

**ŚRÓDROCZNE  
SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
Grupy Kapitałowej LUBAWA  
S.A.  
za IV kwartał 2005r.**

## Spis treści

	Str.
.....	1
Spis treści.....	2
Spis not.....	5
1. Skonsolidowany bilans sporządzony na 31.12.2005r.....	7
1. Skonsolidowany bilans sporządzony na 31.12.2005r.....	7
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.....	7
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.....	7
3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 4 kwartał 2005r.....	8
3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 4 kwartał 2005r.....	8
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r...8	
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r...8	
5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.....	10
5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.....	10
6. Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu sporządzonego na 31.12.2005r. w tys. zł.....	11
6. Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu sporządzonego na 31.12.2005r. w tys. zł.....	11
7. Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r. w tys. zł.....	14
7. Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r. w tys. zł.....	14
8. Informacje ogólne.....	17
8. Informacje ogólne.....	17
8.1 Charakterystyka jednostki dominującej.....	17
8.2 Charakterystyka Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A.....	18
8.3 Format sprawozdania finansowego.....	18
8.4 Okresy, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz porównywalne skonsolidowane dane finansowe.....	19
9. Zasady rachunkowości.....	19
9. Zasady rachunkowości.....	19

9.1	Zmiana polityki rachunkowości i jej skutki.....	19
9.2	Zasady rachunkowości.....	20
10.	Informacje o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	24
10.	Informacje o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	24
11.	Informacje o rodzaju oraz kwotach zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego.....	24
11.	Informacje o rodzaju oraz kwotach zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego.....	24
12.	Informacje o wypłaconej ( lub zadeklarowanej) dywidendzie.....	24
12.	Informacje o wypłaconej ( lub zadeklarowanej) dywidendzie.....	24
13.	Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny.....	24
13.	Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny.....	24
14.	Opis skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu okresu śródrocznego, łącznie z połączeniem, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.....	24
14.	Opis skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu okresu śródrocznego, łącznie z połączeniem, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.....	24
15.	Segmenty działalności – podział branżowy w tys. zł.....	24
15.	Segmenty działalności – podział branżowy w tys. zł.....	24
16.	Informacja o zobowiązaniach warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego. ....	25
16.	Informacja o zobowiązaniach warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego. ....	25
17.	Wybrane dane ze skróconego sprawozdania skonsolidowanego Grupy w tys. zł i w przeliczeniu na EURO.....	26
17.	Wybrane dane ze skróconego sprawozdania skonsolidowanego Grupy w tys. zł i w przeliczeniu na EURO.....	26
18.	Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	27
18.	Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	27
19.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich	

procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego,.....27

19. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego,.....27

20. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób..... 28

20. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób..... 28

21. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem arbitrażowym, lub organem administracji publicznej, ( w tym pojedynczo – stanowiącego co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, albo dwu lub więcej postępowań- których łączna wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych remitenta),..... 28

21. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem arbitrażowym, lub organem administracji publicznej, ( w tym pojedynczo – stanowiącego co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, albo dwu lub więcej postępowań- których łączna wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych remitenta),..... 28

22. Informacja o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 euro.....28

22. Informacja o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 euro.....28

23. Informacja o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta z określeniem :.....28

23. Informacja o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta z określeniem :.....28

24. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez remitenta..... 29

24. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez remitenta..... 29

25. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału .....	29
25. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału .....	29
26. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	29
26. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	29
27. Bilans „LUBAWA” S.A. sporządzony na 31.12.2005r.....	29
27. Bilans „LUBAWA” S.A. sporządzony na 31.12.2005r.....	29
28. Rachunek zysków i strat „LUBAWA” S.A. za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.....	30
28. Rachunek zysków i strat „LUBAWA” S.A. za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.....	30
29. Rachunek zysków i strat „LUBAWA” S.A. za 4 kwartał 2005r.....	30
29. Rachunek zysków i strat „LUBAWA” S.A. za 4 kwartał 2005r.....	30
30. Rachunek przepływów pieniężnych „LUBAWA” S.A. za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r. ....	31
30. Rachunek przepływów pieniężnych „LUBAWA” S.A. za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r. ....	31
31. Zestawienie zmian w kapitale własnym „LUBAWA” S.A. za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.....	32
31. Zestawienie zmian w kapitale własnym „LUBAWA” S.A. za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.....	32
32. Wybrane dane ze skróconego sprawozdania „LUBAWA” S.A. w tys. zł i w przeliczeniu na EURO.....	33
32. Wybrane dane ze skróconego sprawozdania „LUBAWA” S.A. w tys. zł i w przeliczeniu na EURO.....	33
33. Skutki przejścia „LUBAWA” S.A. na MSSF i MSR.....	34
33. Skutki przejścia „LUBAWA” S.A. na MSSF i MSR.....	34

## Spis not

Nota 1: Wartości niematerialne .....	11
Nota 2: Wartość firmy z konsolidacji.....	11

---

Nota 3: Rzeczowe aktywa trwałe.....	11
Nota 4: Należności długoterminowe.....	11
Nota 5: Inwestycje długoterminowe.....	11
Nota 6: Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	12
Nota 7 : Zapasy.....	12
Nota 8: Należności krótkoterminowe.....	12
Nota 9: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.....	12
Nota 10: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	12
Nota 11: Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	12
Nota 12: Kapitał własny.....	13
Nota 13: Kapitał mniejszości.....	13
Nota 14: Rezerwy na zobowiązania.....	13
Nota 15: Zobowiązania długoterminowe.....	13
Nota 16: Zobowiązania krótkoterminowe.....	13
Nota 17: Rozliczenia międzyokresowe.....	14
Nota 18: Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług.....	14
Nota 19: Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów.....	14
Nota 20: Koszty wg rodzaju.....	14
Nota 21: Pozostałe przychody operacyjne.....	15
Nota 22: Pozostałe koszty operacyjne.....	15
Nota 23: Przychody finansowe.....	16
Nota 24: Koszty finansowe.....	16
Nota 25: Podatek dochodowy.....	16
Nota 26: Zyski mniejszości.....	17

**1.Skonsolidowany bilans sporządzony na 31.12.2005r.**

<b>SKONSOLIDOWANY BILANS W TYS. ZŁ</b>		<b>NOTA</b>	<b>Stan na 31.12.2005r.</b>	<b>Stan na 31.12.2004r.</b>
<b>AKTYWA</b>				
<b>A. Aktywa trwale, w tym:</b>			<b>13 294</b>	<b>27 143</b>
przeznaczone do sprzedaży			964	-
I. Wartości niematerialne i prawne	<b>Nota 1</b>		1 137	818
II. Wartość firmy z konsolidacji	<b>Nota 2</b>		1 171	518
III. Rzeczowe aktywa trwale	<b>Nota 3</b>		8 234	7 300
IV. Należności długoterminowe	<b>Nota 4</b>		698	840
V. Inwestycje długoterminowe	<b>Nota 5</b>		1 823	17 502
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<b>Nota 6</b>		231	165
<b>B. Aktywa obrotowe</b>			<b>28 544</b>	<b>19 009</b>
I. Zapasy	<b>Nota 7</b>		3 674	3 744
II. Należności krótkoterminowe	<b>Nota 8</b>		12 618	3 744
III. Inwestycje krótkoterminowe			12 184	11 236
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	<b>Nota 9</b>		1 463	791
2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<b>Nota 10</b>		10 721	10 445
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<b>Nota 11</b>		68	285
<b>Aktywa razem</b>			<b>41 838</b>	<b>46 152</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>Nota 12</b>		<b>30 795</b>	<b>28 193</b>
<b>B. Kapitał mniejszości</b>	<b>Nota 13</b>		<b>4</b>	<b>(888)</b>
<b>C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>			<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>			<b>11 039</b>	<b>18 847</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	<b>Nota 14</b>		838	752
II. Zobowiązania długoterminowe	<b>Nota 15</b>		-	72
III. Zobowiązania krótkoterminowe	<b>Nota 16</b>		8 979	16 772
IV. Rozliczenia międzyokresowe	<b>Nota 17</b>		1 222	1 251
<b>Pasywa razem</b>			<b>41 838</b>	<b>46 152</b>

