

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
„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 SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO „LUBAWA” S.A. ZA 2005r. ....	3
1. Informacje ogólne.....	3
2. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.....	3
3. Założenie kontynuacji działalności.....	4
4. Zasady rachunkowości.....	4
4.1 Zmiana polityki rachunkowości i jej skutki.....	4
4.2 Zasady rachunkowości.....	4
II. BILANS „LUBAWA” S.A. SPORZĄDZONY NA 31.12.2005r. W TYS. PLN.....	8
III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2005r. DO 31.12.2005r. W TYS. PLN.....	9
IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2005r. DO 31.12.2005r. W TYS. PLN.....	9
V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2005r. DO 31.12.2005r. W TYS. PLN.....	11
VI. INFORMACJA DODATKOWA DO BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2005r. DO 31.12.2005r. W TYS. PLN.....	12
1. Noty objaśniające do bilansu „LUBAWA” S.A. sporządzonego na 31.12.2005r. w tys. PLN ...	12
2. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat „LUBAWA” S.A. za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r. w tys. PLN.....	25
3. Segmenty działalności – podział branżowy w tys. PLN.....	29
4. Informacja o zobowiązaniach warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego w PLN.....	32
5. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za 2005r. ....	32
6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	33
7. Skutki przejścia „LUBAWA” S.A. na MSSF i MSR w tys. PLN.....	33

8. Wybrane dane ze sprawozdania finansowego „LUBAWA” S.A. w tys. zł i w przeliczeniu na EURO .....	35
9. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	36

## Spis not

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

## **I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO „LUBAWA” S.A. ZA 2005r.**

### **1. Informacje ogólne**

„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 Marcelli Paduch  
Krzysztof Fijałkowski

„LUBAWA” S.A. jest spółką dominującą w Grupie Kapitałowej „LUBAWA” S.A. dla spółek zależnych „Mista” Sp. z o.o. i „Sarmata” Sp. z o.o. , w związku z tym zobowiązana jest do sporządzania również skonsolidowanego sprawozdanie finansowego.

### **2. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego**

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.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariacie 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 „LUBAWA” S.A. będzie kontynuować działalność w najbliższej dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

### 4. Zasady rachunkowości

#### 4.1 Zmiana polityki rachunkowości i jej skutki

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.

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

##### 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 przewidywalnego 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.

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

##### 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 Spółka 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 zdolnych 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 trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad.

#### **Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży**

Aktywa trwałe 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. Pomędzy 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).

Dodatnie 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.

### **Instrumenty finansowe**

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

Spółka 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 je 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**

Spółka 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 trwale 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 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 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 odroczonego 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 odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

**II. BILANS „LUBAWA” S.A. SPORZĄDZONY NA 31.12.2005r. W TYS. PLN**

<b>BILANS SPORZĄDZONY NA 31.12.2005r. W TYS. PLN</b>	<b>NOTA</b>	<b>Stan na 31.12.2005r.</b>	<b>Stan na 31.12.2004r.</b>
<b>AKTYWA</b>			
<b>A. Aktywa trwałe, w tym:</b>		<b>12 490</b>	<b>9 173</b>
przeznaczone do sprzedaży		964	0
I. Wartości niematerialne	1	1 137	818
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	8 214	7 300
III. Należności długoterminowe	3	698	840
IV. Inwestycje długoterminowe	4	2 268	50
V. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	5	173	165
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>22 006</b>	<b>24 540</b>
I. Zapasy	6	3 056	3 743
II. Należności krótkoterminowe		6 109	9 240
1. Należności z tytułu dostaw i usług	7	3 027	2 731
2. Pozostałe należności	8	3 082	6 509
III. Inwestycje krótkoterminowe		12 826	11 271
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	9	2 184	942
2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	10 642	10 329
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	15	286
<b>Aktywa razem</b>		<b>34 496</b>	<b>33 713</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>A. Kapitał własny</b>		<b>30 106</b>	<b>27 615</b>
I. Kapitał podstawowy	12	5 800	5 800
II. Kapitał zapasowy	13	18 011	16 458
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	14	2 229	2 267
IV. Zysk z lat ubiegłych	15	45	45
V. Zysk netto roku bieżącego		4 021	3 045
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>4 390</b>	<b>6 098</b>
I. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	16	482	438
II. Rezerwy na zobowiązania	17	270	314
III. Zobowiązania długoterminowe	18	0	72
IV. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		3 485	5 093
1. Zobowiązania finansowe	19	72	181
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20	645	1 866
3. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	21	43	505
4. Pozostałe zobowiązania	22	2 725	2 541
V. Rozliczenia międzyokresowe	23	153	181
<b>Pasywa razem</b>		<b>34 496</b>	<b>33 713</b>
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		2 900 000,00	2 814 208,00
Wartość księgową na jedną akcję (zł/akcję)		10,38	9,81
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)		2 900 000,00	2 814 208,00
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (zł/akcję)		10,38	9,81

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

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.
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>23 650</b>	<b>30 262</b>
	- od jednostek powiązanych		0	0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	21 752	27 259
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	1 898	3 003
<b>B.</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>16 000</b>	<b>18 740</b>
	- jednostkom powiązanym		0	0
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	14 516	16 160
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 484	2 580
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>		<b>7 650</b>	<b>11 522</b>
<b>D.</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>		<b>237</b>	<b>348</b>
<b>E.</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>		<b>4 897</b>	<b>4 778</b>
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>		<b>2 516</b>	<b>6 396</b>
<b>G.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	27	<b>2 020</b>	<b>594</b>
<b>H.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	28	<b>253</b>	<b>2 320</b>
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>		<b>4 283</b>	<b>4 670</b>
<b>J.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	29	<b>505</b>	<b>209</b>
<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	30	<b>111</b>	<b>532</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>		<b>4 677</b>	<b>4 347</b>
<b>M.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>		<b>656</b>	<b>1 302</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (L-M)</b>	31	<b>4 021</b>	<b>3 045</b>
	Średnioważona liczba akcji (w szt.)		2 900 000,00	2 814 208,00
	Zysk na jedną akcję (zł/ akcję)		1,39	1,08
	Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł/akcję)		1,39	1,08

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

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.
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk ( strata) netto	4 021	3 045
II.	Korekty razem:	2 183	8 802
	1. Amortyzacja	959	1 239
	2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	0	0
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-370	-59
	4. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	2	-17
	5. Zmiana stanu rezerw	0	88
	6. Zmiana stanu zapasów	688	914
	7. Zmiana stanu należności	3 273	4 265
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-2 558	2 351
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	236	-15
	10. Inne korekty	-47	36

