

**RAPORT**  
**uzupełniający opinię biegłych rewidentów**  
**z badania sprawozdania finansowego**  
**„LUBAWA” S.A.**  
**w Lubawie, ul. Dworcowa 1**  
**za 2005 rok**

Wykonawcy badania:

Florian Osękowski - biegły rewident  
Jolanta Bocheńska - biegły rewident

<b>A. Część ogólna raportu .....</b>	<b>3</b>
<b>B. Ocena sytuacji majątkowo-finansowej Spółki .....</b>	<b>9</b>
<b>C. Część szczegółowa .....</b>	<b>13</b>
I. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości .....	13
II. Działanie systemu kontroli wewnętrznej .....	13
III. Inwentaryzacja .....	13
IV. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego .....	14
V. Charakterystyka poszczególnych składników aktywów bilansu .....	14
1. Wartości niematerialne i prawne .....	14
2. Rzeczowe aktywa trwałe .....	15
3. Inwestycje długoterminowe .....	16
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe .....	17
5. Zapasy .....	17
6. Należności krótkoterminowe .....	18
7. Inwestycje krótkoterminowe .....	21
8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe .....	23
VI. Charakterystyka poszczególnych składników pasywów bilansu .....	23
1. Kapitał własny .....	23
2. Rezerwy na zobowiązania .....	24
3. Zobowiązania długoterminowe .....	25
4. Zobowiązania krótkoterminowe .....	25
5. Fundusze specjalne .....	27
6. Rozliczenia międzyokresowe .....	27
VII. Kompletność i prawidłowość ujęcia danych w rachunku zysków i strat .....	28
1. Przychody .....	28
2. Koszty .....	29
3. Wynik finansowy i jego rozliczenie .....	29
VIII. Pozostałe informacje .....	30
<b>D. Ustalenia końcowe .....</b>	<b>30</b>

„FINEKS”

## ***A. Część ogólna raportu***

1. Nazwa jednostki **„Lubawa” Spółka Akcyjna.**  
Spółka może używać nazwy skróconej:  
„Lubawa” S.A.
2. Adres siedziby jednostki 14-260 Lubawa, ul. Dworcowa 1.
3. Forma prawna Spółka kapitałowa, spółka akcyjna, posiadająca osobowość prawną, działająca na podstawie przepisów prawa polskiego.
4. Organ rejestrowy Spółki  
W dniu 05.12.2001 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000065741**. Organem rejestrowym Spółki jest Sąd Rejonowy VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Olsztynie. Upřednio Spółka wpisana była w dniu 1 grudnia 1995 roku do rejestru handlowego na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego V Wydział Gospodarczy w Olsztynie pod numerem RHB 1891.
5. Przepisy prawne określające działalność
  - Zarejestrowany Statut Spółki,
  - Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek handlowych (Dz.U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.)
6. Czas trwania Spółki Spółka została powołana na czas nieoznaczony.
7. Oddziały Spółki Spółka za okres objęty badaniem nie posiadała samodzielnie bilansujących oddziałów.
8. Kapitał zakładowy Spółki Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2005 roku wynosi 5 800 000,00 zł. W badanym okresie w kapitale zakładowym (akcyjnym) zmiany nie wystąpiły. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 2,00 zł.

9. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:
- Przedmiot działalności w ujęciu szczegółowym przedstawiony jest w dziale 3 KRS – odpis aktualny z KRS z dnia 20.09.2005r.
- produkcja gotowych artykułów włókienniczych, oprócz odzieży, z wyjątkiem działalności usługowej, według PKD 17.40.A.
10. Zarząd Spółki
- **Witold Jerzy Jesionowski** – Prezes Zarządu, pełniący tę funkcję od dnia 06.02.2001 r., poprzednio pełniący funkcję Wiceprezesa od dnia 14.11.1998 r.
  - **Zbigniew Paduch** – Wiceprezes Zarządu, pełniący tę funkcję od dnia 20.01.1999 roku.
  - dane powyższe są zgodne z wpisami do KRS (wypis z dnia 07.01.2005 r.) oraz z dnia 20.09.2005r.
11. Rada Nadzorcza Spółki
- Organem nadzorczym Spółki na dzień 31.12.2005r. jest Rada Nadzorcza w składzie:
    - Pani Halina Nozdryn Płotnicka
    - Pan Marcin Ochnik
    - Pan Bogdan Marcelli Paduch
    - Pan Krzysztof Jan Fijałkowski
12. Prokurenci Spółki
- Prokura samoistna:
    - Pani Anna Stenszke
    - Pani Elżbieta Alicja Chorzelewska
    - Pan Włodzimierz Fafiński
    - Pan Marcin Adam Krych.
13. Zatrudnienie
- średnioroczne zatrudnienie w osobach w 2005r. (bez osób na urloпах wychowawczych) wyniosło 245 osób, przy 223 osobach w 2004r.



środków:

– na dzień 01.01.2005r.	10 329 058,86 zł
– na dzień 31.12.2005 r.	10 642 454,00 zł
– wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę	313 395,14 zł

- informację dodatkową, obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.
- księgi rachunkowe Spółki za wyżej wymieniony okres, na podstawie których sprawozdania te sporządzono.
- sprawozdanie finansowe sporządzone zostało po raz pierwszy zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Wymagane MSSF 1 ujawnienia dotyczące przekształcenia sprawozdania sporządzonego dotychczas zgodnie z ustawą o rachunkowości i rozporządzeniami towarzyszącymi, na sprawozdanie sporządzone zgodnie z MSSF zostały zawarte w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, w punkcie VI.7 Podstawowe zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego w punkcie I.4.
- Sprawozdanie finansowe za rok 2004:
  - zostało zbadane przez „FINEKS” Kancelaria Biegłego Rewidenta Florian Osekowski w Olsztynie, i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
  - zostało zatwierdzone uchwałą Nr 8/2005 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 16.06.2005 roku.
  - zostało złożone w dniu 01.07.2005 roku w Sądzie Rejonowym w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy KRS, który jest Sądem właściwym dla siedziby Spółki.

19. Sprawozdanie finansowe roku poprzedniego

- zostało przesłane w dniu 27.06.2005r. do Urzędu Rady Ministrów w Warszawie i opublikowane w Monitorze Polskim „B” nr 1903 z dnia 29.12.2005r. pod poz. 13199
- zostało złożone w Warmińsko-Mazurskim Urzędzie Skarbowym w Olsztynie w dniu 22.06.2005 r.
- Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2004 roku został wprowadzony w sposób prawidłowy do ksiąg Spółki, jako bilans otwarcia na dzień 01 stycznia 2005 roku.

