przeznaczone do sprzedaży	20	-
- urządzenia techniczne i maszyny	1 897	2 268
- środki transportu	446	586
- inne środki trwałe	26	30
2. Środki trwałe w budowie	1 538	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	10

Środki trwałe zostały przeszacowane w Grupie pod datą 1 stycznia 2005r. z datą przejścia na 1 stycznia 2004r. na MSSF. W Spółce dominującej środki trwałe zostały przeszacowane przez powołanego rzeczoznawcę w przypadku gruntów, budynków i budowli. Pozostałe środki trwałe zostały oszacowane w Grupie przez komisję powołaną w tym celu przez Prezesa Spółki. Komisja ustaliła wartość godziwą na podstawie porównania cen transakcji obejmujących podobne lub takie same składniki aktywów oraz na podstawie wiedzy fachowej dotyczącej kształtowania się cen podobnych składników aktywów trwałych.

Wartość bilansowa środków trwałych, które figurowałyby w sprawozdaniu finansowym, gdyby aktywa te były wykazywane na dzień 31.12.2005r. wg cen nabycia:

	Wartość netto na 31.12.2005r.
Środki trwałe, w tym:	4 397
- grunty, w tym:	1 073
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 862
- urządzenia techniczne i maszyny	949
- środki transportu	504
- inne środki trwałe	9

Wartość kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny powstałego w wyniku przeszacowania środków trwałych (w tys. zł):

na początek okresu	2 142
- zmniejszenie z tyt. likwidacji	- 3
- zmniejszenie z tyt. sprzedaży	- 35
na 31.12.2005r.	2 104

Uzgodnienie wartości bilansowej z początku okresu z wartością bilansową z końca okresu:

Za 2005r.

	Środki trwałe					Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
	Grunty	Budynki, lokale inż. lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe				
Wartość brutto na 01.01.2005r.	2 356	3 811	6 285	972	82	13 506	521	10	14 037
+ zwiększenia	-	-	137	149	-	286	2 277	7	2 570
+ zwiększenia - MISTA	-	-	211	172	282	665	-	-	665
- zmniejszenia z tyt. sprzedaży	-	-	56	164	-	220	-	-	220
- zmniejszenia z tyt. sprzedaży - MISTA	-	-	6	129	-	135	-	-	135
- zmniejszenia z tytułu likwidacji i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	63	-	2	65	739	17	821
- zmniejszenia z tytułu likwidacji - MISTA	-	-	84	-	247	331	-	-	331
Wartość brutto na 31.12.2005r.	2 356	3 811	6 424	1 000	115	13 706	2 059	-	15 765
Umorzenie na 01.01.2005r.	892	869	4 017	386	52	6 216	521	-	6 737
+ planowe odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) za okres sprawozdawczy	-	78	519	220	7	824	-	-	824
+ planowe odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) -MISTA	-	-	10	17	3	30	-	-	30
+ pozostałe zwiększenia za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ pozostałe zwiększenia za okres sprawozdawczy - MISTA	-	-	156	130	293	579	-	-	579
- zmniejszenia umorzeń (np. z tyt. sprzedaży, likwid. środków trw.)	-	-	112	95	1	208	-	-	208
- zmniejszenia umorzeń (np. z tyt. sprzedaży, likwid. Śr.trw.) -MISTA	-	-	63	104	265	432	-	-	432
Umorzenie na 31.12.2005r.	892	947	4 527	554	89	7 009	521	-	7 530
Wartość netto na 31.12.2005r.	1 464	2 864	1 897	446	26	6 697	1 538	-	8 235
Amortyzacja za 2005r.	-	78	529	238	10	855	-	-	-

Dane porównywalne za 2004r.

	Środki trwałe					Razem środki trwałe (3 do 7)	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
	Grunty (w tym prawo uż. wiecz. gr.)	Budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe				
Wartość brutto na 01.01.2004r.	2 356	3 543	5 978	760	82	12 719	1 088	2	13 809
+ zwiększenia	-	89	607	273	-	969	998	10	1 977
+ zwiększenia z tyt. MSR	-	179	7	-	-	186	-	-	186
- zmniejszenia	-	-	307	61	-	368	1 565	2	1 935
Wartość brutto na 31.12.2004r	2 356	3 811	6 285	972	82	13 506	521	10	14 037
Umorzenie na 01.01.2004r	811	1 583	4 756	287	70	7 507	521	-	8 028

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „LUBAWA S.A.” za 2005r.

+ planowe odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) za okres sprawozdawczy	236	93	508	171	5	1 013			1 013
- nieplanowe odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) za okres sprawozdawczy wg MSR	155	807	940	32	23	1 957			1 957
+ pozostałe zwiększenia za okres sprawozdawczy						-			-
- zmniejszenia umorzeń (np. z tyt. sprzedaży, likwid. środków trw.)			307	40		347			347
Umorzenie na 31.12.2004r	892	869	4 017	386	52	6 216	521	-	6 737
Wartość netto na 31.12.2004r	1 464	2 942	2 268	586	30	7 290	-	10	7 300
Amortyzacja za 2004r.	157	93	509	170	5	934			

Amortyzacja środków trwałych odnoszona jest na koszt wytworzenia sprzedanych produktów oraz koszty ogólnozakładowe.

Środki trwałe w budowie obejmują (w tys. zł):

▪ nieruchomości w ławie	1 408
▪ maszyny szwalnicze	21
▪ podwyższenie wartości budynku wielofunkcyjnego	44
▪ system telekomunikacyjny	37
▪ aparat natryskowy	28

Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży wycenione zostały wg wartości bilansowej, która jest niższa od wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży obejmują:

- prawo wieczystego użytkowania gruntu w Olsztynie 944 tys. zł
- droga i plac znajdująca się na nieruchomości w Olsztynie 20 tys. zł

Sfinalizowanie transakcji przewiduje się w pierwszym półroczu 2006r.