<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)</b>		<b>6 204</b>	<b>11 847</b>
<b>B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
I. Wpływy		15 973	525
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		73	39
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:		15 900	486
a) w jednostkach powiązanych		263	460
- spłata pożyczek		252	460
- odsetki		11	0
b) w pozostałych jednostkach		15 637	26
- zbycie aktywów finansowych		0	0
- dywidendy i udziały w zyskach		0	0
- spłata udzielonych pożyczek		221	0
- odsetki		325	26
- inne wpływy z aktywów finansowych		15 091	0
4. Inne wpływy inwestycyjne		0	0
II. Wydatki		20 193	2 245
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	1 117
a) w jednostkach powiązanych		1 116	260
- udziały w jednostkach zależnych		394	0
- udzielone pożyczki		722	260
b) w pozostałych jednostkach		17 858	857
- nabycie udziałów		1 824	0
- udzielone pożyczki długoterminowe		0	0
- udzielone pożyczki krótkoterminowe		943	857
- nabycie innych aktywów finansowych		15 091	0
4. Inne wydatki inwestycyjne		0	-2
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>		<b>-4 220</b>	<b>-1 720</b>
<b>C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
I. Wpływy		483	310
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum. kapitał. oraz dopłat do kapitału		0	200
2. Kredyty i pożyczki		426	110
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0	0
4. Inne wpływy finansowe		57	0
II. Wydatki		2 154	1 455
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		514	88
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		80	65
8. Odsetki		30	42
9. Inne wydatki finansowe		0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>		<b>-1 671</b>	<b>-1 145</b>
<b>D Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)</b>		<b>313</b>	<b>8 982</b>
<b>E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		<b>313</b>	<b>8 982</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		61	8
<b>F Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>10 329</b>	<b>1 347</b>
<b>G Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+-D), w tym:</b>		<b>10 642</b>	<b>10 329</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

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

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 (fundusz) własny na początek okresu (BO)	27 615	26 939
- korekty błędów podstawowych	0	0
la. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	27 615	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 (fundusz) podstawowy na koniec okresu	<b>5 800</b>	<b>5 800</b>
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	16 458	16 022
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 553	436
a) zwiększenie (z tytułu)	1 553	618
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
- z podziału zysku (ustawowo)	1 515	618
- zbycia i likwidacji aktywów trwałych	38	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	182
2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	<b>18 011</b>	<b>16 458</b>
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 267	2 808
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) 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 (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	<b>2 229</b>	<b>2 267</b>
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 090	2 509
4.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 090	2 509
- korekty zysków z lat ubiegłych	0	0
4.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 090	2 509
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- aktualizacji wyceny na 01.01.2004r.	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	3 045	2 464
- podziału	3 045	1 695
- z aktualizacji wyceny na 01.01.2005r.	0	769
4.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	<b>45</b>	<b>45</b>
5. Wynik netto	4 021	3 045
a) zysk netto	4 021	3 045
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	<b>30 106</b>	<b>27 615</b>
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	<b>26 106</b>	<b>26 085</b>

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

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

Nota 1: Wartości niematerialne

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Wartości niematerialne, w tym:</b>	<b>1 137</b>	<b>818</b>
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

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Wartości niematerialne zostały przeszacowane 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.
<b>Wartości niematerialne, w tym:</b>	<b>842</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	454
2. Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	120
3. Licencje i koncesje	112
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
- zmniejszenia	-	-	45	-	45
<b>Wartość brutto na 31.12.2005r.</b>	<b>454</b>	<b>600</b>	<b>592</b>	<b>246</b>	<b>1 892</b>
Umorzenie na 01.01.2005r.	-	360	264	41	665
+ zwiększenia	-	48	46	41	135

- zmniejszenia	-	-	45	-	45
<b>Umorzenie na 31.12.2005r.</b>	-	408	265	82	755
<b>Wartość netto na 31.12.2005r.</b>	<b>454</b>	<b>192</b>	<b>327</b>	<b>164</b>	<b>1 137</b>
<b>Amortyzacja za 2005r.</b>	-	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
<b>Wartość brutto na 31.12.2004r.</b>	-	-	<b>600</b>	<b>637</b>	<b>246</b>	<b>1 483</b>
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
<b>Umorzenie na 31.12.2004r.</b>	-	-	<b>360</b>	<b>264</b>	<b>41</b>	<b>665</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2004r</b>	-	-	<b>240</b>	<b>373</b>	<b>205</b>	<b>818</b>
<b>Amortyzacja rok 2004</b>	-	-	<b>120</b>	<b>151</b>	<b>34</b>	<b>305</b>

Amortyzacja wartości niematerialnych odnoszona jest na koszt wytworzenia sprzedanych produktów oraz koszty ogólnozakładowe.

Nota 2: Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:</b>	<b>8 214</b>	<b>7 300</b>
1. Środki trwałe	6 676	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	1 879	2 268
- środki transportu	447	586
- inne środki trwałe	22	30
2. Środki trwałe w budowie	1 538	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	10

Środki trwałe zostały przeszacowane w Spółce pod datą 1 stycznia 2005r. z datą przejścia na 1 stycznia 2004r. na MSSF przez powołanego rzeczoznawcę w przypadku gruntów, budynków i budowli. Pozostałe środki trwałe zostały oszacowane 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:

	<b>Wartość netto na 31.12.2005r.</b>
<b>Środki trwałe, w tym:</b>	<b>4 375</b>
- grunty, w tym:	1 073
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 862
- urządzenia techniczne i maszyny	931
- środki transportu	504
- inne środki trwałe	5

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.

	<b>Środki trwałe</b>								
	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
<b>Wartość brutto na 01.01.2005r.</b>	2 356	3 811	6 285	972	82	<b>13 506</b>	<b>521</b>	<b>10</b>	14 037
+ zwiększenia	-	-	137	149	-	<b>286</b>	<b>2 277</b>	<b>7</b>	2 570
- zmniejszenia z tyt. sprzedaży	-	-	56	164	-	<b>220</b>			220
- zmniejszenia z tytułu likwidacji i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	63	-	2	<b>65</b>	<b>739</b>	<b>17</b>	821
<b>Wartość brutto na 31.12.2005r.</b>	2 356	3 811	6 303	957	80	13 507	2 059	-	15 566
<b>Umorzenie na 01.01.2005r.</b>	892	869	4 017	386	52	<b>6 216</b>	<b>521</b>	-	6 737
+ planowe odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) za okres sprawozdawczy	-	78	519	220	8	<b>825</b>			825
+ pozostałe zwiększenia za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-			-
- zmniejszenia umorzeń (np. z tyt. sprzedaży, likwid. środków trw.)	-	-	112	96	2	<b>210</b>			210
<b>Umorzenie na 31.12.2005r.</b>	892	947	4 424	510	58	6 831	521	-	7 352
<b>Wartość netto na 31.12.2005r.</b>	<b>1 464</b>	<b>2 864</b>	<b>1 879</b>	<b>447</b>	<b>22</b>	<b>6 676</b>	<b>1 538</b>	-	<b>8 214</b>
<b>Amortyzacja za 2005r.</b>	-	78	519	220	8	<b>825</b>			

Dane porównywalne za 2004r.