20. Podział wyniku roku ubiegłego

Zysk netto za rok 2004 w kwocie 3 044 870,34 zł. uchwałą Nr 11/2005 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 16.06.2005r. przeznaczono na:

- wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy w kwocie 1 450 000,00 zł
  - kapitał zapasowy Spółki w kwocie 1 514 870,34 zł,
  - zasilenie ZFSS Spółki kwoty 80 000,00 zł
- co prawidłowo ujęto w księgach w miesiącu czerwcu 2005 roku.

21. Biegli rewidenci przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego za 2005r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzili w imieniu „FINEKS”:

- biegły rewident – Florian Osękowski, Nr ewid. 2932/1380,
- biegły rewident – Jolanta Bocheńska, Nr ewid. 5533/5137,

w okresie od 07.03.2006 roku do 18.04.2006 roku.

22. Oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania oraz biegłego rewidenta

Podmiot uprawniony do badania oraz biegły rewident przeprowadzający w jego imieniu przegląd oświadczają, że pozostają bezstronni i niezależni od badanej Spółki.

23. Udostępnienie dokumentów do badania
- W trakcie badania sprawozdania finansowego, Spółka udostępniła biegłym dokumenty i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania a następnie wyrażenia opinii i sporządzeniu raportu uzupełniającego opinię.
24. Oświadczenie Zarządu Spółki
- Zarząd Spółki w dniu 18.04.2006r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w nim wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2005 roku, oraz niezaistnieniu do dnia złożenia oświadczeń zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym objętym badaniem.
25. W toku badania sprawozdania finansowego zweryfikowano poszczególne istotne pozycje aktywów i pasywów, rachunku zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym a także rachunek przepływów pieniężnych.
26. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu np. nadużyć oraz innych nieprawidłowości jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości.



## **B. Ocena sytuacji majątkowo-finansowej Spółki.**

1. Dane charakteryzujące sytuację ekonomiczno-finansową Spółki.

1.1. Zestawienie syntetyczne struktury i dynamiki bilansu (w tys. zł):

Lp.	Aktywa	Stan na dzień		Struktura w %		Dynamika % 3:4
		31.12.2005r	31.12.2004r	31.12.2005r	31.12.2004r	
		Kwota	Kwota			
1	2	3	4	5	6	7
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe, w tym: - przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>12 490 964</b>	<b>9 173 -</b>	<b>36,2 -</b>	<b>27,2 -</b>	<b>136,2 -</b>
I.	Wart. niematerialne i prawne	1 137	818	3,3	2,4	139,0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	8 213	7 300	23,8	21,6	112,5
III.	Należności długoterminowe	698	840	2,0	2,5	83,1
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 269	50	6,6	0,2	4 538,0
V.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	173	165	0,5	0,5	98,9
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe, z tego:</b>	<b>22 006</b>	<b>24 540</b>	<b>63,8</b>	<b>72,8</b>	<b>89,7</b>
I.	Zapasy	3 056	3 743	8,9	11,1	81,6
II.	Należności krótkoterminowe z tego:	6 109	9 240	17,7	27,4	66,1
	1. Należności z tytułu dostaw i usług	3 027	2 731	8,8	8,1	110,8
	2. Pozostałe należności	3 082	6 509	8,9	19,3	47,3
III.	Inwestycje krótkoterminowe	12 826	11 271	37,1	33,4	113,8
	1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 184	942	6,3	2,8	231,8
	2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 642	10 329	30,8	30,6	103,0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15	286	0,1	0,9	5,2
	<b>Aktywa razem</b>	<b>34 496</b>	<b>33 713</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>102,3</b>

Lp.	Pasywa	Stan na dzień		Struktura w %		Dynamika % 3:4
		31.12.2005r	31.12.2004r	31.12.2005r	31.12.2004r	
		Kwota	Kwota			
1	2	3	4	5	6	7
<b>A.</b>	<b>Kapitał własny, z tego:</b>	<b>30 105</b>	<b>27 615</b>	<b>87,3</b>	<b>81,9</b>	<b>109,1</b>
I.	Kapitał podstawowy	5 800	5 800	16,8	17,2	100,0
II.	Kapitał zapasowy	18 011	16 458	52,2	48,8	109,4
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	2 228	2 267	6,5	6,7	98,3
IV.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	45	45	0,1	0,1	15,6
V.	Zysk (strata) netto roku bieżącego	4 021	3 045	11,7	9,1	132,1
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4 391</b>	<b>6 098</b>	<b>12,7</b>	<b>18,1</b>	<b>72,0</b>
I.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	482	438	1,4	1,3	110,0
II.	Rezerwy na zobowiązania	270	314	0,8	0,9	86,0
III.	Zobowiązania długoterminowe	-	72		0,2	
IV.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 485	5 093	10,1	15,1	68,4
	1. Zobowiązania finansowe	72	181	0,2	0,5	39,8
	2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	645	1 866	1,9	5,5	34,6
	3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	43	505	0,1	1,5	8,5
	4. Pozostałe zobowiązania	2 725	2 541	7,9	7,6	107,2
V.	Rozliczenia międzyokresowe	154	181	0,4	0,6	85,1
	<b>Pasywa razem:</b>	<b>34 496</b>	<b>33 713</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>102,3</b>

1.2. Zestawienie analityczne dynamiki przychodów, kosztów, zysków i strat (w tys. zł):

Wyszczególnienie		za okres		Dynamika % (2 : 3)
		od 01.01.2005 do 31.12.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004	
		Kwota	Kwota	
1		2	3	4
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: - od jednostek powiązanych	23 650	30 263	78,1
		-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 752	27 259	79,8
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 898	3 004	63,2
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: - jednostkom powiązanym	16 000	18 741	85,4
		-	-	
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 516	16 160	89,8
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 484	2 581	57,5
C	Zysk brutto ze sprzedaży (A-B)	7 650	11 522	66,4
D	<b>Koszty sprzedaży</b>	237	348	68,1
E	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	4 897	4 778	102,5
F	<b>Zysk ze sprzedaży (C-D-E)</b>	2 516	6 396	39,3
G	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	2 021	593	340,8
H	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	253	2 319	10,9
I	Zysk z działalności operacyjnej (F+G-H)	4 284	4 670	91,7
J	Przychody finansowe	505	209	341,6
K	Koszty finansowe	112	532	21,1
L	Zysk z działalności gospodarczej (I+J-K) brutto	4 677	4 347	107,6
Ł	Podatek dochodowy	656	1 302	50,4
M	Zysk netto (L-Ł)	4 021	3 045	132,1

1.3. W okresie objętym badaniem nastąpił znaczny wzrost wyniku finansowego Spółki. Przy zysku netto na dzień 31.12.2004 r. w kwocie 3 045 tys. zł, na dzień 31.12.2005 r. osiągnięto zysk netto w wysokości 4 021 tys. zł, co wskazuje na jego wzrost o 32,1%.

