

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
„LUBAWA” S.A.
za okres od 01.01.2006r.
do 31.12.2006r.**

Spis treści

	Str.
Spis treści	1
Spis not	2
I. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. ZA 2006r.....	3
1. Informacje ogólne	3
1.1 Charakterystyka jednostki dominującej.....	3
1.2 Charakterystyka Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A.....	4
2. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.....	4
3. Założenie kontynuacji działalności.....	4
4. Zasady rachunkowości	5
II. SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. SPORZĄDZONY NA 31. 12. 2006r. w TYS. PLN	10
III. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SPORZĄDZONY ZA OKRES OD 01.01.2006 R DO 31.12.2006 R W TYS. PLN	11
IV. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2006r. DO 31.12.2006r. W TYS. PLN.....	12
V. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2006r. DO 31.12.2006r. W TYS. PLN.....	14
VI. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2006r. DO 31.12.2006r. W TYS. PLN	15
1. Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A. sporządzonego na 31.12.2006r. w tys. PLN	15
2. Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A. za okres od 01.01.2006r. do 31.12.2006r. w tys.PLN.....	30
3. Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych w tys. PLN	34
4. Segmenty działalności – podział branżowy w tys. PLN.....	35
5. Informacja o zobowiązaniach warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego w tys. PLN.....	38
6. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za 2006 r.....	39
7. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	39
8. Wybrane dane finansowe ze skróconego sprawozdania skonsolidowanego Grupy w tys. PLN i w przeliczeniu na EURO	39

9. Informacja dotycząca sprawozdania skonsolidowanego sporządzonego metodą pełną i porównanie do przekształconych danych	40
10. Dane finansowe Spółki „LUBAWA” S.A po wyłączeniu wartości aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów Oddziału w Grudniadzu	40
11. Wyjaśnienie różnicy w zysku netto prezentowanym w skonsolidowanym raporcie rocznym za 2006 r a prezentowanym w raporcie za IV kwartał 2006 r.	42
12. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	42

Spis not

Nota 1: Wartości niematerialne	15
Nota 2: Rzeczowe aktywa trwałe	16
Nota 3: Należności długoterminowe	19
Nota 4: Udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności.....	20
Nota 5: Inwestycje długoterminowe	20
Nota 6: Aktywa z tytułu odroczonego podatku	21
Nota 7 : Aktywa przeznaczone do sprzedaży	22
Nota 8 : Zapasy	22
Nota 9: Należności z tytułu dostaw i usług	23
Nota 10: Pozostałe należności	23
Nota 11: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	24
Nota 12: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25
Nota 13: Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25
Nota 14: Kapitał podstawowy	25
Nota 15: Kapitał zapasowy	26
Nota 16: Kapitał z aktualizacji wyceny	26
Nota 17: Zysk z lat ubiegłych.....	26
Nota 18: Rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	27
Nota 19: Rezerwy na zobowiązania	27
Nota 20: Zobowiązania finansowe	28
Nota 21: Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	29
Nota 22: Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	29
Nota 23: Pozostałe zobowiązania	30
Nota 24: Rozliczenia międzyokresowe	30
Nota 25: Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług	30
Nota 26: Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów	30
Nota 27: Koszty wg rodzaju	30
Nota 28: Pozostałe przychody operacyjne.....	31
Nota 29: Pozostałe koszty operacyjne	32
Nota 30: Przychody finansowe	32
Nota 31: Koszty finansowe.....	32
Nota 32: Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.....	32
Nota 33: Zysk netto	33
Nota 34: Działalność zaniechana	33

I. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. ZA 2006r.

1. Informacje ogólne

1.1 Charakterystyka jednostki dominującej

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest :

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

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany:

- Klasyfikacja wg GPW w Warszawie – branża Przemysł Lekki.

Podstawowe segmenty działalności Spółki

- Sprzęt ochronny BHP
- Sprzęt kwatermistrzowski
- Usługi przerobu
- Pozostałe

Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki

- Skład Zarządu w okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego był następujący:
 Włodzimierz Fafiński - Prezes Zarządu od 18.09.2006 r
 Witold Jesionowski - Prezes Zarządu do 14.09.2006 r.
 Zbigniew Paduch - V-ce Prezes do 21.03.2006 r
- Skład Rady Nadzorczej jednostki w okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego był następujący:

Halina Nozdryn-Płotnicka	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	do dnia 21.03.2006 r.
Krzysztof Fijałkowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	od dnia 21.03.2006 r do 01.09.2006 r,
Jacek Łukjanow	Przewodniczący Rady Nadzorczej	od dnia 14.09.2006 r,
Krzysztof Fijałkowski	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,	do 21.03.2006 r,
Jacek Łukjanow	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,	od 21.03.2006 r. do dnia 01.09.2006 r,
Krzysztof Dobrowolski	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	od dnia 21.03.2006 r ,
Andrzej Majchrzak	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	od dnia 14.09.2006 r. do dnia 31.12.2006 r,
Marcin Ochnik	Sekretarz Rady Nadzorczej	do dnia 06.03.2006 r.
Przemysław Borgosz	Sekretarz Rady Nadzorczej	od dnia 21.03.2006 r. do dnia 01.09.2006 r.
Piotr Gańko	Sekretarz Rady Nadzorczej	od dnia 14.09.2006 r,
Bogdan Paduch	Członek Rady Nadzorczej	do dnia 21.03.2006 r.
Robert Karwowski	Członek Rady Nadzorczej	od dnia 21.03.2006 r.
Przemysław Borgosz	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	od 11.01.2007 r .

Dnia 2 stycznia 2007 r Spółka otrzymała zawiadomienie od Pana Andrzeja Majchrzak o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej „LUBAWA” S.A z dniem 31 grudnia 2006 r.

1.2 Charakterystyka Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A.

„LUBAWA” S.A. przestała tworzyć Grupę Kapitałową „LUBAWA” S.A. w wyniku sprzedaży w dniu 20.06.2006r. wszystkich udziałów w spółce zależnej „MISTA” Sp. z o.o. oraz w wyniku utraty kontroli nad spółką zależną „Sarmata” Sp. z o.o. z powodu rezygnacji Pana Witolda Jesionowskiego Prezesa Zarządu „LUBAWA” S.A. z funkcji Członka Zarządu w „Sarmata” Sp. z o.o. oraz wcześniejszej rezygnacji Pana Zbigniewa Paducha byłego Wiceprezesa Zarządu „LUBAWA” S.A. z funkcji Członka Rady Nadzorczej „Sarmata” Sp. z o.o. Od dnia 01.06.2006r. „Sarmata” Sp. z o.o. jest jednostką stowarzyszoną, w której „LUBAWA” S.A. posiada w dalszym ciągu 50% udziałów.

Spółki stowarzyszone

- „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 stowarzyszonej „Sarmata” Sp. z o.o. i nie posiada żadnych innych praw pozwalających na sprawowanie kontroli nad jednostką. Procent posiadanych głosów w Spółce wynosi 50. Inwestycja w jednostkę stowarzyszoną wyceniana jest metodą praw własności.
- „Prymus” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Tychach 43-100 przy ulicy Toruńskiej 101. Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer w rejestrze 0000172062. Utworzona na czas nieoznaczony. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest: produkcja podstawowych chemikaliów według EKD 24 1 „LUBAWA” S.A. posiada 50% udziałów w jednostce stowarzyszonej „Prymus” Sp. z o.o. i nie posiada żadnych innych praw pozwalających na sprawowanie kontroli nad jednostką. Procent posiadanych głosów w Spółce wynosi 50. Inwestycja w jednostkę stowarzyszoną wyceniana jest metodą praw własności.

2. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) i spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) nr 1 odnoszącego się do prezentacji sprawozdań finansowych. Okresem porównawczym jest okres od 1 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r.

Nastąpiła zmiana prezentacji sprawozdania konsolidacji z metody pełnej na metodę praw własności z uwagi na to, że „LUBAWA” S.A. nie wywiera już znaczącego wpływu na politykę finansową spółki SARMATA Sp. z o.o.

Dane za 2005 r. zostały doprowadzone do porównywalności.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją sporządzone są za te same okresy sprawozdawcze co jednostki dominujące.

Zarząd potwierdza, że prezentowane sprawozdanie finansowe przedstawia w sposób rzetelny sytuację finansową, wyniki oraz przepływy środków pieniężnych.

WZA ma prawo wprowadzić zmiany do prezentowanego sprawozdania po dacie jego publikacji do czasu jego zatwierdzenia.

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

Zasady rachunkowości wynikające z niniejszego dokumentu stosowane są w Grupie w sposób ciągły, w okresie sprawozdawczym nie dokonywano ich zmian.

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

3. Założenie kontynuacji działalności

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

4. Zasady rachunkowości

Wartości niematerialne

Wycena wartości niematerialnych w momencie początkowego ujęcia dokonywana jest według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Do wyceny licencji na oprogramowanie na dzień bilansowy stosuje się model oparty na wartości przeszacowanej. Wyceny licencji na oprogramowanie przeprowadzane są z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności pomiędzy wartością księgową, a wartością godziwą na dzień bilansowy. Do wyceny pozostałych wartości niematerialnych czyli kosztów zakończonych prac rozwojowych, autorskich i pokrewnych praw majątkowych oraz know-how na dzień bilansowy stosuje się model oparty na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

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

- Okresy amortyzacji poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:
 - a) licencje 12 – 120 m-cy,
 - b) prawa autorskie 60 m-cy,
 - c) Know-How, 60 m-cy,
 - d) koszty prac rozwojowych 180 m-cy.

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

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.

Spółka stosuje jednakową metodę wyceny dla wszystkich grup rzeczowych aktywów trwałych. Wycena rzeczowych aktywów trwałych w momencie początkowego ich ujęcia dokonywana jest według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Do wyceny aktywów trwałych na dzień bilansowy stosuje się model oparty na wartości przeszacowanej. Wyceny przeprowadzane są z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą na dzień bilansowy.

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje cenę nabycia lub koszt wytworzenia powiększoną o koszty związane z zakupem i przystosowaniem składników majątku jako zdalnych do używania. Tak ustalona wartość początkowa stanowi podstawę do dokonywania odpisów amortyzacyjnych według przewidywanego okresu ekonomicznej ich użyteczności.

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

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

Zapasy

- Materiały

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

- Półprodukty i produkty w toku

Półprodukty wyceniane się po koszcie standardowym.

Produkty w toku wyceniane są w wartości kosztów materiałów, natomiast wycena produkcji w toku następuje według stopnia jej zaawansowania.

- Produkty gotowe

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

- Towary

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

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

Odpisy aktualizujące zapasy

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

Materiały obce – powierzone

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

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

Inwestycje krótkoterminowe

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

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

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentami finansowymi stąd w bilansie wykazywane są w wartości nominalnej. Zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów

finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe – wycenia się według wartości godziwej.

Rezerwy na zobowiązania

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

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

Aktywa i zobowiązania wyrażone w walucie obcej.

