

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
INWESTORA „LUBAWA” S.A.
za okres od 01.01.2007r. do
31.12.2007r.**

Str.

Spis not	2
I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO INWESTORA „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2007r. DO 31.12.2007r.	3
1. Informacje ogólne.....	3
2. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego	4
3. Założenie kontynuacji działalności	4
4. Zasady rachunkowości.....	4
Wycena instrumentów finansowych	7
II. BILANS INWESTORA „LUBAWA” S.A. SPORZĄDZONY NA 31.12.2007r. w TYS. PLN	10
III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT INWESTORA „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2007r. DO 31.12.2007r. w TYS. PLN	11
IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INWESTORA „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2007r. DO 31.12.2007r. w TYS. PLN.....	12
V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM INWESTORA „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2007r. DO 31.12.2007r. w TYS. PLN	14
VI. INFORMACJA DODATKOWA DO BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT INWESTORA „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2007r. DO 31.12.2007r. w TYS. PLN	15
1. Noty objaśniające do bilansu inwestora „LUBAWA” S.A. sporządzonego na 31.12.2007r. w tys. PLN.....	15
2. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat inwestora „LUBAWA” S.A. za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r. w tys. PLN.....	31
3. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych inwestora „LUBAWA” S.A w tys. PLN.....	35
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	39
6. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym inwestora za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.....	39
7. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	40
8. Wybrane dane ze sprawozdania finansowego inwestora „LUBAWA” S.A w tys. PLN i w przeliczeniu na EURO	40
9. Dane finansowe Spółki „LUBAWA” S.A w tys. PLN	41
10. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego inwestora „LUBAWA” S.A.....	43

Spis not

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

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO INWESTORA „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2007r. DO 31.12.2007r.

1. Informacje ogólne

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest :

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

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 inwestora oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego inwestora był następujący:
Włodzimierz Fafiński - Prezes Zarządu od 18.09.2006 r

Dnia 05.02.2008 r. Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą nr 1/II/2008 odwołała ze stanowiska Prezesa Zarządu LUBAWA S.A. Pana Włodzimierza Fafińskiego.

Dnia 05.02.2008 r. Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą nr 2/II/2008 powołała na stanowisko Prezesa Zarządu LUBAWA S.A. Pana Zbigniewa Klepackiego z dniem 06.02.2008 r.

- Skład Rady Nadzorczej jednostki w okresie objętym sprawozdaniem finansowym inwestora oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego inwestora był następujący:

Jacek Łukjanow	Przewodniczący Rady Nadzorczej	od dnia 14.09.2006 r do 17.11.2007 r
Przemysław Borgosz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	od dnia 29.11.2007 r
Krzysztof Dobrowolski	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	od dnia 21.03.2006 r
Przemysław Borgosz	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	od dnia 11.01.2007 r do 29.11.2007
Robert Karwowski	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	od dnia 29.11.2007 r
Piotr Gańko	Sekretarz Rady Nadzorczej	od dnia 14.09.2006 r do 29.11.2007 r
Zbigniew Klepacki	Sekretarz Rady Nadzorczej	od dnia 29.11.2007 r do 05.02.2008 r
Andrzej Krupnik	Sekretarz Rady Nadzorczej	od dnia 06.02.2008 r
Robert Karwowski	Członek Rady Nadzorczej	od dnia 21.03.2006 r do 29.11.2007 r
Piotr Gańko	Członek Rady Nadzorczej	od dnia 29.11.2007 r

2. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe inwestora obejmujące okres od 1 stycznia 2007r do 31 grudnia 2007 r 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 2006 r do 31 grudnia 2006 r.

„LUBAWA” S.A. posiada od 26 kwietnia 2006 r oddział MILAGRO w Grudziądzu sporządzający samodzielnie sprawozdania finansowe, w związku z tym sprawozdanie finansowe „LUBAWA” S.A. jest sprawozdaniem łącznym będącym sumą sprawozdania finansowego jednostki i jej oddziału. Zasady rachunkowości oddziału są zgodne z zasadami stosowanymi przez „LUBAWA” S.A.

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

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariacie kalkulacyjnym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

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

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

3. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe inwestora sporządzone zostało przy założeniu, że „LUBAWA” S.A. będzie kontynuować działalność w najbliższej dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania inwestora 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.

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

- Środki trwałe dzielą się na następujące grupy:

- a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu),

- b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej,
- c) urządzenia techniczne i maszyny,
- d) środki transportu,
- e) pozostałe środki trwałe.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Grunty w wieczystej dzierżawie nie są amortyzowane od dnia 01.01.2004r., który był 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 przeznaczone 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.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości traktowane jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymywane ze względu na przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo według ceny nabycia, uwzględniając koszty przeprowadzenia transakcji.

Na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według modułu ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Zapasy

- Materiały

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

- Półprodukty i produkty w toku

Półprodukty wyceniane się po koszcie standardowym.

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

- Produkty gotowe

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

- Towary

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

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

Odpisy aktualizujące zapasy

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

Materiały obce – powierzone

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

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

Inwestycje krótkoterminowe

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

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

Zobowiązania krótkoterminowe

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

Rezerwy na zobowiązania

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

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

W pozycji krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe ujmuje się stan na dzień bilansowy już poniesionych wydatków, ale stanowiących koszty dopiero przyszłego okresu obrotowego oraz aktywów stanowiących odpowiednik przychodów objętego sprawozdaniem finansowym okresu obrotowego, ale nie będących na dzień

bilansowy należnościami w rozumieniu prawa. Ujęcie w bilansie tej pozycji pozwala na zapewnienie kompletności przychodów oraz współmierności związanych z nimi kosztów.

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

Aktywa i zobowiązania wyrażone w walucie obcej.

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

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

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

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

Dodatnie i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji oraz z przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych według wymiany walut na koniec okresu sprawozdawczego wykazuje się w rachunku zysków i strat.

Instrumenty finansowe

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

Spółka klasyfikuje posiadane instrumenty finansowe do jednej z czterech kategorii:

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

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 - wycenianie 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

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

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

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

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

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

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

Świadczenia pracownicze

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

Program świadczeń pracowniczych

W Spółce pracownicy mają prawo do odpraw emerytalno - rentowych, które są wypłacane jednorazowo przy odejściu na emeryturę 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 w punkcie 4. Charakter oraz wartość bilansowa szacunków na dzień bilansowy, zmiany szacunków w okresie przedstawione są w poszczególnych notach do sprawozdania.

Data sporządzenia 03.04.2008 r

Główna Księgowa

Prezes Zarządu

Kamila Maron-Pikuła

Zbigniew Klepacki

II. BILANS INWESTORA „LUBAWA” S.A. SPORZĄDZONY NA 31.12.2007r. w TYS. PLN

BILANS SPORZĄDZONY NA 31.12.2007r. W TYS. PLN	NOTA	Stan na 31.12.2007r.	Stan na 31.12.2006r.
AKTYWA			
A. Aktywa trwale, w tym:		42 153	45 213
I. Wartości niematerialne	1	879	946
II. Rzeczowe aktywa trwale	2	18 013	14 484
III. Udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	3	9 342	10 827
IV. Inwestycje długoterminowe	4	12 804	17 499
1. Nieruchomości		4 084	-
2. Długoterminowe aktywa finansowe		8 720	17 499
V. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	5	1 115	467
VI. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	6	-	990
B. Aktywa obrotowe		31 537	23 641
I. Zapasy	7	3 907	2 630
II. Należności krótkoterminowe		3 818	4 313
1. Należności z tytułu dostaw i usług	8	2 155	2 725
2. Pozostałe należności	9	1 663	1 588
III. Inwestycje krótkoterminowe		23 786	16 681
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	10	4 812	5 233
2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	18 974	11 448
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	26	17
Aktywa razem		73 690	68 854
PASYWA			
A. Kapitał własny, w tym:		63 367	57 536
1. Kapitał podstawowy	13	17 400	17 400
2. Kapitał zapasowy	14	26 009	18 734
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	4 340	9 218
5. Zysk z lat ubiegłych	16	4 952	683
6. Zysk netto roku bieżącego, w tym:		10 666	11 501
a. Zysk netto spółki		12 151	7 232
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		10 323	11 318
I. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	17	1 553	2 222
II. Rezerwy na zobowiązania	18	684	1 390
III. Zobowiązania długoterminowe	19	50	-
IV. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		7 798	7 422
1. Zobowiązania finansowe	20	13	-
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21	3 431	4 434
3. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	22	795	256
4. Pozostałe zobowiązania	23	3 559	2 732
V. Rozliczenia międzyokresowe	24	238	284
Pasywa razem		73 690	68 854
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		87 000 000	46 797 260
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/akcję)		0,73	1,23
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)*		87 000 000	46 797 260
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (zł/akcję)		0,73	1,23