	<b>Środki trwałe</b>								
	Grunty (w tym prawo uż. wiecz. gr.)	Budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem środki trwałe (3 do 7)	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
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
<b>Wartość brutto na 31.12.2004r</b>	<b>2 356</b>	<b>3 811</b>	<b>6 285</b>	<b>972</b>	<b>82</b>	<b>13 506</b>	<b>521</b>	<b>10</b>	<b>14 037</b>
Umorzenie na 01.01.2004r	811	1 583	4 756	287	70	7 507	521		8 028

## Sprawozdanie finansowe „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
<b>Amortyzacja za 2004r.</b>	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):

▪ nieruchomość w Iławie	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

Spółka przewiduje sfinalizowanie transakcji w pierwszym półroczu 2006r.

Wykaz gruntów użytkowanych wieczysto:

- prawo wieczystego użytkowania w Lubawie – 34 187m<sup>2</sup> - wartość bilansowa 520 tys. zł
- prawo wieczystego użytkowania w Olsztynie – 8 591m<sup>2</sup> – wartość bilansowa 944 tys. zł

Wykaz środków trwałych używanych na podstawie umów dzierżawy

	Podmiot dzierżawiący	
	Brand Niemcy	Isabella Dania
Stan na 01.01.2005r.	18	345
Zwiększenia	-	945
Zmniejszenia	3	-
Stan na 31.12.2005r.	15	1 290

Na nieruchomości w Lubawie ustanowiono hipotekę w kwocie 1 mln zł tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu. Patrz Nota 19: Zobowiązania finansowe

Na rzeczach ruchomych w postaci maszyn i urządzeń technicznych ustanowiono przewłaszczenie na kwotę 1,1 mln zł. tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu. Patrz Nota 19: Zobowiązania finansowe



## Nota 3: Należności długoterminowe

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

Należności długoterminowe wynikają z zawartej w dniu 22.08.2003r. umowy zbycia akcji 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 028tys. zł, w tym odsetki 1,2 tys. zł.

## Nota 4: Inwestycje długoterminowe

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Inwestycje długoterminowe, w tym:</b>	<b>2 268</b>	<b>50</b>
1. W jednostkach powiązanych, w tym:	444	50
- udziały w Sarmata Sp. z o.o.	50	50
- udziały w Mista Sp. z o.o.	394	-
2. W pozostałych jednostkach, w tym:	1 824	-
- udziały w Prymus Sp. z o.o.	1 824	-

Inwestycje długoterminowe ujmowane są według cen nabycia.

Wykaz jednostek zależnych, w których Spółka posiada udziały na dzień 31.12.2005r.:

- „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 i 50% udział w prawach głosu.
- „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 sztucznych według EKG 25 2 i produkcja wyrobów z papieru według EKD 21 2. „LUBAWA” S.A. posiada 52% udziałów w jednostce zależnej „Mista” Sp. z o.o i 52% udział w prawach głosu. Udziały te zostały nabyte 28.02.2005r.

Udziały w jednostkach pozostałych w wysokości 1 824 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.

Jednostki zależne konsolidowane są metodą pełną. Na 31.12.2005r. „LUBAWA” S.A. nie posiada spółek konsolidowanych metodą praw własności i metodą proporcjonalną.

## Nota 5: Aktywa z tytułu odroczonego podatku

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	173	165

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

	Stan na 01.01.2005r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2005r.
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego, w tym:</b>	<b>165</b>	<b>115</b>	<b>107</b>	<b>173</b>
1. Ujemne różnice kursowe od pozycji pieniężnych	5	25	12	18
2. Wynagrodzenia niewypłacone na 31.12.2005r.	-	45	-	45
3. ZUS niewypłacony na 31.12.2005r.	-	22	-	22
4. Odpisy aktualizujące wartość zapasów	101	2	66	37
5. Rezerwy na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	55	11	21	45
6. Pozostałe rezerwy na zobowiązania	4	10	8	6
Odniesione na kapitał				
Odniesione na wynik finansowy	8			

Dane porównywalne za 2004r.

	Stan na 01.01.2004r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2004r.
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego, w tym:</b>	<b>215</b>	<b>51</b>	<b>101</b>	<b>165</b>
1. Ujemne różnice kursowe od pozycji pieniężnych	5	9	9	5
2. Odpisy aktualizujące wartość zapasów	153	23	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		(50)		

Odroczony podatek obliczony został na podstawie stawki podatkowej 19%.

Nota 6: Zapasy

Aktywa obrotowe	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Zapasy, w tym:</b>	<b>3 056</b>	<b>3 743</b>
1. Materiały	767	1 117
2. Półprodukty i produkty w toku	173	168
3. Produkty gotowe	317	213
4. Towary	1 777	2 228
5. Zaliczki na dostawy	22	17

Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie - 8 851 tys. zł

Stan odpisów aktualizujących zapasy na początek okresu 531 tys. zł

Zwiększenia odpisów 9 tys. zł

Zmniejszenia odpisów 349 tys. zł

Stan odpisów aktualizujących zapasy na 31.12.2005r. 191 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 tytułu odpisów aktualizujących.
- odwrócenia odpisów zapasów towarów z tytułu sprzedaży – 23 tys. zł – odniesiono na zmniejszenie wartości sprzedanych towarów.

Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań to kwota 1,7 mln 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. Patrz Nota 19: Zobowiązania finansowe

#### Nota 7: Należności z tytułu dostaw i usług

	<b>Stan na dzień</b>	
	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:</b>	<b>3 027</b>	<b>2 731</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w tym:	3 027	2 731
- do 12 miesięcy	3 027	2 731
- powyżej 12 miesięcy	-	-

#### Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług

	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>
	<b>31.12.2005r.</b>	<b>31.12.2004r.</b>
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:</b>	<b>3 027</b>	<b>2 731</b>
1. W walucie polskiej	2 220	1 819
2. W walucie obcej (EURO)	807	912

#### Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane

	<b>Stan na dzień</b>	
	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
Należności terminowe brutto	1 837	2 012
Należności przeterminowane brutto, w tym:	2 033	2 311
- do 1 miesiąca	102	498
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	254	187
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	309	268
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	317	442
- powyżej 1 roku	1 051	916
Odpisy aktualizujące wartość należności	843	1 592
Należności przeterminowane netto	1 190	719
Należności z tytułu dostaw i usług netto	<b>3 027</b>	<b>2 731</b>

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

	<b>2005r.</b>	<b>2004r.</b>
	<b>Stan odpisów aktualizujących na początek okresu</b>	<b>2 910</b>
Zwiększenia odpisów	-	2 202
Zmniejszenia odpisów z tytułu spłaty	1 812	116
Zmniejszenie odpisów z tytułu odpisania	155	413
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, w tym:</b>	<b>943</b>	<b>2 910</b>
- odpisy aktualizujące należności z tyt. dostaw i usług	843	1 592
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	100	1 318

## Nota 8: Pozostałe należności

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>3 082</b>	<b>6 509</b>
1. Należności od jednostek powiązanych, w tym:	2 510	5 675
- od "Sarmata" Sp. z o.o.	2 510	5 675
2. Należności od pozostałych jednostek, w tym:	572	834
- z tytułu podatków	34	49
- inne, w tym:	538	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) pozostałe	6	92

Należność od jednostek powiązanych w kwocie 2 510 tys. zł dotyczy należności od „Sarmata” Sp. z o.o. powstałych w wyniku nabycia wierzytelności zgodnie z umową z dnia 04.03.2003r. oraz aneksem nr 2 z dnia 07.08.2003r., nr 3 z dnia 01.03.2004r. oraz nr 4 z dnia 11.10.2004r. Dnia 06.03.2006r. wierzytelność została całkowicie spłacona.

## Nota 9: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:</b>	<b>2 184</b>	<b>942</b>
1. W jednostkach powiązanych, w tym:	721	151
- udzielone pożyczki	721	151
2. W pozostałych jednostkach, w tym:	1 463	791
- udzielone pożyczki	1 463	791

Na udzielone pożyczki jednostkom powiązanim składają się:

- pożyczka udzielona dla „Mista” Sp. z o.o. w kwocie 446 tys. zł (z terminem spłaty do 30.06.2006r.) oraz odsetek naliczonych na dzień bilansowy w kwocie 39 tys. zł,
- pożyczka udzielona dla „Mista” Sp. z o.o. w kwocie 228 tys. zł (z terminem spłaty do 30.09.2006r.) oraz odsetek naliczonych na dzień bilansowy w kwocie 7 tys. zł,
- odsetki należne od spłaconej pożyczki udzielonej „Sarmata” Sp. z o.o. w kwocie 1 tys. zł (zapłacone dnia 06.03.2006r.)

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 (rozliczone 28.02.2006r.),
- 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 10: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:</b>	<b>10 642</b>	<b>10 329</b>
1. Środki pieniężne w kasie	11	13
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 443	494
3. Ekwiwalenty środków pieniężnych	9 188	9 822

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

▪ lokaty z terminem zapadalności do 3 miesięcy	1 702
▪ obligacje z terminem wykupu na dzień 19.01.2006r.	3 986
▪ bony skarbowe z terminem wykupu na dzień 04.01.2006r.	3 500

Środki pieniężne w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniono według kursu kupna banku.

Nota 11: Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:</b>	<b>15</b>	<b>286</b>
1. Koszty związane z poniesionymi z góry opłatami	14	2
2. Koszty produkcji nowych wzorów - prace rozwojowe	-	269
3. Pozostałe rozliczenia	1	15

Nota 12: Kapitał podstawowy

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

Kapitał akcyjny „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

	Stan na 31.12.2005r.	Stan na 31.12.2004r.
Stan kapitału początkowego na początek okresu	5 800	5 600
+ zwiększenia z tyt. emisji akcji	-	200
- zmniejszenia	-	-
Stan kapitału początkowego na koniec okresu	5 800	5 800

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

Nota 13: Kapitał zapasowy

Zmiany kapitału zapasowego

	2005r.	2004r.
Stan kapitału zapasowego na początek okresu	<b>16 458</b>	<b>15 159</b>
+ zwiększenia z tyt. przejścia na MSR	-	863
Stan kapitału zapasowego na początek okresu po przejściu na MSR	16 458	16 022
+ zwiększenia z tyt. podziału zysku	1 515	618
+ zwiększenia z tyt. sprzedaży przecenionych środków trwałych i wartości niematerialnych	38	-
- zmniejszenie z tyt. pokrycia straty	-	182
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	<b>18 011</b>	<b>16 458</b>

## Nota 14: Kapitał z aktualizacji wyceny

	<b>2005r.</b>	<b>2004r.</b>
Stan kapitału z aktualizacji wyceny na początek okresu	<b>2 267</b>	<b>863</b>
+ 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	<b>2 229</b>	<b>2 267</b>

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

## Nota 15: Zysk z lat ubiegłych

Stan zysku z lat ubiegłych na 01.01.2005r. wynosił 3 090 tys. zł, w tym:

- 45 tys. zł skutek przejścia na MSR
- 3 045 tys. zł zysk netto za 2004r.

Uchwałą nr 11/2005 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy 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,
- 1 515 tys. zł na podwyższenie kapitału zapasowego Spółki.

Stan zysku z lat ubiegłych na 31.12.2005r. wynosi 45 tys. zł i wynika ze skutków przejścia na MSR pod datą 01.01.2004r.

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

## Nota 16: Rezerwy na odroczony podatek dochodowy

	<b>Stan na dzień</b>	
	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	482	438

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

	<b>Stan na 01.01.2005r.</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>Stan na 31.12.2005r.</b>
<b>Rezerwa na odroczony podatek dochodowy, w tym:</b>	<b>438</b>	<b>65</b>	<b>21</b>	<b>482</b>
1. Różnice przejściowe, w tym:	13	25	20	18
- niezrealizowane odsetki	8	24	14	18
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	5	1	6	-
2. Z tytułu amortyzacji	413	40	-	453
3. Rozliczenie umów leasingu	12	-	1	11
Odniesione na kapitał				
Odniesione na wynik	44			

Okres porównywalny za 2004r.