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

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

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

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

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

Instrumenty finansowe

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

Grupa klasyfikuje posiadane instrumenty finansowe do jednej z czterech kategorii:

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

Wycena instrumentów finansowych

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego niekwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Instrumenty przeznaczone do obrotu – wyceniane są według wartości godziwej rozumianej jako kwota, za którą można sprzedać składnik aktywów lub uregulować zobowiązanie w transakcji między dwiema dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi i niepowiązаныmi stronami. Różnice z wyceny instrumentów odnoszone są do rachunku wyników jednostki.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty dostępne do sprzedaży - wyceniane są według wartości godziwej, a różnice z wyceny odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny. W przypadku instrumentów dłużnych na kapitał z aktualizacji wyceny odnoszona jest różnica między wartością instrumentu ustalona przy pomocy efektywnej stopy zwrotu, a wartością godziwą. Jeżeli nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej, a aktywa te mają ustalony termin wymagalności wówczas wyceny dokonuje się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Jeżeli aktywa nie mają ustalonego terminu wymagalności, wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Przychody i koszty

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

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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 całą korzyść oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na jednostkę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny. Aktywowane środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu amortyzowane są przez krótszy z dwóch okresów; szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres trwania umowy leasingu.

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

Świadczenia pracownicze

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

Program świadczeń pracowniczych

W Spółce pracownicy mają prawo do odpraw emerytalno - rentowych, które są wypłacane jednorazowo przy odejściu na emeryturę oraz do nagród jubileuszowych, przysługujących pracownikom, którzy przepracowali min 20 lat.

Odprawy oraz nagrody jubileuszowe wypłacane są zgodnie z Układami Zbiorowymi Pracy.

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.

Spółka ustala wartość bieżącą rezerwy na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalno-rentowych na każdy dzień bilansowy. Wycenę zobowiązań z tytułu programu określonych świadczeń jednostka zleca wykwalifikowanemu aktuariuszowi przed dniem bilansowym.

Wynik finansowy

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

Podatek dochodowy

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

Zasady rachunkowości na temat głównych założeń na przyszłość oraz źródła niepewności dotyczące szacunków podane są punkcie 4. Charakter oraz wartość bilansowa szacunków na dzień bilansowy, zmiany szacunków w okresie przedstawione są w poszczególnych notach do sprawozdania.

Data sporządzenia 29.05.2007r.

Z-ca Głównego Księgowego

Prezes Zarządu

Grażyna Jędrychowska

Włodzimierz Fafiński

II. SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. SPORZĄDZONY NA 31. 12. 2006r. w TYS. PLN

SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA 31.12.2006r. W TYS. PLN	NOTA	Stan na 31.12.2006r.	Stan na 31.12.2005r.
AKTYWA			
A. Aktywa trwale, w tym:		45 213	13 203
I. Wartości niematerialne	1	946	1 137
II. Wartość firmy z konsolidacji		-	-
III. Rzeczowe aktywa trwale	2	14 484	7 250
IV. Należności długoterminowe	3	-	698
V. Udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	4	10 827	1 157
VI. Inwestycje długoterminowe	5	17 499	1 824
VII. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	6	467	173
VIII. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	7	990	964
B. Aktywa obrotowe		23 641	22 006
I. Zapasy	8	2 630	3 056
II. Należności krótkoterminowe		4 313	6 109
1. Należności z tytułu dostaw i usług	9	2 725	3 027
2. Pozostałe należności	10	1 588	3 082
III. Inwestycje krótkoterminowe		16 681	12 826
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	11	5 233	2 184
2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	11 448	10 642
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	17	15
Aktywa razem		68 854	35 209
PASYWA			
A. Kapitał własny Grupy kapitałowej, w tym:		57 536	30 819
I. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		57 536	30 819
1. Kapitał podstawowy	14	17 400	5 800
2. Kapitał zapasowy	15	18 734	18 011
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	16	9 218	2 229
5. Zysk z lat ubiegłych	17	683	(376)
6. Zysk netto roku bieżącego przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		11 501	5 155
II. Udziały mniejszości		-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		11 318	4 390
I. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	18	2 222	482
II. Rezerwy na zobowiązania	19	1 390	270
III. Zobowiązania długoterminowe		-	-
IV. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		7 422	3 485
1. Zobowiązania finansowe	20	-	72
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21	4 434	645
3. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	22	256	43
4. Pozostałe zobowiązania	23	2 732	2 725
V. Rozliczenia międzyokresowe	24	284	153
Pasywa razem		68 854	35 209
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		46 797 260	29 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/akcję)		1,23	1,06
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)*		46 797 260	29 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (zł/akcję)		1,23	1,06

Data sporządzenia 29.05.2007r.

Z-ca Głównego Księgowego

Prezes Zarządu

Grażyna Jędrychowska

Włodzimierz Fafiński

III. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SPORZĄDZONY ZA OKRES OD 01.01.2006 R DO 31.12.2006 R W TYS. PLN

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja kalkulacyjna) W TYS. PLN	NOTY	Za okres od 01.01.2006r. do 31.12.2006r.	Za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.
Działalność kontynuowana			
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		38 310	21 911
- od jednostek powiązanych		-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	25	37 970	21 752
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	26	340	159
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		26 924	14 604
- jednostkom powiązanym		-	-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	27	26 730	14 516
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		194	88
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		11 386	7 307
D. Koszty sprzedaży		284	151
E. Koszty ogólnego zarządu		4 284	4 306
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		6 818	2 850
G. Pozostałe przychody operacyjne	28	2 583	1 557
H. Pozostałe koszty operacyjne	29	267	219
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		9 134	4 188
J. Przychody finansowe	30	2 177	503
K. Koszty finansowe	31	547	122
L. Zysk(strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporządkowanych		75	-
Ł. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)		10 839	4 569
M. Odpis wartości firmy		518	-
N. Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	32	5 458	1 134
O. Zysk (strata) brutto (L-M+N)		15 779	5 703
P. Podatek dochodowy		2 091	656
R. Zysk (strata) netto (O-P) z działalności kontynuowanej	33	13 688	5 047
Działalność zaniechana			
S. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	34	(2 187)	108
T. Zysk (strata) netto, w tym przypadający na		11 501	5 155
a) akcjonariuszy jednostki dominującej		11 501	5 155
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		46 797 260	29 000 000
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)*		46 797 260	29 000 000

Data sporządzenia 29.05.2007r.

Z-ca Głównego Księgowego

Prezes Zarządu

Grażyna Jędrychowska

Włodzimierz Fafiński

IV. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2006r. DO 31.12.2006r. W TYS. PLN

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH W TYS. PLN	Za okres od 01.01.2006r. do 31.12.2006r.	Za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.
A		
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	11 501	5 155
II. Korekty razem:	2 289	1 049
1. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(5 458)	(1 134)
2. Amortyzacja	1 190	959
3. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	53	(370)
5. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	(2 087)	2
6. Zmiana stanu rezerw	1 238	-
7. Zmiana stanu zapasów	426	688
8. Zmiana stanu należności	3 794	3 273
9. Zmiana stanu należności z tyt. odpisu aktualizującego pożyczkę	265	-
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	2 982	(2 558)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(165)	236
12. Inne korekty	51	(47)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	13 790	6 204
B		
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	8 356	15 973
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 183	73
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	6 173	15 900
a) w jednostkach powiązanych	1 141	263
- spłata pożyczek	-	252
- odsetki	1	11
- zbycie udziałów	390	-
- dywidendy i udziały w zyskach	750	-
b) w pozostałych jednostkach	5 032	15 637
- zbycie aktywów finansowych	2 890	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	2 033	221
- odsetki	109	325
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	15 091
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	24 290	20 193
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 278	1 219
2. Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	-
3. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Na aktywa finansowe, w tym:	16 012	18 974
a) w jednostkach powiązanych	3 970	1 116

b) w pozostałych jednostkach	12 042	17 858
- nabycie udziałów	11 853	1 824
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	189	943
- nabycie innych aktywów finansowych	-	15 091
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	(15 934)	(4 220)
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	19 463	483
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum. kapitał. oraz dopłat do kapitału	11 803	-
2. Kredyty i pożyczki	7 619	426
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	41	57
II. Wydatki	16 513	2 154
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	3 480	1 450
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	21	80
4. Spłaty kredytów i pożyczek	7 663	514
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	27	80
8. Odsetki	127	30
9. Inne wydatki finansowe	5 195	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	2 950	(1 671)
D Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)	806	313
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	806	313
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	19	61
F Środki pieniężne na początek okresu	10 642	10 329
G Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+-D), w tym:	11 448	10 642
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Data sporządzenia 29.05.2007r.

Z-ca Głównego Księgowego

Prezes Zarządu

Grażyna Jędrychowska

Włodzimierz Fafiński

V. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2006r. DO 31.12.2006r. W TYS. PLN

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W TYS. PLN	Za okres od 01.01.2006r. do 31.12.2006r.	Za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.
I. Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej na początek okresu (BO)	30 819	27 615
- korekty błędów podstawowych	-	-
la. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	30 819	27 615
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	5 800	5 800
1.1 Zmiany kapitału podstawowego	11 600	-
a) zwiększenie (z tytułu)	11 600	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	11 600	-
b) zmniejszenie	-	-
1.2 Kapitał podstawowy na koniec okresu	17 400	5 800
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	18 011	16 458
2.1 Zmiany kapitału zapasowego	723	1 553
a) zwiększenie (z tytułu)	723	1 553
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	203	-
- z podziału zysku (ustawowo)	520	1 515
- zbycia środków trwałych	-	38
b) zmniejszenie	-	-
2.2 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	18 734	18 011
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 229	2 267
- korekta błędów podstawowych	75	-
3.1 Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po korektach	2 304	2 267
3.2 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	6 914	(38)
a) zwiększenie (z tytułu)	6 914	-
- aktualizacja wyceny aktywów finans. dostępnych do sprzedaży	6 914	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	38
- zbycia środków trwałych	-	38
3.3 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	9 218	2 229
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 779	3 090
4.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 779	3 090
- korekty zysków z lat ubiegłych	(75)	-
4.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 704	3 090
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	4 021	3 466
- podziału	4 021	3 045
- udział w wyniku Sarmaty za 2004 r.	-	421
4.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	683	(376)
5. Wynik netto	11 501	5 155
a) zysk netto, w tym m.in.:	11 501	5 155
- zysk(strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	5 458	1 134
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej na koniec okresu (BZ)	57 536	30 819
III. Kapitał własny Grupy na koniec okresu (BZ)	57 536	

VI. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2006r. DO 31.12.2006r. W TYS. PLN

1. Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A. sporządzonego na 31.12.2006r. w tys. PLN

Nota 1: Wartości niematerialne

	Stan na dzień	
	31.12.2006 r	31.12.2005 r
Wartości niematerialne, w tym:	946	1 137
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	424	454
2. Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	-	192
3. Licencje na oprogramowanie	399	327
4. Know-how	123	164

Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Z datą przejścia na 1 stycznia 2004r. w Spółce dominującej przeszacowane zostały do wartości godziwej tylko licencje na oprogramowanie.

W 2006r. dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości praw autorskich w kwocie 144 tys. zł.