Data sporządzenia 03.04.2008 r

Główna Księgowa

Prezes Zarządu

Kamila Maron-Pikuła

Zbigniew Klepacki

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT INWESTORA „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2007r. DO 31.12.2007r. w TYS. PLN

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja kalkulacyjna) W TYS. PLN		NOTY	Za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.	Za okres od 01.01.2006r. do 31.12.2006r.
Działalność kontynuowana				
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:			35 442	38 310
- od jednostek powiązanych			-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	25		34 801	37 970
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	26		641	340
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:			24 186	26 924
- jednostkom powiązanym			-	-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	27		23 676	26 730
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			510	194
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)			11 256	11 386
D. Koszty sprzedaży			687	284
E. Koszty ogólnego zarządu			3 857	4 284
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)			6 712	6 818
G. Pozostałe przychody operacyjne	28		878	2 583
H. Pozostałe koszty operacyjne	29		537	267
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)			7 053	9 134
J. Przychody finansowe	30		8 825	2 177
K. Koszty finansowe	31		3 346	547
L. Zysk(strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporządkowanych			-	75
Ł. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)			12 532	10 839
M. Odpis wartości firmy			-	518
N. Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności			915	5 458
O. Zysk (strata) brutto (L-M+N)			13 447	15 779
P. Podatek dochodowy			2 781	2 091
R. Zysk (strata) netto (O-P) z działalności kontynuowanej	32		10 666	13 688
Działalność zaniechana				
S. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			-	(2 187)
T. Zysk (strata) netto			10 666	11 501
Średnioważona liczba akcji (w szt.)			87 000 000	46 797 260
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)*			87 000 000	46 797 260
Zysk z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom znaczącego inwestora(zł/akcję)			0,12	0,25
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom znaczącego inwestora (zł/akcję)			0,12	0,25
Zysk z działalności kontynuowanej				
Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom znaczącego inwestora(zł/akcję)			0,12	0,29
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom znaczącego inwestora (zł/akcję)			0,12	0,29
Zysk z działalności zaniechanej				
Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom znaczącego inwestora(zł/akcję)			0,00	-0,05
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom znaczącego inwestora (zł/akcję)			0,00	-0,05

Kamila Maron-Pikuła

Zbigniew Klepacki

IV. RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH INWESTORA „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2007r. DO 31.12.2007r. w TYS. PLN

RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH W TYS. PLN	Za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.	Za okres od 01.01.2006r. do 31.12.2006r.
A		
PrzepiŃywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	13 447	13 592
II. Korekty razem:	(6 216)	198
1. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(915)	(5 458)
2. Amortyzacja	1 010	1 190
3. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(207)	53
5. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	(5 333)	(2 087)
6. Zmiana stanu rezerw	(418)	1 138
7. Zmiana stanu zapasów	(1 304)	427
8. Zmiana stanu należności	1 681	3 794
9. Zmiana stanu należności z tyt. odpisu aktualizującego	(285)	265
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(1 706)	1 331
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(246)	(61)
12. PrzepiŃywy z tytułu PDOP	(893)	(301)
13. Inne korekty	2 400	(93)
III. PrzepiŃywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	7 231	13 790
B		
PrzepiŃywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	30 534	8 356
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	449	2 183
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	30 085	6 173
a) w jednostkach powiązanych	-	1 141
- spłata pożyczek	-	-
- odsetki	-	1
- zbycie udziałów	-	390
- dywidendy i udziały w zyskach	-	750
b) w pozostałych jednostkach	30 085	5 032
- zbycie aktywów finansowych	24 504	2 890
- dywidendy i udziały w zyskach	55	-
- spłata udzielonych pożyczek	101	2 033
- odsetki	230	109
- inne wpływy z aktywów finansowych	5 195	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	30 196	24 290
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 125	8 278

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	4 084	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	24 987	16 012
a) w jednostkach powiązanych	-	3 970
- udziały w jednostkach zależnych		3 970
b) w pozostałych jednostkach	24 987	12 042
- nabycie udziałów lub akcji	24 737	11 853
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	250	189
- nabycie innych aktywów finansowych	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	338	(15 934)
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	19 463
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum. kapitał. oraz dopłat do kapitału	-	11 803
2. Kredyty i pożyczki	-	7 619
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Zakończenie lokaty	-	-
5. Odsetki otrzymane od papierów wartościowych	-	-
6. Inne wpływy finansowe	-	41
II. Wydatki	43	16 513
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	3 480
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	21
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	7 663
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	36	27
8. Odsetki	7	127
9. Inne wydatki finansowe	-	5 195
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	(43)	2 950
D Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)	7 526	806
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	7 526	806
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	19
F Środki pieniężne na początek okresu	11 448	10 642
G Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+-D), w tym:	18 974	11 448
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Data sporządzenia 03.04.2008 r

Główna Księgowa

Prezes Zarządu

Kamila Maron-Pikuła

Zbigniew Klepacki

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM INWESTORA „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2007r. DO 31.12.2007r. w TYS. PLN

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W TYS. PLN	Za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.	Za okres od 01.01.2006r. do 31.12.2006r.
I. Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej na początek okresu (BO)	57 536	30 819
- korekty błędów podstawowych		-
la. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	57 536	30 819
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	17 400	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	17 400
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	18 734	18 011
2.1 Zmiany kapitału zapasowego	7 275	723
a) zwiększenie (z tytułu)	7 275	723
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	203
- z podziału zysku (ustawowo)	7 232	520
- zbycia i likwidacji aktywów trwałych	43	-
b) zmniejszenie	-	-
2.2 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	26 009	18 734
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	9 218	2 229
- korekta błędów podstawowych	-	75
3.1 Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po korektach	9 218	2 304
3.2 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(4 878)	6 914
a) zwiększenie (z tytułu)	4 801	8 536
- aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	8 536
- aktywa na odroczonego podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	209	-
- wyksięgowanie rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego od wyceny z 31.12.2006 r aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 622	-
- przeszacowanie gruntów na 31.12.2007r.	2 970	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	9 679	1 622
- aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	8 536	-
- rezerwa na odroczonego podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	1 622
- aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (zmniejszenie z tyt. straty wyceny)	1 100	-
- zbycia środków trwałych	43	-
- likwidacji środków trwałych	-	-
3.3 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	4 340	9 218
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	12 184	4 779
4.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	12 184	4 779
- korekty zysków z lat ubiegłych	-	(75)
4.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	12 184	4 704
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	7 232	4 021

- podziału	7 232	4 021
4.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 952	683
5. Wynik netto	10 666	11 501
a) zysk netto, w tym m.in.:	10 666	11 501
- zysk(strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	915	5 458
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	63 367	57 536
Data sporządzenia 03.04.2008 r	Główna Księgowa	Prezes Zarządu
	Kamila Maron-Pikuła	Zbigniew Klepacki

VI. INFORMACJA DODATKOWA DO BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT INWESTORA „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2007r. DO 31.12.2007r. w TYS. PLN

1. Noty objaśniające do bilansu inwestora „LUBAWA” S.A. sporządzonego na 31.12.2007r. w tys. PLN

Nota 1: Wartości niematerialne

	Stan na dzień	
	31.12.2007 r	31.12.2006 r
Wartości niematerialne, w tym:	879	946
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	394	424
2. Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	-	-
3. Licencje na oprogramowanie	403	399
3. Know-how	82	123

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

W okresie od 01.01.2007 r do 31.12.2007 r nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych.

Wartość bilansowa wartości niematerialnych, które figurowałyby w sprawozdaniu finansowym inwestora, gdyby aktywa te były wykazywane na dzień 31.12.2007r. wg cen nabycia:

	Wartość netto na 31.12.2007r.
Wartości niematerialne, w tym:	859
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	394
2. Licencje na oprogramowanie	383
3. Know-how	82

Wartość kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny powstałego w wyniku przeszacowania wartości niematerialnych wynosił na 01.01.2007r. 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 01.01.2007r. do 31.12.2007r.

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	Licencje na oprogramowanie	Know-how	Razem
Wartość brutto na 01.01.2007r.	454	600	712	246	2 012
+ zwiększenia	-	-	67	-	67
- zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 31.12.2007r.	454	600	779	246	2 079
Umorzenie na 01.01.2007r.	30	456	313	123	922
+ zwiększenia	30	-	63	41	134
- zmniejszenia	-	-	-	-	-
Umorzenie na 31.12.2007r.	60	456	376	164	1 056
Odpisy aktualizujące na 01.01.2007 r	-	144	-	-	144
+ zwiększenia z tyt. odpisu	-	-	-	-	-
- zmniejszenie odpisu	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2007 r	-	144	-	-	144
Wartość netto na 31.12.2007r.	394	-	403	82	879
Amortyzacja za 2007r.	30	0	63	41	134

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

	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

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

Nota 2: Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień	
	31.12.2007 r	31.12.2006 r
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	18 013	14 484
1. Środki trwałe	17 133	14 482
- grunty, w tym;	5 916	1 304
grunty własne	1 029	516
prawo użytkowania wieczystego gruntu	4 887	788
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 000	6 136

- urządzenia techniczne i maszyny	4 959	6 776
- środki transportu	249	250
- inne środki trwałe	9	16
2. Środki trwałe w budowie	880	2
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-

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

Z dniem 31.12.2007 r Spółka dokonała przeszacowania pojedynczej grupy rzeczowych aktywów trwałych - gruntów, do ich wartości godziwej na ten dzień. Przeszacowania dokonano zgodnie z regulacjami paragrafów 31 – 42 Międzynarodowego Standardu Rachunkowości numer 16 - Rzeczowe aktywa trwałe. Do dokonania przeszacowania został powołany niezależny rzeczoznawca.