Wykaz gruntów użytkowanych wieczysto w Spółce dominującej:

- prawo wieczystego użytkowania w Lubawie – 34 187m² - wartość bilansowa 520 tys. zł
- prawo wieczystego użytkowania w Olsztynie – 8 591m² – wartość bilansowa 944 tys. zł

Wykaz środków trwałych używanych na podstawie umów dzierżawy w Spółce dominującej

	Podmiot dzierżawiący	
	Brand Niemcy	Isabella Dania
Stan na 01.01.2005r.	18	345
Zwiększenia	-	945
Zmniejszenia	2	-
Stan na 31.12.2005r.	16	1290

Na nieruchomości Spółki dominującej w Lubawie ustanowiono hipotekę w kwocie 1mln zł tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu. Patrz Nota 21: Zobowiązania finansowe

Na rzeczach ruchomych w postaci maszyn i urządzeń technicznych ustanowiono w Spółce dominującej przewłaszczenie tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu na kwotę 1,1 mln zł. Patrz Nota 21: Zobowiązania finansowe

W „Mista” Sp.z o.o. ustanowiono przewłaszczenie rzeczy oznaczonych co do tożsamości (maszyny, urządzenia, wyposażenie) do wysokości 204 tys. zł wraz z cesją praw do polisy ubezpieczeniowej tytułem zabezpieczenia spłaty zadłużenia wobec banku (umowa ugody). Patrz Nota 21: Zobowiązania finansowe

Nota 4: Należności długoterminowe

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
Należności długoterminowe, w tym:	698	840
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	698	840

Należności długoterminowe wynikają z zawartej w dniu 22.08.2003r. umowy zbycia akcji przez „LUBAWA” S.A. posiadanych w „Polfer” S.A. na rzecz MPM „WEGA” S.A. Należności wycenione zostały zgodnie z warunkami umowy i zaliczone w bilansie do długoterminowych w kwocie 698 tys. zł i krótkoterminowych w wysokości 330 tys. zł. Należności powyższe – ze spłatą do 30.06.2009r. potwierdzone zostały jako zgodne w dniu 05.01.2006r. na kwotę 1 028 tys. zł, w tym odsetki 1,2 tys. zł.

Nota 5: Inwestycje długoterminowe

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
Inwestycje długoterminowe w tym:	1 825	17 502
1. Nieruchomości	-	17 502
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	1 825	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
- w pozostałych jednostkach, w tym:	1 825	-
udziały w "Prymus" Sp. z o.o.	1 825	-

„Sarmata” Sp. z o.o. dnia 29.09.2005r. podpisała umowę sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej. Wartość transakcji wyniosła 20 933 tys. zł brutto (należność spłacona całkowicie dnia 02.03.2006r.). Zysk netto zrealizowany na transakcji został odniesiony w przychody finansowe.

Udziały w jednostkach pozostałych w wysokości 1 825 tys. zł dotyczą nabytych w grudniu 2005r. przez „LUBAWA” S.A. 19% udziałów w spółce „Prymus” Sp. z o.o., z siedzibą 43-100 Tychy ul. Turyńska 101, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000172062. W styczniu 2006r. „LUBAWA” S.A. nabyła kolejne udziały stając się jednocześnie właścicielem łącznie 50% udziałów w „Prymus” Sp. z o.o.

Nota 6: Aktywa z tytułu odroczonego podatku

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	231	165
	231	165

Główne pozycje aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz ich zmiany w 2005r. i 2004r.

	Stan na			Stan na
	01.01.2005r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, w tym:	165	173	107	231
1. Ujemne różnice kursowe od pozycji pieniężnych	5	27	12	20
2. Wynagrodzenia niewypłacone na 31.12.2005r.	-	45	-	45
3. ZUS niewypłacony na 31.12.2005r.	-	22	-	22
4. Odpisy aktualizujące wartość zapasów	101	56	66	91
5. Rezerwy na odpisy emerytalne i niewykorzystane urlopy	55	13	21	47
6. Pozostałe rezerwy na zobowiązania	4	10	8	6
Odniesione na kapitał				
Odniesione na wynik finansowy	66			

Dane porównywalne za 2004r.

	Stan na 01.01.2004r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2004r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, w tym:	216	50	101	165
1. Ujemne różnice kursowe od pozycji pieniężnych	5	9	9	5
2. Odpisy aktualizujące wartość zapasów	154	22	75	101
3. Rezerwy na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	53	12	10	55
4. Pozostałe rezerwy na zobowiązania	4	7	7	4
Odniesione na kapitał				
Odniesione na wynik finansowy		(51)		

Odroczony podatek obliczony został na podstawie stawki podatkowej 19%.

Nota 7 : Zapasy

	Stan na dzień 31.12.2005	31.12.2004
Zapasy, w tym:	3 675	3 744
1. Materiały	771	1 117
2. Półprodukty i produkty w toku	173	168
3. Produkty gotowe	807	213
4. Towary	1 902	2 228
5. Zaliczki na dostawy	22	18

Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie – 9 062 tys. zł

Stan odpisów aktualizujących zapasy na początek okresu 846 tys. zł

Zwiększenia odpisów 9 tys. zł

Zmniejszenia odpisów 378 tys. zł

Stan odpisów aktualizujących zapasy na 31.12.2005r. 477 tys. zł

Zwiększenia odpisów dotyczą:

- odpisów wartości towarów – 3 tys. zł - odniesiono na wartość sprzedanych towarów,
- odpisów wartości wyrobów gotowych – 6 tys. zł - odniesiono na koszt własny sprzedanych wyrobów.

Zmniejszenia odpisów dotyczą:

- odwrócenia odpisów zapasów surowca z tytułu zużycia do produkcji – 151 tys. zł – odniesiona na pozostałe przychody operacyjne.
- odwrócenia odpisów zapasów półfabrykatów i wyrobów gotowych:
 - z tytułu sprzedaży – 115 tys. zł – odniesiono na zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży,
 - z tytułu likwidacji – 60 tys. zł – odniesiono na zmniejszenie odchyleń z odpisów aktualizujących.
- odwrócenia odpisów zapasów towarów z tytułu sprzedaży – 52 tys. zł – odniesiono na zmniejszenie wartości sprzedanych towarów.

Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań w Spółce dominującej to kwota 1,7mln zł stanowiąca przewłaszczenie na rzecz Banku zapasów surowców produkcyjnych oraz wyrobów gotowych własnych zlokalizowanych w magazynach w Lubawie i kwota 1,4 mln zł stanowiąca przewłaszczenie zapasów towarów handlowych – jako zabezpieczenie tytułem udzielonego przez bank kredytu.

Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań w „Mista” Sp. z o.o. to kwota 150 tys. zł stanowiąca przewłaszczenie na rzecz Banku jako zabezpieczenie umowy ugody. Patrz Nota 21: Zobowiązania finansowe

Nota 8: Należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
Należności z tytułu dostaw i usług w tym:	3 864	2 744
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w tym:	3 864	2 744
- do 12 miesięcy	3 864	2 744
- powyżej 12 miesięcy	-	-

Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	3 864	2 744
1. W walucie polskiej	3 057	1 832
2. W walucie obcej (EURO)	807	912

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
Należności terminowe brutto	2 337	2 029
Należności przeterminowane brutto, w tym:	2 498	2 311
- do 1 miesiąca	248	498
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	296	187
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	330	268
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	458	442
- powyżej 1 roku	1 166	916
Odpisy aktualizujące wartość należności	971	1 596
Należności przeterminowane netto	1 527	715
Należności z tytułu dostaw i usług netto	3 864	2 744

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	1 914	1 237
Zwiększenia odpisów	9	1 205
Zwiększenia z tyt. przejęcia Misty	328	-
Zmniejszenia odpisów z tytułu spłaty	933	115
Zmniejszenie odpisów z tytułu odpisania	155	413
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, w tym:	1 163	1 914
- z tyt. dostaw i usług	971	1 596
- pozostałe	192	318

Nota 9: Pozostałe należności

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
Pozostałe należności, w tym:	8 760	1 000
1. Należności od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w tym:	8 760	1 000

- z tytułu podatków	105	215
- inne, w tym:	8 655	785
a) z tytułu pożyczek mieszkaniowych	146	193
b) z tytułu należytego wykonania umowy	56	180
c) należności od MPM "WEGA" S.A.	330	320
d) należności inwestycyjne	8 106	-
d) pozostałe	17	92

Należność inwestycyjna w kwocie 8 106 tys. zł z tytułu sprzedaży nieruchomości przez „Sarmata” Sp. z o.o. spłacona została całkowicie dnia 02.03.2006r.

Nota 10: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	1 463	791
1. W jednostkach powiązanych, w tym:	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
2. W pozostałych jednostkach, w tym:	1 463	791
- udzielone pożyczki	1 463	791

Na pożyczki udzielone pozostałym jednostkom składają się:

- pożyczka dla „Dicam” Sp. z o.o. w Garwolinie w kwocie 500 tys. zł (spłacona dnia 07.02.2006r.) oraz należne odsetki w kwocie 3 tys. zł (zapłacone dnia 07.02.2006r.) i odsetki naliczone na dzień bilansowy w kwocie 11 tys. zł,
- pożyczka dla Cartoon Planet Sp. z o.o. w Warszawie w kwocie 800 tys. zł (z terminem spłaty do 31.03.2006r.) oraz odsetki naliczone na dzień bilansowy w kwocie 26 tys. zł
- pożyczka dla Cartoon Planet Sp. z o.o. w Warszawie w kwocie 122 tys. zł (z terminem spłaty do 30.06.2006r.) oraz odsetki należne w kwocie 1 tys. zł.

Nota 11: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	10 849	10 445
1. Środki pieniężne w kasie	12	13
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 448	610
3. Ekwiwalenty środków pieniężnych	9 389	9 822

Ekwiwalenty środków pieniężnych na dzień 31.12.2005r. obejmują (w tys. zł):

- | | |
|---|-------|
| ▪ lokaty z terminem zapadalności do 3 miesięcy | 1 898 |
| ▪ obligacje z terminem wykupu na dzień 19.01.2006r. | 3 986 |
| ▪ bony skarbowe z terminem wykupu na dzień 04.01.2006r. | 3 500 |
| ▪ pozostałe | 5 |

Nota 12: Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	68	285
1. Koszty związane z poniesionymi z góry opłatami	67	2
2. Koszty produkcji nowych wzorów - prace rozwojowe	-	269
3. Pozostałe rozliczenia	1	14

Nota 13: Kapitał podstawowy

	Stan na 31.12.2005r.	Stan na 31.12.2004r.
Kapitał podstawowy	5 800	5 800

Kapitał akcyjny spółki dominującej „LUBAWA” S.A. na dzień 31.12.2005r. składał się z 2 900 000 akcji o wartości nominalnej 2,00zł każda, w tym:

- 1 200 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A
- 400 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B
- 1 200 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C
- 100 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D
-

	2005r.	2004r.
Stan kapitałupodstawowego na początek okresu	5 800	5 600
+ zwiększenia z tyt. emisji akcji	-	200
- zmniejszenia	-	-
Stan kapitału podstawowego na koniec okresu	5 800	5 800

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

Nota 14: Kapitał zapasowy

Zmiany kapitału zapasowego

	2005r.	2004r.
Stan kapitału zapasowego na początek okresu	16 458	15 159
+ zwiększenia z tyt. przejścia na MSR	-	863
Stan kapitału zapasowego na początek okresu po przejściu na MSR	16 458	16 023
+ zwiększenia z tyt. podziału zysku	1 515	618
+ zwiększenia z tyt. sprzedaży przecenionych środków trwałych i wartości niematerialnych	38	-
- zmniejszenie z tyt. pokrycia straty	-	183
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	18 011	16 458

Nota 15: Kapitał z aktualizacji wyceny

Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny

	2005r.	2004r.
Stan kapitału z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 267	863
+ zwiększenia z tyt. przejścia na MSR	-	1 945
Stan kapitału z aktualizacji wyceny na początek okresu po przejściu na MSR	2 267	2 808
- zmniejszenia z tyt. sprzedaży przecenionych środków trwałych i wartości niematerialnych	38	-
- zmniejszenia z tyt. przejścia na MSR	-	541
Stan kapitału z aktualizacji na koniec okresu	2 229	2 267

Kapitał rezerwowy wynika z rozliczenia skutków z aktualizacji wyceny wartości niematerialnych oraz środków trwałych według MSR – do wartości godziwej.

Nota 16: Zysk z lat ubiegłych

Stan zysku z lat ubiegłych na 01.01.2005r. wynosił 3 668 tys. zł, w tym:

- 44 tys. zł skutek przejścia na MSR
- 3 624 tys. zł zysk netto za 2004r.

Uchwałą nr 11/2005 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki dominującej z dnia 16.06.2005r. postanowiono, iż zysk za 2004r. zostanie przeznaczony w części obejmującej sumę:

- 1 450 tys. zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, tj. 0,50zł na jedną akcję, Dywidendę wypłacono dnia 31.08.2005r.
- 80 tys. zł na zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych,
- 1 514 tys. zł na podwyższenie kapitału zapasowego Spółki.

Stan zysku z lat ubiegłych na 31.12.2005r. wynosi 624 tys. zł i wynika z (w tys. zł):

- | | |
|---|-------|
| ▪ skutków przejścia na MSR pod datą 01.01.2004r. | 44 |
| ▪ 50% udziały spółki dominującej w stracie „Sarmata” Sp. z o.o. za 2004r. | -420 |
| ▪ korekty konsolidacyjnej | 1 000 |

Okres porównywalny za 2004r. przedstawiono w zestawieniu zmian w kapitale własnym.