Wartość bilansowa wartości niematerialnych, które figurowałyby w sprawozdaniu finansowym, gdyby aktywa te były wykazywane na dzień 31.12.2006r. wg cen nabycia:

	Wartość netto na 31.12.2006r.
Wartości niematerialne, w tym:	809
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	424
2. Licencje na oprogramowanie	262
3. Know-how	123

Wartość kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny powstałego w wyniku przeszacowania wartości niematerialnych wynosił na 01.01.2006r. 32 tys. zł. W trakcie okresu nie wystąpiły zmiany w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny powstałym z wyniku przeszacowania wartości niematerialnych.

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

Za okres od 01.01.2006 do 31.12.2006 r

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	Licencje na oprogramowanie	Know-how	Razem
Wartość brutto na 01.01.2006r.	454	600	592	246	1 892
+ zwiększenia	-	-	120	-	120
- zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 31.12.2006r.	454	600	712	246	2 012
Umorzenie na 01.01.2006r.	-	408	265	82	755
+ zwiększenia	30	48	48	41	167
- zmniejszenia	-	-	-	-	-
Umorzenie na 31.12.2006r.	30	456	313	123	922
Odpisy aktualizujące na 01.01.2006 r	-	-	-	-	-
+ zwiększenie odpisu	-	144	-	-	144
- zmniejszenie odpisu	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2006 r	-	144	-	-	144

Wartość netto na 31.12.2006r.	424	-	399	123	946
Amortyzacja za 2006r.	30	48	48	41	167

Dane porównywalne za okres od 01.01.2005 r do 31.12.2005r.

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	Licencje i koncesje	Know-how	Razem
Wartość brutto na 01.01.2005r.	-	600	637	246	1 483
+ zwiększenia	454	-	-	-	454
- zmniejszenia	-	-	45	-	45
Wartość brutto na 31.12.2005r.	454	600	592	246	1 892
Umorzenie na 01.01.2005r.	-	360	264	41	665
+ zwiększenia	-	48	46	41	135
- zmniejszenia	-	-	45	-	45
Umorzenie na 31.12.2005r.	-	408	265	82	755
Wartość netto na 01.01.2005r.	-	240	373	205	818
Wartość netto na 31.12.2005r.	454	192	327	164	1 137
Amortyzacja za 2005r.	-	48	46	41	135

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

Nota 2: Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień	
	31.12.2006 r	31.12.2005 r
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	14 484	7 250
1. Środki trwałe	14 482	5 712
- grunty, w tym;	1 304	520
grunty własne	516	-
prawo użytkowania wieczystego gruntu	788	520
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 136	2 844
- urządzenia techniczne i maszyny	6 776	1 879
- środki transportu	250	447
- inne środki trwałe	16	22
2. Środki trwałe w budowie	2	1 538
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-

Środki trwałe zostały przeszacowane w Spółce pod datą 1 stycznia 2005r. z datą przejścia na 1 stycznia 2004r. na MSSF. W Spółce „LUBAWA” S.A środki trwałe zostały przeszacowane 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.

Przeszacowanie środków trwałych przeprowadza się w Spółce co 5 lat.

Wartość bilansowa środków trwałych, które figurowałyby w sprawozdaniu finansowym, gdyby aktywa te były wykazywane na dzień 31.12.2006r. wg cen nabycia:

	Wartość netto na 31.12.2006r.
Środki trwałe, w tym:	11 899
- grunty	2 093
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 630
- urządzenia techniczne i maszyny	4 938
- środki transportu	235
- inne środki trwałe	3

Wartość kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny powstałego w wyniku przeszacowania środków trwałych:

na początek okresu	2 104
- zmniejszenia z tyt. likwidacji	7
- zwiększenie z tyt. korekty skutków przejścia na MSR na 31-12-2006 r.	93
	2 190

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

Za okres od 01.01.2006r. do 31.12.2006r.

	Środki trwałe					Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
	Grunty (w tym prawo uż. wiecz. gr.)	Budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe				
Wartość brutto na 01.01.2006r.	2 356	3 811	6 303	957	80	13 507	2 059	-	15 566
+ zwiększenia z tyt. Milagro	268	3 384	5 316	-	-	8 968	-	-	8 968
+ zwiększenia	516	44	355	-	-	915	979	-	1 894
- zmniejszenia z tyt. sprzedaży	-	-	50	384	-	434	-	-	434
- zmniejszenia z tyt. sprzedaży, likwidacji, rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	38	-	17	55	2 457	-	2 512
- zmniejszenia w wyniku rozwiązania odpisu	-	-	-	-	-	-	521	-	521
Wartość brutto na 31.12.2006r	3 140	7 239	11 886	573	63	22 901	60	-	22 961
Odpisy aktualizujące na 01.01.2006 r	-	-	-	-	-	-	521	-	521
+ zwiększenia z tyt. odpisu	-	-	-	-	-	-	58	-	58
- zmniejszenie odpisu	-	-	-	-	-	-	521	-	521
Odpisy aktualizujące na 31.12.2006 r	-	-	-	-	-	-	58	-	58
Wartość brutto na 31.12.2006r po odpisie aktualizującym	3 140	7 239	11 886	573	63	22 901	2	-	22 903
- zmniejszenia z tyt. przeznaczenia do sprzedaży	1 570	21	28	-	-	1 619	-	-	1 619
Wartość brutto na 31.12.2006r po uwzględnieniu zmniejszenia śr. trwałych przeznaczonych do sprzedaży	1 570	7 218	11 858	573	63	21 282	2	-	21 284
Umorzenie na 01.01.2006r	892	947	4 424	510	58	6 831	521	-	7 352
+ planowe odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) za okres sprawozdawczy	-	78	522	151	7	758	-	-	758
+ planowe odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) za okres sprawozdawczy oddział Milagro	-	58	207	-	-	265	-	-	265
- zmniejszenia umorzeń (np. z tyt. sprzedaży, likwid. środków trw.)	-	-	70	338	18	426	-	-	426
- zmniejszenia w wyniku rozwiązania odpisu	-	-	-	-	-	-	521	-	521
Umorzenie na 31.12.2006r	892	1 083	5 083	323	47	7 428	-	-	7 428
- zmniejszenia umorzeń z tyt. przeznaczenia do sprzedaży,	626	1	1	-	-	628	-	-	628
Umorzenie na 31.12.2006r po uwzględnieniu zmniejszenia umorzenia śr. trwałych przeznaczonych do sprzedaży	266	1 082	5 082	323	47	6 800	-	-	6 800
Wartość netto na 01.01.2006r.	1 464	2 864	1 879	447	22	6 676	1 538	-	8 214
Wartość netto na 31.12.2006r po uwzględnieniu ŚT przeznaczonych do sprzedaży	1 304	6 136	6 776	250	16	14 482	2	-	14 484
Amortyzacja za 2006r.	-	136	729	151	7	1 023			

	Środki trwałe					Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe				
Wartość brutto na 01.01.2005r.	2 356	3 811	6 285	972	82	13 506	521	10	14 037
+ zwiększenia	-	-	137	149	-	286	2 278	7	2 571
- zmniejszenia z tyt. sprzedaży	-	-	56	164	-	220	-	-	220
- zmniejszenia z tytułu likwidacji i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	63	-	2	65	739	17	821
- zmniejszenia z tytułu przeznaczenia do sprzedaży	1 569	21	-	-	-	1 590	-	-	1 590
Wartość brutto na 31.12.2005r.	786	3 790	6 303	957	80	11 916	2 060	-	13 976
Umorzenie na 01.01.2005r.	892	869	4 017	386	52	6 216	521	-	6 737
+ planowe odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) za okres sprawozdawczy	-	78	519	220	8	825	-	-	825
- zmniejszenia umorzeń (np. z tyt. sprzedaży, likwidacji środków trwałych)	-	-	112	96	2	210	-	-	210
- zmniejszenia z tytułu przeznaczenia do sprzedaży	626	-	-	-	-	626	-	-	626
Umorzenie na 31.12.2005r.	266	947	4 424	510	58	6 205	521	-	6 726
Wartość netto na 01.01.2005r.	1 464	2 942	2 268	586	30	7 290	-	10	7 300
Wartość netto na 31.12.2005r.	520	2 844	1 879	447	22	5 712	1 538	-	7 250
Amortyzacja za 2005r.	-	78	519	220	7	825			

Dane porównywalne za okres od 01.01.2005 do 31.12. 2005r.

Dnia 26.04.2006r. „LUBAWA” S.A. nabyła zorganizowaną część przedsiębiorstwa Milagro-Powlekania w Grudziądzu. Zbywcą w/w majątku była firma MECENASI – Kancelaria Doradców Prawnych, Podatkowych i Ekonomicznych Sp. z o.o. będąca syndykiem masy upadłości firmy MILAGRO-POWLEKARNIA Sp. z o.o. Wartość umowy wyniosła 9 200 tys. zł i została pokryta ze środków własnych i kredytu. Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa związane jest z prowadzoną konsolidacją firm produkujących na potrzeby służb mundurowych. Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa pozwoli na rozszerzenie gamy produktów oferowanych przez LUBAWA S.A. o takie artykuły jak, np: łodzie ratunkowe oraz pneumatyczne, odzież przeciwchemiczna, zbiorniki do transportu paliw i wody. LUBAWA S.A. będzie mogła je dostarczać dla dotychczasowych odbiorców oraz pozyskać nowych. Dnia 26.04.2006r. Uchwałą nr 5 Zarządu „LUBAWA” S.A. utworzono samobilansujący Oddział Spółki w Grudziądzu, który został wyposażony w majątek w postaci nabytej zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Oddział zajmuje się pokrywaniem tkanin mieszaninami klejów kauczukowych oraz produkcją specjalistycznej konfekcji technicznej z tkanin gumowych.

Rozliczenie transakcji nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa

Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa

	Wartość godziwa
Aktywa netto:	9 852
Wartości niematerialne	-
Rzeczowe aktywa trwałe	8 968
Wyposażenie niskocenne	218
Aktywa z tyt. odroczonego podatku	179
Zapasy	1 227
Należności krótkoterminowe	2
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	168
Krótkoterminowe rozliczenie m/o	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne	(910)
Zobowiązania krótkoterminowe	-
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-
Zobowiązania długoterminowe	-

Całkowity koszt nabycia	9 224
Ujemna wartość firmy z nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa	(628)
Całkowity koszt nabycia obejmuje	9 224
- cenę nabycia opłaconą gotówką	800
- koszty notarialne opłacone gotówką	24
- cenę nabycia opłaconą zaciągniętym kredytem	8 400
Przepływy środków pieniężnych netto w wyniku nabycia jednostki zależnej	(9 056)
Środki pieniężne zapłacone	9 224
Rachunki bankowe i środki pieniężne nabyte	168

Wartość księgowa majątku przed nabyciem nie jest znana. Dyskonto związane z nabyciem (ujemna wartość firmy) w kwocie 628 tys. zł zawarte jest w pozycji pozostałe przychody operacyjne w rachunku zysków i strat.

