

GRUPA KAPITAŁOWA „LUBAWA” S.A.
Sprawozdanie Grupy Kapitałowej

Skonsolidowany bilans na 30.06.2005 r

Aktywa		Nota	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
A	Aktywa trwałe, w tym:		27 413	27 143	28 220
	przeznaczone do sprzedaży				
I.	Wartości niematerialne i prawne	1	751	818	885
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych				
2.	Wartość firmy		0	0	
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		751	818	885
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0	0	
II	Wartość firmy z konsolidacji	2	1 171	518	518
1	Wartość firmy z konsolidacji - jednostki zależne		1 171	518	518
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	3	6 991	7 300	7 708
1.	Środki trwałe		6 914	7 290	7 708
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		1 464	1 464	1 464
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		2 903	2 942	2 981
	c) urządzenia techniczne i maszyny		2 039	2 268	2 528
	d) środki transportu		476	586	702
	e) inne środki trwałe		32	30	33
2.	Środki trwałe w budowie		60		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		17	10	
III.	Należności długoterminowe	4	837	840	960
1.	Od jednostek powiązanych				
2.	Od pozostałych jednostek		837	840	960
IV.	Inwestycje długoterminowe	5	17 504	17 502	17 986
1.	Nieruchomości		17 504	17 502	17 486
2.	Wartości niematerialne i prawne				
3.	Długoterminowe aktywa finansowe		0	0	500
	a) w jednostkach powiązanych		0	0	0
	b) w pozostałych jednostkach		0	0	500
	- udziały lub akcje				
	- inne papiery wartościowe				
	- udzielone pożyczki				500
	- inne długoterminowe aktywa finansowe				
4.	Inne inwestycje długoterminowe				
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	159	165	163
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		159	165	163
B.	Aktywa obrotowe		16 836	19 009	14 598
I.	Zapasy	7	4 704	3 744	5 957
1.	Materiały		921	1 117	1 782
2.	Półprodukty i produkty w toku		352	168	1 659
3.	Produkty gotowe		938	213	454
4.	Towary		2 414	2 228	2 056
5.	Zaliczki na dostawy		79	18	6
II.	Należności krótkoterminowe	8	3 681	3 744	5 924
1.	Należności od jednostek powiązanych		0	0	0

	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:				
	b) inne				
2.	Należności od pozostałych jednostek		3 681	3 744	5 924
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		2 628	2 744	3 698
	- do 12 miesięcy		2 628	2 744	3 698
	b) z tyt.podatzków, dotacji, ceł, ubezp.spół.i zdrow.oraz innych świadczeń		487	215	461
	c) inne		566	785	1 765
III.	Inwestycje krótkoterminowe		7 816	11 236	2 330
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe (udziały i pożyczki)	9	717	791	222
	a) w jednostkach powiązanych		0	0	0
	b) w pozostałych jednostkach		717	791	222
	- udziały lub akcje		0	0	
	- inne papiery wartościowe			0	
	- udzielone pożyczki		717	791	222
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
	c) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	7 099	10 445	2 108
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		2 410	623	1 667
	- inne środki pieniężne		4 689	9 822	441
	- inne aktywa pieniężne				
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	635	285	387
Aktywa razem			44 249	46 152	42 818

Pasywa		Nota	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
A.	Kapitał (fundusz) własny	12	26 936	28 193	25 851
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy		5 800	5 800	5 600
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy		17 973	16 458	16 458
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		2 267	2 267	2 457
IV.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		624	44	289
V.	Zysk (strata) netto jednostki dominującej		400	4 044	1 269
VI.	Zysk (strata) netto jednostek zależnych		-128	-420	-222
B.	Kapitał mniejszości	13	-1 256	-888	-690
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	14	0	0	0
I	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne				
D	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		18 569	18 847	17 657
I.	Rezerwy na zobowiązania	15	853	752	614
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		479	439	366
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		280	290	232
	- długoterminowa		279	246	229
	- krótkoterminowa		1	44	3
3.	Pozostałe rezerwy		94	23	16
	- długoterminowe				
	- krótkoterminowe		94	23	16
II.	Zobowiązania długoterminowe	16	0	72	163
1.	Wobec jednostek powiązanych				
2.	Wobec pozostałych jednostek		0	72	163
	a) kredyty i pożyczki			44	88
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
	c) inne zobowiązania finansowe		0	28	75

	d) inne				
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	17	16 480	16 772	15 825
1.	Wobec jednostek powiązanych		9 756	9 657	9 681
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1	1	1
	- do 12 miesięcy		1	1	1
	b) inne		9 755	9 656	9 680
2.	Wobec pozostałych jednostek		6 724	7 115	6 144
	a) kredyty i pożyczki		487	88	88
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
	c) inne zobowiązania finansowe		75	93	95
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1 308	1 880	1 551
	- do 12 miesięcy		1 139	1 880	1 551
	- powyżej 12 miesięcy		169		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		2	3	0
	f) zobowiązania wekslowe				
	g) z tytułu podatk.,ceł, ubezp.i innych świadczeń		931	2 612	375
	h) z tytułu wynagrodzeń		164	182	189
	i) inne		3 757	2 257	3 846
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	18	1 236	1 251	1 055
1.	Ujemna wartość firmy				
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		1 236	1 251	1 055
	- długoterminowe		167	181	10
	- krótkoterminowe		1 069	1 070	1 045
Pasywa razem			44 249	46 152	42 818

L.p	Skonsolidowany Rachunek zysków i strat	Nota	Okres od 01.01.2005 do 30.06. 2005 r.	Okres od 01.01.2004 do 30.06. 2004 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		6 761	8 783
	- od jednostek powiązanych			
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	19	5 975	7 556
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	20	786	1 227
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		3 747	4 974
	- jednostkom powiązanym			
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21	3 161	4 230
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		586	744
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		3 014	3 809
D.	Koszty sprzedaży		273	130
E.	Koszty ogólnego zarządu		3 106	2 805
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		-365	874
G.	Pozostałe przychody operacyjne	22	567	583
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		32	17
II.	Dotacje		42	
III.	Inne przychody operacyjne		493	566
H.	Pozostałe koszty operacyjne	23	93	101
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		53	11

III.	Inne koszty operacyjne		40	90
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		109	1 356
J.	Przychody finansowe	24	212	57
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
	- od jednostek powiązanych			
II.	Odsetki, w tym:		209	54
	- od jednostek powiązanych			
III.	Zysk ze zbycia inwestycji			
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji			
V.	Inne		3	3
K.	Koszty finansowe	25	49	247
I.	Odsetki, w tym:		27	79
	- dla jednostek powiązanych			
II.	Strata ze zbycia inwestycji			
III.	Aktualizacja wartości inwestycji			101
IV.	Inne		22	67
L.	Zysk(strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn.podporządkowanych			
M.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (1+J-K+/-L)		272	1 166
N.	Odpis wartości firmy		0	0
I	Odpis wartości firmy - jednostki zależne			
O.	Odpis ujemnej wartości firmy		0	0
I	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne			
P	Zysk (strata) brutto (M+/-N-O+P)		272	1 166
R.	Podatek dochodowy	26	128	341
S.	Zyski (straty) mniejszości		-128	-222
T.	Zysk (strata) netto (Q-R-S+/-T+/-U)		272	1 047
U.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą		0	0
W.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą		0	0

Lp.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	30.06.2005	30.06.2004
1	2	3	3
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	—	—
	I. Zysk (strata) netto	272	1 047
	II. Korekty razem:	-3 738	-277
	1.Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-102	-222
	2. Amortyzacja	505	548
	3. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych		
	4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-138	-12
	5. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-31	-17
	6. Zmiana stanu rezerw	17	-336
	7. Zmiana stanu zapasów	-455	-1 308
	8. Zmiana stanu należności	757	1 067
	9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-3 820	185
	10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-361	-284
	11. Inne korekty	-110	102
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-3 466	770
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	—	—
	I. Wpływy	15 319	2 505
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	64	38
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości		2 000

	niematerialne i prawne		
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	15 255	467
	a) w jednostkach powiązanych	0	460
	b) w pozostałych jednostkach	15 255	7
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek		
	- odsetki	164	7
	- inne wpływy z aktywów finansowych	15 091	0
	4. Inne wpływy inwestycyjne		
	II. Wydatki	16 101	1 432
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	115	516
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	15 979	918
	a) w jednostkach powiązanych	888	110
	- udziały w jednostkach zależnych	394	0
	- udzielone pożyczki	494	110
	b) w pozostałych jednostkach	15 091	808
	- nabycie aktywów finansowych	15 091	0
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0	500
	- udzielone pożyczki krótkoterminowe	0	308
	4. Inne wydatki inwestycyjne	7	-2
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-782	1 073
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	—	—
	I. Wpływy	1 814	110
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum.kapitał.oraz dopłat do kapitału	390	0
	2. Kredyty i pożyczki	1 379	110
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
	4. Inne wpływy finansowe	45	0
	II. Wydatki	912	1 270
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	851	1 104
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	46	34
	8. Odsetki	29	96
	9. Inne wydatki finansowe	-14	36
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	902	-1 160
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)	-3 346	683
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 346	683
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	29	2
F	Środki pieniężne na początek okresu	10 445	1 425
G	Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+-D), w tym:	7 099	2 108
	- o graniczonej możliwości dysponowania	20	0

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	Stan na dzień		
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	28 193	26 938	26 938

Ia	- korekty błędów podstawowych			
	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	28 193	26 938	26 938
		5 800	5 600	5 600
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu		200	
1.1	Zmiany kapitału podstawowego		200	
	a) zwiększenie (z tytułu)		200	
	- wydania udziałów (emisji akcji)		200	
	b) zmniejszenie (z tytułu)			
	- umorzenia udziałów (akcji)			
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 800	5 800	5 600
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu			
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy			
	a) zwiększenie (z tytułu)			
	b) zmniejszenie (z tytułu)			
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu			
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu			
	a) zwiększenie			
	b) zmniejszenie			
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu			
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	16 458	16 022	16 022
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 515	436	436
	a) zwiększenie (z tytułu)	1 515	618	618
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
	- z podziału zysku (ustawowo)	1 515	618	618
	- przeniesienie kapitału z aktualizacji na 01.01.1995 r			
	- zbycia środków trwałych			
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	182	182
	- pokrycia straty	0	182	0
	- inne			182
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	17 973	16 458	16 458
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 267	2 808	2 808
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	-541	-351
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
	- z przeszacowania wg MSR			
	-likwidacja środków trwałych			
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	541	351
	- skutki przejścia na MSR	0	541	351
	- zbycia środków trwałych			
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 267	2 267	2 457
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu			
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych			
	a) zwiększenie (z tytułu)			
	b) zmniejszenie (z tytułu)			
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu			
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu			
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 668	2 508	2 508

	- korekty błędów podstawowych			
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 668	2 508	2 508
	a) zwiększenie (z tytułu)			0
	- podział zysku z lat ubiegłych			
	b) zmniejszenie (z tytułu)	3 044	2 464	2 219
	- podziału	3 044	1 878	1 878
	- po przejściu na MSR		586	341
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	624	44	289
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,			
	- korekty błędów podstawowych			
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			
	a) zwiększenie (z tytułu)			
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
	b) zmniejszenie (z tytułu)			
	- przejście na MSR			
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			
7.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu			
8.	Wynik netto	272	3 624	1 047
	a) zysk netto	272	3 624	1 047
	b) strata netto			
	c) odpisy z zysku			
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	26 936	28 193	25 851
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	26 936	26 663	25 851

**Informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do
skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej „LUBAWA” S A**

I. Informacje ogólne

1. Nazwa i siedziba, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności emitenta według PKD, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta znajdują się w obrocie na rynku regulowanym, także wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek oraz podstawowe segmenty działalności grupy kapitałowej emitenta i opis jego roli w grupie

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

Spółka kapitałowa, spółka akcyjna posiadająca osobowość prawną, działająca na podstawie przepisów prawa polskiego. Krajem prowadzenia działalności jest Polska.