**2.Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.**

<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WERSJA KALKULACYJNA) W TYS. ZŁ</b>		<b>NOTY</b>	<b>Okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.</b>	<b>Okres od 01.01.2004r. do 31.12.2004r.</b>
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>			<b>25 118</b>	<b>30 364</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	<b>Nota 18</b>		22 664	27 361
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	<b>Nota 19</b>		2 454	3 003
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>			<b>16 379</b>	<b>18 769</b>
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	<b>Nota 20</b>		14 712	16 189
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			1 667	2 580
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>			<b>8 739</b>	<b>11 595</b>
D. Koszty sprzedaży			812	348
E. Koszty ogólnego zarządu			6 416	5 856
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>			<b>1 511</b>	<b>5 391</b>
G. Pozostałe przychody operacyjne	<b>Nota 21</b>		1 520	878
H. Pozostałe koszty operacyjne	<b>Nota 22</b>		228	1 364
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>			<b>2 803</b>	<b>4 905</b>
J. Przychody finansowe	<b>Nota 23</b>		3 600	195
K. Koszty finansowe	<b>Nota 24</b>		249	594
<b>L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>			<b>6 154</b>	<b>4 506</b>
<b>Ł. Zysk (strata) brutto</b>			<b>6 154</b>	<b>4 506</b>
M. Podatek dochodowy	<b>Nota 25</b>		892	1 302

N. Zyski (straty) mniejszości	<b>Nota 26</b>	1 131	(420)
<b>O. Zysk (strata) netto (Ł-M-N)</b>		<b>4 131</b>	<b>3 624</b>
P. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą		1,42	1,25
R. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą		1,42	1,25

### 3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 4 kwartał 2005r.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WERSJA KALKULACYJNA) W TYS. ZŁ	4 kwartał/2005	4 kwartały	4 kwartał/2004	4 kwartały
	okres od 01-10-2005 do 31-12-2005	narastająco 2005 okres od 01-01-2005 do 31-12-2005	okres od 01-10-2004 do 31-12-2004	narastająco 2004 okres od 01-01-2004 do 31-12-2004
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>13 092</b>	<b>25 118</b>	<b>14 062</b>	<b>30 364</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 181	22 664	13 164	27 361
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	911	2 454	898	3 003
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>9 323</b>	<b>16 379</b>	<b>8 773</b>	<b>18 769</b>
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 790	14 712	7 785	16 189
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	533	1 667	988	2 580
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>3 769</b>	<b>8 739</b>	<b>5 289</b>	<b>11 595</b>
D. Koszty sprzedaży	298	812	119	348
E. Koszty ogólnego zarządu	1 724	6 416	1 800	5 856
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>1 747</b>	<b>1 511</b>	<b>3 370</b>	<b>5 391</b>
G. Pozostałe przychody operacyjne	(351)	1 520	201	878
H. Pozostałe koszty operacyjne	125	228	1 253	1 364
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>1 271</b>	<b>2 803</b>	<b>2 318</b>	<b>4 905</b>
J. Przychody finansowe	172	3 600	110	195
K. Koszty finansowe	191	249	298	594
<b>L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>1 252</b>	<b>6 154</b>	<b>2 130</b>	<b>4 506</b>
<b>Ł. Zysk (strata) brutto (L + - M)</b>	<b>1 252</b>	<b>6 154</b>	<b>2 130</b>	<b>4 506</b>
M. Podatek dochodowy	322	892	683	1 302
N. Zyski (straty) mniejszości	(3)	1 131	(120)	(420)
<b>O. Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>	<b>933</b>	<b>4 131</b>	<b>1 567</b>	<b>3 624</b>

### 4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH W TYS. ZŁ	Za okres od	Za okres od
	01.01.2005r. do 31.12.2005r.	01.01.2004r. do 31.12.2004r.
<b>A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	4 131	3 624
II. Korekty razem:	(9 169)	8 338
1. Zyski (straty) mniejszości	1 131	(420)
2. Amortyzacja	990	1 239
3. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(312)	17
5. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	(3 094)	(17)
6. Zmiana stanu rezerw	2	(198)
7. Zmiana stanu zapasów	582	1 487
8. Zmiana stanu należności	(3 986)	3 218



9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(5 242)	3 588
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	863	(612)
11. Inne korekty	(103)	36
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)</b>	<b>(5 038)</b>	<b>11 962</b>
<b>B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	35 962	524
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20 073	38
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	15 889	486
a) w jednostkach powiązanych	253	460
b) w pozostałych jednostkach	15 636	26
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	221	-
- odsetki	324	26
- inne wpływy z aktywów finansowych	15 091	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	20 170	2 244
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 217	1 130
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	18 971	1 116
a) w jednostkach powiązanych	1 115	260
b) w pozostałych jednostkach	17 856	856
- nabycie udziałów	1 822	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	943	856
- nabycie innych aktywów finansowych	15 091	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	(18)	(2)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>15 792</b>	<b>(1 720)</b>
<b>C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	1 449	387
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum.kapitał.oraz dopłat do kapitału	390	200
2. Kredyty i pożyczki	1 002	110
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	57	77
II. Wydatki	11 927	1 531
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
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	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	10 288	88
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	79	65
8. Odsetki	30	118
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>(10 478)</b>	<b>(1 144)</b>
<b>D Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)</b>	<b>276</b>	<b>9 098</b>
<b>E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>276</b>	<b>9 098</b>

- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	61	8
F Środki pieniężne na początek okresu	10 445	1 347
G Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+-D), w tym:	10 721	10 445
- o granicznej możliwości dysponowania		

## 5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W TYS. ZŁ	Za okres od	Za okres od
	01.01.2005r. do 31.12.2005r.	01.01.2004r. do 31.12.2004r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	28 193	26 939
- korekty błędów podstawowych	-	-
la. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	28 193	26 939
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	5 800	5 600
1.1 Zmiany kapitału podstawowego	-	200
a) zwiększenie (z tytułu)	-	200
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	200
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
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	1 515	436
a) zwiększenie (z tytułu)	1 515	618
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	1 515	-
- z przeniesienia kapitału z aktualizacji z 01.01.1995r.	-	618
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	182
2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	<b>17 973</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	-	(541)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- z aktualizacji wyceny na 01.01.2004	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	541
- zbycia środków trwałych	-	-
- zmniejszenie z tyt. MSR	-	541
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	<b>2 267</b>	<b>2 267</b>
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 668	2 509
4.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 668	2 509
- korekty zysków z lat ubiegłych	-	-
4.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 668	2 509
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- aktualizacji wyceny na 01.01.2004r.	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	3 044	2 465
- podziału	3 044	1 695
- zmniejszenie z tyt. MSR	-	770
4.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	<b>624</b>	<b>44</b>
5. Wynik netto	4 131	3 624
a) zysk netto	4 131	3 624
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	<b>30 795</b>	<b>28 193</b>
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	<b>30 795</b>	<b>28 193</b>