Pod koniec 2005r. Spółka nabyła prawa użytkowania wieczystego gruntu położonego w Iławie oraz prawa własności posadowionych na tym gruncie budynków i budowli za łączną kwotę 1408 tys. zł (kwota wykazana na koniec 2005r. w inwestycjach rozpoczętych, gdyż przedmiot umowy był obciążony prawami osób trzecich). LUBAWA S.A. nabyła ww. nieruchomości w celu dalszej odsprzedaży z zyskiem. Dnia 20.06.2006r. Spółka sprzedała prawo użytkowania wieczystego gruntu położonego w Iławie oraz prawa własności posadowionych na tym gruncie budynków i budowli za kwotę 3 300 tys. zł. W wyniku tej transakcji LUBAWA S.A. zrealizowała zysk w wysokości 1 755 tys. zł. Na dzień 31.12.2006r. należność z tyt. w/w sprzedaży wynosi 1 300 tys. zł.

Dnia 28.11.2006r. „LUBAWA” S.A. nabyła od Gminy Miejskiej w Lubawie niezabudowaną nieruchomość gruntową przy ulicy Borek w Lubawie za łączną kwotę netto 512 tys. zł. LUBAWA S.A w przyszłości zamierza wybudować na zakupionym gruncie nowy zakład produkcyjny.

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

Nakłady na środki trwałe w przyszłym okresie Spółka planuje na około 2 000 tys. zł.

Środki trwałe w budowie obejmują :

- inwestycja przy ul. Borek 2 tys. zł
(sporządzenie mapy do celów projektowych)

Na środki trwałe w budowie utworzono odpis aktualizujący obejmujący:

- maszyny szwalnicze 21 tys. zł
- system telekomunikacyjny 37 tys. zł

Wykaz gruntów użytkowanych wieczyście w „LUBAWA” S.A:

- prawo wieczystego użytkowania w Lubawie – 34 187m² - wartość bilansowa 520 tys. zł
- prawa wieczystego użytkowania w Grudziądzu – 25 718m² – wartość bilansowa 268 tys. zł

Wykaz środków trwałych używanych na podstawie umów dzierżawy w „LUBAWA” S.A

	Podmiot dzierżawiący	
	Brand Niemcy	Isabella Dania
Stan na 01.01.2006r.	15	1 290
Zwiększenia	-	63
Zmniejszenia	-	17
Stan na 31.12.2006r.	15	1 336

Na nieruchomości „LUBAWA” S.A w Lubawie ustanowiono hipotekę w kwocie 4 500 tys. zł tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu.

Na rzeczach ruchomych w postaci maszyn i urządzeń technicznych ustanowiono w „LUBAWA” S.A przewłaszczenie tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu na kwotę 1 012 tys. zł

Nota 3: Należności długoterminowe

	Stan na dzień	
	31.12.2006 r	31.12.2005 r

Należności długoterminowe, w tym:	-	698
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	698

Nota 4: Udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności

	Stan na dzień	
	31.12.2006 r	31.12.2005 r
Udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności, w tym:	10 827	1 157
1. Spółka stowarzyszona "Sarmata" Sp. z o.o., w tym:	155	772
- udziały w Sarmacie	-	50
- 50% udziału w kapitale podstawowym, zapasowym, zysku z lat ubiegłych	254	(421)
- 50% udziału w zysku netto	(99)	1 143
2. Spółka stowarzyszona "Prymus" Sp. z o.o., w tym:	10 672	-
- wartość firmy	3 086	-
- 50% udziału w kapitale podstawowym, zapasowym	1 959	-
- 50% udziału w zysku netto	5 627	-
3. Spółka stowarzyszona "MISTA" Sp. z o.o., w tym:	-	385
- udziały w Miście	-	394
- 52% udziału w zysku netto	-	(9)

W dniu 03.01.2006r. „LUBAWA” S.A stała się właścicielem 50% udziałów w „Prymus” Sp. z o.o. angażując się w sprzedaż surowców chemicznych do produkcji chemii budowlanej oraz przetwórstwo tworzyw sztucznych. Udziały w jednostce stowarzyszonej wyceniane metodą praw własności odzwierciedlają udział jednostki dominującej w aktywach netto „Prymus” Sp. z o.o. na 31.12.2006r. Procent posiadanych głosów przez „LUBAWA” S.A w Spółce „Prymus” wynosi 50.

„LUBAWA” S.A. posiada 50% udziałów w „Sarmata” Sp. z o.o. Dnia 31.05.2006r. „LUBAWA” S.A. przestała sprawować kontrolę nad spółką zależną „Sarmata” Sp. z o.o., w związku z rezygnacją Pana Witolda Jesionowskiego Prezesa Zarządu „LUBAWA” S.A. z funkcji Członka Zarządu w „Sarmata” Sp. z o.o. oraz wcześniejszą rezygnacją Pana Zbigniewa Paducha byłego Wiceprezesa Zarządu „LUBAWA” S.A. z funkcji Członka Rady Nadzorczej „Sarmata” Sp. z o.o. Od dnia 01.06.2006r. „Sarmata” Sp. z o.o. jest jednostką stowarzyszoną. Udziały w jednostce stowarzyszonej wyceniane metodą praw własności odzwierciedlają udział jednostki dominującej w aktywach netto „Sarmata” Sp. z o.o. na 31.12.2006r. Procent posiadanych głosów przez „LUBAWA” S.A w Spółce „Sarmata” wynosi 50.

„LUBAWA” S.A sprzedała w dniu 20.06.2006r. wszystkie udziały w spółce zależnej „MISTA” Sp. z o.o. W okresie od 01.01.2006 r do 31.12.2006 r dokonano odpisu w ciężar rachunku zysków i strat 100% wartości firmy „Sarmata” Sp. z o.o. – 518 tys. zł .

Nota 5: Inwestycje długoterminowe

	Stan na dzień	
	31.12.2006 r	31.12.2005 r
Inwestycje długoterminowe - instrumenty dostępne do sprzedaży, w tym:	17 499	1 824
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	17 499	1 824
- w jednostkach powiązanych	-	-
- w pozostałych jednostkach, w tym:	17 499	1 824
udziały w "Prymus" Sp. z o.o.	-	1 824
udziały w "FISCHER AIR POLSKA" Sp. z o.o.	1 001	-
prawa poboru PROTEKTOR S.A	631	-
akcje LENTEX S.A	8 360	-
prawa do akcji LENTEX S.A	7 507	-

21 listopada 2006 r na podstawie aktu notarialnego Spółka „LUBAWA” S.A objęła 10 000 nowo wyemitowanych udziałów w spółce FISCHER AIR POLSKA Sp. z o.o o wartości nominalnej 100 zł każdy. Wartość transakcji wyniosła 1 000 tys. zł. Udział procentowy „LUBAWY” „S.A w FISCHER AIR POLSKA wynosi 2,89 %.

Na 31.12.2006 r „LUBAWA” S.A posiada prawa Poboru 606 622 sztuk akcji w Lubelskich Zakładach Przemysłu Skórzanego Protektor S.A. Wartość w cenie nabycia 631 tys. zł, 174 175 sztuk akcji w Zakładach „LENTEX” S.A.

Wartość w cenie nabycia 6 582 tys. zł. Wartość po aktualizacji na 31.12.2006 r (1 778 tys. zł) wynosi 8 360 tys. zł. oraz Prawa do akcji 174 175 sztuk akcji w Zakładach „LENTEX” S.A. Wartość w cenie nabycia 749 tys. zł. Wartość po aktualizacji na 31.12.2006 r (6 758 tys. zł) wynosi 7 507 tys. zł.

Inwestycje mają charakter długoterminowy. Zakupione akcje w zakładach „LENTEX” S.A stanowią aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane w wartości godziwej. Skutki aktualizacji wyceny akcji na dzień 31.12.2006r. w kwocie 8 536 tys. zł zostały odniesione na kapitał z aktualizacji stanowiący element kapitałów własnych przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej, w tym:

- aktualizacja wyceny prawa do akcji w Zakładach „LENTEX” S.A	6 758 tys. zł
- aktualizacja wyceny akcji w Zakładach „LENTEX” S.A.	<u>1 778 tys. zł</u>
	8 536 tys. zł

Za wartość godziwą instrumentów finansowych prawa Poboru 606 622 sztuk akcji w Lubelskich Zakładach Przemysłu Skórzanego Protektor S.A. oraz udziałów w „FISCHER AIR POLSKA” Sp. z o.o przyjęto wartość księgową, gdyż są to udziały i akcje jednostek, które nie są notowane na giełdzie i brak jest możliwości ustalenia ich wiarygodnej wartości godziwej. Nie podano żadnych szacunków, gdyż uznano je za mało wiarygodne.

Skrócone informacje finansowe o jednostkach stowarzyszonych, obejmujące łączne wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz wysokość zysku lub straty na 31.12.2006 r.

	<u>PRYMUS</u>	<u>SARMATA</u>
Informacje finansowe o jednostkach stowarzyszonych na 31.12.2006 r		
Łączne wartości aktywów	17 310	311
Łączne wartości zobowiązań	2 139	1
Łączne wartości przychodów	33 900	12
Zysk/strata	11 254	(199)

Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są sporządzane na ten sam dzień co sprawozdanie Spółki LUBAWA S.A

Nota 6: Aktywa z tytułu odroczonego podatku

	Stan na dzień	
	<u>31.12.2006 r</u>	<u>31.12.2005 r</u>
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	467	173

Główne pozycje aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz ich zmiany w 2006r. i w 2005r.

Dane porównywalne za okres od 01.01.2006r. do 31.12.2006r.

	Stan na		Stan na	
	<u>01.01.2006r.</u>	<u>Zwiększenia</u>	<u>Zmniejszenia</u>	<u>31.12.2006r.</u>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, w tym:	173	456	162	467
1. Ujemne różnice kursowe od pozycji pieniężnych	18	11	23	6
2. Wynagrodzenia niewypłacone	45	97	45	97
3. ZUS niewypłacony	22	45	22	45
4. Odpisy aktualizujące wartość zapasów	37	29	29	37
5. Rezerwy na odpisy emerytalne i niewykorzystane urlopy	45	243	31	257
6. Pozostałe rezerwy na zobowiązania	6	13	12	7
7. Aktualizacja wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-
8. Skutki przejścia na MSR - przeszacowanie środków trwałych in minus - korekta	-	18	-	18
Odniesione na kapitał z aktualizacji	-			
Odniesione na wynik z lat ubiegłych	18			
Odniesione na wynik finansowy	276			

Dane porównywalne za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.

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

Odroczonego podatek obliczony został na podstawie stawki podatkowej 19%.