Sąd (lub inny organ rejestrowy) prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego .

Numer w rejestrze 0000065741.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej jest :

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

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany:

- Klasyfikacja wg GPW w Warszawie – branża Przemysł Lekki.

Podstawowe segmenty działalności grupy kapitałowej

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

2. Wskazanie czasu trwania jednostki dominującej i jednostek z grupy kapitałowej,

➤ **Czas działania jednostki dominującej**

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony

➤ **Czas działania jednostek zależnych**

- Czas działania jednostek zależnych jest nieoznaczony.

3. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe, oraz lat obrotowych i okresów objętych sprawozdaniami finansowymi jednostek powiązanych, jeżeli są one różne od okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi,

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2005 r do 30 czerwca 2005 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzone są za te same okresy sprawozdawcze co jednostki dominującej
- Sprawozdania spółek zależnych na 30.06.2005r nie były objęte przeglądem półrocznym.

4. Informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej jednostki dominującej

Skład Zarządu jednostki dominującej na 30 czerwca 2005 r był następujący:

Witold Jesionowski - Prezes Zarządu

Zbigniew Paduch - Viceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na 30 czerwca 2005 r był następujący:

Halina Nozdryn Płotnicka

Marcin Ochnik

Mirosław Opałka

Boghdan Marceli Paduch

Krzysztof Fijałkowski

5. Wskazanie, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe zawierają dane łączne – jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta lub jednostek grupy kapitałowej wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe,

- Spółka dominująca i spółki zależne w roku 2005 nie posiadały wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

6. W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie – wskazanie, że jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia,

- W okresie za jaki sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie miało miejsca połączenie spółek.

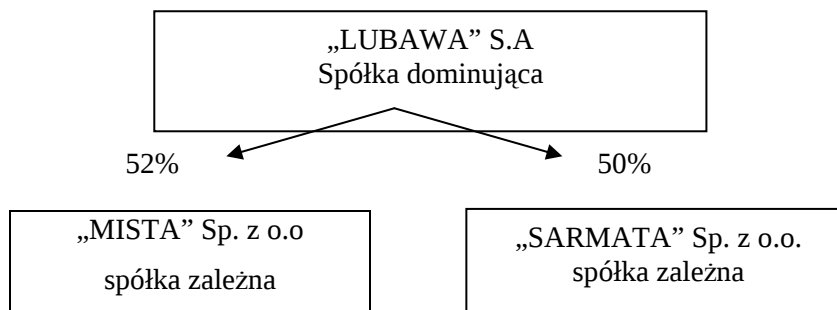
7. Wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą i jednostki grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności,

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Grupa będzie kontynuować działalność w najbliższej dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Grupę działalności.

8. Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy jednostek powiązanych oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w grupie,

- W skład grupy kapitałowej „LUBAWA” S.A („Grupa”) wchodzi LUBAWA S.A i jej dwie spółki zależne:

- „SARMATA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie
- „MISTA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie



9. Wykaz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej objętych konsolidacją

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

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi:

- „LUBAWA” S.A - spółka dominująca

LUBAWA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Lubawie 14-260 Lubawa ulica Dworcowa 1. Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer w rejestrze 0000065741. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest : produkcja gotowych artykułów włókienniczych z wyjątkiem odzieży według EKD 17.40

- „SARMATA” Spółka z o.o - spółka zależna.

„SARMATA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie 01-234 Warszawa ul. Kasprzaka 29/31. Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer w rejestrze 0000089005. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest: zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek według EKD 70 11 Z.

- **„MISTA” Spółka z o.o – spółka zależna**

„MISTA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie 30-106 Kraków ul. Senatorska 18A/20 . Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer w rejestrze 0000192950. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest: produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych według EKG 25 2 i produkcja wyrobów z papieru według EKD 21 2.

Procentowy udział Grupy w kapitale na 30 czerwca 2005 r jest następujący:

LUBAWA” S.A posiada :

- 50 % udziałów w jednostce zależnej Sarmata Sp.z o.o
- 52% udziałów w jednostce zależnej Mista Sp. z o.o

Na dzień 30 czerwca 2005 r udział w ogólnej liczbie głosów posiadany w przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

10. Wskazanie, że skonsolidowane sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej notce objaśniającej,

- Korekty nie wystąpiły, z wyjątkiem korekt dotyczących przejścia pod datą 01.01.2005 r na MSR. Korekty te obrazuje nota poniżej.

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

Aktywa

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

	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
Wartość firmy z konsolidacji	0	518	518
Jednostki zależne	0	518	518

	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
Inwestycje długoterminowe	20 000	-2 498	17 502
Nieruchomości	20 000	-2 498	17 502

Pasywa

	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
Kapitał własny, w tym :	25 882	2 311	28 193
Kapitał podstawowy	5 800	0	5 800
Kapitał zapasowy	15 604	854	16 458
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.1995	854	-854	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.2005	0	2 267	2 267
Zysk z lat ubiegłych	0	44	44
Zysk netto Grupy, w tym;	3624	0	3624
Zysk netto jednostki dominującej	4 044	0	4 044
Zysk netto jednostek zależnych	-420	0	-420

	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
Kapitał mniejszości	659	-1 547	-888

	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 030	-1 030	0

	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	413	439

	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 801	-550	1 251

11. Wskazanie, czy w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych lub sprawozdaniach finansowych za lata, za które skonsolidowane sprawozdanie finansowe lub porównywalne skonsolidowane dane finansowe zostały w nich zamieszczone,

➤ w opinii o badanym sprawozdaniu finansowym nie wniesiono zastrzeżeń.

II. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i skonsolidowanych danych porównywalnych,

1. Zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało po raz pierwszy zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Wymagane MSSF 1 ujawnienia dotyczące przekształcenia sprawozdania sporządzonego dotychczas zgodnie z ustawą o rachunkowości i rozporządzeniami towarzyszącymi na sprawozdanie sporządzone zgodnie z MSSF zostały zawarte w notach

przedstawionych w pkt I.10 niniejszego wprowadzenia. Spółka stosuje nadrzędne zasady wyceny oparte na historycznej cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia, z wyjątkiem wyceny aktywów finansowych oraz nieruchomości inwestycyjnych. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest metoda pełną.

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

2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne aktywowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, a objęte aktualizacją na dzień przejścia na MSR w wartości przeszacowanej.

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

Tak ustalona wartość początkowa stanowiła będzie podstawę odpisów amortyzacyjnych ustalanych metodą liniową według przewidywalnego okresu użytkowania.

Okresy amortyzacji poszczególnych kategorii WNIp:

a) licencje	12 – 120 m-cy
b) prawa autorskie	60 m-cy
c) Know-How,	60 m-cy

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

3. Rzeczowe aktywa trwałe.

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

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

Środki trwałe dzielą się na następujące grupy :

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

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

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

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

Okresy amortyzacji poszczególnych kategorii środków trwałych:

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

Środki trwałe zostały przeszacowane w spółce dominującej pod datą 1 stycznia 2005 r z datą przejścia na 1 stycznia 2004 r 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.

4. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

5. Zapasy.

• Materiały

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

• Półprodukty i produkty w toku .

Wyceniane się po rzeczywistym koszcie wytworzenia.

• Produkty gotowe.

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

- Towary

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

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

- Odpisy aktualizujące zapasy

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

- Materiały obce – powierzone

Ewidencja dla materiałów powierzonych prowadzona jest w Spółce według ich właścicieli i osób materialnie odpowiedzialnych - w magazynie w formie ewidencji ilościowej. Materiały obce przeznaczone są do dalszego przerobu.

6. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

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

7. 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:

- a) dotyczące udzielonych pożyczek krótkoterminowych wycenianych metodą efektywnej stopy procentowej,
- b) 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.

8. 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.

9. 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.

10. 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.

Krótkoterminowe rozliczenia obejmują także koszty gromadzone w związku z realizacją prac rozwojowych, które po pozytywnym zakończeniu zostaną ujęte w wartościach niematerialnych.

Do prac rozwojowych zalicza się:

- a) projektowanie, wykonanie i testowanie prototypów i modeli doświadczalnych (przed ich wdrożeniem do produkcji seryjnej lub użytkowania),
 - b) projektowanie narzędzi, przyrządów do obróbki, form i matryc z wykorzystaniem nowej technologii,
 - c) projektowanie, wykonanie i funkcjonowanie linii próbnej, której wielkość nie umożliwia prowadzenia ekonomicznie uzasadnionej produkcji przeznaczonej na sprzedaż,
 - d) projektowanie, wykonanie i testowanie wybranych rozwiązań w zakresie nowych lub udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów, systemów lub usług.
- Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

11. 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:

- a) 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,
- b) średni kurs ustalony dla danej waluty przez NBP na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

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

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

12. Instrumenty finansowe

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

Jednostka klasyfikuje posiadane instrumenty finansowe do jednej z czterech kategorii:

- a) 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.
- b) Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności – obejmują aktywa nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności,
- c) Pożyczki i należności – są aktywami finansowymi nie będącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku
- d) Instrumenty dostępne do sprzedaży – dla wszystkich innych instrumentów.

13. 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.

Przychody

- Przychód ustala się według wartości godziwej zapłaty, pomniejszonej o podatek VAT, uwzględniając kwoty upustów i rabatów.
- Za moment sprzedaży towarów uznawany jest moment opuszczenia magazynu przez sprzedany towar.
- Przychody z transakcji świadczenia usług ujmuje się na podstawie faktury sprzedaży, która jest wartościowym odbiciem stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy.
- Wszelkie koszty finansowania zewnętrznego związane z określonymi składnikami aktywów są odnoszone bezpośrednio na rachunek zysków i strat.

14. Leasing

GRUPA KAPITAŁOWA „LUBAWA” S A

- 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 trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu amortyzowane są przez krótszy z dwóch okresów; szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres trwania umowy leasingu.

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

15. Świadczenia pracownicze

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

Program świadczeń pracowniczych

W Spółce pracownicy mają prawo do odpraw emerytalno - rentowych, które są wypłacane jednorazowo przy odejściu na emeryturę.

Odprawy wypłacane są zgodnie z Układem zbiorowym pracy, a mianowicie:

w wysokości 200% wynagrodzenia miesięcznego dla pracowników, którzy przepracowali w zakładzie ponad 20 lat, w wysokości 100% wynagrodzenia miesięcznego dla pozostałych pracowników

Na dzień bilansowy Spółka dokonuje również oszacowania wartości kosztów pracowniczych z uwagi na niewykorzystaną część należnych urlopów przez pracowników. Powyższe koszty ujmowane są jako bierne rozliczenie międzyokresowe, a w sprawozdaniu finansowym wykazywane jako rezerwy na zobowiązania.

16. 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.