**6. Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu sporządzonego na 31.12.2005r. w tys. zł**

Nota 1: Wartości niematerialne

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Aktywa trwałe</b>		
<b>Wartości niematerialne w tym:</b>	<b>1 137</b>	<b>818</b>
1. Koszty prac rozwojowych	454	-
2. Inne wartości niematerialne, z tego:	683	818
a) licencje i koncesje	327	373
b) autorskie i pokrewne prawa majątkowe	192	240
c) know-how	164	205

Nota 2: Wartość firmy z konsolidacji

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Aktywa trwałe</b>		
<b>Wartość firmy z konsolidacji w tym:</b>	<b>1 171</b>	<b>518</b>
1. "Sarmata" Spółka z o.o	518	518
2. "Mista" Spółka z .o.o	653	-

Nota 3: Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Aktywa trwałe</b>		
<b>Rzeczowe aktywa trwałe w tym:</b>	<b>8 234</b>	<b>7 300</b>
1. Środki trwałe	6 697	7 290
a) grunty, w tym:	1 464	1 464
- prawo użytkowania wieczystego gruntu w tym:	1 464	1 464
przeznaczone do sprzedaży	944	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej w tym	2 864	2 942
przeznaczone do sprzedaży	20	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 847	2 268
d) środki transportu	446	586
e) inne środki trwałe	76	30
2. Środki trwałe w budowie	1 537	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	10

Nota 4: Należności długoterminowe

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

Nota 5: Inwestycje długoterminowe

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Aktywa trwałe</b>		
<b>Inwestycje długoterminowe w tym:</b>	<b>1 823</b>	<b>17 502</b>
1. Nieruchomości	-	17 502
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe w tym:	1 823	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	1 823	-
- udziały	1 823	-

## Nota 6: Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Aktywa trwałe	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:</b>	<b>231</b>	<b>165</b>
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	231	165

## Nota 7 : Zapasy

Aktywa obrotowe	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Zapasy w tym:</b>	<b>3 674</b>	<b>3 744</b>
1. Materiały	771	1 117
2. Półprodukty i produkty w toku	173	168
3. Produkty gotowe	807	213
4. Towary	1 901	2 228
5. Zaliczki na dostawy	22	18

## Nota 8: Należności krótkoterminowe

Aktywa obrotowe	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Należności krótkoterminowe w tym:</b>	<b>12 618</b>	<b>3 744</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	12 618	3 744
a) z tytułu dostaw i usług	11 968	2 744
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	102	215
c) inne	548	785

## Nota 9: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

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

## Nota 10: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Aktywa obrotowe	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w tym:</b>	<b>10 721</b>	<b>10 445</b>
1. Środki pieniężne w kasie	12	13
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 320	610
3. Ekwiwalenty środków pieniężnych	9 389	9 822

## Nota 11: Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Aktywa obrotowe	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:</b>	<b>68</b>	<b>285</b>
1. Koszty związane z poniesionymi z góry opłatami	17	2

2. Koszty przygotowania nowej produkcji	-	269
3. Opłacone z góry zobowiąz. z tyt. praw autorskich	50	-
4. Pozostałe rozliczenia	1	14

## Nota 12: Kapitał własny

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Kapitał własny</b>	<b>30 795</b>	<b>28 193</b>
<b>Kapitał własny w tym:</b>		
1. Kapitał podstawowy	5 800	5 800
2. Kapitał zapasowy	17 973	16 458
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	2 267	2 267
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	624	44
5. Zysk (strata) netto w Grupie	4 131	3 624

## Nota 13: Kapitał mniejszości

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Kapitał mniejszości</b>	<b>4</b>	<b>(888)</b>
<b>Kapitał mniejszości w tym:</b>		
1. "Sarmata" Spółka z o.o	254	(888)
2. "Mista" Spółka z .o.o	(250)	-

## Nota 14: Rezerwy na zobowiązania

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>838</b>	<b>752</b>
<b>Rezerwy na zobowiązania w tym:</b>		
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	484	439
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne w tym:	245	290
a) długoterminowa	210	246
b) krótkoterminowa	35	44
3. Pozostałe rezerwy	109	23
a) długoterminowa	-	-
b) krótkoterminowa	109	23

## Nota 15: Zobowiązania długoterminowe

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>72</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe w tym:</b>		
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec jednostek pozostałych	-	72
a) kredyty i pożyczki	-	44
b) inne zobowiązania finansowe	-	28

## Nota 16: Zobowiązania krótkoterminowe

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>8 979</b>	<b>16 772</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe w tym:</b>		
1. Wobec jednostek powiązanych	4 197	9 657

a) z tytułu dostaw i usług	-	1
b) inne	4 197	9 656
2. Wobec jednostek pozostałych	4 782	7 115
a) kredyty i pożyczki	562	88
b) inne zobowiązania finansowe	29	93
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	1 454	1 880
- do 12 miesięcy	1 269	1 880
- powyżej 12 m-cy	185	-
d) zaliczki	3	3
e) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	1 302	2 612
f) z tytułu wynagrodzeń	174	182
g) inne	1 258	2 257

Nota 17: Rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>		
<b>Rozliczenia międzyokresowe w tym:</b>	<b>1 222</b>	<b>1 251</b>
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 222	1 251
a) długoterminowe	153	181
b) krótkoterminowe	1 069	1 070

## 7. Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r. w tys. zł

Nota 18: Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług

	Struktura przychodów	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług w tym:</b>	<b>22 664</b>	<b>27 361</b>
1. Sprzęt chroniący przed upadkiem -BHP	2 246	2 373
2. Sprzęt kwatermistrzowski	11 961	17 016
3. Usługa przerobu	7 439	7 615
4. Sprzęt sportowo-turystyczny	88	197
5. Pozostałe , w tym;	930	160
a) galanteria papierowa	795	-
b) usługi	135	160
<b>Struktura terytorialna</b>		
1. Rynek krajowy	15 190	19 713
2. Rynek zagraniczny	7 474	7 648

Nota 19: Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

	Struktura przychodów	
	31.12.2005	31.12.2004
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:</b>	<b>2 454</b>	<b>3 003</b>
1. Sprzedaż towarów	2 342	1 962
2. Sprzedaż materiałów	112	1 041
<b>Struktura terytorialna</b>		
1. Rynek krajowy	2 392	2 631
2. Rynek zagraniczny	62	372

Nota 20: Koszty wg rodzaju

	31.12.2005	31.12.2004
<b>Koszty wg rodzaju</b>		
1. Zużycie materiałów i energii	8 790	11 043
2. Usługi obce	4 401	2 405
3. Podatki i opłaty	541	1 123
4. Wynagrodzenie	5 932	5 165