<b>Wskaźniki rentowności w %:</b>	<i>31.12.2005 r.</i>	<i>31.12.2004 r.</i>
- rentowność aktywów (ROA)	11,7	9,03
- rentowność kapitałów własnych	13,4	11,03
- rentowność brutto sprzedaży	10,6	20,88
- rentowność netto sprzedaży	17,0	10,06

W okresie objętym przeglądem wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

<b>Wskaźniki płynności finansowej</b>	<i>31.12.2005 r.</i>	<i>31.12.2004 r.</i>
- wskaźnik płynności I (krotność)	6,3	4,81
- wskaźnik płynności II (krotność)	5,4	4,07
- wskaźnik płynności III (krotność)	3,7	2,21

oraz

Średnioważona liczba akcji	2900000	2814208
Zysk na jedną akcję	1,39	1,05
Rozwodniony zysk na 1 akcję	1,39	1,08
Wartość księgową na 1 akcję	10,38	9,52
Rozwodniona wartość księgową na 1 akcję	10,38	9,81

Pozytywnej oceny wymaga wysoki wzrost i poziom wskaźników płynności finansowej.

Do ujemnych zjawisk należy jednak zaliczyć spadek w 2005 r. w stosunku do 2004 r. przychodów netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów wynoszący 21,9%, oraz znaczne obniżenie wskaźników rentowności sprzedaży brutto.

2. Po przeprowadzeniu badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono zagrożeń dla możliwości kontynuowania przez Spółkę działalności w okresie następnym po objętym badaniem.

## **C. Część szczegółowa.**

### **I. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.**

1. W dniu 31.12.2004r. zarządzeniem Nr 7 Prezesa Zarządu Spółki w sprawie ustalenia dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości stosowanych w „Lubawa” S.A. – zasady określone powyższym zarządzeniem wprowadzono do stosowania od 01.01.2005r.
2. Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są komputerowo z zastosowaniem od dnia 01 stycznia 2004r. programu Baan IVc4 PL, który wraz z dokumentacją systemu przetwarzania danych, decyzją Prezesa Zarządu z dnia 30.06.2004 roku dopuszczony został do stosowania w Spółce.
3. Przeprowadzone wyrywkowe sprawdzenie prawidłowości działania systemu księgowości obejmowało w szczególności:
  - prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
  - prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
  - poprawność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych,
  - powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
  - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdawczości finansowej.

W wyniku dokonanych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdzono, że system księgowości można jako całość uznać za poprawny.

### **II. Działanie systemu kontroli wewnętrznej.**

1. W Spółce objętej badaniem sprawowana jest wyłącznie kontrola funkcjonalna.
2. Dowody księgowe są kontrolowane pod względem formalnym, rachunkowym i merytorycznym.
3. Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiązało się z badaniem sprawozdania finansowego.

### **III. Inwentaryzacja.**

W 2005 roku inwentaryzacje składników majątkowych Spółki dokonywane były na podstawie instrukcji zakładowej o zasadach i technice przeprowadzania inwentaryzacji wprowadzonej zarządzeniem Nr 11/2002 Prezesa Zarządu Spółki z dnia 07.11.2002 r. oraz harmonogramem inwentaryzacji na rok 2005.

Czynności inwentaryzacyjne wykonywane były przez komisję inwentaryzacyjną oraz wyznaczone zespoły spisowe.

W 2005 roku spisem z natury objęto; materiały, produkty w toku, środki trwałe w budowie, oraz środki pieniężne w kasie.

Ujawnione w toku inwentaryzacji różnice między stanem rzeczywistym, a stanem wykazany w księgach rachunkowych wyjaśniono i rozliczono w księgach rachunkowych roku obrotowego, na który przypadł termin inwentaryzacji.

Przebieg prac inwentaryzacyjnych przy spisach z natury; materiałów, produktów w toku był obserwowany w dniach 12.12.2005r. i 30.12.2005r. przez przeprowadzającego badanie biegłego rewidenta..

Inwentaryzację pozostałych aktywów i pasywów przeprowadzono następująco:

- salda należności i zobowiązań na podstawie pisemnych ich potwierdzeń oraz dokumentów źródłowych,
- wartości niematerialne i prawne, rozliczenia międzyokresowe kosztów, fundusze i przychody przyszłych okresów - w drodze ich weryfikacji z dokumentami źródłowymi i danymi ksiąg rachunkowych.

Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych potwierdziła ich zgodność na dzień 31.12.2005r. w pełnym zakresie.

Częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji dla okresu objętego badaniem była zachowana..

#### **IV. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzone zostało w sposób poprawny.

#### **V. Charakterystyka poszczególnych składników aktywów bilansu.**

##### **1. Wartości niematerialne i prawne.**

A.	AKTYWA TRWALE	Stan na dzień	
		31.12.2005	31.12.2004
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	1 137 323,66	817 676,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	454 308,18	
2	Inne wartości niematerialne i prawne	683 015,48	817 676,00

Poszczególne tytuły wartości niematerialnych i prawnych na dzień 31.12.2005 r. dotyczą:

<i>Tytuł</i>	<i>wartość brutto</i>	<i>umorzenia</i>	<i>wartość netto</i>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	454 308,18	-	454 308,18 zł
2. Inne wartości niematerialne i prawne:	1 437 540,06	754 524,58	683 015,48 zł
w tym:			
- autorskie i pokrewne prawa majątkowe	600 000,00	408 000,00	192 000,00 zł
- licencje	591 492,08	264 294,08	327 198,00 zł
- wartość uzysk. inf. know-how	246 047,98	82 230,50	163 817,48 zł

W okresie objętym badaniem nastąpiło zwiększenie wartości niematerialnych i prawnych o kwotę 454 308,18 zł dotyczącą zakończonych prac rozwojowych. Naliczenie amortyzacji za okres objęty badaniem w kwocie 134 660,52 zł uznaje się za poprawne.

Wykazane wartości niematerialne i prawne wynikają z dokumentów i danych ewidencji księgowej Spółki.