	Stan na 01.01.2004r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2004r.
<b>Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>	<b>15</b>	<b>435</b>	<b>12</b>	<b>438</b>
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	10	2	-	12
4. Z tytułu amortyzacji - skutki przejści na MSR	-	413	-	413
Odniesione na kapitał	413	-	-	-
Odniesione na wynik	10	-	-	-

Odroczony podatek obliczony został na podstawie stawki podatkowej 19%.

Nota 17: Rezerwy na zobowiązania

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Rezerwy na zobowiązania, w tym:</b>	<b>270</b>	<b>314</b>
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne itp., w tym:	235	291
- długoterminowa	200	247
- krótkoterminowa	35	44
2. Pozostałe rezerwy	35	23
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	35	23

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

	Stan na 01.01.2005r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2005r.
<b>Rezerwy na zobowiązania, w tym:</b>	<b>314</b>	<b>113</b>	<b>157</b>	<b>270</b>
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne itp., w tym:	291	58	114	235
- długoterminowa	247	23	70	200
- krótkoterminowa	44	35	44	35
2. Pozostałe rezerwy	23	55	43	35
- długoterminowa	-	-	-	-
- krótkoterminowa	23	55	43	35

Okres porównywalny za 2004r.

	Stan na 01.01.2004r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2004r.
<b>Rezerwy na zobowiązania, w tym:</b>	<b>302</b>	<b>100</b>	<b>88</b>	<b>314</b>
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 aktuariusz 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 oraz na opłaty licencyjne.

## Nota 18: 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 19: Zobowiązania finansowe

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Zobowiązania finansowe, w tym:</b>	<b>72</b>	<b>181</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	72	181
- kredyty i pożyczki	44	88
- zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	28	93

## Kredyty bankowe

- 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.



## Leasing finansowy

„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 w tys. PLN	
	2005	2004	2005	2004
	w ciągu 1 roku	9	39	28
od 2 do 5 roku		9		28
<b>Stan na dzień</b>				
<b>Wartość netto samochodów leasingowanych na dzień bilansowy w tys. PLN</b>	<b>31.12.2005</b>		<b>31.12.2004</b>	
		79		158

## Leasing operacyjny

Kwoty płatne zgodnie z umową leasingu operacyjnego	Minimalne płatności leasingowe w tys. PLN	
	2005	2004
	<b>Leasing kopiarki</b> w ciągu 1 roku	4
od 2 do 5 roku	1	5
<b>Leasing mebli</b> w ciągu 1 roku	2	2
od 2 do 5 roku	2	4

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

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.

## Nota 20: Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:</b>	<b>645</b>	<b>1 866</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec jednostek pozostałych, w tym:	645	1 866
- do 12 miesięcy	645	1 866
- powyżej 12 m-cy	-	-

## Nota 21: 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
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>4 677</b>	<b>4 347</b>
- przychody wolne od podatku	2 129	854
+ wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	719	3 065
- odliczenie darowizny od dochodu	3	36
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>3 264</b>	<b>6 522</b>
Podatek dochodowy wg stawki 19 %	620	1 239
Zaliczki odprowadzone do końca okresu	577	734
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	43	505

Nota 22: Pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Pozostałe zobowiązania, w tym:</b>	<b>2 725</b>	<b>2 541</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	2 725	2 541
- zobowiązania z tyt. podatków	1 067	2 106
- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	146	182
- zobowiązania z tyt. inwestycji	1 059	-
- ZFŚS	267	210
-zobowiązanie wobec KPWiG	150	-
- inne zobowiązania	36	43

Nota 23: Rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Rozliczenia międzyokresowe, w tym:</b>	<b>153</b>	<b>181</b>
- długoterminowe	153	181
- krótkoterminowe	-	-

Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe dotyczą nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych – 7 tys. zł oraz dotacji PHARE na finansowanie środków trwałych – 147 tys. zł.

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

Nota 24: Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług

	31.12.2005		31.12.2004	
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, w tym:</b>	<b>21 752</b>		<b>27 259</b>	
1. Sprzęt chroniący przed upadkiem	2 246		2 273	
2. Sprzęt kwatermistrzowski	11 961		17 016	
3. Usługa przerobu	7 439		7 768	
4. Pozostałe	106		202	
<b>Struktura terytorialna</b>				
1. Rynek krajowy	14 278		19 611	
2. Rynek zagraniczny	7 474		7 648	

## Nota 25: Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

	<u>31.12.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>1 898</b>	<b>3 003</b>
1. Sprzedaż towarów	1 786	1 962
2. Sprzedaż materiałów	112	1 041
<b>Struktura terytorialna</b>		
1. Rynek krajowy	1 836	2 632
2. Rynek zagraniczny	62	372

## Nota 26: Koszty wg rodzaju

<b>Koszty wg rodzaju</b>	<u>31.12.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
1. Zużycie materiałów i energii	8 572	11 043
2. Usługi obce	3 285	2 119
3. Podatki i opłaty	456	389
4. Wynagrodzenie	5 302	5 084
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 173	1 140
6. Amortyzacja	960	1 239
7. Pozostałe	362	434
<b>Koszty wg rodzaju razem:</b>	<b>20 110</b>	<b>21 448</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	104	3
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(564)	(165)
Koszty sprzedaży ( wielkość ujemna)	237	348
Koszty ogólnego zarządu ( wielkość ujemna)	4 897	4 778
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>14 516</b>	<b>16 160</b>

## Koszty wynagrodzeń

	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:	252	203	49	235	
- pracownicy umysłowi (na stanowiskach nierobotn.)	50	32	18	47	
- pracownicy fizyczni (na stanowiskach robotn.)	195	164	31	176	
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych i bezpłatnych	7	7	0	12	
Ogólne koszty wynagrodzeń, w tym:	6 204				
- wynagrodzenia brutto,	5 302				
- ubezpieczenia społeczne	902				

## Krótkoterminowe świadczenia pracownicze wypłacone Członkom Zarządu i organów nadzorczych w 2005r.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym:	814
- wypłacone Członkom Zarządu	575
- wypłacone Radzie Nadzorczej	239

## Nota 27: Pozostałe przychody operacyjne

<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
1. Przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	73	38
2. Dotacje	55	57
3. Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	1 745	108
4. Pozostałe, w tym:	220	412
- otrzymane darowizny środków obrotowych	1	111
- rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	151	274
- przychody ze sprzedaży pozostałej	22	-
- inne	46	27
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem:</b>	<b>2 093</b>	<b>615</b>
Zmniejszenia statystyczne	73	38
Zwiększenia statystyczne	-	17
<b>Pozostałe przychody operacyjne po zmniejszeniach</b>	<b>2 020</b>	<b>594</b>