5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 285	1 142
6. Amortyzacja	990	1 318
7. Pozostałe	503	434
<b>Koszty wg rodzaju razem:</b>	<b>22 442</b>	<b>22 630</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokres.	44	3
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(543)	(165)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	812	348
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	6 419	5 931
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>14 712</b>	<b>16 189</b>

Koszty wg rodzaju	4 kwartał/2005 okres	4 kwartał/2004 okres
	od 01-10-2005 do 31-12-2005	od 01-10-2004 do 31-12-2004
1. Zużycie materiałów i energii	3 853	4 928
2. Usługi obce	2 361	1 346
3. Podatki i opłaty	160	94
4. Wynagrodzenie	1 767	1 631
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	380	350
6. Amortyzacja	244	389
7. Pozostałe	164	128
<b>Koszty wg rodzaju razem:</b>	<b>8 929</b>	<b>8 866</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokres.	2 432	1 042
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(546)	(188)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	298	119
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	1 727	1 816
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>8 790</b>	<b>7 785</b>

## Nota 21: Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	31.12.2005	31.12.2004
1. Przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	146	38
2. Dotacje	55	56
3. Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	866	394
4. Pozostałe, w tym:	559	411
a) otrzymane darowizny środków obrotowych	3	111
b) otrzymane odszkodowania	27	6
c) nadwyżki inwentaryzacyjne	6	10
d) odpisane zobowiązania	217	2
e) odpis urealnający sprzedane i zużyte do produkcji surowce	-	274
f) rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	151	-
g) przychody otrzymanych nieodpł.śr.trwałych	2	3
h) zwrot poniesionych kosztów komorniczych	4	-
i) refaktura opłaty za wieczyste użytkowanie	87	-
j) przychody ze sprzedaży pozostałej	22	-
k) inne	40	5
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem:</b>	<b>1 626</b>	<b>899</b>
Zmniejszenia statystyczne	146	38
Zwiększenia statystyczne	40	17
<b>Pozostałe przychody operacyjne po zmniejszeniach</b>	<b>1 520</b>	<b>878</b>

## Nota 22: Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	31.12.2005	31.12.2004
1. Wartość sprzedanych składników majątku trwałego	105	21
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych w tym	12	1 159

a) odpisy aktualizujące należności	12	1 040
b) odpisy aktualizujące zapasy	-	119
3. Inne koszty operacyjne, w tym:	216	205
a) darowizny środków obrotowych	5	101
b) odpisane zapasy	6	21
c) odpis należności przedawnionych	9	6
d) kary	150	7
e) niedobory inwentaryzacyjne	18	16
f) koszty postępowania sądowego	27	9
g) pozostałe	1	45
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>333</b>	<b>1 385</b>
Zmniejszenia statystyczne	105	21
Zwiększenia statystyczne	-	-
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem po zmniejszeniach</b>	<b>228</b>	<b>1 364</b>

## Nota 23: Przychody finansowe

	31.12.2005	31.12.2004
<b>Przychody finansowe</b>		
1. Odsetki od pożyczek, w tym:	67	52
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od jednostek pozostałych	67	52
2. Inne odsetki, w tym:	319	135
a) od środków na rachunkach bankowych	71	46
b) od dłużnych papierów wartościowych	221	-
c) za zwłokę w zapłacie	17	64
d) pozostałe	10	25
3. Zysk ze zbycia inwestycji	3 146	-
4. Dodatnie różnice kursowe	390	197
5. Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	67	8
6. Pozostałe	1	-
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>3 990</b>	<b>392</b>
Zmniejszenia statystyczne	390	197
Zwiększenia statystyczne	-	-
<b>Przychody finansowe razem po zmniejszeniach</b>	<b>3 600</b>	<b>195</b>

## Nota 24: Koszty finansowe

	31.12.2005	31.12.2004
<b>Koszty finansowe</b>		
1. Odsetki, w tym:	174	112
a) dla jednostek powiązanych	76	-
b) dla jednostek pozostałych w tym:	98	112
- od kredytów	42	-
- pozostałe odsetki	56	112
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
4. Inne, w tym;	466	680
a) ujemne różnice kursowe	456	406
b) odpis aktualizujący	-	165
c) pozostałe	10	109
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>640</b>	<b>792</b>
Zmniejszenia statystyczne	456	406
Zwiększenia statystyczne	65	208
<b>Koszty finansowe razem po zmniejszeniach</b>	<b>249</b>	<b>594</b>

## Nota 25: Podatek dochodowy



<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
1. Zysk (strata) brutto	6 154	4 506
2. Korekty konsolidacyjne	1 046	(159)
3. Zysk (strata) brutto po korektach konsolidacyjnych	7 200	4 347
4. Różnica pomiędzy zyskiem(stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym ( wg tytułów)	(2 400)	2 176
a) wyłączenia z przychodów	2 220	853
b) wydatki nie stanowiące k.u.p	603	3 065
c) odliczenie straty od dochodu	780	-
d) odliczenie darowizny od dochodu	3	36
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym ( 3 - 4+ 5)</b>	<b>4 800</b>	<b>6 523</b>
Podatek dochodowy wg stawki 19 %	912	1 239
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	912	-
Podatek dochodowy odroczony	(20)	-
<b>Podatek wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>892</b>	<b>1 302</b>

Nota 26: Zyski mniejszości

<b>Zyski mniejszości</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
<b>Zyski mniejszości</b>	<b>1 131</b>	<b>(420)</b>
"Sarmata" Sp. z o.o.	1 142	(420)
"Mista" Sp. z o.o.	(11)	-

## 8. Informacje ogólne

### 8.1 Charakterystyka jednostki dominującej

„LUBAWA” S.A., to jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej „LUBAWA” S.A. Siedzibą podmiotu dominującego jest Lubawa 14-260, ulica Dworcowa 1.

„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 dominującej 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 grupy kapitałowej

- Sprzęt BHP
- Sprzęt kwatermistrzowski
- Usługa przerobu
- Artykuły sportowo-turystyczne
- Pozostałe

Skład osobowy zarządu oraz rady nadzorczej jednostki dominującej

- Skład Zarządu jednostki dominującej na 31 grudnia 2005r. był następujący  
Witold Jesionowski - Prezes Zarządu  
Zbigniew Paduch - Wiceprezes Zarządu
- Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na 31 grudnia 2005r. był następujący

Halina Nozdryn Płotnicka

Marcin Ochnik

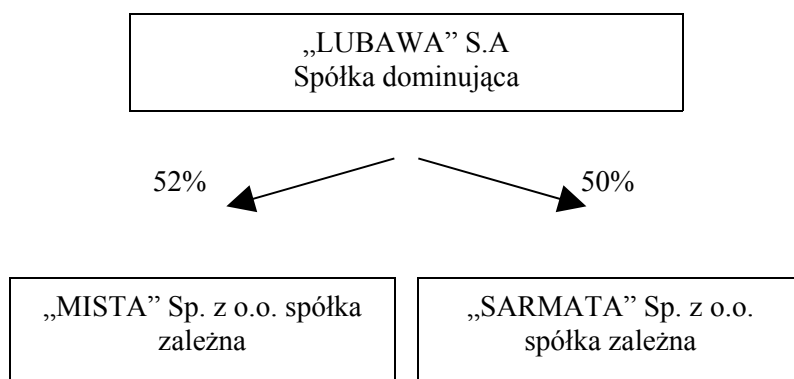
Boghdan Marceli Paduch

Krzysztof Fijałkowski

## 8.2 Charakterystyka Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A.

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

- „SARMATA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie 01-234 przy ulicy Kasprzaka 29/31. Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer w rejestrze 0000089005. Utworzona na czas nieoznaczony. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest: zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek według EKD 70 11 Z. „LUBAWA” S.A posiada 50 % udziałów w jednostce zależnej Sarmata Sp.z o.o
- „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. 52% udziałów w jednostce zależnej Mista Sp. z o.o



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

W okresie za jaki sporządzono śródroczne sprawozdanie finansowe nie miało miejsca połączenie, przejęcie ani sprzedaż spółek.