## 2. Rzeczowe aktywa trwałe

A.	AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień	
		31.12.2005	31.12.2004
II.	<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	8 213 528,20	7 299 872,00
1	Środki trwałe	6 675 079,48	7 289 872,00
	<i>a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	1 463 704,00	1 463 704,00
	<i>b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	2 863 669,76	2 941 958,00
	<i>c) urządzenia techniczne i maszyny</i>	1 879 074,28	2 268 410,00
	<i>d) środki transportu</i>	446 530,40	586 300,00
	<i>e) inne środki trwałe</i>	22 101,04	29 500,00
2	Środki trwałe w budowie	1 538 448,72	
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	10 000,00

Wielkości powyższe ustalono i wykazano w sprawozdaniu finansowym poprawnie.

W okresie objętym badaniem nastąpiło zwiększenie wartości środków trwałych o kwotę 285 061,50 zł., oraz zmniejszenie w wyniku ich sprzedaży i likwidacji w wysokości 284 392,19 zł. Na likwidacji i zbyciu niefinansowych aktywów trwałych Spółka poniosła stratę w kwocie 1 927,17 zł.

- 2.1 Dokonane odpisy amortyzacyjne za okres objęty badaniem w kwocie 824 835,82 zł uznaje się za poprawne.
- 2.2 Środki trwałe w budowie:
- a) stan na dzień 31.12.2004 r., 521 251,45 zł

b) zwiększenia w 2005 r.	2 277 818,40 zł
c) zmniejszenia w 2005 r. z tego:	739 369,68 zł
– zwiększające wartości niematerialne i prawne	454 308,18 zł
– zwiększające środki trwałe	285 061,50 zł
d) stan na dzień 31.12.2005 r.	2 059 700,17 zł
e) odpis aktualizujący dokonany w 2001 r. (dotyczący nakładów poniesionych na dokumentację projektowo-inwestycyjną rozbudowy pawilonu oraz budowy parkingu – byłego Oddziału Spółki w Olsztynie - przeznaczoną do sprzedaży wraz z działką budowlaną)	521 251,45 zł
Wartość bilansowa na dzień 31.12.2005 r. (a+b-c-e)	1 538 448,72 zł

wynika z dokumentów i danych ewidencji księgowej.

2.3 Środki trwałe w postaci maszyn i urządzeń technicznych w kwocie 1 107 775,92 zł oraz nieruchomości o wartości 1 000 000,00 zł, stanowią zabezpieczenie spłaty przyznanych przez Bank kredytów obrotowych.

2.4 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży w kwocie 963 501,56 zł wykazane zostały w wartości bilansowej, niższej od możliwej do uzyskania. Spółka zakłada, że ich sprzedaż może nastąpić w pierwszym półroczu 2006r.

### 3. Należności długoterminowe

A.	AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień	
		31.12.2005	31.12.2004
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	697 802,87	840 000,00
	1) od jednostek powiązanych		
	2) od pozostałych jednostek	697 802,87	840 000,00

Należności długoterminowe wynikają z zawartej w dniu 22.08.2003 r. umowy zbycia akcji Spółki Akcyjnej „LUBAWA” posiadanych w Spółce Akcyjnej „Polfer” w Warszawie na rzecz Spółki Akcyjnej MPM „WEGA” w Warszawie. Należności wycenione zostały zgodnie z warunkami umowy i poprawnie zaliczone w bilansie do długoterminowych w kwocie 697 802,87 zł i krótkoterminowych w wysokości 329 984,01 zł. Należności powyższe – ze spłatą do 30.06.2009 r. potwierdzono jako zgodne w dniu 05.01.2006r. na kwotę 1 027 786,88 zł, w tym odsetki 1 212,71 zł.

### 4. Inwestycje długoterminowe:

A.	AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień	
		31.12.2005	31.12.2004
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	2 268 472,84	50 050,00



1	Długoterminowe aktywa finansowe	2 268 472,84	50 050,00
	<i>a) w jednostkach powiązanych</i>	443 950,00	50 050,00
	- udziały lub akcje	443 950,00	50 050,00
	<i>b) w pozostałych jednostkach</i>	1 824 522,84	
	- udziały	1 824 522,84	

4.1. Wykazana kwota 443 950,00 zł dotyczy:

- a) 50 udziałów stanowiących 50% w kapitale zakładowym Spółki z o.o. „Sarmata” z siedzibą w Warszawie, nabytych przez „Lubawa” S.A. w 2003 r. za kwotę 50 000,00 zł., oraz poniesione koszty opłat 50,00 zł
- b) 65 udziałów stanowiących 52% w kapitale zakładowym Spółki z o.o. „Mista” w Krakowie, nabytych przez „Lubawa” S.A. w dniu 02.03.2005r. za kwotę 390 000,00zł., oraz poniesione dodatkowo koszty opłat 3 900,00 zł.

4.2. Wykazana kwota 1 824 522,84 zł dotyczy:

- a) 57 udziałów stanowiących 19% w kapitale zakładowym Spółki z o.o. „Prymus” z siedzibą w Tychach, nabytych przez „Lubawa” SA w grudniu 2005r. za kwotę 1 795 500,00 zł, oraz poniesione dodatkowo koszty opłat 29 022,84 zł.

4.3. Powyższe udziały wykazano w bilansie w cenie nabycia. Ich wartości wynikają z dokumentów oraz danych ewidencji księgowej.

## 5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku:

A.	AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień	
		31.12.2005	31.12.2004
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	172 574,00	165 402,00

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

- stan na dzień 31.12.2004 r.	165 402,00 zł
- zwiększenia	115 434,00 zł
- zmniejszenia	108 262,00 zł
- stan na dzień 31.12.2005 r.	172 574,00 zł

Wykazane kwoty wynikają z danych ewidencji księgowej oraz z posiadanych przez Spółkę dokumentów. Spółka prawidłowo ustaliła ujemne różnice przejściowe dla określenia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

## 6. Zapasy:

B.	AKTYWA OBROTOWE	Stan na dzień	
		31.12.2005	31.12.2004

<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	3 055 889,08	3 743 399,97
1	Materiały	767 341,45	1 117 470,71
2	Półprodukty i produkty w toku	173 230,78	167 627,44
3	Produkty gotowe	317 098,88	212 972,31
4	Towary	1 776 597,34	2 227 803,05
5	Zaliczki na dostawy	21 620,63	17 526,46