17. Podatek dochodowy

- Podatek dochodowy obliczany jest na podstawie podstawy opodatkowania danego okresu i uwzględnia podatek odroczony. Część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

III. Charakterystyka poszczególnych składników bilansu

1. Wartości niematerialne

Nota nr 1

Wartości niematerialne i prawne	w tys. zł		
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Inne wartości niematerialne i prawne, z tego:	751	818	885
licencje i koncesje	351	373	395
autorskie i pokrewne prawa majątkowe	334	240	409
know-how	66	205	81

Wartości niematerialne na dzień 30.06.2005 r – nota nr 1 a

L.p.	Treść	Wartość brutto w tys. zł					Umorzenie w tys. zł			Wartość netto (6 - 8)
		stan na 31.12.2004 r.	zwiększenia	korekta WN z wyceny wg MSR na 01.01.2005.	zmniejszenia	stan na 30.06.2005 r.	31.12 2004	korekta umorzenia z wyceny wg MSR na 01.01.2005.	30.06 2005	
1	2	3	4		5	6	7		8	9
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych									
2	Wartość firmy	0			0	0	0		0	0
3	Inne wartości niematerialne - w tym:	1481	0	7	0	1488	695	25	737	751
	1) Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	746	0			746	375	0	412	334
	2) Licencje i koncesje	635	0	7	0	642	293	25	291	351
	3) Wartość stanowiącą równowartość uzyskanych informacji - know-how	100				100	27	0	34	66
4	Zaliczki na wartości niematerialne	0	X		X	0	X		X	0
5	Razem (1 + 2 + 3 + 4)	1481	0	7	0	1488	695	25	737	751

Amortyzacja wartości niematerialnych w okresie sprawozdawczym wyniosła 67 330,44 zł i w całości odniesiona została na rachunek zysków i strat.

Wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie nie wystąpiły.

Wartości niematerialne i prawne w spółce dominującej zostały przeszacowane pod datą 1 stycznia 2005 r z datą przejścia na 1 stycznia 2004 r przez komisję powołaną w tym celu przez Prezesa Spółki. Komisja ustaliła wartość godziwą na podstawie porównania cen transakcji obejmujących podobne lub takie same składniki aktywów oraz na podstawie wiedzy fachowej dotyczącej kształtowania się cen podobnych składników aktywów trwałych.

Wartość bilansowa wartości niematerialnych i prawnych, które figurowałyby w sprawozdaniu finansowym, gdyby aktywa te były wykazywane na dzień 30.06.2005 r wg cen nabycia

Wyszczególnienie	w tys. zł
Inne wartości niematerialne i prawne	585
w tym:	
- autorskie i pokrewne prawa majątkowe	297
- licencje i koncesje	225
- know-how	63

2. Wartość firmy z konsolidacji

Nota nr 2

Wartość firmy z konsolidacji	w tys. zł		
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Wartość firmy z konsolidacji	1 171	518	518

3. Rzeczowe aktywa trwałe

Nota nr 3

Rzeczowe aktywa trwałe dzielą się na środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz na zaliczki na środki trwałe w budowie.

Rzeczowe aktywa trwałe	w tys. zł		
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Środki trwałe	6 914	7 290	7 708
Grunty	1 464	1 464	1 464
w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu	1 464	1 464	1 464
budynki , lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 903	2 942	2 981
urządzenia techniczne i maszyny	2 039	2 268	2 528
środki transportu	476	586	702
inne środki trwałe	32	30	33
Środki trwałe w budowie	60	0	0
Zaliczki na środki trwałe w budowie	17	10	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	6 991	7 300	7 708

Zestawienie zmian w rzeczowych aktywach trwałych (a tys. zł) – nota nr 3 a

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo uż. wiecz. gr.)	Budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem środki trwałe (3 do 7)	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
A	Wartość ewidencyjna na 31.12.2004r.	2 356	3 632	6 278	972	82	13 320	521	10
1	+ zwiększenia MISTA	0	0	196	144	275	615		
2	+ zwiększenia z tyt.MSR		179	7			186	0	0
3	+ zwiększenia		0	25	28	4	57	73	7
4	- zmniejszenia z tyt.sprzedaży			56	98		154	0	0
5	- zmniejszenia z tyt.likwidacji		0	37			37	13	0
6	Stan na 30.06.2005r. (A+1+2+3-4-5)	2 356	3 811	6 413	1 046	361	13 987	581	17
B	Umorzenie na 31.12.2004r.	1 047	1 676	4 957	417	75	8 172	521	X
1	odpisy amortyzacyjne	0	39	268	125	4	430	X	X
	korekta umorzenia						6		
2	+umorzenie MISTA	0	0	175	127	272	574		
3	- korekta z wyceny wg MSR	155	807	940	32	22	1 956	X	X
4	- zmniejszenia umorzeń (np. z tyt. sprzedaży, likwid. środków trw.)	0	0	86	67	0	153	X	X
5	Stan na 30.06.2005r. (B+1+2-3-4)	892	908	4 374	570	329	7 073	X	X
C	Wartość ewidencyjna netto (A.6 - B.5)	1 464	2 903	2 039	476	32	6 914	60	17

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych w okresie sprawozdawczym wyniosła 430 590,89 zł i w całości odniesiona została na rachunek zysków i strat.

Środki trwałe w jednostce dominującej zostały przeszacowane pod datą 1 stycznia 2005 r z datą przejścia na 1 stycznia 2004 r przez powołanego rzeczoznawcę w przypadku gruntów, budynków i budowli. Pozostałe środki trwałe zostały oszacowane przez komisję powołaną w tym celu przez Prezesa Spółki. Komisja ustaliła wartość godziwą na podstawie porównania cen transakcji obejmujących podobne lub takie same składniki aktywów oraz na podstawie wiedzy fachowej dotyczącej kształtowania się cen podobnych składników aktywów trwałych.

Wartość bilansowa środków trwałych, które figurowałyby w sprawozdaniu finansowym, gdyby aktywa te były wykazywane na dzień 30.06.2005 r wg cen nabycia

Nota 3 b

Wyszczególnienie	w tys. zł
Grunty w wieczystym użytkowaniu	1 191
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 909
Urządzenia techniczne i maszyny	1 086
Środki transportu	481
Inne środki trwałe	12
Razem:	4 679

Tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu ustanowiono przewłaszczenie rzeczy ruchomych w postaci maszyn i urządzeń technicznych na kwotę 899 825,79 zł.

Środki trwałe w budowie dotyczą zakupu regału magazynowego i podwyższenia wartości budynku wielofunkcyjnego

Nota nr 3 c

Stan na 01.01.2005	521
Odpis aktualizujący dotyczący inwestycji rozpoczętych dokonany w 2001	-521
Zwiększenia:	73
Rozliczone inwestycje	13
a. zwiększające wartość środków trwałych	13
b. zwiększające wartości niematerialne i prawne	0
Stan na 30.06.2005	60

Wartość początkową nie amortyzowanych przez Spółkę środków trwałych używanych na podstawie umów dzierżawy

Nota nr 3 d

Rodzaj umowy	w tys. zł			
	Stan na 01.01.2005	Zmiany w ciągu roku		Stan na 30.06.2005
		01.01.2005	30.06.2005	
		Zwiększenie	Zmniejszenie	
1. Umowa użyczenia Brand GmBH - Niemcy	18	0	2	16
2. Umowa użyczenia Isabella - Dania	345	935	0	1280
3. Umowa leasingu samochodu				

1 szt. - Opel Astra	27	0	0	27
4. Umowa leasingu samochodów 8 szt. - Citroen Be3rlingo 1,0 D	0	307	0	307
5. Umowa leasingu sprzętu komputerowego	0	22	0	22

Wykaz gruntów użytkowanych wieczystość w wartości brutto

Nota nr 3 e

Powierzchnia (w m2) gruntów położonych w:	w tys. zł	
	Wartość gruntu wg aktualizacji UM i Starostwa Powiatowego	Wartość gruntu wg ewidencji księgowej
Lubawa - 34,187 m2	786	786
Olsztyn - 8.591 m2	1 643	1 569

4. Należności długoterminowe

Nota nr 4

Aktywa trwałe	w tys. zł		
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Należności długoterminowe	837	840	960
1) od jednostek powiązanych			
2) od pozostałych jednostek	837	840	960

Należności długoterminowe wynikają z zawartej w dniu 22.08.2003 r. umowy zbycia akcji Spółki Akcyjnej „LUBAWA” posiadanych w Spółce Akcyjnej „Polfer” w Warszawie na rzecz Spółki Akcyjnej MPM „WEGA” w Warszawie. Należności wycenione zostały zgodnie z warunkami umowy i zaliczone w bilansie do długoterminowych w kwocie 837 362,87 zł i krótkoterminowych w wysokości 230 429,94 zł. Należności powyższe - ze spłatą do 30.06.2009 r potwierdzone zostały jako zgodne w dniu 06.07.2005 r na kwotę 1 067 792,81 zł, w tym odsetki 2 412,81 zł.

5. Inwestycje długoterminowe

Nota nr 5

Aktywa trwałe	w tys. zł		
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Inwestycje długoterminowe	17 504	17 502	17 986
Nieruchomości	17 504	17 502	17 486
Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	0	0	500
w jednostkach powiązanych - udziały	0	0	0
w pozostałych jednostkach-pożyczki	0	0	500

Wykazana kwota 17 503 864,77 zł dotyczy:

- nieruchomości w kwocie 16 904 064,77 zł Spółki zależnej „Sarmata” w Warszawie przy ul. Wolskiej 77 ustalonej w cenie nabycia. Wskazana nieruchomość obejmuje działkę gruntu o obszarze 41.760 m² wraz z prawem własności posadowionych na tym gruncie budynków, budowli i innych urządzeń. Nieruchomość powyższą Spółka „Sarmata” przeznaczyła do

sprzedaży, co wynika z aktu notarialnego z dnia 01.03.2004r. stanowiącego przedwstępną umowę sprzedaży, określającą cenę zbycia tych nieruchomości w kwocie 20 000 000,00 zł. Nieruchomość powyższa została sprzedana w dniu 29 września 2005 r.

Koszty projektu budowlanego dotyczącego zabudowy powyższych nieruchomości w kwocie 599 800,00 zł zostaną rozliczone wraz ze sprzedażą nieruchomości opisanej w pkt.III. 4 niniejszej informacji.

6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nota nr 6

Aktywa trwałe	w tys. zł		
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	159	165	163
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	159	165	163

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan na 01.01.2005 r	165 402,00 zł
- zwiększenia	25 030,00 zł
- zmniejszenia	31 305,00 zł
Stan na 30.06.2005 r	159 127 ,00 zł

7. Zapasy

Nota nr 7

Aktywa obrotowe	w tys. zł		
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Zapasy	4 704	3 744	5 957
Materialy	921	1 117	1 782
Półprodukty i produkty w toku	352	168	1 659
Produkty gotowe	938	213	454
Towary	2 414	2 228	2 056
Zaliczki na dostawy	79	18	6

Materialy **920 605,84 zł**

Wartość bilansowa materiałów obejmuje:

- materiały w magazynach	1 045 482,43 zł
- materiały w drodze	37 039,39 zł
- odchylenia ujemne z odpisów aktualizujących ich wartość	- 161 915,98 zł

Półprodukty i produkty toku	351 756,99 zł
------------------------------------	----------------------

Wartość półproduktów i produktów w toku obejmuje:

- półprodukty	20 430,49 zł
- odchylenia ujemne z odpisów aktualizujących	- 14 516,89 zł
- produkty w toku	345 843,39 zł

Produkty gotowe	937 659,77 zł
------------------------	----------------------

Wartość produktów gotowych obejmuje:

- produkty gotowe	2 014 476,97 zł
- odchylenia ujemne od cen ewidencyjnych	- 547 085,02 zł
- odchylenia ujemne z odpisów aktualizujących	- 529 732,18 zł

Towary	2 413 845,60 zł
---------------	------------------------

z tego:

- w magazynach hurtowych	2 424 869,47 zł
- towary w punktach sprzedaży detalicznej	21 337,00 zł
- towary poza jednostką	68 738,55 zł
- odchylenia ujemne od cen ewidencyjnych	- 11 214,17 zł
- odchylenia ujemne z odpisów aktualizujących	- 89 885,25 zł

Zaliczki na poczet dostaw	79 918,31 zł
----------------------------------	---------------------

Na dzień bilansowy w grupie dokonano odpisów aktualizujących zapasy (wyroby, półfabrykaty i towary) w kwocie 4 329,25 zł oraz materiały w kwocie 41 546,76 zł odnosząc je do rachunku zysków i strat.

Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie sprawozdawczym to kwota 1 589 705,72 zł.

Kwoty odpisów wartości zapasów ujętych jako koszt – to kwota 50 992,01 zł.

W okresie sprawozdawczym odwrócono odpis wartości zapasów ujętych uprzednio jako koszt na kwotę 72 282,83 zł, nastąpiło to w wyniku sprzedaży i zużycia.

Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań - to kwota 1 700 000,00 zł stanowiąca przewłaszczenie na rzecz Banku zapasów surowców produkcyjnych oraz wyrobów gotowych i kwota 1 400 000,00 zł stanowiąca przewłaszczenie zapasów towarów handlowych - jako zabezpieczenie tytułem udzielonego przez bank kredytu.

Wartość bilansowa zapasów w Spółce zależnej MISTA stanowiących zabezpieczenie zobowiązań to kwota 150 000,00 zł stanowiąca przewłaszczenie rzeczy oznaczonych co do gatunku: zapasy - produkty gotowe wraz z cesją praw polisy ubezpieczeniowej jako zabezpieczenie spłaty zadłużenia z tytułu ugody cywilno-prawnej zawartej z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. I O/ Kraków.

8. Należności krótkoterminowe

Nota nr 8

Aktywa obrotowe	w tys. zł		
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Należności krótkoterminowe	3 681	3 744	5 924
Należności od jednostek powiązanych	0	0	0
z tytułu dostaw i usług	0	0	0
inne			0
Należności od pozostałych jednostek	3 681	3 744	5 924
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 628	2 744	3 698
do 12 miesięcy	2 628	2 744	3 698
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	487	215	461
inne	566	785	1 765

• **Należności z tytułu dostaw i usług (1+2)** **4 375 247,94 zł**

obejmują:

- | | |
|---|-----------------|
| 1. należności krajowe - wartość nominalna | 4 088 045,59 zł |
| 2. należności zagraniczne – wartość nominalna | 287 202,35 zł |
| 3. należności zmniejszone do bilansu o odpisy aktualizujące | 1 747 596,50 zł |
| 4. należności wykazane w bilansie, wartość netto (1+2-3) | 2 627 651,44 zł |

Należności brutto z tytułu dostaw i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty.

Nota nr 8a

Okresy spłaty	w tys. zł
a) do 1 miesiąca	446
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	729
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	193
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	191
e) powyżej 1 roku	0
f) należności przeterminowane	2 816
Należności z tyt. dostaw i usług, razem (brutto)	4 375
g) odpisy aktualizujące należności z tyt. dostaw i usług	1 747
Należności z tyt. dostaw i usług, razem (netto)	2 628

Należności z tyt. dostaw i usług, przeterminowane – z podziałem na należności niespłacone w terminie:

Nota nr 8b

	w tys. zł
a) do 1 miesiąca	247
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	279
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	457

d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	688
e) powyżej 1 roku	1 145
Należności przeterminowane, razem	2 816

• **Należności z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych** **487 119,23 zł**

dotyczą:

➤ podatku VAT naliczonego do rozliczenia po 01.07.2005 r	325 461,97 zł
➤ podatku VAT należny do rozliczenia po 01.07.2005 r	8 551,26 zł
➤ podatku dochodowego od osób prawnych (nadpłata)	5 908,00 zł
➤ podatku od towarów i usług VAT	147 198,00 zł

• **Inne należności**

Wartość nominalna 586 832 40 zł

Odpisy aktualizujące 20 509,00 zł

Wartość bilansowa **566 323,40 zł**

Wykazana kwota należności dotyczy:

➤ należności od MPM Wega S.A w Warszawie z tytułu sprzedanych akcji – umowa z dnia 22.08.2003r	230 429,94 zł
➤ należności od MPM Wega S.A w Warszawie z tytułu sprzedanych wierzytelności – umowa z dnia 28.11.2003 r	73 609,08 zł
➤ należności z tytułu udzielonych pożyczek mieszkaniowych	173 407,50 zł
➤ depozytów zabezpieczających realizację umów	32 860,00 zł
➤ wadium na przetarg	25 000,00 zł
➤ rozliczenia z pracownikami	17 474,85 zł
➤ pozostałych należności	13 542,03 zł

Podział należności krótkoterminowych na należności w walucie polskiej oraz należności w walutach obcych.

Nota nr 8c

Wyszczególnienie	w tys. zł		
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
należności w walucie polskiej	3 394	2 832	5 460
należności w walucie obcej	287	912	464
należności razem	3 681	3 744	5 924

Należności przeterminowane zostały objęte odpisem aktualizującym w kwocie 1 747 596,50.

Należności dochodzone na drodze sądowej **2 391,70 zł**

z tego:

objęte odpisami aktualizującymi 2 391,70 zł

9. Inwestycje krótkoterminowe

Nota nr 9

Aktywa obrotowe	w tys. zł		
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Krótkoterminowe aktywa finansowe	717	791	222
w pozostałych jednostkach	717	791	222
udzielone pożyczki	717	791	222

Inwestycje krótkoterminowe dotyczą:

a) **udzielonych pożyczek w jednostkach pozostałych** **716 749,62 zł**

z tego:

- dla Spółki z.o.o „Dicam” w Garwolinie w kwocie 700 000,00 zł (z terminem spłaty do 15.04.2006 r) oraz należnych odsetek w kwocie 3 719,73 zł (zapłacone do dnia 28.07.2005 r) i naliczonych na dzień bilansowy w kwocie 13 029,89 zł.

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nota nr 10

Aktywa obrotowe	w tys. zł		
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 099	10 445	2 108
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 410	623	1 667
inne środki pieniężne	4 689	9 822	441

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty dotyczą:

a) **Środków pieniężnych w kasie i na rachunkach** **2 409 837,88 zł**

z tego:

- środki pieniężne w kasie 11 176,87 zł
- na rachunkach bankowych 2 398 661,01 zł

b) **innych środków pieniężnych** **4 689 626,46 zł**

z tego:

- lokaty w bankach 700 157,81 zł
- inne papiery wartościowe 3 989 468,65 zł

w tym:

- bony komercyjne na kwotę 1 990 694,00 zł nabyte w banku BPH S.A dnia 22.06.2005 r z terminem wykupu na dzień 25.07.2005 r.
- obligacje na kwotę 1 989 774,00 zł nabyte w banku BRE S.A dnia 21.06.2005 r z terminem wykupu na dzień 28.07.2005 r.
- odsetki w kwocie 4 883,00 zł.
- środki pieniężne w drodze na kwotę 4 117,65 zł

Środki pieniężne w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniono wg bankowego kursu zamknięcia na dzień 30.06.2005 r. Udzielone pożyczki, lokaty oraz papiery dłużne wycenione zostały w wartości godziwej

11. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nota nr 11

Aktywa obrotowe	w tys. zł		
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	635	285	387
Koszty związane z poniesionymi z góry opłatami	193	2	224
Koszty przygotowania nowej produkcji	404	269	134
Opłacone z góry zobowiąz. z tyt.praw autorskich	27	0	0
Pozostałe rozliczenia	11	14	29

Efektem poniesionych kosztów na przygotowanie nowej produkcji będzie wprowadzenie do produkcji nowego asortymentu obejmującego 7 różnych typów urządzeń (produktów) służących ochronie przed upadkiem z wysokości.

12. Kapitał własny

Nota nr 12

Kapitał własny	w tys. zł		
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Kapitał własny razem	26 936	28 193	25 851
Kapitał podstawowy	5 800	5 800	5 600
Kapitał zapasowy	17 973	16 458	16 458
Kapitał z aktualizacji wyceny	2 267	2 267	2 457
Zysk (strata) z lat ubiegłych	624	44	289
Zysk (strata) netto Grupy	272	3 624	1 047
Zysk (strata) netto jednostki dominującej	400	4 044	1 269
Zysk (strata) netto jednostek zależnych	-128	-420	-222

Informacje dotyczące kapitału własnego spółki dominującej.

Kapitał Akcyjny Spółki dominującej składa się z 2.900.000 akcji o wartości nominalnej 2,0 zł. każda. Z tego 1.200.000 akcji to akcje zwykłe na okaziciela serii A, 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B , 1.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C i 100 000 akcji serii D na okaziciela.

W okresie od 01.01.2005r do 30.06.2005 r zmiany w kapitale akcyjnym spółki dominującej nie wystąpiły.

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

Powyższe obrazuje nota nr 12 a

Seria i rodzaj akcji	Liczba akcji w tys.	Wartość nominalna w tys. zł	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od)
Seria A	1 200	2 400	02.09.1997	01.01.2005
Seria B	400	800	02.09.1997	01.01.2005
Seria C	1 200	2 400	02.09.1997	01.01.2005
Seria D	100	200	10.11.2004	01.01.2005
Razem kapitał akcyjny	2 900	5 800	X	X

Kapitały rezerwowe (zapasowy) przeznaczone są na finansowanie działalności bieżącej.

a) Zmiany kapitału zapasowego i rezerwowego z aktualizacji wyceny w okresie od 01.01.2005 do 30.06.2005 r - nota nr 12 b

Wyszczególnienie	Kapitał (w tys. zł)	
	zapasowy	z aktualizacji wyceny
Stan na początek roku obrotowego	16 458	2 267
a) zwiększenie:	1 515	0
- z zysku	1 515	-
- inne		
b) zmniejszenie:	0	0
- dywidendy	-	-
- inne		
Stan na koniec okresu	17 973	2 267

Kapitał z aktualizacji wyceny wynika z zastosowania MSSF 1 w sprawozdaniu finansowym na 2005 rok i jest skutkiem przeszacowania środków trwałych do wartości godziwej.

Rada Nadzorcza spółki „LUBAWA” S.A na posiedzeniu w dniu 24.06.2005 roku postanowiła z zysku netto za 2004 r przeznaczyć sumę 1.450.000,00 zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy to jest 0,50 złotego na jedną akcję zwykłą. Na dzień 30 czerwca nie nastąpiła wypłata dywidendy. Dywidenda została wypłacona 31 sierpnia 2005 roku.

Na dzień 30 czerwca 2005 r., akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% kapitału akcyjnego byli:

1. Krzysztof Fijałkowski - 411 666 akcji (głosów) stanowiących 14,20 % maksymalnej liczby głosów na WZA, wartość nominalna 823 332,00 zł.
2. Jacek Łukjanow - 169 183 akcji (głosów) stanowiących 5,83 % maksymalnej liczby głosów na WZA wartość nominalna 338 366,00 zł.
3. Optimum Inwest Sp. zo.o. – 277 744 akcji (głosów) stanowiących 9,58 % maksymalnej liczby głosów na WZA, wartość nominalna 555 488,00 zł.
4. Pozostali akcjonariusze - 2 041 407 akcji (głosów) stanowiących 70,39 % maksymalnej liczby głosów na WZA., wartość nominalna 4 082 814,00 zł.