Nota 17: Udziały mniejszości

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
Udziały mniejszości, w tym:	6	(888)
1. "Sarmata" Spółka z o.o	253	(888)
2. "Mista" Spółka z .o.o	(247)	-

Nota 18: Rezerwy na odroczony podatek dochodowy

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	482	438

Zmiany stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2004r. i 2005r.

	Stan na		Stan na	
	01.01.2005r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2005r.
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy, w tym:	438	66	22	482
1. Różnice przejściowe, w tym:	13	26	20	19
- niezrealizowane odsetki	8	25	14	19
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	5	1	6	-
2. Z tytułu amortyzacji	413	40	-	453
3. Rozliczenie umów leasingu	12	-	2	10
Odniesione na kapitał				
Odniesione na wynik	44			

Okres porównywalny za 2004r.

	Stan na		Stan na	
	01.01.2004r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2004r.
Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego, w tym:	16	434	12	438
1. Różnice przejściowe, w tym:	2	20	9	13
- niezrealizowane odsetki	2	14	8	8
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	-	6	1	5
2. Z tytułu ulgi inwestycyjnej	3	-	3	-
3. Rozliczenie umów leasingu	11	1	-	12
4. Z tytułu amortyzacji - skutki przejści na MSR	-	413	-	413
Odniesione na kapitał	413			
Odniesione na wynik	9			

Odroczony podatek obliczony został na podstawie stawki podatkowej 19%.

Nota 19: Rezerwy na zobowiązania

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	353	314
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne, w tym:	244	291
- długoterminowa	209	247
- krótkoterminowa	35	44
2. Pozostałe rezerwy, w tym:	109	23
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	109	23

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania w 2005r. i 2004r.

	Stan na		Stan na	
	01.01.2005r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2005r.
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	314	196	157	353
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne itp., w tym:	291	67	114	244
- długoterminowa	247	32	70	209
- krótkoterminowa	44	35	44	35
2. Pozostałe rezerwy	23	129	43	109
- długoterminowa	-	-	-	-
- krótkoterminowa	23	129	43	109

Okres porównywalny za 2004r.

	Stan na		Stan na	
	01.01.2004r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2004r.
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	302	100	88	314
Rezerwa na świadczenia emerytalne itp., w tym:	280	61	50	291
- długoterminowa	245	17	15	247
- krótkoterminowa	35	44	35	44
Pozostałe rezerwy	22	39	38	23
- długoterminowa	-	-	-	-
- krótkoterminowa	22	39	38	23

Rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe dla pracowników wypłacane zgodnie z Układem zbiorowym pracy ustalane są przez aktuariusza z podziałem na krótko i długoterminowe. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne itp. obejmują również rezerwę na niewykorzystane urlopy dla pracowników. Pozostałe rezerwy obejmują rezerwę na badanie sprawozdania finansowego, opłaty licencyjne oraz postępowania sądowe w toku.

Nota 20: Zobowiązania długoterminowe

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	-	72
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec jednostek pozostałych, w tym:	-	72
- kredyty i pożyczki	-	44
- inne zobowiązania finansowe	-	28

Nota 21: Zobowiązania finansowe

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
Zobowiązania finansowe, w tym:	591	181
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	591	181
- kredyty i pożyczki	562	88
- zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	29	93

Kredyty bankowe w spółce dominującej

- 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 500 000,00 zł. Oprocentowanie kredytu wg zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi hipoteka na 1 000 000,00 zł i weksel in blanco, zaopatrzony w deklarację wekslową LUBAWA S.A. Na dzień 31.12.2005r. wykorzystanie powyższego kredytu nie wystąpiło,
- Umową kredytową nr 05/081/03/Z/IN z dnia 21.10.2003r. o kredyt inwestycyjny złotowy Spółka zaciągnęła kredyt w Banku Rozwoju Eksportu S.A Oddział w Olsztynie, ul. Głowackiego 28 w wysokości 220 000,00zł. 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 21.10.2003r. Zaciągnięcie kredytu było niezbędnym warunkiem uzyskania dotacji PHARE 2001.

Nazwa banku	waluta	Stopa %	Opis	Kwota kredytu wg umowy	Kwota kredytu pozostała do spłaty	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BRE Bank O/Olsztyn ul. Głowackiego 28	PLN	Wibor	kredyt inwestycyjny	220 000,00	44 000,00	30.06.2006	weksel in blanco

- Umową kredytu o linię wielocelową wielowalutową nr 801377698-I-KLW-77/2004 z dnia 13.07.2004r. Spółka zaciągnęła kredyt krótkoterminowy w Banku BPH S.A Centrum Korporacyjne w Olsztynie ul. Dąbrowszczaków 11 na kwotę 2 000 000,00zł. W ramach limitu kredytowego Spółka ma możliwość zadłużenia w rachunku bieżącym do kwoty 500 000,00zł oraz skorzystania z innych instrumentów rynku pieniężnego (gwarancje, akredytywy, opcje walutowe). Oprocentowanie kredytu wg zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi przewłaszczenie rzeczy ruchomych w postaci maszyn i urządzeń technicznych, zapasów surowców produkcyjnych i towarów handlowych w łącznej wysokości 4 207 775,92zł. Na dzień 31.12.2005r. wykorzystanie powyższego kredytu w rachunku bieżącym nie wystąpiło. Akredytywa 323 623,06zł.

Kredyty bankowe w jednostkach zależnych

- Umową kredytową o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym nr CRD/18372/05 z dnia 31.03.2005r. „Mista” Sp. z o.o. zaciągnęła kredyt krótkoterminowy w Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie ul. Piękna 20 na kwotę 500000zł. Oprocentowanie kredytu wg zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią weksle własne in blanco oraz gwarancja korporacyjna „LUBAWA” S.A. Na dzień 31.12.2005r. zadłużenie z tyt. kredytu wynosiło 500 163,41zł.
- Ugoda cywilno-prawną nr 28/2004 zawartą 16 grudnia 2004r. przez „Mista” Sp. z o.o. z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. I Oddział w Krakowie ul. Rynek Główny 31. Przedmiotem ugody jest wierzytelność przysługująca Bankowi z tytułu debetu na rachunku. Oprocentowanie wg zmiennej stopy procentowej od kwoty zadłużenia. Zabezpieczenie ugody stanowi przewłaszczenie rzeczy oznaczonych co do tożsamości (maszyny, urządzenia, wyposażenie) do wysokości 204 024,54zł wraz z cesją praw do polisy ubezpieczeniowej, przewłaszczenie rzeczy oznaczonych co do gatunku (zapasy magazynowe) do wysokości 150 000zł. Na dzień 31.12.2005r. kwota pozostająca do spłaty wynosiła 18 006,70zł

„LUBAWA” S.A. korzysta z leasingu finansowego samochodów osobowych. Umowy leasingu zostały zawarte w 2003r. Czas trwania leasingu wynosi 3 lata. Umowy leasingu oparte są o stałe płatności. Wszystkie zobowiązania z tytułu leasingu denominowane są w PLN.

Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu finansowego:	Minimalne płatności leasingowe w tys. PLN		Zdyskontowana wartość bieżąca płatności leasingowych tys. PLN	
	2005	2004	2005	2004
	w ciągu 1 roku	9	39	28
od 2 do 5 roku		9		28
	Stan na dzień			
	31.12.2005		31.12.2004	
Wartość netto samochodów leasingowanych na dzień bilansowy w tys. PLN	79		158	

Leasing operacyjny w Grupie

Kwoty płatne zgodnie z umową leasingu operacyjnego	Minimalne płatności leasingowe w tys. PLN	
	2005	2004
	w ciągu 1 roku	108
od 2 do 5 roku	202	12

Umowy leasingu operacyjnego Spółki dominującej

Umowa leasingowa, której przedmiotem jest kopiarka DI 183 została zawarta w 2004 roku na okres 3 lat. Umowa leasingu oparta jest o stałe płatności.

Umowa leasingu, której przedmiotem są wysokiej klasy meble sklepowe RusseLL Athletic została zawarta w 2004 roku na okres 3 lat. Opłata za leasing mebli została wniesiona jednorazowo z góry.

Umowy leasingu operacyjnego spółek zależnych

Umowa leasingu, której przedmiotem jest 8 szt. samochodów ciężarowych zawarta została przez „Mista” Sp. z o.o. w 2005r. na okres 4 lat. Umowa leasingu oparta jest o stałe płatności.

Umowa leasingu, której przedmiotem jest sprzęt komputerowy zawarta została przez „Mista” Sp. z o.o. w 2005r. na okres 2 lat. Umowa leasingu oparta jest o stałe płatności.

Nota 22: Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 298	1 881
1. Wobec jednostek powiązanych	-	1
2. Wobec jednostek pozostałych, w tym:	1 298	1 880
- do 12 miesięcy	1 114	1 880
- powyżej 12 m-cy	184	-

Nota 23: Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	43	505

Uzgodnienie podstawy opodatkowania i zysku brutto wykazanego w rachunku zysków i strat

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
Zysk (strata) brutto	6 165	4 506
+ korekty konsolidacyjne	1 046	(1 000)
Zysk brutto bez korekt konsolidacyjnych	7 211	3 506
+ strata brutto spółki zależnej	77	841
- przychody wolne od podatku	2 129	853
+ wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	767	3 065
- odliczenie darowizny od dochodu	3	36
- odliczenie straty od dochodu	939	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	4 984	6 523
Podatek dochodowy wg stawki 19 %	947	1 239
Zaliczki odprowadzone do końca okresu	904	734
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	43	505

Nota 24: Pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
Pozostałe zobowiązania, w tym:	7 209	14 205
1. Wobec jednostek powiązanych	4 197	9 656
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	3 012	4 549
- zobowiązania z tyt. podatków	1 302	2 107
- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	174	182
- zobowiązania z tyt. inwestycji	1 059	2 000
- ZFŚS	288	214
- zobowiązanie wobec KPWiG	150	-
- inne zobowiązania	39	46

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych dotyczą zobowiązań spółki zależnej „Sarmata” Sp. z o.o. wobec pozostałych jej udziałowców.

Nota 25: Rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1 223	1 251
- długoterminowe	153	181
- krótkoterminowe	1 070	1 070

Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe dotyczą nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych – 7 tys. zł oraz dotacji PHARE na finansowanie środków trwałych – 146 tys. zł. Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe dotyczą przychodów przyszłych okresów z tytułu nabycia przez Spółkę dominującą wierzytelności poniżej ich wartości nominalnej.

2. Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A. za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r. w tys. PLN

Nota 26: Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług

	31.12.2005	31.12.2004
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, w tym	22 664	27 361
Sprzęt chroniący przed upadkiem	2 246	2 274
Sprzęt kwatermistrzowski	11 961	17 016
Usługa przerobu	7 439	7 768
Pozostałe	1 018	303
Struktura terytorialna		
Rynek krajowy	15 164	19 712
Rynek zagraniczny	7 500	7 648

Nota 27: Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

	31.12.2005	31.12.2004
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 454	3 003
Sprzedaż towarów	2 342	1 962
Sprzedaż materiałów	112	1 041
Struktura terytorialna		
Rynek krajowy	2 380	2 631
Rynek zagraniczny	74	372

Nota 28: Koszty wg rodzaju

	31.12.2005	31.12.2004
Koszty wg rodzaju		
Zużycie materiałów i energii	8 787	11 043
Usługi obce	4 397	2 405
Podatki i opłaty	493	1 123
Wynagrodzenie	5 931	5 165
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 285	1 142
Amortyzacja	990	1 239
Pozostałe	503	438
Koszty wg rodzaju razem:	22 386	22 555
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	44	3
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(542)	(165)

Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	808	348
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	6 368	5 856
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 712	16 189

Zatrudnienie w Grupie

	Przeciętna liczba zatrudnionych w okresie od 01.01. do 31.12.2005r.		Przeciętna liczba zatrudnionych w okresie od 01.01. do 31.12.2004r.	
	w osobach	Kobiety	Mężczyźni	w osobach
Pracownicy ogółem (wraz z kadrą zarządczą), w tym:	270	213	57	235
- pracownicy umysłowi (na stanowiskach nierobotn.)	68	42	26	47
- pracownicy fizyczni (na stanowiskach robotn.)	195	164	31	176
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych i bezpłatnych	7	7	0	12

Nota 29: Pozostałe przychody operacyjne

	31.12.2005	31.12.2004
Pozostałe przychody operacyjne		
1. Przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	146	38
2. Dotacje	55	56
3. Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	866	394
4. Pozostałe, w tym:	560	411
- otrzymane darowizny środków obrotowych	3	111
- rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	151	274
- przychody ze sprzedaży pozostałej	22	-
- odpisane zobowiązania	217	1
- inne	167	25
Pozostałe przychody operacyjne razem:	1 627	899
Zmniejszenia statystyczne	146	38
Zwiększenia statystyczne	40	17
Pozostałe przychody operacyjne po zmniejszeniach	1 521	878