- 6.1 Materiały 767 341,45 zł
- Wartość bilansowa materiałów obejmuje:
- materiały w magazynach 726 174,75 zł
  - materiały w drodze 41 166,70 zł
- Ewidencja analityczna materiałów prowadzona jest metodą ilościowo-wartościową w księgowości i odpowiednio ilościowo w magazynach. Ceny ewidencyjne materiałów ustalane są na poziomie cen nabycia, a ich rozchody ustalane są według cen średnioważonych.
- 6.2 Półprodukty i produkty w toku 173 230,78 zł
- z tego:
- półprodukty 21 215,42 zł
    - odchylenia **ujemne** z odpisów aktualizujących 14 516,89 zł
  - produkty w toku 166 532,25 zł
- Zostały one wycenione na dzień bilansowy po technicznym koszcie wytworzenia, nie wyższym od możliwej do uzyskania wartości netto.
- 6.3 Produkty gotowe 317 098,88 zł
- Wartość bilansowa produktów obejmuje:
- a) produkty gotowe 384 767,32 zł
  - b) odchylenia **ujemne** od cen ewidencyjnych 67 668,44 zł
- Produkty gotowe na dzień bilansowy wyceniono po rzeczywistym koszcie wytworzenia, nie wyższym od możliwej do uzyskania wartości netto. Ewidencja i rozchody produktów gotowych ustalane są po koszcie średnioważonym.
- 6.4 Towary, 1 776 597,34 zł
- z tego:
- w magazynie hurtowym 1 781 636,47 zł
  - towary w punktach sprzedaży detalicznej 35 631,88 zł
  - towary poza jednostką 23 692,89 zł
  - odchylenia **ujemne** od cen ewidencyjnych 64 363,90 zł

Zapasy towarów w hurcie ustalane są według cen nabycia nie wyższych od możliwych do uzyskania wartości netto, a ich rozchody dokonywane są według cen średnioważonych.

6.5 Zaliczki na poczet dostaw – do dalszego rozliczenia 21 620,63 zł

6.6 Wartość bilansowa zapasów w kwocie 3 100 000,00 zł. stanowi przewłaszczenie na rzecz Banku za przyznane Spółce kredyty.

## 7. Należności krótkoterminowe

B.	AKTYWA OBROTOWE	Stan na dzień	
		31.12.2005	31.12.2004
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	6 109 065,31	9 239 513,10
1	Należności z tytułu dostaw i usług,	3 026 675,89	2 730 848,79
	- do 12 miesięcy	3 026 675,89	2 730 848,79
2	Pozostałe należności, w tym:	3 082 389,42	6 508 664,31
	1. Należności od jednostek powiązanych	2 510 255,36	5 675 126,00
	2. Należności od pozostałych jednostek	572 134,06	833 538,31

Powyższe kwoty należności wykazano, po uwzględnieniu korekt z tytułu odpisów aktualizujących ich wartość na należności wątpliwe i sporne, które spowodowały ich zmniejszenie o kwotę 943 576,10 zł, oraz o kwotę 1 069 374,00 zł, z tytułu nabycia wierzytelności poniżej ich wartości nominalnej, stanowiącą dla Spółki przychody przyszyłych okresów.

### 7.1 Należności z tytułu dostaw i usług:

1) wartości nominalnej 3 869 450,13 zł  
 2) należności zmniejszone w bilansie o odpisy aktualizujące 842 774,24 zł  
 3) **należności wykazane w bilansie; wartość netto (1-2)** 3 026 675,89 zł

z tego:

– w walucie polskiej 2 219 430,25 zł  
 – w walucie obcej 807 245,64 zł

Dokonane odpisy aktualizujące uznaje się za wystarczające z punktu widzenia realizacji zasady ostrożnej wyceny należności i roszczeń.

Należności w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniono według kursu kupna banku, z ujemnymi różnicami kursowymi na kwotę 30 127,42 zł.

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

Wyszczególnienie	31.12.2005		31.12.2004	
	Kwota zł	Struktura %	Kwota zł	Struktura %

1. do 1 miesiąca	243 023,22	6,3	53 621,33	1,3
2. pow. 1 m-ca do 3 m-cy	1 363 194,37	35,2	1 553 230,13	35,9
3. pow. 3 m-cy do 6 m-cy	230 205,86	5,9	293 747,44	6,8
4. pow. 6 m-cy do 12 m-cy	-		111 621,25	2,6
5. pow. 12 m-cy	-			
6. przeterminowane	2 033 026,68	52,6	2 310 701,22	53,4
<b>R A Z E M :</b>	<b>3 869 450,13</b>	<b>100</b>	<b>4 322 921,37</b>	<b>100</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>	<b>842 774,24</b>	<b>21,8</b>	<b>1 592 072,58</b>	<b>36,8</b>
<b>Stan należności netto:</b>	<b>3 026 675,89</b>	<b>78,2</b>	<b>2 730 848,79</b>	<b>63,2</b>

Do dnia 28.02.2006r. należności z tytułu dostaw i usług wyegzekwowano w wysokości 1 778 648,21 zł co stanowi 44,8% kwoty tych należności.

7.2 Pozostałe należności, z tego: 3 082 389,42 zł

1. Należności od jednostek powiązanych 2 510 255,36 zł

Wykazana kwota dotyczy końcowego rozliczenia należności od Spółki z o.o. „Sarmata” w Warszawie – powstałych w wyniku nabycia wierzytelności zgodnie z umową z dnia 04.03.2003 r. oraz aneksami nr 2 z dnia 07.08.2003 r., nr 3 z dnia 01.03.2004r. oraz nr 4 z dnia 11.10.2004r.

1) o wartości nominalnej 3 579 629,36 zł

2) w cenie nabycia 2 510 255,36 zł

3) o wartości bilansowej 2 510 255,36 zł

Stan należności zgodny z potwierdzeniem dłużnika z dnia 05.01.2006 r. na kwotę 3 579 629,36 zł

Wykazana wyżej kwota należności została wpłacona na rachunek bankowy Lubawa S.A. do dnia 06.03.2006r. w pełnej wysokości 3 579 629,36zł..

2. Należności od pozostałych jednostek 572 134,06 zł

z tego:

1) Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych w kwocie 34 364,81 zł dotyczą:

- podatku VAT należnego do rozliczenia po 01.01.2006r. 10 794,34 zł

- podatku VAT naliczonego do odliczenia po 01.01.2006r. 23 570,47 zł

Wykazane kwoty wynikają z deklaracji podatkowych oraz ewidencji księgowej Spółki.