Informacje dotyczące kapitału własnego spółek zależnych:

MISTA Spółka z o.o

Kapitał zakładowy	148 437,50 zł
Kapitał zapasowy	0,00 zł
Kapitał z aktualizacji wyceny	6 461,67 zł
Pozostałe kapitały rezerwowe	282 187,28 zł
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-937 821,61 zł

Zysk (strata) netto okresu sprawozdawczego 2 286,66 zł

Kapitał zakładowy Spółki zależnej „MISTA” dzieli się na 125 udziałów zwykłych o równej wartości : 1 udział wynosi 1.187,50 zł. .Kapitał zakładowy Spółki : 125 udziałów x 1.187,50 zł. wynosi 148.437,50 zł. Kapitał zakładowy jest zgodny z umową Spółki i wpisem do krajowego rejestru sądowego.

Udziały uprzywilejowane nie występują.

Kapitał rezerwowy Spółki powstał w wyniku podziału wyniku finansowego netto z lat wcześniejszych i częściowo przeznaczenia zysku netto na zasilenie kapitału rezerwowego bez szczególnego określenia przeznaczenia kapitału w przyszłości.

Wyplacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jeden udział) – nie wystąpiły

Struktura kapitałów

Udziałowiec	Udział	w tys. zł		
		Wartość udziałów	Zwykłe	Uprzywilejowane
1. "LUBAWA" S.A.	52	77	77	0
2. Beata Żupinadze Rajca	36,8	55	55	0
3. Anna Rajca	5,6	8	8	0
4. Magdalena Rajca	5,6	8	8	0

SARMATA Spółka z o.o

Kapitał zakładowy 100 000,00 zł

Kapitał zapasowy 1 104,90 zł

Kapitał z aktualizacji wyceny 0,00 zł

Pozostałe kapitały rezerwowe 0,00 zł

Zysk (strata) z lat ubiegłych -1 878 212,59 zł

Zysk (strata) netto okresu sprawozdawczego - 258 695,58 zł

Kapitał zakładowy Spółki zależnej „SARMATA” dzieli się na 100 udziałów zwykłych o równej wartości : 1 udział wynosi 1.000,00 zł. .Kapitał zakładowy Spółki : 100 udziałów x 1.000,00 zł. wynosi 100.000,00 zł. W okresie sprawozdawczym kapitał zakładowy nie zmienił się.

Kapitał zapasowy Spółki „SARMATA” w okresie sprawozdawczym nie zmienił się.

Struktura kapitałów w tys. zł

Udziałowiec	Udział w %	Wartość udziałów	Zwykłe	Uprzywilejowane
1. "LUBAWA" S.A.	50	50	50	0
2. VIS -Inwestycje	50	50	50	0

Wyplacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jeden udział) – nie wystąpiły

13. Kapitał mniejszości

Nota nr 13

Kapitał mniejszości	w tys. zł		
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Kapitał mniejszości, z tego;	-1 256	-888	-690
"Sarmata" spółka z o.o	-1018	-888	-690
"Mista" spółka z o.o	-238	0	0

14. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych

Ujemna wartość firmy	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0

15. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Nota nr 15

Rezerwy na zobowiązania	w tys. zł		
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2005
Rezerwy na zobowiązania	853	752	614
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	479	439	366
Rezerwa na świadczenia emerytalne	280	290	232
długoterminowa	279	246	229
krótkoterminowa	1	44	3
Pozostałe rezerwy	94	23	16
długoterminowa	0	0	0
krótkoterminowa	94	23	16

- Rzerwa na odroczony podatek dochodowy**

stan na 01.01.2005 r.	438 623,00 zł
– zwiększenia	54 509, 00 zł
– zmniejszenia	14 107,00 zł
stan na 30.06.2005 r	479 025,00 zł

- Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne** **280 074,26 zł**

- długoterminowe (na świadczenia emerytalne)	279 206,99 zł
- w tym	
zwiększenia odniesione w koszty	23 537,93 zł
- krótkoterminowa (na niewykorzystane urlopy)	867,27 zł

- Pozostałe rezerwy - krótkoterminowe** **93 600,00 zł**

– przegląd bilansu za I półrocze 2005 r	20 000,00 zł
– utworzona rezerwa w spółce Mista na ewentualne zobowiązanie z tyt. rozwiązania umowy o pracę (sprawa w toku w Sądzie Pracy)	73 600,00 zł

16. Zobowiązania długoterminowe

Nota nr 16

Zobowiązania długoterminowe	Stan na dzień		
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2005
Zobowiązania długoterminowe	0	72	163
Wobec jednostek powiązanych			
Wobec jednostek pozostałych	0	72	163
kredyty i pożyczki	0	44	88
inne zobowiązania finansowe	0	28	75

17. Zobowiązania krótkoterminowe

Nota nr 17

Zobowiązania krótkoterminowe	w tys. zł		
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Zobowiązania krótkoterminowe	16 480	16 772	15 825
Wobec jednostek powiązanych	9 756	9 657	9 681
z tytułu dostaw i usług	1	1	1
do 12 miesięcy	1	1	1
inne	9 755	9 656	9 680
Wobec jednostek pozostałych	6 724	7 115	6 144
kredyty i pożyczki	487	88	88
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
inne zobowiązania finansowe	75	93	95
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	1 308	1 880	1 551
do 12 miesięcy	1 139	1 880	1 551
powyżej 12 m-cy	169	0	0
zaliczki	2	3	0
zobowiązania wekslowe	0	0	0
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	931	2 612	375
z tytułu wynagrodzeń	164	182	189
inne	3 757	2 257	3 846

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

9 756 378,40 zł

z tego:

a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 m-cy

878,40 zł

b) z tytułu rozrachunków Spółki z o.o „Sarmata” z F.W.P

”VIS” S.A w Warszawie

9 755 500,00 zł

c) Kredyty bankowe ujmowane są w wartości uzyskanych środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat.

d) Inne zobowiązania finansowe w kwocie

74 975,02 zł dotyczą

krótkoterminowych rozliczeń z zakresu umów leasingu.

e) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie

1 307 819,16 zł

obejmują:

- dostawców krajowych 964 123,34 zł
- dostawców zagranicznych 254 385,19 zł
- dostawy niefakturowane 89 310,63 zł

Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30.06.2005 r. wynoszą 10 370,00 zł.

- f) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych 930 544,72 zł
z tego:

- podatek dochodowy od osób fizycznych 64 848,80 zł
- zobowiązania wobec ZUS 355 938,20 zł
- opłata za użytkowanie wieczyste gruntów 437 746,53 zł
- podatek od nieruchomości 12 594,41 zł
- wpłaty na PERON 58 607,19 zł
- inne 809,59 zł

- f) Inne zobowiązania krótkoterminowe 3 756 507,78 zł
z tego:

- zobowiązania dotyczące wypłaty dywidendy za 2004 r. 1 450 000,00 zł
- potrącenia z wynagrodzeń 32 056,15 zł
- ZFSS 251 167,92 zł
- inne zobowiązania 2 023 283,71 zł
 - w tym: wobec nabywcy nieruchomości „Sarmaty” w Warszawie z tytułu wniesienia przedpłaty 2 000 000,00 zł

Zobowiązania krótkoterminowe – struktura walutowa na 30.06.2005 r – nota nr 17a

	w tys. zł
Zobowiązania krótkoterminowe w walucie polskiej	16 226
Zobowiązania krótkoterminowe w walucie obcej	254
Zobowiązania wg struktury walutowej razem	16 480

18.Rozliczenia międzyokresowe

Nota nr 18

Rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł		
	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 236	1 251	1 055
długoterminowe	167	181	10
krótkoterminowe	1 069	1 070	1 045

Inne rozliczenia międzyokresowe 1 236 510,04 zł

z tego:

- a) długoterminowe 166 808,18 zł

-dotyczące nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych	7 847,84 zł
- dotacje PHARE na finansowanie środków trwałych	158 960,34 zł
b) krótkoterminowe	1 069 701,86 zł
– dotyczące przychodów przyszłych okresów z tytułu nabycia przez Spółkę dominującą wierzytelności od Spółki zależnej poniżej ich wartości nominalnej,	1 069 374,00 zł
– inne	327,86 zł

Zobowiązania warunkowe na dzień 30 czerwca 2005 roku w Spółce dominującej powstały z tytułu :

Zabezpieczenia na majątku Spółki :

1. Umową kredytową o kredyt w rachunku bieżącym nr 05/334/99/Z/VV z dnia 20.12.1999r Spółka zaciągnęła kredyt krótkoterminowy w Banku Rozwoju Eksportu S.A Oddział w Olsztynie, ul. Głowackiego 28 na kwotę 500 000,00 zł,. Oprocentowanie kredytu wg zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi hipoteka na 1 000 000, 00 zł i weksel in blanco, zaopatrzony w deklarację wekslową LUBAWA S.A. Na dzień 30.06.2005 r wykorzystanie powyższego kredytu nie wystąpiło.
2. Umową kredytową nr 05/081/03/Z/IN z dnia 21.10.2003 r o kredyt inwestycyjny złotowy Spółka zaciągnęła kredyt w Banku Rozwoju Eksportu S.A Oddział w Olsztynie, ul. Głowackiego 28 w wysokości 220 000,00 zł. Oprocentowanie kredytu wg zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi weksel in blanco wystawiony przez „LUBAWA” S.A, zaopatrzony w deklarację wekslową z dnia 21.10.2003r.
3. Umową kredytową o kredyt w rachunku bieżącym nr 801377698-I-KLW-77/2004 R. Spółka zaciągnęła kredyt krótkoterminowy w Banku BPH S.A Centrum Korporacyjne w Olsztynie ul. Dąbrowszczaków 11 na kwotę 2 000 000,00 zł. Oprocentowanie kredytu wg zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi przewłaszczenie rzeczy ruchomych w postaci maszyn i urządzeń technicznych, zapasów surowców produkcyjnych i towarów handlowych w łącznej wysokości 3 999 825,79 zł. Na dzień 30.06.2005 r wykorzystanie powyższego kredytu nie wystąpiło.

4. Udzielone gwarancje przez LUBAWA S.A

L.p	Podmiot któremu udzielono poręczenia, gwarancji	Przedmiot poręczenia	Kwota (w tys.zł)	Forma	Data wygaśnięcia
1					
a	MON Depart.Zaop.Sił Zbrojn. W-wa	wadium przetargowe	150	gwarancja	22.07.2005r
b	MON Depart.Budzetowy	Zabezp.nal.wyk.umowy	544	gwarancja	21.12.2005r

	W-wa				
2	RUSSELL pod umowę	zobowiązanie	93	gwarancja	30.08.2005r
	Razem		787		

5. Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych

L.p	Nazwa jednostki	Podmiot któremu udzielono poręczenia, gwarancji	Przedmiot poręczenia	Kwota (w tys.zł)	Forma	Data wygaśnięcia
1	MISTA Sp. z o.o.					
a		CARDEX Kft - Budapeszt	zobowiązanie	157	poręczenie	30.04.2006r
b		Raiffeisen Bank Polska S.A.W-wa	kredyt	750	gwarancja	15.10.2008r
c		BPH Leasing S.A.	leasing	25	poręczenie / weksel	31.03.2007r
d		BPH Leasing S.A.	leasing	363	poręczenie / weksel	30.04.2008r
2		Razem		1295		

Zobowiązania warunkowe na dzień 30.06.2005 r w Spółce zależnej „MISTA” Sp.z o.o powstały z tytułu:

1. Przewłaszczenia rzeczy oznaczonych co do gatunku (zapasy magazynowe) 150 000,00 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.
2. Przewłaszczenia rzeczy oznaczonych co do tożsamości (wyposażenie biura) 204 024,54 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

Zobowiązania warunkowe (zabezpieczone na majątku Spółki MISTA) stanowią prawne zabezpieczenie spłaty zadłużenia z tytułu ugody cywilno-prawnej zawartej z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A I Oddział w Krakowie.