Wartość rynkowa prawa własności oraz prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowych została określona dla aktualnego sposobu użytkowania przy zastosowaniu podejścia porównawczego, metody porównywania parami, z uwzględnieniem poziomu cen z dnia wyceny.

Szacowanie wartości nieruchomości odbyło się poprzez określenie rynku lokalnego, ustalenie jego rodzaju, obszaru i okresu badania cen transakcyjnych, ustalenia transakcji rynkowych zawartych w okresie od listopada 2005 r do listopada 2007 r, określenia cech rynkowych wpływających na wartość nieruchomości gruntowych niezabudowanych oraz określenia wagi cech rynkowych wpływających na wartość nieruchomości gruntowych niezabudowanych. Ponadto wybrano do porównań trzy nieruchomości gruntowe niezabudowane, najbardziej podobne do nieruchomości wycenianej i utworzono pary porównawcze, wyliczono poprawki kwotowe na podstawie różnic pomiędzy nieruchomością szacowaną a nieruchomościami wybranymi do porównań i określono wartość nieruchomości gruntowej z każdej pary porównawczej.

Wartość bilansową przeszacowanej grupy środków trwałych (grunty), która figurowałaby w sprawozdaniu finansowym inwestora, gdyby aktywa te były wykazywane w cenie nabycia oraz nadwyżce z przeszacowania obrazuje tabela poniżej:

Grunty	Wartość w księgach przed przeszacowaniem	Wartość w księgach po przeszacowaniu	Różnica do ujęcia w księgach na 31.12.2007 r
Grunty razem, w tym:	2 248	5 916	3 668
Lubawa u. Borek	516	1 029	513
Lubawa ul. Dworcowa 1	520	748	228
Olsztyn ul. Barczewskiego 1	944	3 741	2 797
Grudziądz ul. Waryńskiego 32-36	268	398	130

Wartość bilansowa środków trwałych, które figurowałaby w sprawozdaniu finansowym inwestora, gdyby aktywa te były wykazywane na dzień 31.12.2007r. wg cen nabycia:

	LUBAWA
	Wartość netto na 31.12.2007r.
Środki trwałe, w tym:	10 002
- grunty	2 093
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 455
- urządzenia techniczne i maszyny	3 238
- środki transportu	214
- inne środki trwałe	2

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

Kapitał na początek okresu (01.01.2007 r)	2 272
- zwiększenie z tyt. przeszacowania gruntów	2 970
- zmniejszenia z tyt. sprzedaży i likwidacji	43
Stan na 31-12-2007 r.	5 199

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

Za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.

	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	Razem środki trwałe (3 do 7)			
Wartość brutto na 01.01.2007r.	3 140	7 239	11 886	573	63	22 901	60	-	22 961
+ zwiększenia z tyt. Milagro	-	-	64	117	-	181	877	-	1 058
+ zwiększenia	3 668	-	-	-	-	3 668	-	-	3 668
- zmniejszenia z tyt. sprzedaży	-	-	1 396	162	-	1 558	-	-	1 558
- zmniejszenia z tyt. sprzedaży, likwidacji, rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	180	-	-	180	37	-	217
- zmniejszenia w wyniku rozwiązania odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 31.12.2007r	6 808	7 239	10 374	528	63	25 012	900	-	25 912
Odpisy aktualizujące na 01.01.2007 r	-	-	-	-	-	-	58	-	58
+ zwiększenia z tyt. odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie odpisu	-	-	-	-	-	-	38	-	38
Odpisy aktualizujące na 31.12.2007 r	-	-	-	-	-	-	20	-	20
Wartość brutto na 31.12.2007r po odpisie aktualizującym	6 808	7 239	10 374	528	63	25 012	880	-	25 892
- zmniejszenia z tyt. przeznaczenia do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 31.12.2007r po uwzględnieniu zmniejszenia śr. trwałych przeznaczonych do sprzedaży	6 808	7 239	10 374	528	63	25 012	880	-	25 892
Umorzenie na 01.01.2007r	892	1 083	5 083	322	48	7 428	-	-	7 428
+ planowe odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) za okres sprawozdawczy	-	156	651	64	6	877	-	-	877
+ planowe odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) za okres sprawozdawczy oddział Milagro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia umorzeń (np. z tyt. sprzedaży, likwid. środków trw.)	-	-	319	107	-	426	-	-	426
- zmniejszenia w wyniku rozwiązania odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na 31.12.2007r	892	1 239	5 415	279	54	7 879	-	-	7 879
- zmniejszenia umorzeń z tyt. przeznaczenia do sprzedaży,	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na 31.12.2007r po uwzględnieniu zmniejszenia umorzenia śr. trwałych przeznaczonych do sprzedaży	892	1 239	5 415	279	54	7 879	-	-	7 879
Wartość netto na 01.01.2007r.	2 248	6 156	6 803	251	15	15 473	40	-	15 513
Wartość netto na 31.12.2007r po uwzględnieniu ŚT przeznaczonych do sprzedaży	5 916	6 000	4 959	249	9	17 133	880	-	18 013
Amortyzacja za 2007r.	-	156	651	63	6	876	-	-	-

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

	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	Razem środki trwałe (3 do 7)			
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.	-	-	50	384	-	434	-	-	434

Sprawozdanie finansowe inwestora „LUBAWA S.A.” za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.

sprzedaży									
- 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			

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

W spółce na 31.12.2007 r została przeprowadzona weryfikacja wartości godziwej, okresu użytkowania, metody amortyzacji oraz ustalenia utraty wartości środków trwałych, w wyniku której dla niektórych środków trwałych o wydłużonym okresie użytkowania nastąpiła korekta amortyzacji o kwotę -185 tys. zł. Nie nastąpiła utrata wartości środków trwałych.

Nakłady na środki trwałe w 2008 r Spółka planuje na około 2 mln zł.

Środki trwałe w budowie obejmują:

- inwestycja przy ul. Borek 119 tys. zł
- linia powlekarni w Milagro 49 tys. zł
- linia powlekarni w Milagro 705 tys. zł
- urządzenie do badań statycznych 7 tys. zł

Nakłady na inwestycję przy ulicy Borek dotyczą głównie prac projektowych związanych z zamiarem wybudowania na tym gruncie nowego zakładu produkcyjnego a nakłady na środki trwałe w Milagro dotyczą modernizacji linii powlekani tkanin 500-M0034.

Wykaz gruntów użytkowanych wieczysto:

- prawo wieczystego użytkowania w Lubawie – 34 187m² - wartość bilansowa 748 tys. zł
- prawa wieczystego użytkowania w Grudziądzu – 25 718m² – wartość bilansowa 398 tys. zł

Wykaz środków trwałych używanych na podstawie umów dzierżawy

	Podmiot dzierżawiący	
	Brand Niemcy	Isabella Dania
Stan na 01.01.2007r.	15	1 336
Zwiększenia	-	1 081
Zmniejszenia	-	409
Stan na 31.12.2007r.	15	2 008

Na nieruchomości w Lubawie ustanowiono hipotekę w kwocie 8 000 tys.zł tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu. Hipoteka w kwocie 4 500 tys. zł została wykreślona 09.01.2008 roku.

Na rzeczach ruchomych w postaci maszyn i urządzeń technicznych ustanowiono przewłaszczenie na kwotę 2 354 tys. zł. tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu.

Nota 3: Udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności

	Stan na dzień	
	31.12.2007 r	31.12.2006 r
Udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności, w tym:	9 342	10 827
1.Spółka stowarzyszona "Sarmata" Sp. z o.o., w tym:	141	155
-udziały w Sarmacie	-	-
- 50% udziału w kapitale podstawowym, zapasowym, zysku z lat ubiegłych	156	254
- 50% udziału w zysku netto	(15)	(99)
2.Spółka stowarzyszona "Prymus" Sp. z o.o., w tym:	9 201	10 672
- wartość firmy	3 086	3 086
- 50% udziału w kapitale podstawowym, zapasowym	5 185	1 959
- 50% udziału w zysku netto	930	5 627

Wykaz jednostek stowarzyszonych, w których Spółka posiada udziały na dzień 31.12.2007r.:

- „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 43-100 Tychy przy ulicy Turyńska 101, Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII 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.