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

## 8.3 Format sprawozdania finansowego

Grupa zastosowała MSSF1 w sprawozdaniu finansowym na 2005 rok z datą przejścia zgodnie z MSSF na dzień 1 stycznia 2004 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) i spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych oraz Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 1 określającego wymogi w stosunku do raportów sporządzonych po raz pierwszy według MSSF.

Zaprezentowane skonsolidowane dane finansowe na dzień 31 grudnia 2005r. nie podlegały badaniu przez audytora.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, zmodyfikowane w przypadku przeszacowania nieruchomości i środków trwałych.

Dane liczbowe ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentowane są w polskich złotych.

#### 8.4 Okresy, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz porównywalne skonsolidowane dane finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2005r. do 31 grudnia 2005r. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzone są za te same okresy sprawozdawcze co jednostki dominującej.

### 9.Zasady rachunkowości

#### 9.1 Zmiana polityki rachunkowości i jej skutki

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

Sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone jest zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny aktywów trwałych, finansowych oraz nieruchomości inwestycyjnych.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

Ujęcie różnic pomiędzy zasadami obowiązującymi w Ustawie o Rachunkowości a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej – obszary w których wystąpiły skutki przejścia na 01.01.2005r. w tys. zł

#### Aktywa

	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
<b>WNIP i środki trwałe</b>	<b>6 541</b>	<b>1 577</b>	<b>8 118</b>
Wartości niematerialne	786	32	818
Rzeczowe aktywa trwałe	5 755	1 545	7 300

	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
<b>Wartość firmy z konsolidacji</b>	<b>-</b>	<b>518</b>	<b>518</b>
Jednostki zależne	-	518	518

	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>20 000</b>	<b>(2 498)</b>	<b>17 502</b>
Nieruchomości	20 000	(2 498)	17 502

#### Pasywa

	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
<b>Kapitał własny, w tym :</b>	<b>25 882</b>	<b>2 311</b>	<b>28 193</b>
Kapitał podstawowy	5 800	-	5 800
Kapitał zapasowy	15 604	854	16 458
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.1995	854	(854)	-
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.2005	-	2 267	2 267
Zysk z lat ubiegłych	-	44	44
Zysk netto Grupy, w tym;	3624	-	3624
Zysk netto jednostki dominującej	4 044	-	4 044
Zysk netto jednostek zależnych	(420)	-	(420)

	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
Kapitał mniejszości	659	(1 547)	(888)

Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	31.12.2004 1 030	Skutki przejścia (1 030)	01.01.2005 -
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2004 26	Skutki przejścia 413	01.01.2005 439
Inne rozliczenia międzyokresowe	31.12.2004 1 801	Skutki przejścia (550)	01.01.2005 1 251

## 9.2 Zasady rachunkowości

### Podstawa konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest metoda pełną.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki zależnej „SARMATA” Spółka z o.o. i MISTA” Spółka z .o.o kontrolowanych bezpośrednio przez „LUBAWA” S.A. Wszystkie transakcje i salda występujące pomiędzy jednostkami Grupy dla celów konsolidacji zostały wyeliminowane.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 12 miesięcy zakończone na dzień 31 grudnia 2005r. i 2004r. zostało sporządzone o zasady księgowe zaprezentowane w raporcie za III kwartał 2005r.

### 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.

Wartości niematerialne i prawne zostały przeszacowane w spółce dominującej do wartości godziwej pod datą 1 stycznia 2005r. z datą przejścia na 1 stycznia 2004r. na MSSF przez komisję powołaną w tym celu przez Prezesa Spółki.

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

- Okresy amortyzacji poszczególnych kategorii WNIIP:

- a) licencje 12 – 120 m-cy,
- b) prawa autorskie 60 m-cy,
- c) Know-How, 60 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 Grupa zalicza składniki majątkowe kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia ich do używania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok i cenie nabycia lub koszcie wytworzenia powyżej 3 500,00 zł.

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

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

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

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

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

Środki trwałe zostały przeszacowane w spółce dominującej 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.

### **Nieruchomości inwestycyjne**

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości traktowane jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymywane ze względu na przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo według ceny nabycia, uwzględniając koszty przeprowadzenia transakcji.

Na dzień bilansowy jednostka wycenia nieruchomości inwestycyjne według modelu ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

### **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. Pomiedzy kosztem planowanym a rzeczywistym ustalane są na koniec każdego miesiąca odchylenia. Rozliczenie tych odchyleń dokonywane jest na koniec każdego miesiąca w stosunku do zapasów i 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 możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto, 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 odnosi się 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 jednostki w momencie, gdy staje się ona stroną wiążącej umowy tego instrumentu.

Jednostka klasyfikuje posiadane instrumenty finansowe do jednej z czterech kategorii:

- instrumenty przeznaczone do obrotu - obejmują one te instrumenty, które zakupione zostały w celu uzyskania krótkoterminowych zysków z wahań ich cen rynkowych. Zyski te mają być zrealizowane nie później niż w ciągu 12 miesięcy od daty zakupu.
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności – obejmują aktywa nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności,
- pożyczki i należności – są aktywami finansowymi nie będącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane 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 upustów i rabatów.

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

Przychody z transakcji świadczenia usług ujmuje się na podstawie faktury sprzedaży, która jest 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 odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

### **10. Informacje o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W okresie sprawozdawczym w Grupie nie przeprowadzono emisji papierów wartościowych. Nie dokonano operacji wykupu bądź spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

### **11. Informacje o rodzaju oraz kwotach zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

### **12. Informacje o wypłaconej ( lub zadeklarowanej) dywidendzie.**

W okresie sprawozdawczym nie wypłacano dywidendy.

### **13. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny.**

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 udziały stając się jednocześnie właścicielem łącznie 50% udziałów w „Prymus” Sp. z o.o.

### **14. Opis skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu okresu śródrocznego, łącznie z połączeniem, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności**

W trzecim kwartale wyżej wymienione zdarzenia nie wystąpiły.

### **15. Segmenty działalności – podział branżowy w tys. zł**

Podstawowym podziałem jest podział na segmenty branżowe.