## Nota 28: Pozostałe koszty operacyjne

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
1. Wartość sprzedanych składników majątku trwałego	75	21
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	-	2 155
- odpisy aktualizujące należności	-	2 155
3. Inne koszty operacyjne, w tym:	251	165
- darowizny środków obrotowych	5	101
- odpisane zapasy	6	21
- kary, odszkodowania	150	7
- niedobory inwentaryzacyjne	12	-
- koszty postępowania sądowego	21	-
- pozostałe	57	36
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>326</b>	<b>2 341</b>
Zmniejszenia statystyczne	73	21
Zwiększenia statystyczne	-	-
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem po zmniejszeniach</b>	<b>253</b>	<b>2 320</b>

## Nota 29: Przychody finansowe

<b>Przychody finansowe</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
1. Przychody z odsetek, w tym:	437	202
a) odsetki od pożyczek, w tym:	124	66
- od jednostek powiązanych	57	14
- od jednostek pozostałych	67	52
b) inne odsetki, w tym:	313	136
- od środków na rachunkach bankowych	65	46
- od dłużnych papierów wartościowych	221	-
- za zwłokę w zapłacie	17	64
- pozostałe	10	26
2. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
3. Dodatnie różnice kursowe	322	197
4. Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	67	7
5. Pozostałe	1	-
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>827</b>	<b>406</b>
Zmniejszenia statystyczne	322	197
Zwiększenia statystyczne	-	-
<b>Przychody finansowe razem po zmniejszeniach</b>	<b>505</b>	<b>209</b>

## Nota 30: Koszty finansowe

<b>Koszty finansowe</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
1. Odsetki, w tym:	54	49
a) dla jednostek powiązanych	-	-
b) dla pozostałych jednostek, w tym:	54	49
- od kredytów	17	13
- pozostałe odsetki	37	36
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
4. Inne, w tym;	379	680
- ujemne różnice kursowe	370	406
- odpis aktualizujący	-	165
- pozostałe	9	109
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>433</b>	<b>729</b>
Zmniejszenia stystyczne	322	197
Zwiększenia statystyczne	-	-
<b>Koszty finansowe razem po zmniejszeniach</b>	<b>111</b>	<b>532</b>

## Nota 31: Zysk netto

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>4 677</b>	<b>4 347</b>
<b>Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego, w tym:</b>	<b>656</b>	<b>1 302</b>
1. Podatek dochodowy za rok bieżący	620	1 242
2. Aktywa na odroczony podatek dochodowy	8	(50)
- zwiększenia	115	51
- zmniejszenia	107	101
3. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	(44)	(10)
- zwiększenia	65	22
- zmniejszenia	21	12
<b>Zysk netto</b>	<b>4 021</b>	<b>3 045</b>

Planowana dywidenda wynosi 4 mln zł (1,38zł/ akcję po splicie 0,14zł/akcję), ale ostateczny podział zysku, w tym dywidenda, będzie przedmiotem uchwały na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Dywidenda nie jest wykazywana jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym.

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

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
Zyski dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję	4 020 830,55	3 044 870,34
Wpływ rozwodnionych akcji zwykłych - nie występują	0,00	0,00
Zyski dla celów wyliczenia rozwodnionego wskaźnika zysku na akcję	4 020 830,55	3 044 870,34
<b>Liczba akcji</b>	<b>2 900 000,00</b>	<b>2 900 000,00</b>
Średnioważona liczba akcji zwykłych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję	2 900 000,00	2 814 207,65
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	2 814 207,65

### 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. dystrybucją na terenie kraju marek sportowych renomowanych firm, takich jak: SELECT, GALA, SPALDING, NORTLAND-PRO I RUSSELL ATHLETIC.

Do przychodów segmentu zalicza się przychody osiągnięte 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 PLN

	Sprzęt chroniący przed upadkiem	Sprzęt kwatemi- strzowski	Usługa przerobu	Towary - sport	RAZEM
<b>PRZYCHODY</b>					
Sprzedaż na zewnątrz	2 393	12 144	7 466	2 256	24 259
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
<b>Przychody segmentów ogółem</b>	<b>2 393</b>	<b>12 144</b>	<b>7 466</b>	<b>2 256</b>	<b>24 259</b>
<b>KOSZTY</b>					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	2 105	9 119	4 390	2 100	17 714
Koszty (sprzedaż między segmentami)	-	-	-	-	-
<b>Koszty segmentów ogółem</b>	<b>2 105</b>	<b>9 119</b>	<b>4 390</b>	<b>2 100</b>	<b>17 714</b>
<b>WYNIK</b>					
<b>Wynik segmentu</b>	<b>288</b>	<b>3 025</b>	<b>3 076</b>	<b>156</b>	<b>6 545</b>
Nieprzypisane przychody					2 312
Nieprzypisane koszty					4 180
Zysk operacyjny					4 677
Podatek dochodowy					656
Zysk netto					4 021
<b>POZOSTAŁE INFORMACJE</b>					
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>2 607</b>	<b>571</b>	<b>2 739</b>	<b>3 814</b>	<b>9 731</b>
Nieprzypisane aktywa					24 765
Aktywa ogółem					34 496
<b>Pasywa segmentu</b>	<b>40</b>	<b>277</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>325</b>
Nieprzypisane pasywa					34 171
Pasywa ogółem					34 496
<b>Wartość nakładów inwestycyjnych</b>	<b>630</b>	<b>1</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>644</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>75</b>	<b>72</b>	<b>377</b>	<b>110</b>	<b>635</b>
<b>Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12</b>	<b>12</b>

„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	16 793	6 992	-
Rynek zagraniczny	7 466	2 739	644
<b>Łącznie</b>	<b>24 259</b>	<b>9 731</b>	<b>644</b>

## Sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2004r. do 31.12.2004r.

	Sprzęt chroniący przed upadkiem	Sprzęt kwatermi- strzowski	Usługa przerobu	Towary - sport	RAZEM
<b>PRZYCHODY</b>					
Sprzedaż na zewnątrz	2 628	17 860	7 627	2 437	30 552
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
<b>Przychody segmentów ogółem</b>	<b>2 628</b>	<b>17 860</b>	<b>7 627</b>	<b>2 437</b>	<b>30 552</b>
<b>KOSZTY</b>					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	2 433	11 432	4 088	3 365	21 318
Koszty (sprzedaż między segmentami)	-	-	-	-	-
<b>Koszty segmentów ogółem</b>	<b>2 433</b>	<b>11 432</b>	<b>4 088</b>	<b>3 365</b>	<b>21 318</b>
<b>WYNIK</b>					
<b>Wynik segmentu</b>	<b>195</b>	<b>6 428</b>	<b>3 539</b>	<b>(928)</b>	<b>9 234</b>
Nieprzypisane przychody					733
Nieprzypisane koszty					5 620
Zysk operacyjny					4 347
Podatek dochodowy					1 302
Zysk netto					3 045
<b>POZOSTAŁE INFORMACJE</b>					
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>1 207</b>	<b>573</b>	<b>1 126</b>	<b>4 070</b>	<b>6 976</b>
Nieprzypisane aktywa					26 737
Aktywa ogółem					33 713
<b>Pasywa segmentu</b>	<b>79</b>	<b>1 243</b>	<b>5</b>	<b>111</b>	<b>1 438</b>
Nieprzypisane pasywa					32 275
Pasywa ogółem					33 713
<b>Wartość nakładów inwestycyjnych</b>	<b>49</b>	<b>9</b>	<b>64</b>	<b>62</b>	<b>184</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>24</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>181</b>	<b>209</b>
<b>Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja</b>	<b>161</b>	<b>122</b>	<b>-</b>	<b>873</b>	<b>1 156</b>

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

	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów inwestycyjnych
Rynek krajowy	22 545	5 850	120
Rynek zagraniczny	8 006	1 126	64
<b>Łącznie</b>	<b>30 551</b>	<b>6 976</b>	<b>184</b>



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

Udzielone gwarancje przez LUBAWA S.A

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

Poręczenie kredytów „LUBAWA” S.A.

	Podmiot na rzecz którego dokonano zabezp. na majątku	Przedmiot poręczenia	Kwota	Forma	Data wygaśnięcia
1	Banku 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	Banku BPH	a kredyt obrot./odnawialny	4 207 775,92	umowa przewłaszczenia	12.07.2006r
<b>Razem</b>			<b>5427 775,92</b>		

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych

Nazwa jednostki	Podmiot któremu udzielono poręczenia, gwarancji	Przedmiot poręczenia	Kwota	Forma	Data wygaśnięcia
<b>MISTA</b>					
<b>1 Sp. z o.o.</b>					
	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>		

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

- W grudniu 2005r. „LUBAWA” S.A. nabyła 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 „LUBAWA” S.A. nabyła kolejne 143 udziały za kwotę 3 950 000,00zł stając się jednocześnie właścicielem łącznie 50% udziałów w „Prymus” Sp. z o.o. w Tychach.
- Dnia 09 lutego 2006r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy podjęto uchwałę w sprawie podziału akcji Spółki w stosunku 1:10. W wyniku podziału akcji kapitał Spółki nie uległ zmianie ale dzieli się na 29 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,20zł każda (przed podziałem 2 900 000 akcji po 2,00zł). Realizacja splitu akcji przypadła na dzień 10.03.2006r.
- Dnia 14 marca 2006r. odbyło się Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników w Spółce „Prymus” Sp. z o.o. (w której „LUBAWA” S.A. posiada 50% udziałów), na którym została podjęta uchwała o wypłacie dywidendy w kwocie 1 500 000zł. W wyniku uchwały dnia 17.03.2006r. „LUBAWA” S.A. otrzymała 50% dywidendy czyli 750 000zł pomniejszonej o podatek dochodowy (19%).
- Zawarta w dniu 08.12.2005 r Umowa Inwestycyjna, zakłada ona iż w terminie 12 miesięcy od daty zawarcia nastąpi połączenie obydwu Spółek w trybie przejęcia Prymusa Sp z o.o przez Lubawa S.A. za wydanie akcji Lubawy w zamian za udziały Wspólnikowi Krzysztofowi Mosce.

- 27 marca 2006 Spółka wygrała przetarg na zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa MILAGRO-Powlekarnia za kwotę 9,2 mln zł.

## 6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przedstawione ujawnione są przy omawianiu poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat „LUBAWA” S.A. za 2005r. Informacja dotycząca wynagrodzeń dla kluczowego personelu kierowniczego ujawniona została w sprawozdaniu z działalności „LUBAWA” S.A. w rozdz. 16

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

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

<b>BILANS SPORZĄDZONY NA 31.12.2005r. W TYS. PLN</b>		<b>Stan na 31.12.2004r. wg UoR 6 999</b>	<b>Skutki przejścia 2 174</b>	<b>Stan na 31.12.2004r. wg MSR 9 173</b>
<b>AKTYWA</b>				
<b>A. Aktywa trwałe, w tym:</b>				
przeznaczone do sprzedaży				
I.	Wartości niematerialne i prawne	786	32	818
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	5 158	2 142	7 300
III.	Należności długoterminowe	840	-	840
IV.	Inwestycje długoterminowe	50	-	50
V.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	165	-	165
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>24 554</b>	<b>(14)</b>	<b>24 540</b>
I.	Zapasy	3 743	-	3 743
II.	Należności krótkoterminowe	9 240	-	9 240
1.	Należności z tytułu dostaw i usług	2 731	-	2 731
2.	Pozostałe należności	6 509	-	6 509
III.	Inwestycje krótkoterminowe	11 285	(14)	11 271
1.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	942	-	942
2.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 343	(14)	10 329
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	286	-	286
<b>Aktywa razem</b>		<b>31 553</b>	<b>2 160</b>	<b>33 713</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>A. Kapitał własny</b>				
I.	Kapitał podstawowy	5 800	-	5 800
II.	Kapitał zapasowy	15 604	854	16 458
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	854	1 413	2 267
IV.	Zysk z lat ubiegłych	-	45	45
V.	Zysk netto roku bieżącego	3 045	-	3 045
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>6 250</b>	<b>(152)</b>	<b>6 098</b>
I.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	26	412	438
II.	Rezerwy na zobowiązania	314	-	314
III.	Zobowiązania długoterminowe	72	-	72
IV.	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	5 107	(14)	5 093
1.	Zobowiązania finansowe	181	-	181
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 866	-	1 866
3.	Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	505	-	505
4.	Pozostałe zobowiązania	2 555	(14)	2 541
V.	Rozliczenia międzyokresowe	731	(550)	181
<b>Pasywa razem</b>		<b>31 553</b>	<b>2 160</b>	<b>33 713</b>