2) Inne należności 537 769,25 zł

z tego:

– należności od MPM Wega S.A. w Warszawie z tytułu sprzedaży akcji - umowa z dnia 22.08.2003 r.	329 984,01 zł
– należności z tytułu udzielonych pożyczek mieszkaniowych	146 091,50 zł
– depozytów zabezp. realizację umów	55 815,00 zł
– pozostałe	5 878,74 zł

Wymienione kwoty innych należności wynikają z dokumentów i danych ewidencji księgowej Spółki.

7.3 Należności krótkoterminowe wykazywane są w sprawozdaniu finansowym w wartości nominalnej skorygowanej o odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych. Kwoty odpisów aktualizujących odnoszone są do rachunku zysków i strat.

7.4 Należności krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 31.12.2005 roku uznaje się za kompletne i zgodne z danymi ewidencji księgowej.

## 8. Inwestycje krótkoterminowe:

B.	AKTYWA OBROTOWE	Stan na dzień	
		31.12.2005	31.12.2004
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	12 826 161,21	11 271 324,68
1	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 183 707,21	942 265,82
	<i>a) w jednostkach powiązanych</i>	720 746,29	150 812,33
	- udzielone pożyczki	720 746,29	150 812,33
	<i>b) w pozostałych jednostkach</i>	1 462 960,92	791 453,49
	- udzielone pożyczki	1 462 960,92	791 453,49
2	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 642 454,00	10 329 058,86
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 454 428,97	506 900,58
	- ekwiwalenty środków pieniężnych	9 188 025,03	9 822 158,28

8.1 Udzielone pożyczki – w jednostkach powiązanych 720 746,29 zł

Wykazana kwota dotyczy należności od:

a) Sp. z o.o. „Sarmata” w Warszawie 613,70 zł

b) Spółki z o.o. „Mista” w Krakowie 720 132,59 zł

z tytułu udzielonej pożyczki – ze spłatą; do dnia 30.06.2006r. w wysokości 446 444,12 zł i do dnia 30.09.2006r. w kwocie 227 458,68 zł, oraz zarachowane odsetki w wysokości 46 229,79 zł. Saldo pożyczki jako zgodne zostało potwierdzone w dniu 06.01.2006r.

8.2 Udzielone pożyczki – dla pozostałych jednostek 1 462 960,92 zł

z tego:

a) dla Spółki z o.o. „Dicam” w Garwolinie, 500 000,00 zł

– pożyczka spłacona w dniu 07.02.2006r.	
– zarachowane odsetki w kwocie (11 196,17 + 3 223,29), które w całości rozliczono do dnia 28.02.2006r.	14 419,46 zł
b) dla Spółki z o.o. Cartoon Planet w Warszawie:	
– z terminem spłaty do dnia 31.03.2006r. w kwocie	800 040,00 zł
– z terminem spłaty do dnia 30.06.2006r. w kwocie potwierdzone jako zgodne w dniu 05.01.2006r.	121 439,15 zł
oraz zarachowane odsetki w wysokości (759,63 + 26 302,68)	27 062,31 zł
c) dla Spółki Jawnej „Wiórek” w Nidzicy – w upadłości od 02.09.2004r.	100 801,86 zł
– odpis aktualizujący w 2004r.	100 801,86 zł
– wartość bilansowa należności	0,00 zł
<b>8.3 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>10 642 454,00 zł</b>
z tego:	
1) Środki pieniężne w kasie i na rach. bankowych	1 454 428,97 zł
a) Środki pieniężne w kasie Spółki	11 354,78 zł
b) Środki pieniężne w bankach	1 443 074,19 zł
w tym:	
- środki pieniężne na rachunkach dewizowych	1 205 468,78 zł
- środki na innych rachunkach bankowych w PLN	109 641,82 zł
2) Ekwiwalenty środków pieniężnych	9 188 025,03 zł
z tego:	
- krótkoterminowe lokaty w bankach (do 3 m-cy)	1 701 582,43 zł
- obligacje z datą wykupu 19.01.2006r.	3 986 100,00 zł
- bony skarbowe z datą rozliczenia 04.01.2006r.	3 500 342,60 zł

Środki pieniężne ustalono, ujęto w ewidencji księgowej i wykazano w sprawozdaniu finansowym poprawnie. Środki pieniężne w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniono poprawnie. Stan środków pieniężnych na dzień 31.12.2005r. został potwierdzony z bankami i spisem z natury środków w kasie Spółki. Udzielone pożyczki, lokaty oraz papiery dłużne wyceniono zostały w wartości godziwej.

## 9. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

B.	AKTYWA OBROTOWE	Stan na dzień	
		31.12.2005	31.12.2004
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 058,28	285 696,98

W rozliczeniach międzyokresowych kosztów ujęto:

- ubezpieczenia rzeczowe 8 370,87 zł
- pozostałe rozliczenia 6 687,41 zł

Rozliczenia międzyokresowe wykazano w sprawozdaniu finansowym w prawidłowej wysokości. Są one zgodne z danymi ewidencji księgowej Spółki.

## VI. Charakterystyka poszczególnych składników pasywów bilansu.

### 1. Kapitał własny

A.	KAPITAŁ WŁASNY	Stan na dzień	
		31.12.2005	31.12.2004
	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	30 105 139,72	27 614 309,17
<i>I.</i>	<i>Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	5 800 000,00	5 800 000,00
<i>II.</i>	<i>Kapitał (fundusz) zapasowy</i>	18 010 943,53	16 457 902,96
<i>III.</i>	<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</i>	2 228 674,46	2 266 844,69
<i>IV.</i>	<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	44 691,18	44 691,18
<i>V.</i>	<i>Zysk (strata) netto</i>	4 020 830,55	3 044 870,34
<i>VI.</i>	<i>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)</i>		

- 1.1 Kapitał podstawowy - kapitał akcyjny w ciągu okresu objętego badaniem nie uległ zmianie. Jest on zgodny z danymi rejestru sądowego. W ujęciu bardziej szczegółowym kapitał ten przedstawia poniższa tabela:

Seria i rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	1 200 000	2 400 000,00	02.09.1997	01.01.2005
Seria B	400 000	800 000,00	02.09.1997	01.01.2005
Seria C	1 200 000	2 400 000,00	02.09.1997	01.01.2005
Seria D	100 000	200 000,00	10.11.2004	01.01.2005
<b>Razem kapitał akcyjny</b>	<b>2 900 000</b>	<b>5 800 000,00</b>	<b>X</b>	<b>X</b>

Stan kapitału podstawowego zgodny jest ze statutem Spółki i wpisem do KRS. Kapitał dzieli się na 2 900 000 akcji o wartości nominalnej 2,00 zł każda.