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

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



	<b>Sprzęt chroniący przed upadkiem</b>	<b>Sprzęt kwatermistrzowski</b>	<b>Usługa przerobu</b>	<b>Towary - sport</b>	<b>Obrót nieruchomościami</b>	<b>Razem</b>
<b>PRZYCHODY</b>						
Sprzedaż na zewnątrz	2 412	12 202	7 465	2 345	3 354	27 778
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
<b>Przychody segmentów ogółem</b>	<b>2 412</b>	<b>12 202</b>	<b>7 465</b>	<b>2 345</b>	<b>3 354</b>	<b>27 778</b>
<b>KOSZTY</b>						
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	2 119	9 129	4 390	2 163	738	18 539
Koszty (sprzedaż między segmentami)	-	-	-	-	-	-
<b>Koszty segmentów ogółem</b>	<b>2 119</b>	<b>9 129</b>	<b>4 390</b>	<b>2 163</b>	<b>738</b>	<b>18 539</b>
<b>WYNIK</b>						
<b>Wynik segmentu</b>	<b>293</b>	<b>3 073</b>	<b>3 075</b>	<b>182</b>	<b>2 616</b>	<b>9 239</b>
Nieprzypisane przychody						2 858
Nieprzypisane koszty						5 943
Zysk operacyjny						6 154
Podatek dochodowy						892
Zyski mniejszości						1 131
Zysk netto						<u>4 131</u>

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

	<u><b>Przychody</b></u>
Rynek krajowy	20 243
Rynek zagraniczny	7 535
Łącznie	<u>27 778</u>

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

Udzielone gwarancje przez LUBAWA S.A

	<b>Podmiot któremu udzielono poręczenia, gwarancji</b>	<b>Przedmiot poręczenia</b>	<b>Kwota w tys.</b>	<b>Forma</b>	<b>Data wygaśnięcia</b>
1.	King Snaps-Taiwan	zabezpieczenie dostawy	324	akredytywa	15.02.2006

Poręczenie kredytów jednostki dominującej LUBAWA S.A.

	<b>Podmiot któremu udzielono poręczenia, gwarancji</b>	<b>Przedmiot poręczenia</b>	<b>Kwota w tys.</b>	<b>Forma</b>	<b>Data wygaśnięcia</b>
1	Banku BRE/Olsztyn	a kredyt obrot./odnawialny	1000	weksel / hipoteka	23.03.2006r
		b kredyt inwestycyjny	220	weksel	30.06.2006r

**2 Banku BPH**a kredyt obrot./odnawialny 4208 umowa przewłaszczenia 12.07.2006r**Razem 5428**

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych

Nazwa jednostki	Podmiot któremu udzielono poręczenia, gwarancji	Przedmiot poręczenia	Kwota w tys.	Forma	Data wygaśnięcia
<b>MISTA</b>					
<b>1 Sp. z o.o.</b>					
	a CARDEX Kft - Budapeszt	zobowiązanie	157	poręczenie	30.04.2006r
	b Raiffeisen Bank Polska S.A.W-wa	kredyt	750	gwarancja	31.10.2009r
	c BPH Leasing S.A.	leasing	25	poręczenie / weksel	31.03.2007r
	d BPH Leasing S.A.	leasing	<u>363</u>	poręczenie / weksel	30.04.2008r
			1295		

**17. Wybrane dane ze skróconego sprawozdania skonsolidowanego Grupy w tys. zł i w przeliczeniu na EURO**

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

- pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EURO wg średniego kursu waluty krajowej w stosunku do walut obcych, ogłoszonego przez NBP na 31.12.2005r – 3,8598, a na 31.12.2004r. - 4,0790.
- pozycje rachunku zysków i strat zostały przeliczone na EURO wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem kwartalnym - 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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	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	25 118	30 364	6 243	6 720
II. Zysk z działalności operacyjnej	2 803	4 905	697	1 086
III. Zysk brutto	6 154	4 506	1 530	997
IV. Zysk netto	4 131	3 624	1 027	802

V.Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 038)	11 962	(1 252)	2 648
Przepływy pieniężne netto z działalności				
VI.inwestycyjnej	15 792	(1 720)	3 925	(381)
VII.Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(10 478)	(1 144)	(2 604)	(253)
VIII.Przepływy pieniężne netto, razem	276	9 098	69	2 014
IX.Aktywa, razem	41 838	46 152	10 839	11 315
X.Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 039	18 847	2 860	4 620
XI.Zobowiązania długoterminowe	-	72	-	18
XII.Zobowiązania krótkoterminowe	8 979	16 772	2 326	4 112
XIII.Kapitał własny	30 795	28 193	7 978	6 912
XIV.Kapitał zakładowy	5 800	5 800	1 503	1 422
XV.Liczba akcji w sztukach	2 900 000	2 900 000	2 900 000	2 900 000
XVI.Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	1,42	1,25	0,35	0,28
XVII.Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	1,42	1,25	0,35	0,28
XVIII.Wartość księgowa na jedną akcję	10,62	9,72	2,75	2,38
XIX.Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	10,62	9,72	2,75	2,38

### 18.Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Spółka nie publikowała prognozy na bieżący rok

### 19.Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego,

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy LUBAWA S.A. na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2005 roku.

- 1. Krzysztof Fijałkowski - 421 000 akcji (głosów) stanowiących 14,52 % maksymalnej liczby głosów na WZA
- 2. Jacek Łukjanow - 250 000 akcji (głosów) stanowiących 8,62 % maksymalnej liczby głosów na WZA
- 3. Optimum Inwest Sp. zo.o. - 277 744 akcji (głosów) stanowiących 9,58 % maksymalnej liczby głosów na WZA
- 4. Ewa Kobosko - 174 480 akcji (głosów) stanowiących 6,02 % maksymalnej liczby głosów na WZA
- 5. Krzysztof Moska - 151 000 akcji (głosów) stanowiących 5,21 % maksymalnej liczby głosów na WZA.

W okresie od przekazania raportu kwartalnego za III kwartał 2005 roku zaszły następujące zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji:

- 1. Krzysztof Fijałkowski - 421 000 akcji (głosów) stanowiących 14,52% maksymalnej liczby głosów na WZA; nastąpiła zmiana w stosunku do poprzedniego raportu kwartalnego
- 2. Jacek Łukjanow - 250 000 akcji (głosów) stanowiących 8,62 % maksymalnej liczby głosów na WZA; nastąpiła zmiana w stosunku do poprzedniego raportu kwartalnego
- 3. Optimum Inwest Sp. z o.o. - 277 744 akcji (głosów) stanowiących 9,58 % maksymalnej liczby głosów na WZA; bez zmian w stosunku do poprzedniego raportu kwartalnego

- 4. Ewa Kobosko - 174 480 akcji (głosów) stanowiących 6,02 % maksymalnej liczby głosów na WZA; bez zmian w stosunku do poprzedniego raportu kwartalnego
- 5. Krzysztof Moska - 151 000 akcji (głosów) stanowiących 5,21 % maksymalnej liczby głosów na WZA; nastąpiła zmiana w stosunku do poprzedniego raportu kwartalnego.