Objaśnienia do rachunku zysków i strat

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług

Nota nr 19

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	30.06.2005	30.06.2004
Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	5 975	7 556
Sprzęt chroniący przed upadkiem -BHP	965	1 083
Sprzęt kwatermistrzowski	17	2 042
Usługa przerobu	4 472	4 213
Sprzęt sportowo-turystyczny	80	157
Pozostałe	441	61
Struktura terytorialna		
Rynek krajowy	1 468	3 310

Rynek zagraniczny	4 507	4 246
-------------------	-------	-------

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów

Nota nr 20

Struktura przychodów	w tys. zł	
	30.06.2005	30.06.2004
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	786	1 227
Sprzedaż towarów	730	876
Sprzedaż materiałów	56	351
Struktura terytorialna		
Rynek krajowy	740	1 213
Rynek zagraniczny	46	14

Koszty wg rodzaju

Nota nr 21

Koszty wg rodzaju	w tys. zł	
	30.06.2005	30.06.2004
Zużycie materiałów i energii	1 590	3 807
Usługi obce	1 419	838
Podatki i opłaty	299	603
Wynagrodzenie	2 730	2 312
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	620	541
Amortyzacja	498	509
Pozostałe	197	213
Koszty wg rodzaju razem:	7 353	8 823
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-811	-1 646
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-3	-12
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	273	130
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	3 105	2 805
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 161	4 230

Pozostałe przychody operacyjne

Nota nr 22

Pozostałe przychody operacyjne	w tys. zł	
	30.06.2005	30.06.2004
Przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	66	38
Dotacje	42	0
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	233	57
z tyt. spłaty	233	57
pozostałe, w tym:	260	509
otrzymane darowizny środków obrotowych	2	49
otrzymane odszkodowania	8	4
nadwyżki inwentaryzacyjne	1	0
odpisane zobowiązania	208	
odpis urealnający materiały zużyte do produkcji	30	168
amortyzacja otrzymanych nieodpłatnie środków trwałych	1	2
zwrot poniesionych kosztów komorniczych	3	0
inne	7	286
Pozostałe przychody operacyjne razem:	601	604
Zmniejszenia statystyczne	66	38

Zwiększenia statystyczne	32	17
Razem po zmniejszeniach	567	583

Pozostałe koszty operacyjne

Nota nr 23

Pozostałe koszty operacyjne	w tys. zł	
	30.06.2005	30.06.2004
Wartość sprzedanych składników majątku trwałego	34	21
Odpisy aktualizujące należności	12	
Odpisy aktualizujące zapasy	42	
Inne koszty operacyjne, w tym:	39	101
odpisy aktualizujące należności		11
przeklasyfikowanie towarów		6
darowizny środków obrotowych	2	5
odpisane zapasy-likwidacje	1	2
odpisane należności		
odszkodowania		3
niedobory	13	0
koszty postępowania sądowego	17	6
inne	6	68
Pozostałe koszty operacyjne razem	127	122
Zmniejszenia statystyczne	34	21
Zwiększenia statystyczne		
Razem po zmniejszeniach	93	101

Przychody finansowe

Nota nr 24

Przychody finansowe	w tys. zł	
	30.06.2005	30.06.2004
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym :	0	0
od jednostek powiązanych	0	0
Odsetki od pożyczek, w tym:	19	23
od jednostek powiązanych	0	0
Inne odsetki, w tym:	191	30
od środków na rachunkach bankowych	1	
od lokat na rachunkach bankowych	17	11
od papierów wartościowych	167	0
od kontrahentów	6	0
inne odsetki		19
Dodatnie różnice kursowe, w tym:	175	75
zrealizowane	172	74
niezrealizowane	3	1
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	2	3
z tytułu spłaty	2	3
Inne	1	1
Przychody finansowe razem	388	132
Zmniejszenia statystyczne	176	75
Zwiększenia statystyczne		0
Razem po zmniejszeniach	212	57

Koszty finansowe

Nota nr 25

Koszty finansowe	w tys. zł	
	30.06.2005	30.06.2004
Odsetki, w tym:	27	79
od kredytów i pożyczek	17	6
pozostałe odsetki	10	73
Strata ze zbycia inwestycji	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Inne, w tym:	198	243
Ujemne różnice kursowe, w tym:	191	129
zrealizowane	153	108
niezrealizowane	38	21
Odpisy aktualizujące	0	101
z tytułu udzielonej pożyczki		101
Pozostałe, w tym:	7	13
provizje	4	12
pozostałe	3	1
Koszty finansowe razem	225	322
Zmniejszenia statystyczne	194	130
Zwiększenia statystyczne	18	55
Razem po zmniejszeniach	49	247

Podatek dochodowy bieżący

Nota nr 26

Podatek dochodowy bieżący	w tys. zł	
	30.06.2005	30.06.2004
Zysk (strata) brutto	272	1 166
Korekty konsolidacyjne	279	444
Zysk (strata) brutto po korektach konsolidacyjnych	551	1 610
Różnica pomiędzy zyskiem(stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-125	-108
wyłączenia z przychodów	-443	-384
koszty nie stanowiące k.u.p	318	276
odliczenie straty od dochodu		0
odliczenie darowizny od dochodu		0
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (1-2)	426	1 502
Podatek dochodowy wg stawki 19 %	81	285
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	61	324
wykazany w rachunku zysków i strat	128	341
dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemna wartość firmy	0	0

Wynik finansowy i jego rozliczenie

Wynik finansowy	w tys. zł	
	30.06.2005	30.06.2004
Zysk brutto	272	1 166
Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego	128	341
z tego:		
Podatek dochodowy za rok bieżący	81	285
Podatek dochodowy za lata ubiegłe		
Aktywa na odroczony podatek dochodowy	-6	-53
zwiększenia	25	7
zmniejszenia	31	60
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	-41	-3
zwiększenia z tyt. dodatnich różnic przejściowych	55	7
zmniejszenia z tyt. amortyzacji	14	4
Zyski (straty) mniejszości	128	222
Zysk netto	272	1 047

Zysk na jedną akcję zwykłą wynosi 0,09 zł.

Obliczenie : zysk netto 272 438,27 zł : 2 900 000 akcji zwykłych = 0,09 zł. Spółka w prezentowanym okresie nie przeprowadzała emisji akcji w związku z tym nie występuje procedura liczenia zysku na rozwodnionej akcji zwykłej.

Podatek dochodowy odroczony wykazywany w rachunku zysków i strat

Podatek dochodowy odroczony	w tys. zł	
	30.06.2005	30.06.2004
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-6	-53
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-41	-3
Inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
Podatek dochodowy odroczony, razem	47	56

Segmenty działalności – podział branżowy

Podstawowym podziałem jest podział na segmenty branżowe.

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

- a) 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

- b) 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
- c) aktywa segmentu stanowią 10% lub więcej ogółu aktywów wszystkich segmentów.

Jeżeli łączne przychody zewnętrzne, które można przyporządkować do segmentów objętych obowiązkiem sprawozdawczym, stanowią mniej niż 75% przychodów jednostki ogółem, wyodrębnia się dodatkowe segmenty objęte obowiązkiem sprawozdawczym nawet jeśli nie osiągną one w/w 10% progów, aż do momentu, kiedy przychody z segmentów objętych obowiązkiem sprawozdawczym osiągną przynajmniej 75% przychodów jednostki ogółem.

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

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

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

- rynek krajowy,
- rynek zagraniczny.

Przychody, koszty, aktywa, pasywa segmentów

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. Przychody segmentu obejmują:

- przychody ze sprzedaży,
- pozostałe przychody operacyjne,

- przychody finansowe.

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. Koszty segmentu obejmują:

- koszty wytworzenia sprzedanych produktów,
- koszt własny sprzedaży materiałów i towarów,
- pozostałe koszty operacyjne,
- koszty finansowe.

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. Aktywa segmentu obejmują:

- rzeczowe aktywa trwałe,
- wartości niematerialne,
- zapasy,
- należności,

wykorzystywane w operacyjnej działalności gospodarczej.

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. Pasywa segmentu obejmują zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

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

	Sprzęt chroniący przed upadkiem	Sprzęt kwatermistr zowski	Usługa przerobu	Towary- Sport	Razem branże
PRZYCHODY					
Sprzedaż na zewnątrz	1 001	54	4 491	878	6 424
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0
Przychody segmentów ogółem	1 001	54	4 491	878	6 424
					0
KOSZTY					

Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	857	125	2 545	967	4 494
Koszty (sprzedaż między segmentami)	0	0	0	0	0
Koszty segmentów ogółem	857	125	2 545	967	4 494
WYNIK					
Wynik segmentu	144	-71	1 946	-89	1 930
Nieprzypisane przychody					1 326
Nieprzypisane koszty					2 984
Zysk operacyjny					272
Podatek dochodowy					128
Zyski (straty) mniejszości					-128
Zysk netto					272
POZOSTAŁE INFORMACJE					
Aktywa segmentu	2 410	879	2 348	4 097	9 734
Nieprzypisane aktywa					34 515
Aktywa ogółem					44 249
Pasywa segmentu	146	215	0	91	452
Nieprzypisane pasywa					43 797
Pasywa ogółem					44 249
Wartość nakładów inwestycyjnych	0	0	13	0	13
Amortyzacja	38	36	188	56	318
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja	3	25	2	11	41

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

	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów inwestycyjnych
Rynek krajowy	1 864	7 386	0
Rynek zagraniczny	4 560	2 348	13
Łącznie	6 424	9 734	13

Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	w tys. zł	
	30.06.2005	30.06.2004
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-3 466	770
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-782	1 073
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	902	-1 160
Przepływy pieniężne netto, razem	-3 346	683

Środki pieniężne na początek okresu	10 445	1 425
Środki pieniężne na koniec okresu	7 099	2 108

W sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych na 30.06.2005 r wykazano :

- | | |
|---|--------------------------|
| a). stan środków pieniężnych na początek okresu | 10.445.055,60 zł |
| b). stan środków pieniężnych na koniec okresu | 7 099 464,34 zł |
| c). Zwiększenie(+) / zmniejszenie (-) stanu środków | - 3 345 591,26 zł |

Na kwotę tę składają się następujące pozycje :

1. Środki pieniężne z działalności operacyjnej - - **3 465 784,67 zł**

- W pozycji „Inne korekty” ujęto dokonany
 - odpis z zysku na ZFŚS – 80 000,00 zł
 - otrzymane refundacje z Urzędu Pracy – 30 169,04 zł

2. Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej - - **782 069,69 zł**

- Na przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej miały wpływ pozycje:

• **Wpływy** **15 318 531,53 zł**

- sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych i rzeczowych aktywów trwałych 63 536,96 zł
- sprzedaż aktywów finansowych 15 090 775,00 zł
- odsetki 164 219,57 zł

• **Wydatki** **16 100 601,22 zł**

- nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych 114 710,13 zł
- nabycie aktywów finansowych 15 978 746,95 zł
- inne wydatki inwestycyjne (zaliczki) 7 144,14 zł

3. Środki pieniężne z działalności finansowej **902 263,10 zł**

- Na przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej miały wpływ pozycje:

• **Wpływy** **1 814 001,65 zł**

- wpływy netto z wydania udziałów 390 000,00 zł
- z tytułu kredytu 1 379 443,42 zł
- inne wpływy finansowe 44 558,23 zł

• **Wydatki** **911 738 55 zł**

- spłata kredytu 850 936,27 zł
- płatności zobowiązań z tyt.umów leasingowych 45 536,00 zł
- odsetki i prowizje od kredytu 29 446,72 zł
- inne wydatki finansowe -14 180,44 zł

Wartość księgowa netto na jedną akcję według stanu na dzień bilansowy wynosi 9,29 zł.