W dniu 24.06.2004r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy S.A. „LUBAWA” uchwałą nr 19/2004 podwyższyło kapitał zakładowy Spółki o kwotę 200 000 zł, to jest do kwoty 5 800 000 zł poprzez emisję 100 000 nowych akcji serii D.

- 1.2 Kapitał zapasowy – stan na dzień 31.12.2004r. 16 457 902,96 zł uległ:

1) zwiększeniu:

- o kwotę zysku netto za 2004 r. przeznaczoną na kapitał zapasowy uchwałą Nr 11/2005 z dnia 16.06.2005 r. ZWZA Spółki 1 514 870,34 zł

- przeksięgowanie z kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych 38 170,23 zł
- 2) zmniejszeniu -
- Stan kapitału zapasowego na 31.12.2005r. 18 010 943,53 zł
- 1.3. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny: 2 228 674,46 zł
- Wykazana kwota wyniku z rozliczenia skutków z aktualizacji wyceny wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych według MSR – do wartości godziwej. Kapitał ten uległ zmniejszeniu w 2005r. o kwotę 38 170,23 zł.
- 1.4. Salda kapitałów wynikają z danych ewidencji księgowej Spółki.
- 1.5. Zysk z lat ubiegłych w kwocie 44 691,18 zł wynika z danych ewidencji księgowej Spółki.
- 1.6. **Wynik finansowy** – zysk netto za 2005r. w kwocie 4 020 830,55 zł wynika z danych ewidencji księgowej Spółki oraz rachunku zysków i strat sporządzonego w wariantcie kalkulacyjnym.

## 2. Rezerwy na zobowiązania

B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	Stan na dzień	
		31.12.2005	31.12.2004
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	752 303,62	752 482,04
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	481 910,00	438 623,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	235 402,05	290 859,04
	- długoterminowa	200 195,32	246 470,20
	- krótkoterminowa	35 206,73	44 388,84
3	Pozostałe rezerwy	34 991,57	23 000,00
	- długoterminowa	-	
	- krótkoterminowa	34 991,57	23 000,00

1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:
  - stan na 31.12.2004 r. 438 623,00 zł
  - zwiększenia za okres objęty badaniem 65 059,00 zł
  - zmniejszenia za okres objęty badaniem 21 772,00 zł
  - stan rezerwy na 31.12.2005 r. 481 910,00 zł
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne 235 402,05 zł
  - z tego:
    - rezerwa na odprawy emerytalne – długoterminowa 200 195,32 zł
    - rezerwa na odprawy emerytalne – krótkoterminowa 6 836,76 zł
    - rezerwa na niewykorzystane urlopy – krótkoterminowa 28 369,97 zł
3. Pozostałe rezerwy – krótkoterminowe 34 991,57 zł
  - z tego:



- na badanie za 2005r. sprawozdań finansowych 26 000,00 zł
- na koszty opłat licencyjnych 8 991,57 zł

Wykazane kwoty rezerw na zobowiązania wynikają z dokumentów oraz danych ewidencji księgowej Spółki.

### 3. Zobowiązania długoterminowe

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>		72 356,58
1 Wobec jednostek powiązanych		
2 Wobec pozostałych jednostek		72 356,58
a) korekty i pożyczki		44 000,00
b) inne zobowiązania finansowe		28 356,58

Na dzień 31.12.2005r. nie wystąpiły zobowiązania długoterminowe.

### 4. Zobowiązania krótkoterminowe

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>IV. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	3 485 295,23	5 093 305,53
1 Wobec jednostek powiązanych		
2 Wobec pozostałych jednostek	3 485 295,23	5 093 305,53
1. Zobowiązania finansowe	72 356,57	181 236,88
2. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	645 044,05	1 865 625,14
- do 12 miesięcy	645 044,05	1 865 625,14
3) z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	43 225,00	504 794,00
4) pozostałe zobowiązania	2 724 669,61	2 541 649,51

4.1.1 Zobowiązania finansowe 72 356,57 zł

z tego:

- kredyty bankowe w kwocie 44 000,00 zł  
Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat.
- zobowiązania finansowe w kwocie 28 356,57 zł  
dotyczą krótkoterminowych rozliczeń z zakresu umów leasingu.

4.1.2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług 645 044,05 zł

Zobowiązania obejmują:

- dostawców krajowych 627 973,67 zł
- dostawców zagranicznych 5 572,39 zł

– dostawy niefakturowane 11 497,99 zł

Zobowiązania w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniono według kursu kupna banku – na dzień 30.12.2005r. – obsługującego Spółkę.

Analiza zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług w strukturze czasowej wskazuje, iż są to zobowiązania o okresie spłaty do 3 m-cy.

4.1.3 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego 43 225,00 zł

Wykazana kwota wynika z deklaracji podatkowej za 2005r.

4.1.4 Pozostałe zobowiązania 2 724 669,61 zł

z tego:

1. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń 145 746,90 zł

2. Zobowiązania inwestycyjne 1 059 000,00 zł

3. Potrącenia z wynagrodzeń 29 489,32 zł

4. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych 267 199,21 zł

5. Zobowiązania wobec KPWiG 150 000,00 zł

6. Inne tytuły 5 832,14 zł

7. Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń 1 067 402,04 zł

w tym:

1) Podatek dochodowy od osób fizycznych 64 420,80 zł

2) Zobowiązania wobec ZUS 250 629,27 zł

3) Podatek od nieruchomości 84 543,53 zł

4) Wpłaty na PFRON 9 756,60 zł

5) Podatek VAT 658 041,84 zł

Zobowiązania wobec budżetu i ZUS wynikają z danych ewidencji księgowej Spółki oraz rozliczeń z budżetem i ZUS.

4.1.5 Zobowiązania krótkoterminowe wykazano na dzień bilansowy w kwotach wymagających zapłaty. Są one realnymi zobowiązaniami Spółki.

4.1.6 Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych obciążający koszty okresu objętego badaniem ustalono i zarachowano w prawidłowej wysokości.

Środki pieniężne dotyczące odpisu na ZFSS w koszty, przekazano w 2005r. na wydzielony rachunek bankowy w pełnej wysokości.

## 5. Rozliczenia międzyokresowe

B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	Stan na dzień	
		31.12.2005	31.12.2004

<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	153 136,88	180 481,41
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	153 136,88	180 481,41
	- długoterminowe	153 136,88	180 481,41
	- krótkoterminowe		

1. Inne rozliczenia międzyokresowe 153 136,88 zł

z tego:

a) długoterminowe, dotyczące:

- nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych 6 618,44 zł
- dotacji z PHARE na sfinansowanie środków trwałych oraz WNiP 146 518,44 zł

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wykazano zgodnie z danymi ewidencji księgowej i posiadaną przez Spółkę dokumentacją.