## **20.Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób**

Według informacji posiadanych przez Spółkę w dniu przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego za IV kwartał 2005 r. następujące osoby nadzorujące i zarządzające w LUBAWA S.A. posiadały akcje Spółki:

- Krzysztof Fijałkowski – Członek Rady Nadzorczej – posiada 421 000 akcji (głosów) stanowiących 14,52 % maksymalnej liczby głosów na WZA, nastąpiła zmiana w stosunku do poprzedniego kwartału;
- Bogdan Paduch – Członek Rady Nadzorczej – posiada 43 411 akcji (głosów) stanowiących 1,50 % maksymalnej liczby głosów na WZA, nastąpiła zmiana w stosunku do poprzedniego kwartału;
- Marcin Ochnik – Członek Rady Nadzorczej – posiada 6 499 akcji (głosów) stanowiących 0,22 % maksymalnej liczby głosów na WZA, bez zmian w stosunku do poprzedniego kwartału;
- Witold Jesionowski – Prezes Zarządu – posiada 60 000 akcji (głosów) stanowiących 2,07 % maksymalnej liczby głosów na WZA, bez zmian w stosunku do poprzedniego kwartału;
- Zbigniew Paduch – W-ce Prezes Zarządu – posiada 20 000 akcji (głosów) stanowiących 0,69 % maksymalnej liczby głosów na WZA, bez zmian w stosunku do poprzedniego kwartału;

Ponadto informujemy, że z dniem 19.12.2005 r. Pan Mirosław Opałka złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w LUBAWA S.A.

- Mirosław Opałka – Członek Rady Nadzorczej – posiada 73 012 akcji (głosów) stanowiących 2,52 % maksymalnej liczby głosów na WZA, nastąpiła zmiana w stosunku do poprzedniego kwartału;

## **21.Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem arbitrażowym, lub organem administracji publicznej, ( w tym pojedynczo – stanowiącego co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, albo dwu lub więcej postępowań- których łączna wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych remitenta),.**

Lubawa S.A. oraz podmioty od niej zależne nie posiadają zobowiązań albo wierzytelności, co do których wszczęto postępowania sądowe i administracyjne, których łączna wartość stanowi 10 % kapitałów własnych emitenta.

## **22. Informacja o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 euro**

Transakcje przekraczające wartość 500 tys. EUR nie wystąpiły

## **23.Informacja o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta z określeniem :**

- a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,
- c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,

- d) warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,
- e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki;

Na dzień 31.12.2005r. Spółka nie udzieliła poręczeń lub gwarancji dla jednego podmiotu o łącznej wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych emitenta.

## 24. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez remitenta

W IV kwartale nie wystąpiły okoliczności mogące w istotny sposób wpłynąć na pogorszenie sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego emitenta oraz mogłyby zagrozić możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

## 25. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału

- dnia 06.10.2005r. MISTA Sp. z o.o. podpisała umowę o współpracy z EMPIK Sp. z o.o.
- spłata wierzytelności wobec Lubawa S.A. przez Sarmata Sp z o.o., Lubawa S.A. nabyła wierzytelność w 2003 r z dyskontem,
- nabycie w grudniu 2005 r i styczniu 2006 r udziałów w Spółce PRYMUS Sp z o.o. (50% udziałów)

## 26. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 27.02.2006r.

## 27. Bilans „LUBAWA” S.A. sporządzony na 31.12.2005r.

BILANS W TYS. ZŁ		Stan na 31.12.2005r.	Stan na 31.12.2004r.
<b>AKTYWA</b>			
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwale, w tym:</b>	<b>12 487</b>	<b>9 173</b>
	przeznaczone do sprzedaży	-	-
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 137	818
II.	Rzeczowe aktywa trwale	8 212	7 300
III.	Należności długoterminowe	698	840
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 267	50
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	173	165
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>21 867</b>	<b>24 540</b>
I.	Zapasy	3 056	3 743
II.	Należności krótkoterminowe	6 098	9 240
III.	Inwestycje krótkoterminowe	12 698	11 271
1.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 184	942

2.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 514	10 329
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15	286
	<b>Aktywa razem</b>	<b>34 354</b>	<b>33 713</b>
<b>PASYWA</b>			
A.	<b>Kapitał własny</b>	<b>30 132</b>	<b>27 615</b>
B.	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4 222</b>	<b>6 098</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	754	752
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	72
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 315	5 093
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	153	181
	<b>Pasywa razem</b>	<b>34 354</b>	<b>33 713</b>

## 28.Rachunek zysków i strat „LUBAWA” S.A. za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WERSJA KALKULACYJNA) W TYS. ZŁ		Okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.	Okres od 01.01.2004r. do 31.12.2004r.
A.	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>23 650</b>	<b>30 262</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 752	27 259
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 898	3 003
B.	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>16 000</b>	<b>18 740</b>
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 516	16 160
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 484	2 580
C.	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>7 650</b>	<b>11 522</b>
D.	Koszty sprzedaży	237	347
E.	Koszty ogólnego zarządu	4 945	4 779
F.	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>2 468</b>	<b>6 396</b>
G.	Pozostałe przychody operacyjne	2 020	594
H.	Pozostałe koszty operacyjne	216	2 320
I.	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>4 272</b>	<b>4 670</b>
J.	Przychody finansowe	505	209
K.	Koszty finansowe	111	532
L.	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>4 666</b>	<b>4 347</b>
Ł.	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>4 666</b>	<b>4 347</b>
M.	Podatek dochodowy	619	1 302
N.	<b>Zysk (strata) netto (Ł-M)</b>	<b>4 047</b>	<b>3 045</b>

## 29.Rachunek zysków i strat „LUBAWA” S.A. za 4 kwartał 2005r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WERSJA KALKULACYJNA) W TYS. ZŁ	4 kwartał/2005 okres od 01-10-2005 do 31-12-2005	4 kwartaly narastająco 2005 okres od 01-01- 2005 do 31-12- 2005	4 kwartał/2004 okres od 01-10-2004 do 31-12-2004	4 kwartaly narastająco 2004 okres od 01-01- 2004 do 31-12- 2004	
A.	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>12 508</b>	<b>23 650</b>	<b>14 025</b>	<b>30 262</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 886	21 752	13 127	27 259
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	622	1 898	898	3 003
B.	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>9 150</b>	<b>16 000</b>	<b>8 763</b>	<b>18 740</b>
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 713	14 516	7 775	16 160

II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	437	1 484	988	2 580
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>3 358</b>	<b>7 650</b>	<b>5 262</b>	<b>11 522</b>
D. Koszty sprzedaży	110	237	118	347
E. Koszty ogólnego zarządu	1 435	4 945	1 481	4 779
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>1 813</b>	<b>2 468</b>	<b>3 663</b>	<b>6 396</b>
G. Pozostałe przychody operacyjne	517	2 020	144	594
H. Pozostałe koszty operacyjne	121	216	2 277	2 320
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>2 209</b>	<b>4 272</b>	<b>1 530</b>	<b>4 670</b>
J. Przychody finansowe	201	505	125	209
K. Koszty finansowe	75	111	284	532
<b>L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (1+J-K)</b>	<b>2 335</b>	<b>4 666</b>	<b>1 371</b>	<b>4 347</b>
<b>Ł. Zysk (strata) brutto (L + - M)</b>	<b>2 335</b>	<b>4 666</b>	<b>1 371</b>	<b>4 347</b>
M. Podatek dochodowy	380	619	683	1 302
<b>O. Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>	<b>1 955</b>	<b>4 047</b>	<b>688</b>	<b>3 045</b>