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

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja kalkulacyjna) W TYS. PLN</b>	<b>Za okres od 01.01.2004r. do 31.12.2004r. wg UoR</b>	<b>Skutki przejścia</b>	<b>Za okres od 01.01.2004r. do 31.12.2004r. wg MSR</b>
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>30 262</b>	-	<b>30 262</b>
- od jednostek powiązanych			-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 259		27 259
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 003		3 003
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>18 740</b>	-	<b>18 740</b>
- jednostkom powiązany			-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 160		16 160
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 580		2 580
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>11 522</b>	-	<b>11 522</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>348</b>		<b>348</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>4 857</b>	<b>(79)</b>	<b>4 778</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>6 317</b>	<b>79</b>	<b>6 396</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>673</b>	<b>(79)</b>	<b>594</b>
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 320</b>		<b>2 320</b>
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>4 670</b>	-	<b>4 670</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>209</b>		<b>209</b>
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>532</b>		<b>532</b>
<b>L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>4 347</b>	-	<b>4 347</b>
<b>M. Podatek dochodowy</b>	<b>1 302</b>		<b>1 302</b>
<b>N Zysk (strata) netto (L-M)</b>	<b>3 045</b>	-	<b>3 045</b>

Przekształcony bilans sporządzony na dzień 31.12.2003r. (skutki przejścia na 01.01.2004r.)

<b>BILANS SPORZĄDZONY NA 31.12.2005r. W TYS. PLN</b>	<b>Stan na 31.12.2003r. wg UoR</b>	<b>Skutki przejścia</b>	<b>Stan na 31.12.2003r. wg MSR</b>
<b>AKTYWA</b>			
<b>A. Aktywa trwale, w tym:</b>	<b>7 622</b>	<b>3 340</b>	<b>10 962</b>
przeznaczone do sprzedaży			
I. Wartości niematerialne i prawne	496	457	952
II. Rzeczowe aktywa trwale	5 781	2 883	8 664
III. Należności długoterminowe	1 080	-	1 080
IV. Inwestycje długoterminowe	50	-	50
V. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	216	-	216
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>19 679</b>	<b>(0)</b>	<b>19 679</b>
I. Zapasy	4 657	-	4 657
II. Należności krótkoterminowe	13 265	-	13 265
1. Należności z tytułu dostaw i usług	4 369	-	4 369
2. Pozostałe należności	8 896	-	8 896
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 706	<b>(0)</b>	1 706
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	358	-	358
2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 348	<b>(0)</b>	1 347
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	52	-	52
<b>Aktywa razem</b>	<b>27 302</b>	<b>3 340</b>	<b>30 641</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>23 318</b>	<b>3 622</b>	<b>26 939</b>

I. Kapitał podstawowy	5 600	-	5 600
II. Kapitał zapasowy	15 159	863	16 023
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	863	1 945	2 808
IV. Zysk z lat ubiegłych	(183)	813	631
V. Zysk netto roku bieżącego	1 878	-	1 878
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 984</b>	<b>(282)</b>	<b>3 702</b>
I. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	16	347	363
II. Rezerwy na zobowiązania	302	-	302
III. Zobowiązania długoterminowe	146	-	146
IV. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	2 880	(0)	2 880
1. Zobowiązania finansowe	88	-	88
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 043	-	1 043
3. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	127	-	127
4. Pozostałe zobowiązania	1 622	(0)	1 622
V. Rozliczenia międzyokresowe	641	(629)	12
<b>Pasywa razem</b>	<b>27 302</b>	<b>3 340</b>	<b>30 641</b>

Przekształcony rachunek zysków i strat na 31.12.2003r. (skutki przejścia na 01.01.2004r.)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja kalkulacyjna) w PLN	Za okres od	Skutki przejścia	Za okres od
	01.01.2003r. do 31.12.2003r. wg UoR		01.01.2003r. do 31.12.2003r. wg MSR
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>20 590</b>	-	<b>20 590</b>
- od jednostek powiązanych	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	15 926	-	15 926
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 665	-	4 665
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>13 296</b>	-	<b>13 296</b>
- jednostkom powiązanim	-	-	-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9 415	-	9 415
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 881	-	3 881
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>7 294</b>	-	<b>7 294</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>203</b>	-	<b>203</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>4 349</b>	<b>(157)</b>	<b>4 192</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>2 742</b>	<b>157</b>	<b>2 900</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>379</b>	<b>(157)</b>	<b>222</b>
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>764</b>	-	<b>764</b>
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>2 358</b>	-	<b>2 358</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>626</b>	-	<b>626</b>
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>126</b>	-	<b>126</b>
<b>L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>2 858</b>	-	<b>2 858</b>
<b>M. Podatek dochodowy</b>	<b>980</b>	-	<b>980</b>
<b>N Zysk (strata) netto (L-M)</b>	<b>1 878</b>	-	<b>1 878</b>

## 8. Wybrane dane ze sprawozdania finansowego „LUBAWA” S.A. w tys. zł i w przeliczeniu na EURO

Kursy EURO przyjęte przez „LUBAWA” S.A. 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 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 ZE  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO „LUBAWA”  
S.A.**

	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
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i I.materiałów	23 650	30 262	5 878	6 698
II.Zysk z działalności operacyjnej	4 283	4 670	1 065	1 034
III.Zysk brutto	4 677	4 347	1 162	962
IV.Zysk netto	4 021	3 045	999	674
V.Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 204	11 847	1 542	2 622
VI.Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4220)	(1 720)	(1 049)	(381)
VII.Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 671)	(1 145)	(415)	(253)
VIII.Przepływy pieniężne netto, razem	313	8 982	78	1 988
IX.Aktywa, razem	34 496	33 713	8 937	8 265
X.Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 390	6 098	1 137	1 495
XI.Zobowiązania długoterminowe	-	72	-	18
XII.Zobowiązania krótkoterminowe	3 485	5 093	903	1 249
XIII.Kapitał własny	30 106	27 615	7 800	6 770
XIV.Kapitał zakładowy	5 800	5 800	1 503	1 422
XV.Średnioważona liczba akcji w sztukach	2 900 000	2 814 208	2 900 000	2 814 208
XVI.Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	1,39	1,08	0,34	0,24
XVII.Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	1,39	1,08	0,34	0,24
XVIII.Wartość księgowa na jedną akcję	10,38	9,81	2,69	2,41
XIX.Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	10,38	9,81	2,69	2,41

## 9. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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