Skrócone informacje finansowe o jednostkach stowarzyszonych, obejmujące łączne wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz wysokość zysku lub straty na 31.12.2007 r.

PRYMUS Sp. z o.o SARMATA Sp. z o.o

Informacje finansowe o jednostkach stowarzyszonych na 31.12.2007 r

Łączne wartości aktywów	14 803	281
Łączne wartości zobowiązań	2 571	1
Łączne wartości przychodów	25 857	5
Zysk/strata	1 861	(30)

Porównanie wartości księgowej udziałów jednostek stowarzyszonych z odpowiadającą im częścią aktywów netto.

Nazwa spółki	Procent posiadanych udziałów	Wartość księgowa	Kapitał własny	Procent udziału w kapitale własnym	Różnica
"SARMATA" Spółka z o.o	50	50	280	140	90
"PRYMUS" Spółka z o.o	50	5 795	12 232	6 116	321

Nota 4: Inwestycje długoterminowe

	Stan na dzień 31.12.2007 r	31.12.2006 r
Inwestycje długoterminowe, w tym:	12 804	17 499
1. Nieruchomości	4 084	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:	8 720	17 499
- w jednostkach powiązanych	-	-
- w pozostałych jednostkach, w tym:	8 720	17 499
- udziały w "PRIMA CHARTER" Sp. z o.o.*	-	1 001
- prawa poboru PROTEKTOR S.A	-	631
- akcje LENTEX S.A	8 620	8 360
- prawa do akcji LENTEX S.A	-	7 507
- udzielone pożyczki	100	-
• Zmiana nazwy firmy z Fischer Air Polska Spółka z o.o na Prima Charter Spółka z o.o.		

„LUBAWA” S.A dnia 12 lipca 2007 r nabyła w celach inwestycyjnych działkę budowlaną o powierzchni 6,29 ha w Brudzenie koło Pucka za łączną kwotę 4 084 tys. zł. Wartość ta uwzględnia cenę nabycia działki oraz koszty przeprowadzenia jej zakupu. Działka została nabyta z myślą o dalszej odsprzedaży.

Na 31.12.2007 r „LUBAWA” S.A posiada 261 285 sztuk akcji w Zakładach Lentex S.A. Wartość w cenie nabycia 9 720 tys. zł. Wartość po aktualizacji na 31.12.2007 r. (1 100 tys.zł) wynosi 8 620 tys. zł.

Skutki aktualizacji wyceny długoterminowych aktywów finansowych na dzień 31.12.2007r. w kwocie - 1 100 416,69 zł zostały odniesione na kapitał z aktualizacji stanowiący element kapitałów własnych

- aktualizacja wyceny akcji w Zakładach „LENTEX” S.A. -1 100 tys. zł

Wycena akcji dokonana została na dzień 31.12.2007 r i nie uwzględnia wahań kursów, jakie nastąpiły między dniem wyceny aktywów finansowych a dniem opublikowania niniejszego sprawozdania.

Na 31.12.2007 r „LUBAWA” S.A posiada 10 000 udziałów w spółce "PRIMA CHARTER" Sp. z o.o o wartości nominalnej 100 zł każdy. Wartość transakcji wyniosła 1 000 tys. zł. Udział procentowy „LUBAWY „ S.A w "PRIMA CHARTER" Sp. z o.o wynosi 2,89 %. Spółka dokonała na 31.12.2007 r odpisu z tyt. trwałej utraty

wartości udziałów ze względu na złą sytuację finansową na kwotę 1 001 tys. zł, który obciąża koszty finansowe bieżącego okresu.

Na pożyczki udzielone pozostałym jednostkom składa się:

- pożyczka udzielona w kwocie 250 tys. zł z terminem spłaty do :

I rata w wysokości 50 tys. zł kapitału plus odsetki umowne do dnia 31.07.2008 r,

II rata w wysokości 100 tys. zł kapitału plus odsetki umowne do dnia 31.01.2009 r,

III rata w wysokości 100 tys. zł kapitału plus odsetki umowne do dnia 31.07.2009 r.

Zwrot pożyczki wraz z odsetkami jest zagwarantowany wekslem własnym in blanco zabezpieczającym roszczenie pożyczkodawcy do kwoty 270 tys. zł oraz umową oświadczenia w formie aktu notarialnego o ustanowieniu hipoteki kaucyjnej na rzecz pożyczkodawcy do kwoty 270 000,00 zł na niezabudowanych nieruchomościach w miejscowości Dziarnówko gm. Iława (KW nr 22304 i 18601).

Pożyczka została zaprezentowana w bilansie w kwocie 100 tys. zł jako część długoterminowa oraz w kwocie 150 tys. zł jako część krótkoterminowa.

Spółka odstąpiła od wykazywania pożyczki według skorygowanej ceny nabycia ze względu na niewielki poziom istotności dyskonta

Nota 5: Aktywa z tytułu odroczonego podatku

	Stan na dzień	
	31.12.2007 r	31.12.2006 r
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 115	467

Główne pozycje aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz ich zmiany w 2007r. i 2006r.

Za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.

	Stan na			Stan na
	01.01.2007r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2007r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, w tym:	467	1 131	483	1 115
1. Ujemne różnice kursowe od pozycji pieniężnych	6	27	26	7
2. Wynagrodzenia niewypłacone na 31.12.2007r.	97	84	97	84
3. ZUS niewypłacony na 31.12.2007r.	45	46	45	46
4. Odpisy aktualizujące wartość zapasów	37	17	39	15
5. Rezerwy na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	257	97	232	122
6. Pozostałe rezerwy na zobowiązania	7	11	10	8
7. Aktualizacja wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu odniesione na wynik finansowy	0	442	26	416
8. Aktywo z tyt. utworzonego odpisu aktualizującego wartość udziałów odniesione na wynik finansowy	0	190	-	190
9. Aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitały	-	217	8	209
10. Skutki przejścia na MSR - przeszacowanie środków trwałych in minus - korekta	18	-	-	18
Odniesione na kapitał z aktualizacji	209			
Odniesione na wynik z lat ubiegłych	0			
Odniesione na wynik finansowy	439			

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

	Stan na			Stan na
	01.01.2006r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2006r.

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 na 31.12.2006r.	45	97	45	97
3. ZUS niewypłacony na 31.12.2006r.	22	45	22	45
4. Odpisy aktualizujące wartość zapasów	37	29	29	37
5. Rezerwy na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	45	243	31	257
6. Pozostałe rezerwy na zobowiązania	6	13	12	7
7. Aktualizacja wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	-	-	0
8. Skutki przejścia na MSR - przeszacowanie środków trwałych in minus - korekta	0	18	-	18
Odniesione na kapitał z aktualizacji	0			
Odniesione na wynik z lat ubiegłych	18			
Odniesione na wynik finansowy	276			

Odroczony podatek obliczony został na podstawie stawki podatkowej 19%.

Nota 6: Aktywa przeznaczone do sprzedaży

	Stan na dzień	
	31.12.2007 r	31.12.2006 r
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	990
Prawo użytkowania wieczystego gruntu w Olsztynie	-	943
Droga i plac znajdująca się na nieruchomości w Olsztynie	-	20
Urządzenia techniczne i maszyny	-	27

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. Umowa z dnia 07.06.2006 r w sprawie sprzedaży nieruchomości w Olsztynie nie doszła do skutku z powodu nieziszczenia się warunków zawartych w umowie. Prawo wieczystego użytkowania gruntu zostało przekwalifikowane do środków trwałych.

Nota 7: Zapasy

Aktywa obrotowe	Stan na dzień	
	31.12.2007 r	31.12.2006 r
Zapasy, w tym:	3 907	2 630
1. Materiały	1 903	1 601
2. Półprodukty i produkty w toku	1 010	430
3. Produkty gotowe	863	502
4. Towary	99	74
5. Zaliczki na dostawy	32	23
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie –	15 105 tys. zł	
Stan odpisów aktualizujących zapasy na początek okresu	220 tys. zł	
Zwiększenia odpisów	91 tys. zł	
Zmniejszenia odpisów	231 tys. zł	
Stan odpisów aktualizujących zapasy na 31.12.2007r.	80 tys. zł	
Zwiększenie odpisów dotyczy :		

-odpisanie wartości surowca – 27 tys. zł – odniesiono na pozostałe koszty operacyjne

-odpisanie wartości towarów 64 tys. zł – odniesiona na wartość sprzedanych towarów

Zmniejszenia odpisów dotyczą:

- odwrócenia odpisów zapasów wyrobów gotowych z tytułu sprzedaży 39 tys. zł – odniesiono na zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży,
- odwrócenia odpisów zapasów towarów z tytułu sprzedaży 127 tys. zł – odniesiono na zmniejszenie wartości sprzedanych towarów.
- odwrócenia odpisów zapasów towarów i materiałów z tytułu kasacji 24 tys. zł – odniesiono na zmniejszenie pozostałych kosztów operacyjnych.
- odwrócenia odpisów zapasów surowca z tytułu zużycia 41 tys. zł – odniesiono na pozostałe przychody operacyjne

Na 31.12.2007 r nie wystąpiły zapasy stanowiące zabezpieczenie zobowiązań.