Informacje dotyczące udziału we wspólnym przedsięwzięciu

Spółka nie brała udziału we wspólnym przedsięwzięciu.

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupie w okresie od 01.01 do 30.06 .2005 r w grupach zawodowych przedstawia poniższe zestawienie:

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w okresie od 01.01 do 30.06.2005 r w osobach	Kobiety	Mężczyźni	Przeciętna liczba zatrudnionych w okresie od 01.01 do 30.06.2004 r w osobach
Pracownicy ogółem z tego:	271	214	57	223
pracownicy umysłowi (na stanowiskach nierobotn.)	67	40	27	46
pracownicy fizyczni (na stanowiskach robotn.)	195	165	30	164
Uczniowie	-	-	-	-
osoby korzystające z urlopów wychowawczych	9	9	0	13

Informacje o świadczeniach dla kluczowego personelu kierowniczego

	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	Z tytułu dywidendy	Łącznie
Zarząd	250	40	290

Wynagrodzenie wypłacone, należne lub potencjalnie należne w okresie od 01.01.2005 r. do 30.06.2005 r.. Członkom Rady Nadzorczej Lubawa SA :

	Z tytułu pełnienia funkcji w LUBAWA S.A	Z tytułu dywidendy	Łącznie
Rada Nadzorcza	122	353	475

Informacje dotyczące transakcji pomiędzy jednostkami powiązanymi oraz nierozliczonych sald należności i zobowiązań.

W okresie od 1 stycznia 2005 r do 30 czerwca 2005 r nie miały miejsca znaczące transakcje pomiędzy spółkami powiązanymi poza kwotą 292,13 zł z tytułu sprzedaży produktów przez spółkę zależną MISTA spółce dominującej. Transakcja ta w skonsolidowanym sprawozdaniu została wyłączona z przychodów i kosztów.

Na dzień 30 czerwca 2005 r zostały nierozliczone w spółce dominującej salda należności z tytułu:

a) Należności od jednostek powiązanych

5 675 126,00 zł

Wykazana kwota dotyczy należności od Spółki z o.o. „Sarmata” w Warszawie – powstałych w wyniku nabycia wierzytelności zgodnie z umową z dnia 04.03.2003 r. oraz aneksem nr 2 z dnia 07.08.2003 r. , nr 3 z dn.01.03.2004 r oraz nr 4 z dn.11.10.2004 r do w/w umowy w wysokości:

o wartości nominalnej	7 744 500,00 zł
cenie nabycia	6 675 126,00 zł
odpis aktualizujący dokonany w 2004 r	1 000 000,00 zł
wartość bilansowa	5 675 126,00 zł
b) udzielonych pożyczek w jednostkach powiązanych	723 193,17 zł

z tego:

- dla Spółki z.o.o „Sarmata” w Warszawie w kwocie 250 000,00 zł ze spłatą do dnia 31.12.2005 r lub do dnia uzyskania środków ze sprzedaży nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Wolskiej 77 oraz odsetek należnych w kwocie 515,07 zł i naliczonych na dzień bilansowy w kwocie 6 281,09 zł.
- dla Spółki z.o.o „Mista” Krakowie w kwocie 449 048,44 zł z terminem spłaty do dnia 31.12.2005 r oraz odsetek należnych w kwocie 567,80 zł i odsetek naliczonych na dzień bilansowy w kwocie 16 780,77 zł.

Korekty i wyłączenia konsolidacyjne

1. Korekty udziału jednostki dominującej

w kapitałach jednostek zależnych	443 950,00 zł
---	----------------------

z tego:

Spółka z.o.o „Sarmata”	50 050,00 zł
Spółka z.o.o „Mista”	393 900,00 zł

2. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków :

a) wzajemne rozrachunki pomiędzy jednostką dominującą a jednostkami

zależnymi podlegające wyłączeniu w kwocie	8 467 693,17 zł
dotyczą należności „LUBAWA” S.A w Lubawie od Spółek:	

- „SARMATA” w Warszawie, z tytułu:
 - należności z rozliczenia wierzytelności 7 744 500,00 zł
 - udzielonej pożyczki 256 796,16 zł
- „MISTA” w Krakowie, z tytułu:
 - udzielonej pożyczki 466 397,01 zł

b) wzajemne rozrachunki pomiędzy jednostkami zależnymi

a jednostką dominującą podlegające wyłączeniu w kwocie	8 444 631,31 zł
dotyczą zobowiązań spółek zależnych:	

- „SARMATA” w Warszawie, z tytułu:
 - zobowiązań z rozliczenia wierzytelności 7 744 500,00 zł

– otrzymanej pożyczki	250 515,07 zł
• „MISTA” w Krakowie, z tytułu:	
– otrzymanej pożyczki	449 616,24 zł
• różnica na zmniejszenie zysku z tytułu zarachowanych przez LUBAWA S.A odsetek do rozliczenia z wynikiem 2005 r	22 764,60 zł
• do rozliczenia z wynikiem lat ubiegłych	297,26 zł
3. Wyłączenia przychodów :	23 056,73 zł
z tego:	
• przychody finansowe (odsetki naliczone na dzień bilansowy)	22 764,60 zł
• sprzedaż produktów	292,13 zł
4. Wyłączenia z kosztów – koszty sprzedanych produktów	292,13 zł
5. Korekta wyniku o wyłączone z przychodów finansowych	22 764,60 zł
naliczone na dzień bilansowy w jednostce dominującej odsetki od udzielonych jednostkom zależnym pożyczek	

Ujęcie różnic pomiędzy zasadami obowiązującymi w Ustawie o Rachunkowości a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej – obszary w których wystąpiły skutki przejścia na 01.01.2005r , 01.01.2004 r i 30.06.2004 r.

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

Aktywa

	30.06.2005	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
WNIP i środki trwałe	7 742	6 541	1 577	8 118
Wartości niematerialne i prawne	751	786	32	818
Rzeczowe aktywa trwałe	6 991	5 755	1 545	7 300

	30.06.2005	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
Wartość firmy z konsolidacji	1 171	0	518	518
Jednostki zależne	1 171	0	518	518

	30.06.2005	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
Inwestycje długoterminowe	17 504	20 000	-2 498	17 502
Nieruchomości	17 504	20 000	-2 498	17 502

Pasywa

	30.06.2005	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
Kapitał własny, w tym :	26 936	25 882	2 311	28 193
Kapitał podstawowy	5 800	5 800	0	5 800
Kapitał zapasowy	17 973	15 604	854	16 458
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.1995	0	854	-854	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.2005	2 267	0	2 267	2 267

Zysk z lat ubiegłych	624	0	44	44
Zysk netto jednostki dominującej	400	4 044	0	4 044
Zysk netto jednostek zależnych	-128	-420		-420

	30.06.2005	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
Kapitał mniejszości	-1 256	659	-1 547	-888

	30.06.2005	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	1 030	-1 030	0
	30.06.2005	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	479	26	413	439

	30.06.2005	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 236	1 801	-550	1 251

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

Aktywa

	30.06.2005	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
WNIP i środki trwałe	7 683	5 944	2 174	8 118
Wartości niematerialne i prawne	750	786	32	818
Rzeczowe aktywa trwałe	6 933	5 158	2 142	7 300

Pasywa

	30.06.2005	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
Kapitał własny	26 507	25 303	2 311	27 614
Kapitał własny, w tym :				
Kapitał podstawowy	5 800	5 800	0	5 800
Kapitał zapasowy	17 973	15 604	854	16 458
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.1995	0	854	-854	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.2005	2 267	0	2 267	2 267
Zysk z lat ubiegłych	44	0	44	44
Zysk netto	423	3045	0	3045

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy

	30.06.2005	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	479	26	413	439

Rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2005	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
Inne rozliczenia międzyokresowe	166	731	-550	181

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

	30.06.2004	31.12.2003	Skutki przejścia	01.01.2004
WNIP i środki trwałe	8 593	6 277	3 339	9 616
Wartości niematerialne i prawne	885	496	456	952
Rzeczowe aktywa trwałe	7 708	5 781	2 883	8 664

Pasywa

	30.06.2004	31.12.2003	Skutki przejścia	01.01.2004
Kapitał własny, w tym :	26 073	23 318	3 621	26 939
Kapitał podstawowy	5 600	5 600	0	5 600
Kapitał zapasowy	16 458	15 159	863	16 022
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.1995	0	863	-863	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.2005	2 457	0	2 808	2 808
Zysk z lat ubiegłych	289	-182	813	631
Zysk netto	1 269	1 878	0	1 878

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

	30.06.2004	31.12.2003	Skutki przejścia	01.01.2004
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	366	16	347	363

Rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2004	31.12.2003	Skutki przejścia	01.01.2004
Inne rozliczenia międzyokresowe	10	641	-629	12

Ujęcie różnic pomiędzy zasadami obowiązującymi w Ustawie o Rachunkowości a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej – obszary w których wystąpiły skutki przejścia na 30.06.2004 r w jednostce dominującej (w tys.zł)

Aktywa

	30.06.2004 pierwotne	Skutki przejścia	30.06.2004 skorygowane
WNIP i środki trwałe	6 090	2 503	8 593
Wartości niematerialne i prawne	994	-109	885
Rzeczowe aktywa trwałe	5 096	2 612	7 708

Pasywa

	30.06.2004 pierwotne	Skutki przejścia	30.06.2004 skorygowane
Kapitał własny, w tym :	23 327	2 746	26 073
Kapitał podstawowy	5 600	0	5 600
Kapitał zapasowy	15 604	854	16 458
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.1995	854	-854	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.2005	0	2 457	2 457
Zysk z lat ubiegłych	0	289	289
Zysk netto	1 269	0	1 269

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

	30.06.2004 pierwotnie	Skutki przejścia	30.06.2004 skorygowane
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	347	366

Rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2004 pierwotne	Skutki przejścia	30.06.2004 skorygowane
Inne rozliczenia międzyokresowe	600	-590	10

III. Dodatkowe objaśnienia

1. Wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi skonsolidowanymi danymi finansowymi, w stosunku do Euro, ustalonych przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

- kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu,
- kursu średniego w okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, a w uzasadnionych przypadkach – obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego,
- najwyższego i najniższego kursu obowiązującego w każdym okresie,

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

- a) pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EURO wg średniego kursu waluty krajowej w stosunku do walut obcych, ogłoszonego przez NBP na 30.06.2005 r. - 4,0401, a na 30.06.2004 r. - 4,5422
- b) pozycje rachunku zysków i strat zostały przeliczone na EURO wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem kwartalnym - w 2005 r, średnia ta wyniosła 4,0805, a w 2004 r. 4,7312.
- c) Zestawienie średniego kursu NBP waluty – EURO za okres od 31.01.2005 do 30.06.2005 r.