Nota 7 : Aktywa przeznaczone do sprzedaży

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

▪ prawo wieczystego użytkowania gruntu w Olsztynie	943 tys.zł
▪ droga i plac znajdująca się na nieruchomości w Olsztynie	20 tys.zł
▪ maszyny	<u>27 tys.zł</u>
	990 tys.zł

Dnia 07.06.2006r. została podpisana przedwstępna umowa sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntu w Olsztynie. Warunkowa umowa sprzedaży zostanie podpisana w przypadku ziszczenia się następującego warunku, że w uchwalonym przez Radę Miasta Olsztyn i ogłoszonym w Dzienniku Urzędowym Województwa Warmińsko-Mazurskiego, miejscowym planie zagospodarowania przestrzennego miasta Olsztyn sprzedawane działki przeznaczone będą pod zabudowę mieszkaniowo-handlowo-usługową. Umowa warunkowa sprzedaży zostanie zawarta w terminie 14 dni od dnia ukazania się Dziennika Urzędowego Województwa Warmińsko Mazurskiego, nie później niż do dnia 31.07.2007r.

Nota 8 : Zapasy

Aktywa obrotowe	Stan na dzień	
	31.12.2006 r	31.12.2005 r
Zapasy, w tym:	2 630	3 056
1. Materiały	1 601	767
2. Półprodukty i produkty w toku	430	173
3. Produkty gotowe	502	317
4. Towary	74	1 777
5. Zaliczki na dostawy	23	22

Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie – 17 765 tys. zł

Stan odpisów aktualizujących zapasy na początek okresu 191 tys. zł

Zwiększenia odpisów 179 tys.zł

Zmniejszenia odpisów 150 tys.zł

Stan odpisów aktualizujących zapasy na 31.12.2006r. 220 tys.zł

Zwiększenie odpisów dotyczy :

-odpisanie wartości surowca – 112 tys.zł – odniesiona na pozostałe koszty operacyjne

-odpisanie wartości towarów – 67 tys.zł – odniesiona na wartość sprzedanych towarów

Zmniejszenia odpisów dotyczą:

▪ odwrócenia odpisów zapasów wyrobów gotowych :

- z tytułu sprzedaży – 103 tys. zł – odniesiono na zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży,

- inne zmniejszenia – 5 tys. zł – odniesiono na zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży,
- odwrócenia odpisów zapasów towarów z tytułu sprzedaży – 42 tys. zł – odniesiono na zmniejszenie wartości sprzedanych towarów.

Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań w „LUBAWA” S.A to kwota 1200 tys. zł stanowiąca przewłaszczenie na rzecz Banku zapasów surowców produkcyjnych oraz wyrobów gotowych własnych zlokalizowanych w magazynach w Lubawie.

Nota 9: Należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień	
	31.12.2006 r	31.12.2005 r
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	2 725	3 027
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w tym:	2 725	3 027
- do 12 miesięcy	2 725	3 027
- powyżej 12 miesięcy	-	-

Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na	Stan na
	31.12.2006r.	31.12.2005r.
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	2 725	3 027
1. W walucie polskiej	2 015	2 220
2. W walucie obcej (EURO)	710	807

Należności w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniono według kursu kupna banku, z ujemnymi różnicami kursowymi na kwotę 11 tys.zł.

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane

	Stan na dzień	
	31.12.2006 r	31.12.2005 r
Należności terminowe brutto	2 104	1 837
Należności przeterminowane brutto, w tym:	1 501	2 033
- do 1 miesiąca	294	102
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	200	254
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	123	309
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	146	317
- powyżej 1 roku	738	1 051
Odpisy aktualizujące wartość należności	2 450	843
- należności objęte odpisem przeterminowane	880	843
- należności objęte odpisem nieprzeterminowane	1 570	-
Należności przeterminowane netto	621	1 190
Należności z tytułu dostaw i usług netto	2 725	3 027

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

	Za okres od	Za okres od
	01.01.2006r. do	01.01.2005r. do
	31.12.2006r.	31.12.2005r.
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	943	2 910
Zwiększenia odpisów	2 006	-
Zmniejszenia odpisów z tytułu spłaty	332	1 812
Zmniejszenie odpisów z tytułu odpisania	66	155
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, w tym:	2 551	943
- odpisy aktualizujące należności z tyt. dostaw i usług	2 450	843
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	101	100

Nota 10: Pozostałe należności

	Stan na dzień	
	31.12.2006 r	31.12.2005 r
Pozostałe należności, w tym:	1 588	3 082

1. Należności od jednostek powiązanych, w tym:	-	2 510
- od "Sarmata" Sp. z o.o.	-	2 510
2. Należności od pozostałych jednostek, w tym:	1 588	572
- z tytułu podatków	31	34
- inne, w tym:	1 557	538
a) z tytułu pożyczek mieszkaniowych	210	146
b) z tytułu należytego wykonania umowy	19	56
c) należności od MPM "WEGA" S.A.	-	330
d) należności z tytułu inwestycji	1 300	-
e) kaucja na wynajem biura	23	-
f) pozostałe	5	6

Nota 11: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	Stan na dzień	
	31.12.2006 r	31.12.2005 r
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu w tym:	5 233	2 184
1. W jednostkach powiązanych, w tym:	-	721
- udzielone pożyczki	-	721
2. W pozostałych jednostkach, w tym:	5 233	1 463
- udzielone pożyczki	38	1 463
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	5 195	-

Na pożyczki udzielone pozostałym jednostkom składają się:

- pożyczka udzielona dla „Mista” Sp. z o.o. w kwocie 32 tys. zł (z terminem spłaty do 31.12.2006r.) oraz odsetek naliczonych w kwocie 4 tys. zł.
- odsetki w kwocie 2 tys. zł od udzielonej pożyczki dla „Mista” Sp. z o.o. (umowa przelewu wierzytelności na zabezpieczenie wierzytelności zawarta dnia 1.09.2006 r).

Inne krótkoterminowe aktywa finansowe

- lokata z terminem zapadalności powyżej 3 miesięcy 5 142 tys. zł
- odsetki od lokaty naliczone na dzień bilansowy 53 tys. zł.

Dokonano odpisu aktualizującego na udzieloną pożyczkę w kwocie 265 tys. zł

Instrumenty finansowe – porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych na koniec okresu sprawozdawczego

	Wartość bilansowa na dzień		Wartość godziwa na dzień	
	31.12.2006 r	31.12.2005 r	31.12.2006 r	31.12.2005 r
I Aktywa finansowe	22 732	4 706	22 732	4 706
1. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży(długoterminowe)	17 499	-	17 499	-
2. Aktywa finansowe dostępne do obrotu(krótkoterminowe)	5 233	2 184	5 233	2 184
3. Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	-	-	-	-
4. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	-	2 522	-	2 522
II Zobowiązania finansowe	-	72	-	72
1. Kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	-	44	-	44
a) kredyty i pożyczki oprocentowane wg stałej stopy procentowej	-	-	-	-
b) kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	-	44	-	44
2. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	28	-	28
III Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe	-	-	-	-

Nota 12: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień	
	31.12.2006 r	31.12.2005 r
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	11 448	10 642
1. Środki pieniężne w kasie	7	11
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 151	1 443
3. Ekwiwalenty środków pieniężnych	9 290	9 188

Środki pieniężne w banku, gotówka oraz ich ekwiwalenty składają się ze środków w kasie oraz środków pieniężnych na lokatach bankowych o terminach realizacji do 3 miesięcy. Wartość księgowa tych składników jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Ekwiwalenty środków pieniężnych na dzień 31.12.2006r. obejmują:

- | | |
|---|---------------|
| ▪ lokaty z terminem zapadalności do 3 miesięcy | 7 290 tys. zł |
| ▪ odsetki od lokat z terminem zapadalności do 3 miesięcy naliczone na dzień bilansowy 31.12.2006 r. | 1 tys. zł |
| ▪ papiery komercyjne z terminem wykupu na dzień 09.01.2007r. | 1 993 tys. zł |
| ▪ odsetki od papierów komercyjnych naliczone na dzień bilansowy 31.12.2006 r. | 6 tys. zł |

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

Spółka w trakcie roku objętego sprawozdaniem finansowym zawierała kontrakty opcyjne oraz transakcje typu forward w celu ograniczenia ryzyka kursowego, wynik na tych transakcjach był dodatni, jednak nie istotny dla zobrazowania sytuacji finansowej Spółki.

Ryzyko kredytowe

Głównymi instrumentami finansowymi posiadanymi przez Spółkę są: gotówka na rachunkach bankowych i w kasie, należności handlowe i pozostałe z którymi związane jest maksymalne ryzyko kredytowe na jakie narażona jest Spółka w związku z posiadanymi aktywami finansowymi.

Główne ryzyko kredytowe Spółki związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Spółki na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

Nota 13: Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień	
	31.12.2006 r	31.12.2005 r
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	17	15
1. Koszty związane z poniesionymi z góry opłatami	17	14
2. Koszty produkcji nowych wzorów - prace rozwojowe	-	-
3. Pozostałe rozliczenia	-	1

Nota 14: Kapitał podstawowy

	Stan na dzień	
	31.12.2006r.	31.12.2005r.
Kapitał podstawowy	17 400	5 800

Dnia 09 lutego 2006r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy podjęto uchwałę w sprawie podziału akcji Spółki w stosunku 1:10. W wyniku podziału akcji kapitał Spółki nie uległ zmianie ale dzielił się na 29 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,20zł każda (przed podziałem 2 900 000 akcji po 2,00zł). Realizacja splitu akcji przypadła na dzień 10.03.2006r.

LUBAWA” S.A przeprowadziła emisję 58 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Środki pieniężne z emisji w kwocie 11 600 tys. zł wpłynęły do Spółki dnia 12.09.2006 r. Dnia 20.10.2006 r Sąd Rejonowy w Olsztynie wydał postanowienie o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego” LUBAWA” S.A.

Kapitał akcyjny spółki dominującej „LUBAWA” S.A. na dzień 31.12.2006r. w wysokości 17 400 tys. zł i składał się z 87 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,20zł każda, w tym:

- 12 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A
- 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B
- 12 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C
- 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D
- 58 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E

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

Nota 15: Kapitał zapasowy

Zmiany kapitału zapasowego

	Stan na dzień	
	31.12.2006r.	31.12.2005r.
Stan kapitału zapasowego na początek okresu	18 011	16 458
+ emisji akcji powyżej wartości nominalnej	203	-
+ zwiększenia z tyt. podziału zysku	520	1 515
+ zwiększenia z tyt. sprzedaży i likwidacji środków trwałych i wartości niematerialnych	-	38
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	18 734	18 011

Nota 16: Kapitał z aktualizacji wyceny

Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny

	Stan na dzień	
	31.12.2006r.	31.12.2005r.
Stan kapitału z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 229	2 267
+ zwiększenia z tyt. aktualizacji wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	8 536	-
- rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego od wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	1 622	-
+ zwiększenia z tyt. korekty skutków przejścia na MSR	75	-
- zmniejszenia z tyt. sprzedaży i likwidacji środków trwałych i wartości niematerialnych	-	38
Stan kapitału z aktualizacji na koniec okresu	9 218	2 229

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

Nota 17: Zysk z lat ubiegłych

Stan zysku z lat ubiegłych na 01.01.2006r. wynosił 4 779 tys. zł, w tym:

- -376 tys. zł – niepodzielony wynik z lat ubiegłych
- 5 155 tys. zł - zysk netto na 2005r .

Wartości te wynikają z przekształcenia konsolidacji z metody pełnej na metodę praw własności.