Nota 8: Należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień	
	31.12.2007 r	31.12.2006 r
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	2 155	2 725
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w tym:	2 155	2 725
- do 12 miesięcy	2 155	2 725

Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na	
	31.12.2007 r	31.12.2006r.
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	2 155	2 725
1. W walucie polskiej	1 306	2 015
2. W walucie obcej (EURO)	849	710

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

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane

	Stan na dzień	
	31.12.2007 r	31.12.2006 r
Należności terminowe brutto	1 362	2 104
Należności przeterminowane brutto, w tym:	2 849	1 501
- do 1 miesiąca	715	294
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	57	200
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	6	123
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 558	146
- powyżej 1 roku	513	738
Odpisy aktualizujące wartość należności	2 056	2 450
- należności objęte odpisem przeterminowane	2 056	880
- należności objęte odpisem nieprzeterminowane	-	1 570
Należności przeterminowane netto	793	621
Należności z tytułu dostaw i usług netto	2 155	2 725

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

	Za okres od	Za okres od
	01.01.2006r. do 31.12.2007r.	01.01.2006r. do 31.12.2006r.
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	2 450	843
Zwiększenia odpisów	2	2 005
Zmniejszenia odpisów z tytułu spłaty	314	332
Zmniejszenie odpisów z tytułu odpisania	82	66
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, w tym:	2 056	2 450

Nota 9: Pozostałe należności

	Stan na dzień	
	31.12.2007 r	31.12.2006 r
Pozostałe należności, w tym:	1 663	1 588
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w tym:	1 663	1 588
- z tytułu podatków	68	31
- inne, w tym:	1 595	1 557
a) z tytułu pożyczek mieszkaniowych	201	210
b) z tytułu należytego wykonania umowy	250	19
c) należności z tytułu inwestycji	958	1 300
d) kaucja na wynajem biura	12	23
e) rozrachunki z domem maklerskim	168	
f) pozostałe	6	5

Nota 10: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	Stan na dzień	
	31.12.2007 r	31.12.2006 r
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	4 812	5 233
1. W jednostkach powiązanych, w tym:	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
2. W pozostałych jednostkach, w tym:	4 812	5 233
- udziały lub akcje	4 657	38
- udzielone pożyczki	155	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	5 195

Skutki aktualizacji wyceny akcji na dzień 31.12.2007 r w kwocie 2 190 tys. zł zostały odniesione na wynik finansowy.

Informacja dotycząca udzielonych pożyczek została umieszczona przy notcie nr 4.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących na udzielone pożyczki.

	Za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.	Za okres od 01.01.2006r. do 31.12.2006r.
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	365	101
Zwiększenia odpisów	-	264
Zmniejszenia odpisów z tytułu spłaty	84	-
Zmniejszenie odpisów z tytułu odpisania	-	-
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	281	365

Odpis aktualizujący na udzielone pożyczki dotyczy:

- pożyczki udzielonej w 2004 r firmie Wiórek z Nidzicy 101 tys. zł
- pożyczki udzielonej w 2004 r firmie MISTA z Krakowa 180 tys. zł

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

	Wartość bilansowa na dzień		Wartość godziwa na dzień	
	31.12.2007 r	31.12.2006 r	31.12.2007 r	31.12.2006 r
I Aktywa finansowe	13 532	22 732	13 532	22 732
1. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	8 720	17 499	8 720	17 499
2. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (krótkoterminowe)	4 812	5 233	4 812	5 233

3. Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	-	-	-	-
4. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	-	-	-	-
II Zobowiązania finansowe	76	-	76	-
1. Kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	-	-	-	-
a) kredyty i pożyczki oprocentowane wg stałej stopy procentowej	-	-	-	-
b) kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	-	-	-	-
2. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	76	-	76	-
III Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe	-	-	-	-

Nota 11: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień	
	31.12.2007 r	31.12.2006 r
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	18 974	11 448
1. Środki pieniężne w kasie	18	7
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 156	2 151
3. Ekwiwalenty środków pieniężnych	15 800	9 290

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 księgową tych składników jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Ekwiwalenty środków pieniężnych na dzień 31.12.2007r. obejmują:

- lokaty z terminem zapadalności do 3 miesięcy 11 312 tys. zł
- odsetki od lokat z terminem zapadalności do 3 miesięcy naliczone na dzień bilansowy 31.12.2007 r. 2 tys. zł
- bony komercyjne z terminem zapadalności do 3 miesięcy 4 480 tys. zł
- odsetki od bonów komercyjnych z terminem zapadalności do 3 miesięcy naliczone na dzień bilansowy 31.12.2007 r. 6 tys. zł

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

Spółka w trakcie roku objętego sprawozdaniem finansowym inwestora zawierała transakcje typu forward w celu ograniczenia ryzyka kursowego.

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 12: Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień	
	31.12.2007 r	31.12.2006 r
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	26	17
1. Koszty związane z poniesionymi z góry opłatami	26	17

Nota 13: Kapitał podstawowy

	Stan na dzień	
	31.12.2007 r	31.12.2006 r
Kapitał podstawowy	17 400	17 400
Kapitał akcyjny spółki „LUBAWA” S.A. na dzień 31.12.2007r. 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		

W 2007 r nie nastąpiły zmiany w liczbie akcji ani w kapitale akcyjnym spółki. Kapitał jest w pełni opłacony.

Nie występują akcje uprzywilejowane co do dywidendy, ani co do prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Nota 14: Kapitał zapasowy

Zmiany kapitału zapasowego

	Stan na dzień	
	31.12.2007 r	31.12.2006 r
Stan kapitału zapasowego na początek okresu	18 734	18 011
+ emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	203
+ zwiększenia z tyt. podziału zysku	7 232	520
+ zwiększenia z tyt. sprzedaży przeszacowanych środków trwałych i wartości niematerialnych	43	-
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	26 009	18 734

Nota 15: Kapitał z aktualizacji wyceny

	Stan na dzień	
	31.12.2007 r	31.12.2006 r
Stan kapitału z aktualizacji wyceny na początek okresu	9 218	2 229
1. Zwiększenia	4 801	8 611
a) zwiększenia z tytułu wyceny aktywów finansowych	1 831	8 536
+ zwiększenia z tyt. aktualizacji wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży		8 536
+ aktywa na odroczonego podatku dochodowego od wyceny aktywów finansowych	209	-
+ wysięgowanie rezerwy z tyt. odroczonego podatku od wyceny z dnia 31.12.2006 r. aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 622	-
b) zwiększenia z tytułu środków trwałych	2 970	75
+ zwiększenia z tyt. korekty skutków przejścia na MSR	-	75
+ zwiększenia z tyt. przeszacowania gruntów na 31.12.2007r.	2 970	
2. Zmniejszenia	9 679	1 622
a) zmniejszenia z tytułu wyceny aktywów finansowych	9 636	1 622
- zmniejszenia z tyt. wysięgowania wyceny z dnia 31.12.2006 r. aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	8 536	-
- zmniejszenie z tyt. straty wyceny aktywów finansowych na 31.12.2007 r dostępnych do sprzedaży	1 100	-
- rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	1 622
b) zmniejszenia z tytułu środków trwałych	43	-

- zmniejszenia z tyt. sprzedaży i likwidacji przecenionych środków trwałych i wartości niematerialnych	43	-
Stan kapitału z aktualizacji na koniec okresu	4 340	9 218

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

Nota 16: Zysk z lat ubiegłych

Stan zysku z lat ubiegłych na 01.01.2007r. wynosił 7 202 tys. zł, w tym:

- - 30 tys. zł z skutku przejścia na MSR
- 7 232 tys. zł zysk netto za 2006r.
- Uchwałą nr 22/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21.06.2007r. postanowiono, iż zysk za 2006r. w kwocie 7 232 tys. zł zostanie przeznaczony w całości na kapitał zapasowy. Dywidendy nie wypłacano.

Stan zysku z lat ubiegłych na 31.12.2007r. wynosi 4 952 tys. zł i wynika ze skutków przejścia na MSR pod datą 01.01.2004r. w kwocie 45 tys. zł i dokonanej korekty księgowania dotyczących przejścia na MSR dokonanych pod datą 30.06.2006 r na kwotę - 75 tys. zł oraz z wprowadzonych korekt wynikających z wyliczenia metodą praw własności Prymus 4 877 tys. zł i Sarmata 105 tys. zł łącznie na kwotę 4 982 tys. zł.

Nota 17: Rezerwy na odroczony podatek dochodowy

	Stan na dzień	
	31.12.2007 r	31.12.2006 r.
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 553	2 222

Zmiany stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.