### 30. Rachunek przepływów pieniężnych „LUBAWA” S.A. za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH W TYS. ZŁ	Za okres od	Za okres od
	01.01.2005r. do 31.12.2005r.	01.01.2004r. do 31.12.2004r.
<b>A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk ( strata) netto	4 047	3 045
II. Korekty razem:	2 025	8 802
1. Amortyzacja	959	1 239
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(370)	(59)
4. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	2	(17)
5. Zmiana stanu rezerw	2	88
6. Zmiana stanu zapasów	688	914
7. Zmiana stanu należności	3 284	4 265
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(2 729)	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>6 072</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	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	15 900	486
a) w jednostkach powiązanych	263	460
- spłata pożyczek	253	460
- odsetki	10	-
b) w pozostałych jednostkach	15 637	26
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	221	-
- odsetki	325	26
- inne wpływy z aktywów finansowych	15 091	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	20 189	2 245
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 217	1 130

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	18 972	1 117
a) w jednostkach powiązanych	1 116	260
- udziały w jednostkach zależnych	394	-
- udzielone pożyczki	722	260
b) w pozostałych jednostkach	17 856	857
- nabycie udziałów	1 822	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	943	857
- nabycie innych aktywów finansowych	15 091	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	(2)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>(4 216)</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	-	200
2. Kredyty i pożyczki	426	110
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	57	-
II. Wydatki	2 154	1 455
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
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	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	514	88
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	80	65
8. Odsetki	30	42
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<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>185</b>	<b>8 982</b>
<b>E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>185</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>10 514</b>	<b>10 329</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

### 31.Zestawienie zmian w kapitale własnym „LUBAWA” S.A. za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W TYS. ZŁ	Za okres od	Za okres od
	01.01.2005r.	01.01.2004r.
	do	do
	<b>31.12.2005r.</b>	<b>31.12.2004r.</b>
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	27 615	26 939
- korekty błędów podstawowych	-	-
II. 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	-	200
a) zwiększenie (z tytułu)	-	200
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	200
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
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	1 515	436
a) zwiększenie (z tytułu)	1 515	618



	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
	- z podziału zysku (ustawowo)	1 515	618
	- z przeniesienia kapitału z aktualizacji z 01.01.1995r.	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	182
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	<b>17 973</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	-	(541)
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- z aktualizacji wyceny na 01.01.2004	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	541
	- zbycia środków trwałych	-	541
	- likwidacji środków trwałych	-	-
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	<b>2 267</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	-	-
4.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 090	2 509
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- aktualizacji wyceny na 01.01.2004r.	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	3 045	2 464
	- podziału	3 045	1 695
	- z aktualizacji wyceny na 01.01.2005r.	-	769
4.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	<b>45</b>	<b>45</b>
5.	Wynik netto	4 047	3 045
	a) zysk netto	4 047	3 045
	b) strata netto	-	-
	c) odpisy z zysku	-	-
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>30 132</b>	<b>27 615</b>
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>30 132</b>	<b>27 615</b>

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

Kursy EURO przyjęte przez Spółkę 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 kwartalnym - w 2005r., średnia ta wyniosła 4,0233, a w 2004r. 4,5182.

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

31.01.2005	- kurs średni	4. 0503
28.02.2005	- „	3. 9119
31.03.2005	- „	4. 0837
29.04.2005	- „	4. 2756
31.05.2005	- „	4. 1212

30.06.2005	-	„	4. 0401
29.07.2005	-	„	4. 0758
31.08.2005	-	„	4. 0495
30.09.2005	-	„	3. 9166
31.10.2005	-	„	3. 9893
30.11.2005	-	„	3. 9053
30.12.2005	-	„	3. 8598

-----  
48, 2791 : 12 = 4, 0233

### WYBRANE DANE FINANSOWE

	W TYS. ZŁ		W TYS. EUR	
	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23 650	30 262	5 878	6 698
II. Zysk z działalności operacyjnej	4 272	4 670	1 062	1 034
III. Zysk brutto	4 666	4 347	1 160	962
IV. Zysk netto	4 047	3 045	1 006	674
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 072	11 847	1 509	2 622
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 216)	(1 720)	(1 048)	(381)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 671)	(1 145)	(415)	(253)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	185	8 982	46	1 988
IX. Aktywa, razem	34 354	33 713	8 900	8 265
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 222	6 098	1 094	1 495
XI. Zobowiązania długoterminowe	-	72	-	18
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	3 315	5 093	859	1 249
XIII. Kapitał własny	30 132	27 615	7 807	6 770
XIV. Kapitał zakładowy	5 800	5 800	1 503	1 422
XV. Liczba akcji w sztukach	2 900 000	2 900 000	2 900 000	2 900 000
XVI. Zysk(strata ) na jedną akcję zwykłą	1,40	1,05	0,35	0,23
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	1,40	1,05	0,35	0,23
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję	10,39	9,52	2,69	2,33
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	10,39	9,52	2,69	2,33

### 33.Skutki przejścia „LUBAWA” S.A. na MSSF i MSR

Skutki przejścia na 01.01.2005r. ( w tys. zł)

Aktywa	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
<b>WNIP i środki trwałe</b>	<b>5 944</b>	<b>2 174</b>	<b>8 118</b>
Wartości niematerialne	786	32	818
Rzeczowe aktywa trwałe	5 158	2 142	7 300
<b>Pasywa</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>Skutki przejścia</b>	<b>01.01.2005</b>
<b>Kapitał własny, w tym :</b>	<b>25 303</b>	<b>2 312</b>	<b>27 615</b>
Kapitał podstawowy	5 800	-	5 800
Kapitał zapasowy	15 604	854	16 458
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.1995	854	(854)	-
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.2005	-	2 267	2 267
Zysk z lat ubiegłych	-	45	45
Zysk netto	3045	-	3045

	<b>31.12.2004</b>	<b>Skutki przejścia</b>	<b>01.01.2005</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	413	439

	<b>31.12.2004</b>	<b>Skutki przejścia</b>	<b>01.01.2005</b>
Inne rozliczenia międzyokresowe	731	(550)	181

Skutki przejścia na 01.01.2004r. ( w tys. zł)

Aktywa

	<b>31.12.2003</b>	<b>Skutki przejścia</b>	<b>01.01.2004</b>
<b>WNIP i środki trwałe</b>	<b>6 277</b>	<b>3 339</b>	<b>9 616</b>
Wartości niematerialne	496	456	952
Rzeczowe aktywa trwałe	5 781	2 883	8 664

Pasywa

	<b>31.12.2003</b>	<b>Skutki przejścia</b>	<b>01.01.2004</b>
<b>Kapitał własny, w tym :</b>	<b>23 318</b>	<b>3 621</b>	<b>26 939</b>
Kapitał podstawowy	5 600	-	5 600
Kapitał zapasowy	15 159	863	16 022
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.1995	863	(863)	-
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.2005	-	2 808	2 808
Zysk z lat ubiegłych	(182)	813	631
Zysk netto	1 878	-	1 878

	<b>31.12.2003</b>	<b>Skutki przejścia</b>	<b>01.01.2004</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	347	363

	<b>31.12.2003</b>	<b>Skutki przejścia</b>	<b>01.01.2004</b>
Inne rozliczenia międzyokresowe	641	-629	12