Nota 30: Pozostałe koszty operacyjne

	31.12.2005	31.12.2004
Pozostałe koszty operacyjne		
1. Wartość sprzedanych składników majątku trwałego	105	21
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	9	1 040
- odpisy aktualizujące należności	9	1 040
3. Inne koszty operacyjne, w tym:	264	324
- darowizny środków obrotowych	5	100
- odpisane zapasy	7	21
- kary, odszkodowania	150	7
- niedobory inwentaryzacyjne	18	-
- koszty postępowania sądowego	27	-
- pozostałe	57	196
Pozostałe koszty operacyjne razem	378	1 385
Zmniejszenia statystyczne	105	21
Zwiększenia statystyczne	-	-
Pozostałe koszty operacyjne razem po zmniejszeniach	273	1 364

Nota 31: Przychody finansowe

Przychody finansowe	31.12.2005	31.12.2004
1. Przychody z odsetek, w tym:	389	187
a) odsetki od pożyczek, w tym:	67	52
- od jednostek powiązanych	-	-
- od jednostek pozostałych	67	52
b) inne odsetki, w tym:	322	135
- od środków na rachunkach bankowych	71	46
- od dłużnych papierów wartościowych	220	-
- za zwłokę w zapłacie	17	64
- pozostałe	14	25
2. Zysk ze zbycia inwestycji	3 146	-
3. Dodatnie różnice kursowe	390	197
4. Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	67	8
5. Pozostałe	1	-
Przychody finansowe razem	3 993	392
Zmniejszenia statystyczne	390	197
Zwiększenia statystyczne	-	-
Przychody finansowe razem po zmniejszeniach	3 603	195

Nota 32: Koszty finansowe

Koszty finansowe	31.12.2005	31.12.2004
1. Odsetki, w tym:	174	111
a) dla jednostek powiązanych	-	-
b) dla pozostałych jednostek, w tym:	174	111
- od kredytów	42	13
- pozostałe odsetki	132	98
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
4. Inne, w tym;	466	680
- ujemne różnice kursowe	456	406
- odpis aktualizujący	-	165
- pozostałe	10	109
Koszty finansowe razem	640	791
Zmniejszenia statystyczne	456	406
Zwiększenia statystyczne	65	209
Koszty finansowe razem po zmniejszeniach	249	594

Nota 33: Zysk netto

	31.12.2005	31.12.2004
Zysk brutto	6 165	4 506
Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego, w tym:	925	1 302
1. Podatek dochodowy za rok bieżący	947	1 242
2. Aktywa na odroczony podatek dochodowy	66	(51)
- zwiększenia	173	50
- zmniejszenia	107	101
3. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	(44)	(9)
- zwiększenia	66	21
- zmniejszenia	22	12
4. Zyski mniejszości	1 133	(420)
Zysk netto	4 107	3 624

Kalkulacja zysku i rozwodnionego zysku na akcję opiera się na następujących danych (w zł i szt.):

	31.12.2005	31.12.2004
Zyski dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję	2 974 600,76	4 044 820,34
Wpływ rozwodnionych akcji zwykłych - nie występują	0,00	0,00
Zyski dla celów wyliczenia rozwodnionego wskaźnika zysku na akcję	2 974 600,76	4 044 820,34
	31.12.2005	31.12.2004
Liczba akcji	2 900 000,00	2 900 000,00
Średnioważona liczba akcji zwykłych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję	2 900 000,00	2 814 208,00
Wpływ rozwodnionych akcji zwykłych - nie występuje	0,00	0,00
Średnioważona liczba akcji zwykłych dla celów wyliczenia rozwodnionego wskaźnika zysku na akcję	2 900 000,00	2 814 208,00

3. Segmenty działalności – podział branżowy w tys. PLN

Podstawowym podziałem jest podział na segmenty branżowe.

Segmentem branżowym jest dający się wyodrębnić obszar, w ramach którego następuje dystrybucja produktów, towarów lub świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnych od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.

Segment branżowy zalicza się do segmentów objętych obowiązkiem sprawozdawczym, jeżeli większość jego przychodów została uzyskana ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych oraz:

- przychody segmentu ze sprzedaży na rzecz zewnętrznych klientów lub z transakcji realizowanych z innymi segmentami stanowią 10% lub więcej łącznych zewnętrznych i wewnętrznych przychodów wszystkich segmentów lub
- wynik segmentu niezależnie od tego, czy jest nim zysk czy strata, stanowi 10% lub więcej połączonego wyniku wszystkich segmentów, które odnotowały zysk, lub wszystkich segmentów, które poniosły stratę, w zależności od tego, która z tych wartości wyrażona jako wartość bezwzględna jest większa lub
- aktywa segmentu stanowią 10% lub więcej ogółu aktywów wszystkich segmentów.

W związku z powyższym, obowiązkiem sprawozdawczym objęto następujące segmenty branżowe:

- sprzęt chroniący przed upadkiem - w ramach którego produkuje się sprzęt ochrony osobistej przed upadkiem z wysokości tj.: szelki bezpieczeństwa, amortyzatory, linki bezpieczeństwa, urządzenia samozaciskowe, urządzenia samohamowne,
- sprzęt kwatermistrzowski - w ramach którego produkuje się wyspecjalizowany sprzęt logistyczny przeznaczony głównie dla wojska i policji,
- usługi przerobu - który zajmuje się wykonywaniem usług szycia dla kontrahentów zagranicznych,
- towary – sport - który zajmuje się m.in. wyłączną dystrybucją na terenie kraju marek sportowych renomowanych firm, takich jak: SELECT, GALA, SPALDING, NORTLAND-PRO I RUSSELL ATHLETIC,
- obrót nieruchomościami – który jest przedmiotem działalności gospodarczej „Sarmata” Sp. z o.o.

Do przychodów segmentu zalicza się przychody osiągane ze sprzedaży zewnętrznym klientom, bądź z transakcji z innymi segmentami, które są wykazywane w rachunku zysków i strat i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu wraz z odpowiednią częścią przychodów, którą w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do tego segmentu.

Do kosztów segmentu zalicza się koszty składające się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu wraz z odpowiednią częścią kosztów, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu.

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu, a kosztami segmentu. Wynik segmentu ustala się przed wprowadzeniem korekt z tytułu udziałów mniejszości.

Do aktywów segmentu zalicza się aktywa operacyjne wykorzystywane przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki.

Do pasywów segmentu zalicza się pasywa operacyjne powstałe w wyniku działalności operacyjnej segmentu, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki.

Do aktywów i pasywów segmentu nie zalicza się odroczonego podatku dochodowego.