	Stan na	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na
	01.01.2007r.			31.12.2007r.
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy, w tym:	2 222	3 848	5 214	1 553
1. Różnice przejściowe, w tym:	21	11	26	6
- niezrealizowane odsetki	21	11	26	6
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	-	-	-	-
2. Z tytułu amortyzacji	556	288	16	828
3. Z tytułu przeszacowania gruntów	-	697	-	697
4. Rozliczenie umów leasingu	5	-	1	4
5. Z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitał	1 622	3 549	5 171	-
6. Z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu odniesione na wynik finansowy	-	-	-	-
7. Korekta z tyt. skutków przejścia na MSR	18	-	-	18
Odniesione na kapitał z aktualizacji	925			
Odniesione na wynik	256			

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

	Stan na	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na
	01.01.2006r.			31.12.2006r.
Rezerwa na odroczony 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 dostępnych 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			

Odroczony podatek obliczony został na podstawie stawki podatkowej 19%.

Nota 18: Rezerwy na zobowiązania

	Stan na dzień	
	31.12.2007 r	31.12.2006 r
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	684	1 390
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne itp., w tym:	644	1 353
- długoterminowa	434	982
- krótkoterminowa	210	371
2. Pozostałe rezerwy	40	37
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	40	37

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.

	Stan na		Zmniejszenia	Stan na	
	01.01.2007r.	Zwiększenia		31.12.2007r.	
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	1 390	570	1 276	684	
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne itp., w tym:	1 353	512	1 221	644	
- długoterminowa	982	308	856	434	
- krótkoterminowa	371	204	365	210	
2. Pozostałe rezerwy	37	58	55	40	
- długoterminowa	-	-	-	-	
- krótkoterminowa	37	58	55	40	

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

	Stan na		Zmniejszenia	Stan na	
	01.01.2006r.	Zwiększenia		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	

Zmniejszenie rezerw na świadczenia emerytalne itp. w 2007 r o kwotę 716 tys. zł spowodowane są tym, że pracownicy Oddziału LUBAWY Milagro w Grudziądzu weszli w Układ Zbiorowy Pracy obowiązujący w Lubawie.

Oszacowania wysokości rezerw na w/w świadczenia według stanu zatrudnienia na dzień 31.12.2007r. dokonał aktuariusz.

Nota 19: Zobowiązania długoterminowe

	Stan na dzień	
	31.12.2007 r	31.12.2006 r
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	50	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec jednostek pozostałych, w tym:	50	-
- inne zobowiązania	50	-

Nota 20: Zobowiązania finansowe

	Stan na dzień	
	31.12.2007 r	31.12.2006 r
Zobowiązania finansowe, w tym:	13	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	13	-
- opcje walutowe	13	-

Kredyty bankowe – stan na 31.12.2007 r.

- Umowa kredytowa o kredyt w rachunku bieżącym nr 05/334/99/Z/VV z dnia 20.12.1999r z BRE Bankiem S.A. w Olsztynie wygasła dnia 22.03.2007 r. Zabezpieczeniem spłaty kredytu była hipoteka na 1 000 tys. zł oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową. Na dzień 31.12.2007 r. hipoteka nie została wykreślona.
- Umową kredytu o linię wielocelową wielowalutową nr 801377698-I-KLW-25/2007 z dnia 11.07.2007r. Spółka zaciągnęła kredyt krótkoterminowy w Banku BPH S.A Centrum Korporacyjne w Olsztynie ul. Dąbrowszczaków 11 na kwotę 3 500 tys.zł. W dniu 28.01.2008 na mocy aneksu Nr 2 do w/w umowy zmieniona została kwota kredytu do 2 000 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 2 354 tys. zł oraz hipoteka kaucyjna do wysokości kwoty 3 500 tys. zł na nieruchomości położonej w Grudziądzu przy ul. Waryńskiego, na mocy aneksu Nr 2 z dnia 28.01.2008 r hipotekę kaucyjną łączną obniżono do kwoty 2 000 tys. zł. Na dzień 31.12.2007r. wykorzystanie powyższego kredytu w rachunku bieżącym nie wystąpiło.

W okresie od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. wykorzystanie powyższych kredytów nie wystąpiło.

Leasing

	Kategorie wiekowe	31.12.2007 r.		31.12.2006 r.	
		oprocentowanie stałe	oprocentowanie zmienne	oprocentowanie stałe	oprocentowanie zmienne
Leasing operacyjny kopiarki	do 1 roku	-	-	-	1
	1 - 5 lat	-	-	-	-
	pow. 5 lat	-	-	-	-
	Razem	-	-	-	1
Leasing finansowy samochodów osobowych	do 1 roku	-	27	-	-
	1 - 5 lat	-	49	-	-
	pow. 5 lat	-	-	-	-
	Razem	-	76	-	-

Umowa leasingu, której przedmiotem jest samochód osobowy zawarta została w listopadzie 2007 r na okres 3 lat. Umowa leasingu oparta jest o płatności stałe uzależnione od WIBOR 1M.

Nota 21: Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień	
	31.12.2007 r	31.12.2006 r
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	3 431	4 434
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec jednostek pozostałych, w tym:	3 431	4 434
- do 12 miesięcy	3 431	4 434

Nota 22: Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	Stan na dzień	
	31.12.2007 r	31.12.2006 r
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	795	256

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

	Stan na dzień	
	31.12.2007 r	31.12.2006 r
Zysk (strata) brutto	14 932	9 323
- przychody wolne od podatku	2 802	1 140
+ wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	3 474	2 843
- odliczenie darowizny od dochodu	-	10
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	15 604	11 016
Podatek dochodowy wg stawki 19 %	2 965	2 093
Odliczenie od podatku art..23 (podatek od dywidendy)	-	142
Zaliczki odprowadzone do końca okresu	2 170	1 695
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	795	256

Nota 23: Pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień	
	31.12.2007 r	31.12.2006 r
Pozostałe zobowiązania, w tym:	3 559	2 732
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	3 559	2 732
- zobowiązania z tyt. podatków	1 841	1 311
- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	281	327
- zobowiązania z tyt. inwestycji	-	33
- ZFŚS	274	252
-zaliczki otrzymane z tyt. sprzedaży prawa wieczystego użytkownika gruntu	738	738
- zaliczki na dostawy	364	33
- inne zobowiązania	61	38

Nota 24: Rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień	
	31.12.2007 r	31.12.2006 r
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	238	284
- długoterminowe	192	237
- krótkoterminowe	46	47

Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe dotyczą dotacji PHARE na finansowanie środków trwałych w kwocie 192 tys. zł.

2. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat inwestora „LUBAWA” S.A. za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r. w tys. PLN

Nota 25: Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług

	31.12.2007 r	31.12.2006 r
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	34 801	37 970
Sprzęt ochronny - BHP	3 391	4 111
Sprzęt kwatermistrzowski	20 496	24 891
Usługa przerobu	7 822	7 292

Pozostałe, w tym:	3 092	1 676
usługi	110	76
pozostała sprzedaż w Lubawie	10	-
pozostała sprzedaż w oddziale Milagro	2 972	1 600
Struktura terytorialna		
Rynek krajowy	27 007	30 701
Rynek zagraniczny	7 794	7 269

Nota 26: Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

	<u>31.12.2007 r</u>	<u>31.12.2006 r</u>
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	641	340
Sprzedaż towarów	67	125
Sprzedaż materiałów	574	215
Struktura terytorialna		
Rynek krajowy	612	194
Rynek zagraniczny	29	146

Nota 27: Koszty wg rodzaju

	<u>31.12.2007 r</u>	<u>31.12.2006 r</u>
Koszty wg rodzaju		
Zużycie materiałów i energii	16 240	18 517
Usługi obce	2 846	2 050
Podatki i opłaty	886	748
Wynagrodzenia	7 381	6 526
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 827	1 605
Amortyzacja	1 010	1 117
Pozostałe	287	261
Koszty wg rodzaju razem:	30 477	30 824
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(1 649)	529
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(608)	(55)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	687	284
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	3 857	4 284
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23 676	26 730

Koszty wynagrodzeń

	Przeciętna liczba zatrudnionych w okresie od 01.01.do 31.12.2007 r w osobach		Przeciętna liczba zatrudnionych w okresie od 01.01.do 31.12.2006 r w osobach	
	Kobiety	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni
Pracownicy ogółem (wraz z kadrą zarządczą), w tym:	358	263	95	363
- pracownicy umysłowi (na stanowiskach nierobotn.)	72	43	30	74
- pracownicy fizyczni (na stanowiskach robotn.)	273	207	65	282
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych i bezpłatnych	13	13	0	7
Ogólne koszty wynagrodzeń, w tym:	8 458 tys. zł			
- wynagrodzenia brutto,	7 084 tys. zł			
- ubezpieczenia społeczne	1 374 tys. zł			

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze wypłacone Członkom Zarządu i organów nadzorczych w „LUBAWA” S.A za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym:	423 tys. zł
- wypłacone Członkom Zarządu	152 tys. zł
- wypłacone Radzie Nadzorczej	271 tys. zł

Inne świadczenia dla członków zarządu i organów nadzorczych nie wystąpiły.