31.01.2005	-	kurs średni	4. 0503
28.02.2005	-	„	3. 9119
31.03.2005	-	„	4. 0837
29.04.2005	-	„	4. 2756
31.05.2005	-	„	4. 1212
30.06.2005	-	„	4. 0401

$$\text{-----}$$

$$24,4828 : 6 = 4,0805$$

2. Wskazanie co najmniej podstawowych pozycji skonsolidowanego bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych, ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego i porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych, przeliczonych na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych przy tym przeliczeniu,

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2005 - 30.06.2005	01.01.2004 - 30.06.2004	01.01.2005 - 30.06.2005	01.01.2004 - 30.06.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 761	8 783	1 657	1 856
II. Zysk z działalności operacyjnej	109	1 356	27	287
III. Zysk brutto	272	1 166	67	246
IV. Zysk netto jednostki dominującej	400	1 269	98	268
IV.a Zysk netto jednostek zależnych	-128	-222	-32	-49
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 466	770	-849	163
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-782	1 073	-192	227
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	902	-1 160	221	-245
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 346	683	-820	150
IX. Aktywa, razem	44 249	42 818	10 952	9 427
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 569	17 657	4 596	3 887
XI. Zobowiązania długoterminowe	-	163	-	36
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	16 480	15 825	4 079	3 484
XIII. Kapitał własny	26 936	25 851	6 667	5 691
XIV Kapitał zakładowy	5 800	5 600	1 436	1 233
XV. Liczba akcji w sztukach	2 900 000	2 800 000	2 900 000	2 800 000
XVI. Zysk(strata) na jedną akcję zwykłą	0,14	0,45	0,03	0,10
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,14	0,45	0,03	0,10
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję	9,29	9,23	2,30	2,03
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	9,29	9,23	2,30	2,03

Pozycje bilansowe za I półrocze 2005 r zostały przeliczone wg średniego kursu EURO obowiązującego na 30.06.2005 r tj; 4,0401, a za I półrocze 2004 r po kursie średnim obowiązującym na 30.06.2004 r tj; 4, 5422

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za I półrocze 2005 przeliczono wg średnich kursów EURO z 6 miesięcy obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca tj. 4,0805 a za I półrocze 2004 r po kursie 4,7312.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 25.10.2005 r.

4. Zdarzenia po dacie bilansu.

1. W dniu 29 września 2005 roku Spółka zależna „Sarmata” sp. o.o w Warszawie dokonała sprzedaży prawa wieczystego użytkowania działek o łącznej powierzchni 41 460 m² położonych w Warszawie wraz z prawem własności do budynków i budowli posadowionych na tych działkach oraz praw do projektu budowlanego dotyczącego I etapu budowy osiedla. Wartość zawartej transakcji wynosi 20 933 239,46 zł, w tym: 283 239,46 zł podatek od towarów i usług .
2. W wykonaniu umowy zawartej w dniu 01.08.2005 r Spółka LUBAWA S.A udzieliła Spółce z o.o Cartoon Planet” w Warszawie pożyczki w kwocie 800 000,00 zł z oprocentowaniem w wysokości 8 % w stosunku rocznym. Udzielona pożyczka podlega spłacie do 31 marca 2006 r.

Półroczne sprawozdanie finansowe „LUBAWA” S.A

Bilans na dzień 30.06.2005r.

Aktywa		30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
A	Aktywa trwałe, w tym	9 123	9 173	10 266
	przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
I.	Wartości niematerialne i prawne	750	818	885
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2.	Wartość firmy	0	0	0
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	750	818	885
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	6 933	7 300	7 708
1.	Środki trwałe	6 856	7 290	7 708
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 464	1 464	1 464
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 903	2 942	2 981
	c) urządzenia techniczne i maszyny	2 015	2 268	2 528
	d) środki transportu	448	586	702
	e) inne środki trwałe	26	30	33
2.	Środki trwałe w budowie	60		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	17	10	0
III.	Należności długoterminowe	837	840	960
1.	Od jednostek powiązanych			
2.	Od pozostałych jednostek	837	840	960
IV.	Inwestycje długoterminowe	444	50	550
1.	Nieruchomości			
2.	Wartości niematerialne i prawne			
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	444	50	550
	a) w jednostkach powiązanych	444	50	50
	- udziały lub akcje	444	50	50
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
	b) w pozostałych jednostkach	0	0	500
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki	0	0	500
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
4.	Inne inwestycje długoterminowe			
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	159	165	163
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	159	165	163
B.	Aktywa obrotowe	21 217	24 540	20 709
I.	Zapasy	4 107	3 743	5 957
1.	Materiały	917	1 117	1 782
2.	Półprodukty i produkty w toku	352	168	1 659
3.	Produkty gotowe	476	213	454
4.	Towary	2 283	2 228	2 057
5.	Zaliczki na dostawy	79	17	5
II.	Należności krótkoterminowe	8 478	9 240	12 302
1.	Należności od jednostek powiązanych	5 675	5 675	6 525

	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0	0
	- do 12 miesięcy			
	b) inne	5 675	5 675	6 525
2.	Należności od pozostałych jednostek	2 803	3 565	5 777
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 071	2 731	3 690
	- do 12 miesięcy	2 071	2 731	3 690
	b) z tyt.podatzków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i świadczeń	183	49	322
	c) inne	549	785	1 765
III.	Inwestycje krótkoterminowe	8 216	11 271	2 286
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 216	11 271	2 286
	a) w jednostkach powiązanych	723	151	0
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki	723	151	0
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
	b) w pozostałych jednostkach	717	791	222
	- udziały lub akcje	0		
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki	717	791	222
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
	c) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 776	10 329	2 064
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 091	507	1 623
	- inne środki pieniężne	4 685	9 822	441
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	416	286	164
Aktywa razem		30 340	33 713	30 975

Pasywa		30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
A.	Kapitał (fundusz) własny	26 507	27 614	26 073
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 800	5 800	5 600
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	17 973	16 458	16 458
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	2 267	2 267	2 457
IV.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	44	44	289
V.	Zysk (strata) netto	423	3 045	1 269
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 833	6 099	4 902
I.	Rezerwy na zobowiązania	770	753	614
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	479	439	366
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	271	291	232
	- długoterminowa	270	247	229
	- krótkoterminowa	1	44	3
3.	Pozostałe rezerwy	20	23	16
	- długoterminowe			
	- krótkoterminowe	20	23	16
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	72	163
1.	Wobec jednostek powiązanych			
2.	Wobec pozostałych jednostek	0	72	163
	a) kredyty i pożyczki		44	88
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
	c) inne zobowiązania finansowe		28	75

	d) inne			
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 897	5 093	4 115
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0
	- do 12 miesięcy			
	b) inne			
2.	Wobec pozostałych jednostek	2 897	5 093	4 115
	a) kredyty i pożyczki	88	88	88
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
	c) inne zobowiązania finansowe	75	93	95
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	558	1 866	1 537
	- do 12 miesięcy	558	1 866	1 537
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	2	3	
	f) zobowiązania wekslowe			
	g) z tytułu podatk.,ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	315	2 611	364
	h) z tytułu wynagrodzeń	129	182	189
	i) inne	1 730	250	1 842
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	166	181	10
1.	Ujemna wartość firmy			
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	166	181	10
	- długoterminowe	166	181	10
Pasywa razem		30 340	33 713	30 975

Lp.	Rachunek zysków i strat	Za okres od 01.01.2005 do 30.06. 2005 r.	Za okres od 01.01.2004 do 30.06. 2004 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 235	8 739
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 546	7 512
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	689	1 227
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 653	4 962
	- jednostkom powiązanym		
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 094	4 218
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	559	744
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	2 582	3 777
D.	Koszty sprzedaży	64	130
E.	Koszty ogólnego zarządu	2 386	2 159
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	132	1 488
G.	Pozostałe przychody operacyjne	310	297
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	17
II.	Dotacje	42	
III.	Inne przychody operacyjne	268	280
H.	Pozostałe koszty operacyjne	86	33
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	53	11
III.	Inne koszty operacyjne	32	22

I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	356	1 752
J.	Przychody finansowe	235	57
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	232	54
	- od jednostek powiązanych	23	14
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	3	3
K.	Koszty finansowe	40	199
I.	Odsetki, w tym:	18	30
	- dla jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		101
IV.	Inne	22	68
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (1+J-K)	551	1 610
Ł.	Zysk (strata) brutto (L + - M)	551	1 610
M.	Podatek dochodowy	128	341
N.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	423	1 269

Lp.	Rachunek przepływów pieniężnych	30.06.2005	30.06.2004
1	2	3	3
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	—	—
	I. Zysk (strata) netto	423	1269
	II. Korekty razem:	-3151	363
	1. Amortyzacja	481	548
	2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych		
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-156	-12
	4. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	1	-16
	5. Zmiana stanu rezerw	17	-50
	6. Zmiana stanu zapasów	-363	-1300
	7. Zmiana stanu należności	764	1083
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-3647	71
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-138	-62
	10. Inne korekty	-110	101
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-2728	1632
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	—	—
	I. Wpływy	15288	505
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	33	38
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	15255	467
	a) w jednostkach powiązanych		460
	b) w pozostałych jednostkach	15255	7

	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek		
	- odsetki	164	7
	- inne wpływy z aktywów finansowych	15091	
	4. Inne wpływy inwestycyjne		
	II. Wydatki	16057	1432
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	71	516
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	15979	918
	a) w jednostkach powiązanych	888	110
	- udziały w jednostkach zależnych	394	
	- udzielone pożyczki	494	
	b) w pozostałych jednostkach	15091	808
	- nabycie aktywów finansowych	15091	
	- udzielone pożyczki długoterminowe		500
	- udzielone pożyczki krótkoterminowe		308
	4. Inne wydatki inwestycyjne	7	-2
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-769	-927
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	—	—
	I. Wpływy	456	110
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum.kapitał.oraz dopłat do kapitału		
	2. Kredyty i pożyczki	426	110
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
	4. Inne wpływy finansowe	30	0
	II. Wydatki	512	98
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	470	44
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	45	34
	8. Odsetki	11	20
	9. Inne wydatki finansowe	-14	
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-56	12
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)	-3553	717
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3553	717
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	29	2
F	Środki pieniężne na początek okresu	10329	1347
G	Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+-D), w tym:	6776	2064
	- o graniczonej możliwości dysponowania		

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Stan na dzień		
		30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	27 614	26 938	26 938
	- korekty błędów podstawowych			
Ia	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu po korektach	27 614	26 938	26 938
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	5 800	5 600	5 600
1.1	Zmiany kapitału podstawowego		200	
a)	zwiększenie (z tytułu)		200	
	- wydania udziałów (emisji akcji)		200	
b)	zmniejszenie (z tytułu)			
	- umorzenia udziałów (akcji)			
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 800	5 800	5 600
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu			
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy			
a)	zwiększenie (z tytułu)			
b)	zmniejszenie (z tytułu)			
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu			
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu			
a)	zwiększenie			
b)	zmniejszenie			
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu			
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	16 458	16 022	16 022
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 515	436	436
a)	zwiększenie (z tytułu)	1 515	618	618
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
	- z podziału zysku (ustawowo)	1 515	618	618
	- przeniesienie kapitału z aktualizacji na 01.01.1995 r			
	- zbycia środków trwałych			
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	182	182
	- pokrycia straty	0	182	0
	- inne			182
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	17 973	16 458	16 458
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 267	2 808	2 808
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	-541	-351
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
	- z przeszacowania wg MSR			
	-likwidacja środków trwałych			
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	541	351
	- skutki przejścia na MSR	0	541	351
	- zbycia środków trwałych			
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 267	2 267	2 457
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu			
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy)			

	rezerwowych			
	a) zwiększenie (z tytułu)			
	b) zmniejszenie (z tytułu)			
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu			
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu			
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 089	2 508	2 508
	- korekty błędów podstawowych			
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 089	2 508	2 508
	a) zwiększenie (z tytułu)			
	- podział zysku z lat ubiegłych			
	b) zmniejszenie (z tytułu)	3 045	2 464	2 219
	- podziału	3 045	1 878	1 878
	- po przejściu na MSR		586	341
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	44	44	289
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,			
	- korekty błędów podstawowych			
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			
	a) zwiększenie (z tytułu)			
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
	b) zmniejszenie (z tytułu)			
	- przejście na MSR			
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			
7.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu			
8.	Wynik netto	423	3 045	1 269
	a) zysk netto	423	3 045	1 269
	b) strata netto			
	c) odpisy z zysku			
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	26 507	27 614	26 073
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	26 507	26 084	26 073