Transakcje pomiędzy poszczególnymi segmentami nie wystąpiły.

Sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r. w tys. PLN

	Sprzęt chroniący przed upadkiem	Sprzęt kwatermi- strzowski	Usługa przerobu	Towary - sport	Obrót nierucho- mościami	RAZEM
PRZYCHODY						
Sprzedaż na zewnątrz	2 412	12 202	7 466	2 345	3 357	27 782
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentów ogółem	2 412	12 202	7 466	2 345	3 357	27 782
KOSZTY						
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	2 119	9 129	4 390	2 163	746	18 547
Koszty (sprzedaż między segmentami)	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentów ogółem	2 119	9 129	4 390	2 163	746	18 547
WYNIK						
Wynik segmentu	293	3 073	3 076	182	2 611	9 235
Nieprzypisane przychody						2 857
Nieprzypisane koszty						5 927
Zysk operacyjny						6 165
Podatek dochodowy						925
Zysk mniejszości						1 133
Zysk netto						<u>4 107</u>
POZOSTAŁE INFORMACJE						
Aktywa segmentu	3 061	571	2 739	3 814	8 112	18 297
Nieprzypisane aktywa						23 679
Aktywa ogółem						41 976
Pasywa segmentu	40	277	8	-	4 222	4 547
Nieprzypisane pasywa						37 429
Pasywa ogółem						41 976
Wartość nakładów inwestycyjnych	630	1	13	-	-	644
Amortyzacja	75	73	377	110	-	635
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja	-	-	-	12	-	12

„LUBAWA” S.A. prowadzi działalność na rynku krajowym, jak również na rynkach zagranicznych. Uzupełniający podział segmentów w układzie geograficznym za 2005r. przedstawia się następująco:

	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów inwestycyjnych
Rynek krajowy	20 316	15 558	631
Rynek zagraniczny	7 466	2 739	13
Łącznie	27 782	18 297	644

Sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2004r. do 31.12.2004r. w tys. PLN

	Sprzęt chroniący przed upadkiem	Sprzęt kwatermistrzowski	Usługa przerobu	Towary - sport	Obrót nieruchomości	RAZEM
PRZYCHODY						
Sprzedaż na zewnątrz	2 628	17 860	7 627	2 437	387	30 939
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentów ogółem	2 628	17 860	7 627	2 437	387	30 939
KOSZTY						
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	2 433	11 431	4 088	3 365	1 228	22 545
Koszty (sprzedaż między segmentami)	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentów ogółem	2 433	11 431	4 088	3 365	1 228	22 545
WYNIK						
Wynik segmentu	195	6 429	3 539	(928)	(841)	8 394
Nieprzypisane przychody						811
Nieprzypisane koszty						4 699
Zysk operacyjny						4 506
Podatek dochodowy						1 302
Zyski (straty) mniejszości						(420)
Zysk netto						<u>3 624</u>
POZOSTAŁE INFORMACJE						
Aktywa segmentu	1 207	573	1 126	4 070	179	7 155
Nieprzypisane aktywa						38 997
Aktywa ogółem						46 152
Pasywa segmentu	79	1 243	5	111	2 019	3 457
Nieprzypisane pasywa						42 695
Pasywa ogółem						46 152
Wartość nakładów inwestycyjnych	49	9	64	-	-	123
Amortyzacja	24	1	3	181	-	209
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja	161	122	-	873	-	1 156

Uzupełniający podział segmentów w układzie geograficznym za 2004r. przedstawia się następująco:

	<u>Przychody</u>	<u>Aktywa segmentu</u>	<u>Wartość nakładów inwestycyjnych</u>
Rynek krajowy	22 933	6 029	59
Rynek zagraniczny	8 006	1 126	64
Łącznie	30 939	7 155	123

4. Informacja o zobowiązaniach warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego w PLN

Udzielone gwarancje przez LUBAWA S.A

	<u>Podmiot któremu udzielono poręczenia, gwarancji</u>	<u>Przedmiot poręczenia</u>	<u>Kwota</u>	<u>Forma</u>	<u>Data wygaśnięcia</u>
1.	King Snaps-Taiwan	zabezpieczenie dostawy	323 623,06	akredytywa	15.02.2006

Poręczenie kredytów „LUBAWA” S.A.

	<u>Podmiot któremu udzielono poręczenia, gwarancji</u>	<u>Przedmiot poręczenia</u>	<u>Kwota</u>	<u>Forma</u>	<u>Data wygaśnięcia</u>
1	Bank BRE/Olsztyn	a kredyt obrot./odnawialny	1 000 000,00	weksel / hipoteka	23.03.2006r
		b kredyt inwestycyjny	220 000,00	weksel	30.06.2006r
2	Bank BPH	a kredyt obrot./odnawialny	4 207 775,92	umowa przewłaszczenia	12.07.2006r
	Razem		5427 775,92		

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych

<u>Nazwa jednostki</u>	<u>Podmiot któremu udzielono poręczenia, gwarancji</u>	<u>Przedmiot poręczenia</u>	<u>Kwota</u>	<u>Forma</u>	<u>Data wygaśnięcia</u>
MISTA					
1 Sp. z o.o.					
	a CARDEX Kft - Budapeszt	zobowiązanie	157 395,00	poręczenie	30.04.2006r
	b Raiffeisen Bank Polska S.A.W-wa	kredyt	750 000,00	gwarancja	31.10.2009r
	c BPH Leasing S.A.	leasing	24 974,24	poręczenie / weksel	31.03.2007r
	d BPH Leasing S.A.	leasing	363 250,00	poręczenie / weksel	30.04.2008r
			<u>1 295 619,24</u>		

Poręczenia kredytów spółki zależnej „Mista” Sp. z o.o.

	<u>Podmiot któremu udzielono poręczenia, gwarancji</u>	<u>Przedmiot poręczenia</u>	<u>Kwota</u>	<u>Forma</u>	<u>Data wygaśnięcia</u>
	Bank PKO S.A.	ugoda	354 024 ,54	umowa przewłaszczenia	31.05.2006r

5. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za 2005r.

Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym zostały opisane w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A. w rozdz. 2.3

6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W sprawozdaniu finansowym wyłączono wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi (objętymi konsolidacją), które zostały ujawnione w jednostkowym sprawozdaniu Spółki dominującej. Informacja na temat wynagrodzeń kluczowego personelu kierowniczego ujawniona została w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A. w rozdz. 16

7. Skutki przejścia „LUBAWA” S.A. na MSSF i MSR w tys. PLN

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A. zostało sporządzone po raz pierwszy za 2004r., w związku z tym prezentuje się skutki przejścia dotyczące roku 2004r.