Uchwałą nr 42/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „LUBAWA” S.A. z dnia 22.06.2006r. postanowiono, iż zysk za 2005r. w kwocie 4 021 tys.zł zostanie przeznaczony w części obejmującej sumę:

- 3 480 tys.zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. Ustalono, że dniem dywidendy będzie 21.09.2006r. Dywidenda została wypłacona akcjonariuszom dnia 31.10.2006r,

Wartość dywidendy na akcję 0,04zł/akcję (wartość dywidendy na jedną akcję uwzględnia rejestrację akcji serii E do dnia dywidendy)

- 21 tys.zł na zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych,
- 520 tys.zł na podwyższenie kapitału zapasowego Spółki.

W 2006r. wprowadzono korektę skutków przejścia na MSR (błąd podstawowy) na wartość 75 tys. zł z tytułu:

- zmniejszenie wartości środków trwałych w wyniku przeszacowania –93 tys. zł
- aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego dotyczące obniżenia wartości środków trwałych w wyniku przeszacowania + 18 tys. zł

Stan zysku z lat ubiegłych na 31.12.2006r. wynosi 683 tys.zł.

Nota 18: Rezerwy na odroczonego podatek dochodowy

	Stan na dzień	
	31.12.2006 r	31.12.2005 r
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 222	482

Zmiany stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres od 01.01.2006 do 31.12.2006 r

	Stan na 01.01.2006r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2006r.
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy, w tym:	482	1 764	24	2 222
1. Różnice przejściowe, w tym:	18	21	18	21
- niezrealizowane odsetki	18	20	17	21
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	-	1	1	-
2. Z tytułu amortyzacji	453	103	-	556
3. Rozliczenie umów leasingu	11	-	6	5
4. Z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	-	1 622	-	1 622
5. Korekta z tyt. skutków przejścia na MSR	-	18	-	18
Odniesione na kapitał z aktualizacji	1 640			
Odniesione na wynik	100			

Okres porównywalny za okres od 01.01.2005 r do 31.12.2005 r.

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

Odroczony podatek obliczony został na podstawie stawki podatkowej 19%.

Nota 19: Rezerwy na zobowiązania

	Stan na dzień	
	31.12.2006 r	31.12.2005 r
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	1 390	270
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne itp., w tym:	1 353	235
- długoterminowa	982	200
- krótkoterminowa	371	35
2. Pozostałe rezerwy	37	35
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	37	35

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania za okres od 01.01.2006 do 31.12.2006 r

	Stan na 01.01.2006r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2006r.
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	270	1 347	227	1 390

1. Rezerwa na świadczenia emerytalne itp., w tym:	235	1 278	160	1 353
- długoterminowa	200	903	121	982
- krótkoterminowa	35	375	39	371
2. Pozostałe rezerwy	35	69	67	37
- długoterminowa	-	-	-	-
- krótkoterminowa	35	69	67	37

Okres porównywalny za okres od 01.01.2005 do 31.12. 2005r.

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

Wzrost rezerw na świadczenia emerytalne itp. spowodowany jest zakupem zorganizowanej części przedsiębiorstwa. W wyniku dokonanego zakupu „LUBAWA” S.A. wstąpiła w prawa i obowiązki pracodawcy dla 98 pracowników. Zgodnie z obowiązującym Układem Zbiorowym Pracy oraz Kodeksem Pracy „LUBAWA” S.A. zobowiązana jest do wypłaty następujących dodatkowych świadczeń na rzecz pracowników Oddziału Grudziądz nimi objętych:

- nagród jubileuszowych
- odpraw emerytalnych,
- odpraw rentowych
- odpraw pośmiertnych.

Oszacowania wysokości rezerw na w/w świadczenia według stanu zatrudnienia na dzień 31.12.2006r. dokonał aktuariusz.

Nota 20: Zobowiązania finansowe

	Stan na dzień	
	31.12.2006 r	31.12.2005 r
Zobowiązania finansowe, w tym:	-	72
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	-	72
- kredyty i pożyczki	-	44
- zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	-	28

Kredyty bankowe

- Umową kredytową o kredyt w rachunku bieżącym nr 05/334/99/Z/VV z dnia 20.12.1999r Spółka zaciągnęła kredyt krótkoterminowy w Banku Rozwoju Eksportu S.A Oddział w Olsztynie, ul. Głowackiego 28 na kwotę 500 tys. zł. Oprocentowanie kredytu wg zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi hipoteka na 1 000 tys. zł i weksel in blanco, zaopatrzone w deklarację wekslową LUBAWA S.A. Na dzień 31.12.2006r. wykorzystanie powyższego kredytu nie wystąpiło.
- Umową kredytu o linię wielocelową wielowalutową nr 801377698-I-KLW-77/2004 z dnia 13.07.2004r. Spółka zaciągnęła kredyt krótkoterminowy w Banku BPH S.A Centrum Korporacyjne w Olsztynie ul. Dąbrowszczaków 11 na kwotę 3 500 tys.zł. W ramach limitu kredytowego Spółka ma możliwość zadłużenia w rachunku bieżącym do kwoty 1 000 tys.zł oraz skorzystania z innych instrumentów rynku pieniężnego (gwarancje, akredytywy, opcje walutowe). Oprocentowanie kredytu wg zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi przewłaszczenie rzeczy ruchomych w postaci maszyn i urządzeń technicznych, zapasów surowców produkcyjnych w łącznej wysokości 2 212 tys. zł oraz hipoteka kaucyjna do wysokości kwoty 3 500 tys. zł na nieruchomości położonej w Lubawie przy ul. Dworcowej 1. Na dzień 31.12.2006r. wykorzystanie powyższego kredytu w rachunku bieżącym nie wystąpiło.

Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania na 31.12.2006 r	Stopa procentowa	Koszty (prowinzje + odsetki) za okres od 01.01.2006 r do 31.12.2006 r
Kredyty			
Kredyt inwestycyjny w BRE Banku S.A.	0,00	Wibor 1M + marża banku	1
Kredyt w rachunku bieżącym w BRE Banku S.A.	0,00	Wibor 1M + marża banku	27
Kredyt w rachunku bieżącym w Banku BPH S.A.	0,00	Wibor 1M + marża banku	11
Kredyt w Raiffeisen Bank Polska S.A.	0,00	Wibor 1M + marża banku	82
Razem kredyty			121

Średnia marża banku z tytułu kredytów w roku obrotowym 2006 wyniosła 1,20%.

Leasing

Kategorie wiekowe	31.12.2006 r.		31.12.2005 r.	
	oprocentowanie stałe	oprocentowanie zmienne	oprocentowanie stałe	oprocentowanie zmienne
Leasing operacyjny kopiarki				
do 1 roku		1		4
1 - 5 lat				1
pow. 5 lat				
Razem		1		5
Leasing finansowy samochodów osobowych				
do 1 roku				28
1 - 5 lat				
pow. 5 lat				
Razem		-		28

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

Nota 21: Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień	
	31.12.2006 r	31.12.2005 r
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	4 434	645
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec jednostek pozostałych, w tym:	4 434	645
- do 12 miesięcy	4 434	645
- powyżej 12 m-cy	-	-

Nota 22: Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	Stan na dzień	
	31.12.2006 r	31.12.2005 r
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	256	43

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

	Stan na dzień	
	31.12.2006 r	31.12.2005 r
Zysk (strata) brutto	9 323	4 677
- przychody wolne od podatku	1 140	2 129
+ wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 843	719
- odliczenie darowizny od dochodu	10	3
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	11 016	3 264
Podatek dochodowy wg stawki 19 %	2 093	620
Odliczenie od podatku art.23 (podatek od dywidendy)	142	-

Zaliczki odprowadzone do końca okresu	1 695	577
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	256	43

Nota 23: Pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień	
	31.12.2006 r	31.12.2005 r
Pozostałe zobowiązania, w tym:	2 732	2 725
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	2 732	2 725
- zobowiązania z tyt. podatków	1 311	1 067
- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	327	146
- zobowiązania z tyt. inwestycji	33	1 059
- ZFŚS	252	267
-zobowiązanie wobec KPWiG	-	150
-zaliczki otrzymane z tyt. sprzedaży prawa wieczystego użytkownika gruntu	738	-
- inne zobowiązania	71	36

Nota 24: Rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień	
	31.12.2006 r	31.12.2005 r
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	284	153
- długoterminowe	237	153
- krótkoterminowe	47	-

Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe dotyczą nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych – 2 tys.zł oraz dotacji PHARE na finansowanie środków trwałych – 235 tys. zł.

2. Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A. za okres od 01.01.2006r. do 31.12.2006r. w tys.PLN

Nota 25: Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług

	31.12.2006 r	31.12.2005 r
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	37 970	21 752
Sprzęt ochronny - BHP	4 111	2 246
Sprzęt kwatermistrzowski	24 891	11 961
Usługa przerobu	7 292	7 439
Pozostałe	1 676	106
Struktura terytorialna		
Rynek krajowy	30 701	14 278
Rynek zagraniczny	7 269	7 474

Nota 26: Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

	31.12.2006 r	31.12.2005 r
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	340	159
Sprzedaż towarów	125	47
Sprzedaż materiałów	215	112
Struktura terytorialna		
Rynek krajowy	194	97
Rynek zagraniczny	146	62

Nota 27: Koszty wg rodzaju

	31.12.2006 r	31.12.2005 r
Koszty wg rodzaju		
Zużycie materiałów i energii	18 517	8 503

Usługi obce	2 050	3 179
Podatki i opłaty	748	440
Wynagrodzenie	6 526	5 049
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 605	1 122
Amortyzacja	1 117	850
Pozostałe	261	291
Koszty wg rodzaju razem:	30 824	19 434
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	529	103
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(55)	(564)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	284	151
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	4 284	4 306
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26 730	14 516

Zatrudnienie w Grupie

	Przeciętna liczba zatrudnionych w okresie od 01.01. do 31.12.2006r.		Przeciętna liczba zatrudnionych w okresie od 01.01. do 31.12.2005r.	
	w osobach	Kobiety	Mężczyźni	w osobach
Pracownicy ogółem (wraz z kadrą zarządczą), w tym:	363	264	99	252
- pracownicy umysłowi (na stanowiskach nierobotn.)	74	44	30	50
- pracownicy fizyczni (na stanowiskach robotn.)	282	213	69	195
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych i bezpłatnych	7	7	0	7
Ogólne koszty wynagrodzeń, w tym:	7 845			
- wynagrodzenia brutto, *	6 619			
- ubezpieczenia społeczne	1 227			

* Wynagrodzenia brutto obejmują wynagrodzenia działalności kontynuowanej i zaniechanej

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze wypłacone Członkom Zarządu i organów nadzorczych za okres od 01.01.2006r. do 31.12.2006r.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym:	462
- wypłacone Członkom Zarządu	257
- wypłacone Radzie Nadzorczej	205

Nota 28: Pozostałe przychody operacyjne

	31.12.2006 r	31.12.2005 r
Pozostałe przychody operacyjne		
1. Przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	3 406	45
2. Dotacje	41	55
3. Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	51	1 286
4. Ujemna wartość firmy z nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa *	628	-
5. Pozostałe	36	216
Pozostałe przychody operacyjne razem	4 162	1 602
Zmniejszenia statystyczne	3 405	45
Zwiększenia statystyczne	1 826	-
Pozostałe przychody operacyjne razem po zmniejszeniach	2 583	1 557

* Ujemna wartość firmy powstała w wyniku nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Milagro – Powlekania w Grudniadzu.