Nota 28: Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	31.12.2007 r	31.12.2006 r
1. Przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	1 407	3 406
2. Dotacje	99	41
3. Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	313	51
4. Ujemna wartość firmy z nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	628
5. Pozostałe	369	36
Pozostałe przychody operacyjne razem	2 188	4 162
Zmniejszenia statystyczne	1 407	3 405
Zwiększenia statystyczne	97	1 826
Pozostałe przychody operacyjne razem po zmniejszeniach	878	2 583

Nota 29: Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	31.12.2007 r	31.12.2006 r
1. Wartość sprzedanych składników majątku trwałego	1 311	1 579
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	29	132
3. Inne koszty operacyjne, w tym:	508	135
- odpisane zapasy	71	50
- odpisane należności	-	16
- koszty postępowania sądowego	30	4
- niedobory inwentaryzacyjne	232	54
- koszty prac badawczych	123	-
- pozostałe	52	11
Pozostałe koszty operacyjne razem	1 848	1 846
Zmniejszenia statystyczne	1 311	1 579
Zwiększenia statystyczne	-	-
Pozostałe koszty operacyjne po zmniejszeniach	537	267

Nota 30: Przychody finansowe

Przychody finansowe	31.12.2007 r	31.12.2006 r
1. Przychody z odsetek, w tym:	329	519
a) odsetki od pożyczek, w tym:	5	73
- od jednostek powiązanych	-	22
- od jednostek pozostałych	5	51
b) inne odsetki, w tym:	324	446
- od środków na rachunkach bankowych	165	142
- od dłużnych papierów wartościowych	156	72
- pozostałe	3	232
2. Otrzymane dywidendy	55	-
3. Przychód ze zbycia inwestycji	24 521	3 800
4. Dodatnie różnice kursowe	196	229
5. Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	84	5
6. Pozostałe, w tym:	-	1 132
- zysk na sprzedaży wierzytelności	-	1 048

Przychody finansowe razem	25 185	5 685
Zmniejszenia statystyczne	24 718	4 039
Zwiększenia statystyczne	8 358	531
Przychody finansowe razem po zmniejszeniach	8 825	2 177

Nota 31: Koszty finansowe

Koszty finansowe	31.12.2007 r	31.12.2006 r
1. Odsetki, w tym:	8	130
a) dla jednostek powiązanych	-	-
b) dla pozostałych jednostek, w tym:	8	130
- od kredytów	7	121
- pozostałe odsetki	1	9
2. Koszt sprzedanych inwestycji	16 163	3 290
3. Aktualizacja wartości inwestycji	3 191	323
4. Inne, w tym;	344	312
- ujemne różnice kursowe	331	214
- odpis aktualizujący	-	-
- wycena inwestycji	-	-
- prowizje	12	-
- pozostałe	1	98
Koszty finansowe razem	19 706	4 055
Zmniejszenia statystyczne	16 494	3 508
Zwiększenia statystyczne	134	-
Koszty finansowe razem po zmniejszeniach	3 346	547

Nota 32: Zysk netto z działalności kontynuowanej

	31.12.2007 r	31.12.2006 r
Zysk brutto	13 447	15 779
Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego, w tym:	2 781	2 091
1. Podatek dochodowy za rok bieżący	2 965	2 093
2. Podatek dochodowy za lata ubiegłe	-	2
3. Aktywa na odroczony podatek dochodowy	439	105
- zwiększenia	914	259
- zmniejszenia	475	154
4. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	(255)	(101)
- zwiększenia	298	125
- zmniejszenia	43	24
Zysk netto z działalności kontynuowanej	10 666	13 688
Zysk netto z działalności zaniechanej	-	(2 187)
Zysk netto	10 666	11 501

Planowana dywidenda wynosi 3 480 tys. zł (0,04 zł/akcja), ale ostateczny podział zysku, w tym dywidenda będzie przedmiotem uchwały na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Dywidenda nie jest wykazywana jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym.

Kalkulacja zysku i rozwodnionego zysku na akcję opiera się na następujących danych:

	31.12.2007 r	31.12.2006 r
Zysk dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadającego na akcjonariuszy znaczącego inwestora	10 666	11 501
Zysk dla celów wyliczenia rozwodnionego wskaźnika zysku na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadającego na akcjonariuszy znaczącego inwestora	10 666	11 501

Zysk dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję z działalności kontynuowanej przypadającego na akcjonariuszy znaczącego inwestora	10 666	13 688
Zysk dla celów wyliczenia rozwodnionego wskaźnika zysku na akcję z działalności kontynuowanej przypadającego na akcjonariuszy znaczącego inwestora	10 666	13 688
Zysk dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję z działalności zaniechanej przypadającego na akcjonariuszy znaczącego inwestora	-	(2 187)
Zysk dla celów wyliczenia rozwodnionego wskaźnika zysku na akcję z działalności zaniechanej przypadającego na akcjonariuszy znaczącego inwestora	-	(2 187)
	31.12.2007 r	31.12.2006 r
Liczba akcji zwykłych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję	87 000 000	46 797 260
Liczba akcji zwykłych dla celów wyliczenia rozwodnionego wskaźnika zysku na akcję	87 000 000	46 797 260

3. Objasnienia do rachunku przeplywów pieniężnych inwestora „LUBAWA” S.A w tys. PLN

W sprawozdaniu z przeplywu srodków pieniężnych na 31.12.2007 r wykazano:

a) Stan srodków pieniężnych na początek okresu	11 448 tys. zł
b) Stan srodków pieniężnych na koniec okresu	18 974 tys. zł
c) Zwiększenie stanu srodków	7 526 tys. zł

Na kwotę tę składają się następujące pozycje:

1. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	7 231 tys. zł
- w tym m.in. wyłączenie dywidendy otrzymanej z Prymus Sp. z o.o. (inne korekty)	- 2 400 tys. zł
2. Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	338 tys. zł
- Na przeplywy srodków pieniężnych z działalności inwestycyjnej miały wpływ pozycje:	
wplywy	30 534 tys. zł
wydatki	30 196 tys. zł
3. Środki pieniężne z działalności finansowej	- 43 tys. zł
- Na przeplywy srodków pieniężnych z działalności finansowej miały wpływ pozycje:	
wplywy	0 tys. zł
wydatki	43 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 w 2006r.

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 01.01.2007r. do 31.12.2007r. w PLN

	Sprzęt ochronny BHP	Sprzęt kwatermi- strzowski	Usługa przerobu	Towary - sport	RAZEM
PRZYCHODY					
Sprzedaż na zewnątrz	3 501	20 514	7 902	-	31 917
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody segmentów ogółem	3 501	20 514	7 902	-	31 917
KOSZTY					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	2 871	14 584	5 563	-	23 018
Koszty (sprzedaż między segmentami)	-	-	-	-	-
Koszty segmentów ogółem	2 871	14 584	5 563	-	23 018
WYNIK					
Wynik segmentu	630	5 930	2 339	-	8 899

Nieprzypisane przychody	13 229
Nieprzypisane koszty	9 596

Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności 915

Zysk operacyjny 13 447

Podatek dochodowy 2 781

Zysk netto 10 666

POZOSTAŁE INFORMACJE

Aktywa segmentu	3 186	1 380	2 423	-	6 989
Nieprzypisane aktywa					66 701
Aktywa ogółem					73 690
Pasywa segmentu	419	1 311	25	-	1 755
Nieprzypisane pasywa					71 935
Pasywa ogółem					73 690
Wartość nakładów inwestycyjnych	7	-	-	-	7
Amortyzacja	115	17	300	-	432
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja	1	12	-	-	13

„LUBAWA” S.A. prowadzi działalność na rynku krajowym, jak również na rynkach zagranicznych. Uzupełniający podział segmentów w układzie geograficznym za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r. przedstawia się następująco:

	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów inwestycyjnych
Rynek krajowy	24 015	4 566	7
Rynek zagraniczny	7 902	2 423	-
Łącznie	31 917	6 989	7

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

	Sprzęt chroniący przed upadkiem	Sprzęt kwatermistrzowski	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 kwatemi- 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><u>11 501</u></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 01.01.2006r. do 31.12.2006r. przedstawia się następująco:

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

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

Poręczenie kredytów „LUBAWA” S.A.

LP	Podmiot któremu udzielono poręczenia, gwarancji	Przedmiot poręczenia	Kwota w tys PLN	Forma	Data wygaśnięcia
1.	Banku BPH/Olsztyn	kredyt obrot./odnawialny	2 354	umowa przewłaszczenia	11.07.2008r
a)				hipoteka	11.07.2008r
b)				hipoteka	09.01.2008r.
2.	Bank BRE	kredyt obrot./odnawialny	1 000	hipoteka	09.01.2008 r.
	Razem		10 354		

Zobowiązania warunkowe na rzecz pozostałych jednostek nie wystąpiły.

6. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym inwestora za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.

- podpisanie w dniu 28.08.2007 r. umowy o dalszej współpracy z duńską firmą ISABELLA JYDSK CAMPING INDUSTRI A/S na okres od 01.08.2007 r. do 31.07.2012 r., przewidywana wartość umowy wynosi 35 mln zł,
- Podpisanie w dniu 11.02.2008 r. aneksu do umowy na dostawę namiotów zwiększającego dotychczasową wartość umowy o 3,4 mln zł brutto w 2008 r.
- Umowa z dnia 07.06.2006 r w sprawie sprzedaży nieruchomości w Olsztynie nie doszła do skutku z powodu nieziszczenia się warunków zawartych w umowie. Spółka jest zobowiązania do zwrotu otrzymanego zadatku w kwocie 900 tys. zł.

7. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przedstawione są przy omawianiu poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat inwestora „LUBAWA” S.A. za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.

Walne Zgromadzenie Wspólników „PRYMUS” Sp. z o.o. uchwala nr 6 w sprawie podziału zysku netto za 2006 r postanowiło wypłacić dywidendę wspólnikom w wysokości 4.800 tys. zł. LUBAWA S.A otrzymała 2 400 tys. zł dywidendy od spółki stowarzyszonej PRYMUS Sp. z o.o. Transakcja ta została wyłączona z przychodów finansowych.

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

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

- pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EURO wg średniego kursu waluty krajowej w stosunku do walut obcych, ogłoszonego przez NBP na 31.12.2007r. – 3,5820, a na 29.12.2006r. - 3,8312.
- 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 kwartalnym - w 2007r. średnia ta wyniosła 3,7768, a w IV kwartale 2006 r 3,8991

Zestawienie średniego kursu NBP waluty – EURO za okres od 31.01.2007r. do 31.12.2007r.

31.01.2007	- kurs średni	3. 9320
28.02.2007	- „	3. 9175
30.03.2007	- „	3. 8695
30.04.2007	- „	3. 7879
31.05.2007	- „	3. 8190
29.06.2007	- „	3. 7658
31.07.2007	- „	3. 7900
31.08.2007	- „	3. 8230
29.09.2007	- „	3. 7775
31.10.2007	- „	3. 6306
30.11.2007	- „	3.6267
31.12.2007	- „	3.5820

45.3215 : 12 = 3.7768

WYBRANE DANE FINANSOWE	W TYS. ZŁ		W TYS. EUR	
	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35 442	38 310	9 384	9 825
II. Zysk z działalności operacyjnej	7 053	9 134	1 867	2 343
III. Zysk brutto	13 447	15 779	3 560	4 047
IV. Zysk netto z działalności kontynuowanej	10 666	13 688	2 824	3 511
V. Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	10 666	11 501	2 824	2 950
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 231	13 790	1 915	3 537

VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	338	-15 934	89	-4 087
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-43	2 950	-11	757
IX.	Przepływy pieniężne netto, razem	7 526	806	1 993	207
X.	Aktywa, razem	73 690	68 854	20 572	17 972
XI.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 323	11 318	2 882	2 954
XII.	Zobowiązania długoterminowe	50	0	-	-
XIII.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 798	7 422	2 177	1 937
XIV.	Kapitał własny inwestora	63 367	57 536	17 690	15 018
XV.	Zysk netto spółki	12 151	7 232	3 392	1 888
XVI.	Kapitał zakładowy	17 400	17 400	4 858	4 542
XVII.	Średnioważona liczba akcji (w szt.)	87 000 000	46 797 260	87 000 000	46 797 260
XVIII.	Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	87 000 000	46 797 260	87 000 000	46 797 260
XIX.	Zysk na jedną akcję przypadający udziałowcom znaczącego inwestora (zł / akcję)	0,12	0,25	0,03	0,06
XX.	Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający udziałowcom znaczącego inwestora (zł / akcję)	0,12	0,25	0,03	0,06
XXI.	Wartość księgową na jedną akcję (zł / akcję)	0,73	1,23	0,20	0,32
XXII.	Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (zł / akcję)	0,73	1,23	0,20	0,32

9. Dane finansowe Spółki „LUBAWA” S.A w tys. PLN

Bilans

BILANS SPORZĄDZONY NA 31.12.2007r. W TYS. PLN		NOTA	Stan na 31.12.2007r.	Stan na 31.12.2006r.
AKTYWA				
A.	Aktywa trwale, w tym:		38 656	40 231
I.	Wartości niematerialne	1	879	946
II.	Rzeczowe aktywa trwale	2	18 013	14 484
III.	Należności długoterminowe	3	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	4	18 649	23 344
1	Nieruchomości		4 084	-
2	Długoterminowe aktywa finansowe		14 565	23 344
V.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	5	1 115	467
VII.	Aktywa przeznaczone do sprzedaży	6	-	990
B.	Aktywa obrotowe		31 537	23 641
I.	Zapasy	7	3 907	2 630
II.	Należności krótkoterminowe		3 818	4 313
1.	Należności z tytułu dostaw i usług	8	2 155	2 725
2.	Pozostałe należności	9	1 663	1 588
III.	Inwestycje krótkoterminowe		23 786	16 681
1.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	10	4 812	5 233
2.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	18 974	11 448
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	26	17
Aktywa razem			70 193	63 872
PASYWA				
A.	Kapitał własny, w tym:		59 870	52 554
1.	Kapitał podstawowy	13	17 400	17 400
2.	Kapitał zapasowy	14	26 009	18 734

3.	Kapitał z aktualizacji wyceny	15	4 340	9 218
5.	Zysk z lat ubiegłych	16	(30)	(30)
6.	Zysk netto roku bieżącego		12 151	7 232
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		10 323	11 318
I.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	17	1 553	2 222
II.	Rezerwy na zobowiązania	18	684	1 390
III.	Zobowiązania długoterminowe	19	50	-
IV.	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		7 798	7 422
1.	Zobowiązania finansowe	20	13	-
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21	3 431	4 434
3.	Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	22	795	256
4.	Pozostałe zobowiązania	13	3 559	2 732
V.	Rozliczenia międzyokresowe	24	238	284
	Pasywa razem		70 193	63 872
	Średnioważona liczba akcji (w szt.)		87 000 000	46 797 260
	Wartość księgowa na jedną akcję (zł/akcję)		0,69	1,12
	Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)*		87 000 000	46 797 260
	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (zł/akcję)		0,69	1,12

Data sporządzenia 03.04.2008 r

Główna Księgowa

Prezes Zarządu

Kamila Maron-Pikuła

Zbigniew Klepacki

Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja kalkulacyjna) W TYS. PLN		NOTY	Za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.	Za okres od 01.01.2006r. do 31.12.2006r.
Działalność kontynuowana				
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		35 442	38 310
	- od jednostek powiązanych		-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	25	34 801	37 970
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	26	641	340
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		24 186	26 924
	- jednostkom powiązanym		-	-
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	27	23 676	26 730
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		510	194
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		11 256	11 386
D.	Koszty sprzedaży		687	284
E.	Koszty ogólnego zarządu		3 857	4 284
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		6 712	6 818
G.	Pozostałe przychody operacyjne	28	878	2 583
H.	Pozostałe koszty operacyjne	29	537	267
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		7 053	9 134
J.	Przychody finansowe	30	11 225	2 927
K.	Koszty finansowe	31	3 346	551
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)		14 932	11 510
Ł.	Zysk (strata) brutto (L-M+N)		14 932	11 510
M.	Podatek dochodowy		2 781	2 091
N.	Zysk (strata) netto (O-P) z działalności kontynuowanej	32	12 151	9 419
Działalność zaniechana				
O.	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	(2 187)
P.	Zysk (strata) netto		12 151	7 232

Średnioważona liczba akcji (w szt.)	87 000 000	46 797 260
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)*	87 000 000	46 797 260
Zysk z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom spółki(zł/akcję)	0,14	0,15
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom spółki (zł/akcję)	0,14	0,15
Zysk z działalności kontynuowanej		
Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom spółki(zł/akcję)	0,14	0,20
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom spółki (zł/akcję)	0,14	0,20
Zysk z działalności zaniechanej		
Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom spółki(zł/akcję)	0,00	-0,05
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom spółki (zł/akcję)	0,00	-0,05
Data sporządzenia 03.04.2008 r	Główna Księgowa	Prezes Zarządu
	Kamila Maron-Pikuła	Zbigniew Klepacki

10. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego inwestora „LUBAWA” S.A

Niniejsze sprawozdanie finansowe inwestora zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 03.04.2008 roku.

Data sporządzenia 03.04.2008 r	Główna Księgowa	Prezes Zarządu
	Kamila Maron-Pikuła	Zbigniew Klepacki