Przekształcony bilans sporządzony na dzień 31.12.2004r. (skutki przejścia na 01.01.2005r.)

BILANS SPORZĄDZONY NA 31.12.2005r. W PLN	Stan na 31.12.2004r. wg UoR	Skutki przejścia	Stan na 31.12.2004r. wg MSR
AKTYWA			
A. Aktywa trwałe, w tym:	27 546	(403)	27 143
przeznaczone do sprzedaży			
I. Wartości niematerialne i prawne	786	32	818
II. Wartość firmy z konsolidacji	-	518	518
III. Rzeczowe aktywa trwałe	5 755	1 545	7 300
IV. Należności długoterminowe	840	-	840
V. Inwestycje długoterminowe	20 000	(2 498)	17 502
VI. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	165	-	165
B. Aktywa obrotowe	19 023	(14)	19 009
I. Zapasy	3 744		3 744
II. Należności krótkoterminowe	3 744	-	3 744
1. Należności z tytułu dostaw i usług	2 744		2 744
2. Pozostałe należności	1 000		1 000
III. Inwestycje krótkoterminowe	11 250	(14)	11 236
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	791		791
2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 459	(14)	10 445
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	285		285
Aktywa razem	46 569	(417)	46 152
PASYWA			
A. Kapitał własny Grupy, w tym:	26 541	764	27 305
I. Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej	25 882	2 311	28 193
1. Kapitał podstawowy	5 800		5 800
2. Kapitał zapasowy	15 604	854	16 458
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	854	1 413	2 267
4. Zysk z lat ubiegłych	-	44	44
5. Zysk netto roku bieżącego, w tym:	3 624	-	3 624
a) Zysk netto jednostki dominującej	4 044		4 044
b) Zysk netto jednostek zależnych	(420)		(420)
II. Udziały mniejszości	659	(1 547)	(888)
B. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 030	(1 030)	-
C. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 998	(151)	18 847

I. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	25	413	438
II. Rezerwy na zobowiązania	314		314
III. Zobowiązania długoterminowe	72		72
IV. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	16 786	(14)	16 772
1. Zobowiązania finansowe	181		181
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 881		1 881
3. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	505		505
4. Pozostałe zobowiązania	14 219	(14)	14 205
V. Rozliczenia międzyokresowe	1 801	(550)	1 251
Pasywa razem	46 569	(417)	46 152

Przekształcony rachunek zysków i strat na 31.12.2004r. (skutki przejścia na 01.01.2005r.)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja kalkulacyjna) w PLN	Za okres od	Skutki przejścia	Za okres od
	01.01.2004r. do 31.12.2004r. wg UoR		01.01.2004r. do 31.12.2004r. wg MSR
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	30 364	-	30 364
- od jednostek powiązanych	-		-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 361		27 361
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 003		3 003
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	18 769	-	18 769
- jednostkom powiązanim	-		-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 189		16 189
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 580		2 580
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	11 595	-	11 595
D. Koszty sprzedaży	348		348
E. Koszty ogólnego zarządu	5 935	(79)	5 856
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	5 312	79	5 391
G. Pozostałe przychody operacyjne	957	(79)	878
H. Pozostałe koszty operacyjne	1 364		1 364
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	4 905	-	4 905
J. Przychody finansowe	195		195
K. Koszty finansowe	594		594
L. Odpis wartości firmy	-		-
Ł. Zysk (strata) brutto (I+J-K)	4 506	-	4 506
M. Podatek dochodowy	1 302		1 302
N. Zyski mniejszości	(420)		(420)
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	3 624	-	3 624

8. Wybrane dane ze skróconego sprawozdania skonsolidowanego Grupy w tys. PLN i w przeliczeniu na EURO

Kursy EURO przyjęte przez Grupę do przeliczenia "Wybranych danych finansowych" są następujące:

- pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EURO wg średniego kursu waluty krajowej w stosunku do walut obcych, ogłoszonego przez NBP na 31.12.2005r – 3,8598, a na 31.12.2004r. - 4,0790.
- pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych zostały przeliczone na EURO wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem rocznym - w 2005r., średnia ta wyniosła 4,0233, a w 2004r. 4,5182.

Zestawienie średniego kursu NBP waluty – EURO za okres od 31.01.2005r. do 31.12.2005r.

31.01.2005 - kurs średni 4. 0503

28.02.2005	-	„	3. 9119
31.03.2005	-	„	4. 0837
29.04.2005	-	„	4. 2756
31.05.2005	-	„	4. 1212
30.06.2005	-	„	4. 0401
29.07.2005	-	„	4. 0758
31.08.2005	-	„	4. 0495
30.09.2005	-	„	3. 9166
31.10.2005	-	„	3. 9893
30.11.2005	-	„	3. 9053
30.12.2005	-	„	3. 8598

48, 2791 : 12 = 4, 0233

WYBRANE DANE FINANSOWE	W TYS. ZŁ		W TYS. EUR	
	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	25 118	30 364	6 243	6 720
II. Zysk z działalności operacyjnej	2 811	4 905	699	1 086
III. Zysk brutto	6 165	4 506	1 532	997
IV. Zysk netto, w tym:	4 107	3 624	1 021	802
V. Zysk netto jednostki dominującej	2 974	4 044	739	895
VI. Zysk netto jednostek zależnych	1 133	-420	282	-93
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 158	11 962	1 282	2 648
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 338	-1 720	2 072	-381
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-13 092	-1 144	-3 254	-253
X. Przepływy pieniężne netto, razem	404	9 098	100	2 014
XI. Aktywa, razem	41 976	46 152	10 875	11 315
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 199	18 847	2 901	4 620
XIII. Zobowiązania długoterminowe	0	72	0	18
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	9 141	16 772	2 368	4 112
XV. Kapitał własny Grupy	30 777	27 305	7 974	6 694
XVI. Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej	30 771	28 193	7 972	6 912
XVII. Udziały mniejszości	6	-888	2	218
XVIII. Kapitał zakładowy	5 800	5 800	1 503	1 422
XIX. Średnioważona liczba akcji (w szt.)	2 900 000	2 814 208	2 900 000	2 814 208
XX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/akcję)	1,03	1,44	0,26	0,32
XXI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/akcję)	1,03	1,44	0,26	0,32
XXII. Wartość księgową na jedną akcję (zł/akcję)	10,61	10,02	2,75	2,46
XXIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (zł/akcję)	10,61	10,02	2,75	2,46

9. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 24.04.2006r.