Nota 29: Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	31.12.2006 r	31.12.2005 r
1. Wartość sprzedanych składników majątku trwałego	1 579	47
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	132	-
3. Inne koszty operacyjne	135	217
Pozostałe koszty operacyjne razem	1 846	264
Zmniejszenia statystyczne	1 579	47
Zwiększenia statystyczne	-	2
Pozostałe koszty operacyjne po zmniejszeniach	267	219

Nota 30: Przychody finansowe

Przychody finansowe	31.12.2006 r	31.12.2005 r
1. Przychody z odsetek, w tym:	519	436
a) odsetki od pożyczek, w tym:	73	124
- od jednostek powiązanych	22	57
- od jednostek pozostałych	51	67
b) inne odsetki, w tym:	446	312
- od środków na rachunkach bankowych	142	65
- od dłużnych papierów wartościowych	72	221
- pozostałe	232	26
2. Przychód ze zbycia inwestycji	3 800	-
3. Dodatnie różnice kursowe	229	322
4. Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	5	67
5. Pozostałe, w tym:	1 132	-
- zysk na sprzedaży wierzytelności	1 048	-
Przychody finansowe razem	5 685	825
Zmniejszenia statystyczne	4 039	322
Zwiększenia statystyczne	531	-
Przychody finansowe razem po zmniejszeniach	2 177	503

Nota 31: Koszty finansowe

Koszty finansowe	31.12.2006 r	31.12.2005 r
1. Odsetki, w tym:	130	54
a) dla jednostek powiązanych	-	-
b) dla pozostałych jednostek, w tym:	130	54
- od kredytów	121	17
- pozostałe odsetki	9	37
2. Koszt sprzedanych inwestycji	3 290	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	323	-
4. Inne, w tym;	312	391
- ujemne różnice kursowe	214	370
- pozostałe	98	21
Koszty finansowe razem	4 055	445
Zmniejszenia statystyczne	3 508	370
Zwiększenia statystyczne	-	47
Koszty finansowe razem po zmniejszeniach	547	122

Nota 32: Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

	31.12.2006 r	31.12.2005 r
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	5 458	1 134

50% udziału w zysku "Prymus" Sp. z o.o.	5 627	-
50% udziału w stracie "Sarmata" Sp. z o.o.	(99)	1 143
52% udziału w stracie "Mista" Sp. z o.o.	(70)	(9)

Nota 33: Zysk netto

	31.12.2006 r	31.12.2005 r
Zysk brutto	15 779	5 703
Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego, w tym:	2 091	656
1. Podatek dochodowy za rok bieżący	2 093	620
2. Podatek dochodowy za lata ubiegłe	2	-
3. Aktywa na odroczony podatek dochodowy	105	7
- zwiększenia	259	115
- zmniejszenia	154	108
4. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	(101)	(43)
- zwiększenia	125	65
- zmniejszenia	24	22
Zysk netto z działalności kontynuowanej	13 688	5 047
Zysk netto z działalności zaniechanej	(2 187)	108
Zysk netto	11 501	5 155

Nota 34: Działalność zaniechana

Dnia 20.06.2006r. Grupa zbyła wszystkie udziały w spółce zależnej „MISTA” Sp. z o.o. prowadzącą produkcję wyrobów z tworzyw sztucznych i produkcję wyrobów z papieru. Wpływy z tytułu zbycia w kwocie 390 tys. zł otrzymano w formie środków pieniężnych.

Zysk za okres z tytułu działalności zaniechanej dotyczącej zbycia „MISTA” Sp. z o.o. przeanalizowano następująco:

Zbyte aktywa netto jednostki zależnej	20.06.2006 r
Wartości niematerialne	-
Rzeczowe aktywa trwałe	16
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56
Zapasy	659
Należności krótkoterminowe	641
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	60
Rezerwy na zobowiązania	(82)
Zobowiązania krótkoterminowe	(2 023)
Aktywa netto	(650)
52% udział jednostki dominującej w aktywach netto spółki zależnej	(338)
Nie odpisana wartość firmy	653
	315
Wpływy otrzymane w formie środków pieniężnych	390
Zysk ze zbycia	75

„MISTA” Sp. z o.o. nie przyczyniła się w znaczący sposób do wyniku przepływów pieniężnych osiągniętego przez Spółkę w prezentowanym okresie.

„LUBAWA” S.A. podjęła również decyzję o zaniechaniu działalności w zakresie segmentu branżowego Towary-sport

L.p	Wyniki segmentu Towary-sport za okres	Za okres od	Za okres od
		01.01.2006r.	01.01.2005r.
		do	do
		31.12.2006r.	31.12.2005r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 702	1 739
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 760	1 396
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	(58)	343
D.	Koszty sprzedaży	30	86

E.	Koszty ogólnego zarządu	271	590
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	(359)	(333)
G.	Pozostałe przychody operacyjne	322	463
H.	Pozostałe koszty operacyjne	2 150	34
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	(2 187)	96
J.	Przychody finansowe	1	1
K.	Koszty finansowe	1	(11)
L.	Zysk (strata) brutto (I+J-K)	(2 187)	108
M.	Podatek dochodowy	-	-
N.	Zysk (strata) netto (L-M)	(2 187)	108

Koszty w układzie rodzajowym działalności zaniechanej

Koszty wg rodzaju	31.12.2006 r	31.12.2005 r
Zużycie materiałów i energii	31	69
Usługi obce	51	106
Podatki i opłaty	10	16
Wynagrodzenie	92	253
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	21	51
Amortyzacja	73	110
Pozostałe	23	71
Koszty wg rodzaju razem:	301	676
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	30	86
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	271	590
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-

Koszty w układzie rodzajowym działalności zaniechanej dotyczą działalności zaniechanej Sport.

3. Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych w tys. PLN

W sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych na 31.12.2006 r wykazano:

a) Stan środków pieniężnych na początek okresu	10 642 tys. zł
b) Stan środków pieniężnych na koniec okresu	11 448 tys. zł
c) Zwiększenie stanu środków	806 tys. zł

Na kwotę tę składają się następujące pozycje:

1. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	13 790 tys. zł
W działalności operacyjnej na inne korekty poz. A.II.12	
składają się następujące korekty:	
otrzymane refundacje	-41 tys. zł
ujemna wartość firmy	-628 tys. zł
odpis aktualizujący środki trwałe i wartości niematerialne	202 tys. zł
odpisana wartość firmy Sarmaty	518 tys. zł
2. Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	- 15 934 tys. zł
– Na przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	
miały wpływ pozycje:	
wpływy	8 356 tys. zł
wydatki	24 290 tys. zł
3. Środki pieniężne z działalności finansowej	2 950 tys. zł
– Na przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	
miały wpływ pozycje:	

- wpływy	19 463 tys. zł
- wydatki	16 513 tys. zł

4. Segmenty działalności – podział branżowy w tys. PLN

Podstawowym podziałem jest podział na segmenty branżowe.

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

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

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

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

- sprzęt ochronny, BHP - w ramach którego produkuje się sprzęt ochrony osobistej przed upadkiem z wysokości tj.: szelki bezpieczeństwa, amortyzatory, linki bezpieczeństwa, urządzenia samozaciskowe, urządzenia samohamowne, ubrania ochronne odporne na skażenia i namioty pneumatyczne i półpneumatyczne,
- 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.

W związku z decyzją o zaniechaniu działalności w zakresie segmentu branżowego Towary-sport, który zajmował się m.in. dystrybucją na terenie kraju marek sportowych renomowanych firm, segment ten jest prezentowany jako działalność zaniechana.

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

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

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

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

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

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

Transakcje pomiędzy poszczególnymi segmentami nie wystąpiły.

Sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2006r. do 31.12.2006r. w tys. PLN

	Sprzęt chroniący przed upadkiem	Sprzęt kwatermi- strzowski	Usługa przerobu	Towary - sport	RAZEM
Działalność kontynuowana					
PRZYCHODY					

Sprzedaż na zewnątrz	4 282	25 016	7 151	-	36 449
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody segmentów ogółem	4 282	25 016	7 151	-	36 449
KOSZTY					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	4 081	17 989	4 439	-	26 509
Koszty (sprzedaż między segmentami)	-	-	-	-	-
Koszty segmentów ogółem	4 081	17 989	4 439	-	26 509
WYNIK					
Wynik segmentu	201	7 027	2 712	-	9 940
Nieprzypisane przychody					6 694
Nieprzypisane koszty					6 313
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności					5 458
Zysk operacyjny					15 779
Podatek dochodowy					2 091
Zysk netto					<u>13 688</u>

	Sprzęt chroniący przed upadkiem	Sprzęt kwatermi- strzowski	Usługa przerobu	Towary - sport	RAZEM
Działalność zaniechana					
Przychody segmentów ogółem	-	-	-	2 024	2 024
Koszty segmentów ogółem	-	-	-	4 211	4 211
Wynik segmentu	-	-	-	(2 187)	(2 187)
Nieprzypisane przychody					-
Nieprzypisane koszty					-
Zysk operacyjny					(2 187)
Podatek dochodowy					-
Zysk netto					<u>(2 187)</u>
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej					<u>11 501</u>

POZOSTAŁE INFORMACJE

Aktywa segmentu	3 257	1 210	2 490	299	7 256
Nieprzypisane aktywa					61 598
Aktywa ogółem					68 854
Pasywa segmentu	298	3 451	4	-	3 753
Nieprzypisane pasywa					65 101
Pasywa ogółem					68 854

Wartość nakładów inwestycyjnych	127	62	6	4	199
Amortyzacja	130	62	365	73	630
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja	-	-	-	1 988	1 988

„LUBAWA” S.A. prowadzi działalność na rynku krajowym, jak również na rynkach zagranicznych. Uzupełniający podział segmentów w układzie geograficznym za okres od 01.01.2006 r do 31.12.2006 r przedstawia się następująco:

Działalność kontynuowana	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów inwestycyjnych
Rynek krajowy	29 298	4 467	189
Rynek zagraniczny	7 151	2 490	6
Łącznie	36 449	6 957	195

Działalność zaniechana	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów inwestycyjnych
Rynek krajowy	2 024	299	4
Rynek zagraniczny	-	-	-
Łącznie	2 024	299	4