## VII. Kompletność i prawidłowość ujęcia danych w rachunku zysków i strat.

dane za okres:

01.01.05 do 31.12.05      01.01.04 do 31.12.04

<b>1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>23 649 879,16 zł</b>	<b>30 262 866,91 zł</b>
w tym:		
- od jednostek powiązanych	-	-
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 751 636,72 zł	27 259 287,15 zł
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 898 242,44 zł	3 003 579,76 zł
<b>2. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 020 427,61 zł</b>	<b>592 891,39 zł</b>
z tego:		
1. Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	-	16 912,81 zł
2. Dotacje	55 054,77 zł	56 877,16 zł
3. Inne przychody operacyjne	1 965 372,84 zł	519 101,42 zł
w tym:		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	1 744 735,76 zł	108 042,04 zł
<b>3. Przychody finansowe</b>	<b>504 692,73 zł</b>	<b>209 205,56 zł</b>
z tego:		
1. Odsetki – w tym:	436 659,71 zł	201 335,88 zł
- od jednostek powiązanych	57 012,53 zł	14 154,24 zł

2. Inne przychody 68 033,02 zł 7 869,68 zł

**Omówienie i ocena przychodów.**

1. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, pozostałe przychody operacyjne, oraz przychody finansowe za okres objęty badaniem wynikają z danych ewidencji księgowej.
2. Ewidencja przychodów prowadzona jest zgodnie z zakładowym planem kont, co zapewnia ustalanie przychodów z poszczególnych kierunków działalności i dane dla potrzeb sprawozdawczych oraz podatkowych

dane za okres:

01.01.05 do 31.12.05      01.01.04 do 31.12.04

<b>4. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>15 999 892,79 zł</b>	<b>18 740 528,34 zł</b>
w tym; jednostkom powiązanym	–	–
4.1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 515 452,02 zł	16 160 126,41 zł
4.2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 484 440,77 zł	2 580 401,93 zł
<b>5. Koszty sprzedaży</b>	<b>236 861,44 zł</b>	<b>347 539,67 zł</b>
<b>6. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>4 896 914,03 zł</b>	<b>4 778 360,84 zł</b>
<b>7. Pozostałe koszty operacyjne, z tego:</b>	<b>252 914,60 zł</b>	<b>2 319 530,29 zł</b>
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 927,17 zł	–
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	232,39 zł	2 155 073,50 zł
3. Inne koszty operacyjne	250 755,04 zł	164 456,79 zł
<b>8. Koszty finansowe, z tego:</b>	<b>111 364,09 zł</b>	<b>532 534,38 zł</b>
1. Odsetki – w tym:	54 053,18 zł	49 472,47 zł
– dla jednostek powiązanych	–	–
2. Aktualizacja wartości inwestycji	–	165 249,75 zł
3. Inne koszty finansowe	57 310,91 zł	317 812,16 zł

**9. Omówienie i ocena kosztów:**

1. Ewidencja kosztów prowadzona jest zgodnie z zakładowym planem kont przy zastosowaniu (od 01.01.2004r.) wersji kalkulacyjnego rachunku zysków i strat.
2. Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie zapewniającym potrzeby Spółki.

dane za okres:

01.01.05 do 31.12.05      01.01.04 do 31.12.04

<b>10. Wynik finansowy i jego rozliczenie:</b>		
1. Zysk (strata) brutto	4 677 052,55 zł	4 346 470,34 zł
2. Podatek dochodowy:	656 222,00 zł	1 301 600,00 zł
z tego:		
- zarachowany podatek dochodowy	620 107,00 zł	1 241 296,00 zł
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-7 172,00 zł	50 432,00 zł

- rezerwa na odroczony podatek dochodowy	43 287,00 zł	9 872,00 zł
3. Zysk netto (1-2)	4 020 830,55 zł	3 044 870,34 zł

## VIII. POZOSTAŁE INFORMACJE

### 1. Informacja dodatkowa.

Dane zawarte w Informacji dodatkowej przedstawiono w sposób prawidłowy.

### 2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki zgodne jest z danymi sprawozdania finansowego i sporządzone zostało w sposób poprawny.

### 3. Informacje o istotnych naruszeniach prawa

Przeprowadzone badanie nie miało na celu wykrycia wszystkich przypadków naruszenia prawa, szczególnie w odniesieniu do podatków.

Niemniej stwierdzamy, iż w trakcie wykonywania czynności badania, nie stwierdziliśmy istotnych przypadków naruszenia prawa.

### 4. Zdarzenia po dacie bilansu

- Istotne operacje gospodarcze udokumentowane po zakończeniu okresu objętego badaniem a dotyczące tego okresu, zostały uwzględnione 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. W styczniu 2005r. „Lubawa” S.A. nabyła w tej Spółce kolejne 143 udziały za kwotę 3 950 000,00 zł.
- Dnia 09 lutego 2006r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy „Lubawa” S.A. 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 0,20 zł każda (przed podziałem 2 900 000 akcji po 2,00 zł). 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 wyniku powyższej uchwały dnia 17.03.2006r. „Lubawa” S.A. otrzymała w formie dywidendy 750 000,00 zł pomniejszonej o (19%) podatek dochodowy.

## **D. USTALENIA KOŃCOWE**

### **1. Podsumowanie wyników badania**

Ocenę sprawozdania finansowego i podsumowanie wyników badania zawiera opinia biegłych rewidentów stanowiąca odrębny dokument.

### **2. Raport niniejszy zawiera 30 stron kolejno ponumerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta, oraz niżej wymienione załączniki.**

#### **W załączeniu:**

1. Sprawozdanie finansowe podmiotu objętego badaniem składające się z:
  - a) bilansu,
  - b) rachunku zysków i strat,
  - c) zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym,
  - d) rachunku przepływów pieniężnych,
  - e) informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Sprawozdanie z działalności Spółki.

Wykonawcy badania:

Podmiot uprawniony do badania  
nr ewid. 2343

#### **Biegły Rewident:**

Florian Osekowski  
Nr ewid. 2932/1380  
10-159 Olsztyn, ul. Wierzbowa 4

#### **Biegły Rewident:**

Jolanta Bocheńska  
Nr ewid. 5533/5137  
10-690 Olsztyn, ul. Jeziołowicza 6/16

Olsztyn, dnia 18.04.2006 roku.