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

	Sprzęt ochronny BHP	Sprzęt kwatermistrzowski	Usługa przerobu	Towary - sport	RAZEM
Działalność kontynuowana					
PRZYCHODY					
Sprzedaż na zewnątrz	2 358	12 116	7 448	-	21 922
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody segmentów ogółem	2 358	12 116	7 448	-	21 922
					-
KOSZTY					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	2 090	9 108	4 419	-	15 617
Koszty (sprzedaż między segmentami)	-	-	-	-	-
Koszty segmentów ogółem	2 090	9 108	4 419	-	15 617
WYNIK					
Wynik segmentu	268	3 008	3 029	-	6 305
Nieprzypisane przychody					2 050
Nieprzypisane koszty					3 786
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności					1 134
Zysk operacyjny					5 703
Podatek dochodowy					656
Zysk netto					5 047
	Sprzęt ochronny BHP	Sprzęt kwatermistrzowski	Usługa przerobu	Towary - sport	RAZEM

Działalność zaniechana

Przychody segmentów ogółem	-	-	-	2 204	2 204
Koszty segmentów ogółem	-	-	-	2 096	2 096
Wynik segmentu	-	-	-	108	108

Nieprzypisane przychody
Nieprzypisane koszty

Zysk operacyjny					108
Podatek dochodowy					-

Zysk netto **108**

Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej **5 155**

POZOSTAŁE INFORMACJE

Aktywa segmentu	2 607	571	2 739	3 814	9 731
Nieprzypisane aktywa					25 478
Aktywa ogółem					35 209
Pasywa segmentu	40	277	8	-	325
Nieprzypisane pasywa					34 884
Pasywa ogółem					35 209
Wartość nakładów inwestycyjnych	630	1	13	-	644
Amortyzacja	75	72	377	110	634
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja	-	-	-	-	-

Uzupełniający podział segmentów w układzie geograficznym za 2005r. przedstawia się następująco:

Działalność kontynuowana	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów inwestycyjnych
Rynek krajowy	14 474	3 178	631
Rynek zagraniczny	7 448	2 739	13
Łącznie	21 922	5 917	644

Działalność zaniechana	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów inwestycyjnych
Rynek krajowy	2 204	3 814	-
Rynek zagraniczny	-	-	-
Łącznie	2 204	3 814	-

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

Poręczenie kredytów jednostki dominującej „LUBAWA” S.A.

LP	Podmiot któremu udzielono poręczenia, gwarancji	Przedmiot poręczenia	Kwota w zł PLN	Forma	Data wygaśnięcia
1.	Banku BRE/Olsztyn	kredyt obrot./odnawialny	1 000	weksel/hipoteka	22.03.2007r

2.				umowa	
a)	Banku BPH/Olsztyn	kredyt	2 212	przewłaszczenia	11.07.2007r
b)		obrot./odnawialny	3 500	hipoteka	11.07.2007r
	Razem		6 712		

Dnia 20.06.2006r. Spółka „LUBAWA” S.A. sprzedała prawo użytkowania wieczystego gruntu położonego w Iławie oraz prawa własności posadowionych na tym gruncie budynków i budowli za kwotę 3 300 tys. zł. Tego samego dnia (20.06.2006r.) została zawarta warunkowa umowa przedwstępna. Strony zawarły umowę sprzedaży, na podstawie, której obecny nabywca sprzeda za łączną cenę 3 300 tys. zł LUBAWA S.A. wolne od obciążeń prawo użytkowania wieczystego gruntu w Iławie przy ul. Królowej Jadwigi oraz posadowione na działce budynki, jeżeli w terminie do 30.06.2007r. obecny nabywca nie uzyska ostatecznej decyzji o pozwoleniu na rozbiórkę budynku i budowę centrum handlowego zasadniczo zgodnego z Koncepcją opracowaną przez „LUBAWA” S.A.. Umowa Przynależona zostanie zawarta najpóźniej do 01.09.2007r. W księgach 2006 r Spółka ujęła zysk na transakcji w wysokości 1 755 tys. zł.

6. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za 2006 r.

- kontynuacja rozmów w zakresie sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa dla duńskiego kontrahenta;
- podpisanie w dniu 15.02.2007r. aneksu do umowy na dostawę namiotów zwiększającego dotychczasową wartość umowy o 3 300 tys.zł brutto w 2007 r.

7. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Jedyną transakcją z jednostką powiązaną w 2006 r było otrzymanie dywidendy od Spółki PRYMUS Sp. z o.o .

Oprócz podmiotów stanowiących Spółki powiązane konsolidowane metodą praw własności w sprawozdaniu ujęto również transakcje dotyczące wynagrodzeń wypłaconych Zarządowi i Radzie Nadzorczej, które zgodnie z MSR są podmiotami powiązаныmi.

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

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

- pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EURO wg średniego kursu waluty krajowej w stosunku do walut obcych, ogłoszonego przez NBP na 29.12.2006r. – 3,8312, a na 30.12.2005r. - 3,8598.
- pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych zostały przeliczone na EURO wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem - w 2006r. średnia ta wyniosła 3,8991, a w 2005r. 4,0233.

Zestawienie średniego kursu NBP waluty – EURO za okres od 31.01.2006r. do 31.12.2006r.

31.01.2006	- kurs średni	3, 8285
28.02.2006	- „	3, 7726
31.03.2006	- „	3, 9357
28.04.2006	- „	3, 8740
31.05.2006	- „	3, 9472
30.06.2006	- „	4, 0434
31.07.2006	- „	3, 9321
31.08.2006	- „	3, 9369
29.09.2006	- „	3, 9835
31.10.2006	- „	3, 8871
30.11.2006	- „	3, 8166

29.12.2006 - „ 3, 8312

46,7888 : 12 = 3,8991

	WYBRANE DANE FINANSOWE	W TYS. PLN		W TYS. EUR	
		01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	38 310	21 911	9 825	5 446
II.	Zysk z działalności operacyjnej	9 134	4 188	2 343	1 041
III.	Zysk brutto	15 779	5 703	4 047	1 417
IV.	Zysk netto z działalności kontynuowanej	13 688	5 047	3 511	1 254
V.	Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej, przypadający na	11 501	5 155	2 950	1 281
a)	akcjonariuszy jednostki dominującej	11 501	5 155	2 950	1 281
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 790	6 204	3 537	1 542
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(15 934)	(4 220)	(4 087)	(1 049)
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 950	(1 671)	757	(415)
IX.	Przepływy pieniężne netto, razem	806	313	207	78
X.	Aktywa, razem	68 854	35 209	17 972	9 122
XI.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 318	4 390	2 954	1 137
XII.	Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
XIII.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 422	3 485	1 937	903
XIV.	Kapitał własny Grupy, w tym:	57 536	30 819	15 018	7 985
a)	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej	57 536	30 819	15 018	7 985
XV.	Kapitał podstawowy	17 400	5 800	4 542	1 503
XVI.	Średnioważona liczba akcji (w szt.)*	46 797 260	29 000 000	46 797 260	29 000 000
XVII.	Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	46 797 260	29 000 000	46 797 260	29 000 000
XVIII.	Zysk na jedną akcję przypadający udziałowcom jednostki dominującej (zł / akcję)	0	0	0	0
XIX.	Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający udziałowcom jednostki dominującej (zł / akcję)	0	0	0	0
XX.	Wartość księgową na jedną akcję (zł / akcję)	1	1	0	0
XXI.	Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (zł / akcję)	1	1	0	0

9. Informacja dotycząca sprawozdania skonsolidowanego sporządzonego metodą pełną i porównanie do przekształconych danych.

	Dane ze sprawozdania sporządzonego metoda pełną	Dane ze sprawozdania sporządzonego metoda praw własności
	31.12.2005 r	31.12.2005 r
Wartości aktywów	41 976	35 209
Wartości kapitału własnego	30 777	30 819
Przychody ze sprzedaży	25 118	21 911
Zysk ze sprzedaży	1 563	2 850
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	4 107	5 155

10. Dane finansowe Spółki „LUBAWA” S.A po wyłączeniu wartości aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów Oddziału w Grudziądzu

Poniżej Bilans i RZiS LUBAWY (bez Oddziału)

Bilans

BILANS SPORZĄDZONY NA 31.12.2006r. W TYS. PLN	Stan na 31.12.2006r.	Stan na 31.12.2005r.
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe, w tym:	31 316	12 490
I. Wartości niematerialne i prawne	946	1 137
II. Rzeczowe aktywa trwałe	5 782	7 250
III. Należności długoterminowe	-	698
IV. Inwestycje długoterminowe	23 344	2 268
V. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	254	173
VI. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	990	964
B. Aktywa obrotowe	30 126	22 006
I. Zapasy	1 353	3 056
II. Należności krótkoterminowe	12 700	6 109
1. Należności z tytułu dostaw i usług	1 945	3 027
2. Pozostałe należności	10 755	3 082
III. Inwestycje krótkoterminowe	16 056	12 826
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 233	2 184
2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 823	10 642
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	15
Aktywa razem	61 442	34 496
PASYWA		
A. Kapitał własny	51 763	30 106
I. Kapitał podstawowy	17 400	5 800
II. Kapitał zapasowy	18 734	18 011
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	9 218	2 229
IV. Zysk z lat ubiegłych	(30)	45
V. Zysk netto roku bieżącego	6 441	4 021
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 679	4 390
I. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	2 222	482
II. Rezerwy na zobowiązania	452	270
III. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	6 721	3 485
1. Zobowiązania finansowe	-	72
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 078	645
3. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	253	43
4. Pozostałe zobowiązania	2 390	2 725
V. Rozliczenia międzyokresowe	284	153
Pasywa razem	61 442	34 496

Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja kalkulacyjna) W TYS. PLN	Za okres od 01.01.2006r. do 31.12.2006r.	Za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	32 385	21 911
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	32 093	21 752
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	292	159
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	21 589	14 603
- jednostkom powiązanym	-	-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21 422	14 515

II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	167	88
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	10 796	7 308
D. Koszty sprzedaży	233	151
E. Koszty ogólnego zarządu	3 929	4 307
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	6 634	2 850
G. Pozostałe przychody operacyjne	1 954	1 557
H. Pozostałe koszty operacyjne	254	219
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	8 334	4 188
J. Przychody finansowe	2 923	503
K. Koszty finansowe	550	122
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)	10 707	4 569
M. Podatek dochodowy	2 079	656
N. Zysk (strata) netto (L-M) z działalności kontynuowanej	8 628	3 913
O. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(2 187)	108
P. Zysk (strata) netto (N+O)	6 441	4 021

11. Wyjaśnienie różnicy w zysku netto prezentowanym w skonsolidowanym raporcie rocznym za 2006 r a prezentowanym w raporcie za IV kwartał 2006 r.

Skonsolidowany zysk netto za 2006 r, prezentowany w raporcie kwartalnym za IV kwartał 2006, wynosił 8 951 tys zł. W raporcie rocznym skonsolidowany zysk netto za 2006 r wyniósł 11 501 tys zł. Wartość prezentowanego zysku uległa zmianie w wyniku korekt dokonanych w trakcie badania sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta. Największy wpływ na zmianę prezentowanych wartości miało odwrócenie dokonanego odpisu wartości firmy Spółki PRYMUS w kwocie 3 086 tys. zł.

12. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29.05.2007 r.

Data sporządzenia 29.05.2007r.

Z-ca Głównego Księgowego
Grażyna Jędrychowska

Prezes Zarządu
Włodzimierz Fafiński