

RAPORT
NIEZALEŻNYCH BIEGLYCH REWIDENTÓW
uzupełniający opinię z badania
sprawozdania finansowego
„LUBAWA” S.A.
w Lubawie, ul. Dworcowa 1
za 2004 rok

Wykonawcy badania:

Florian Osękowski - biegły rewident
Jolanta Bocheńska - biegły rewident

A. Część ogólna raportu	3
B. Ocena sytuacji majątkowo-finansowej Spółki	9
C. Część szczegółowa	13
I. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości	13
II. Działanie systemu kontroli wewnętrznej	14
III. Inwentaryzacja	14
IV. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	14
V. Charakterystyka poszczególnych składników aktywów bilansu	14
1. Wartości niematerialne i prawne	14
2. Rzeczowe aktywa trwałe	15
3. Inwestycje długoterminowe	17
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17
5. Zapasy	18
6. Należności krótkoterminowe	19
7. Inwestycje krótkoterminowe	22
8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23
VI. Charakterystyka poszczególnych składników pasywów bilansu	23
1. Kapitał własny	23
2. Rezerwy na zobowiązania	24
3. Zobowiązania długoterminowe	25
4. Zobowiązania krótkoterminowe	25
5. Fundusze specjalne	27
6. Rozliczenia międzyokresowe	27
VII. Kompletność i prawidłowość ujęcia danych w rachunku zysków i strat	28
1. Przychody	28
2. Koszty	29
3. Podatek dochodowy od osób prawnych	29
4. Wynik finansowy i jego rozliczenie	30
VIII. Pozostałe ustalenia i informacje	30
D. Ustalenia końcowe	31

„FINEKS”

A. Część ogólna raportu

1. Nazwa jednostki

„Lubawa” Spółka Akcyjna.

Spółka może używać nazwy skróconej:

„Lubawa” S.A.

2. Adres siedziby jednostki 14-260 Lubawa, ul. Dworcowa 1.
3. Forma prawna Spółka kapitałowa, spółka akcyjna, posiadająca osobowość prawną, działająca na podstawie przepisów prawa polskiego.
4. Organ rejestrowy Spółki
W dniu 05.12.2001 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000065741**. Organem rejestrowym Spółki jest Sąd Rejonowy VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Olsztynie. Upřednio Spółka wpisana była w dniu 1 grudnia 1995 roku do rejestru handlowego na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego V Wydział Gospodarczy w Olsztynie pod numerem RHB 1891.
5. Przepisy prawne określające działalność
 - Zarejestrowany Statut Spółki,
 - Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek handlowych (Dz.U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.)
6. Czas trwania Spółki Spółka została powołana na czas nieoznaczony.
7. Oddziały Spółki Spółka za okres objęty badaniem nie posiadała samodzielnie bilansujących oddziałów.
8. Kapitał zakładowy Spółki Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2004 roku wynosi 5 800 000,00 zł. W badanym okresie nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego (akcyjnego) o kwotę 200 000,00 zł. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 2,00 zł.

9. Przedmiotem działalności Spółki jest:

Wymienione dane wpisane zostały do KRS pod Nr 0000065741. Odpis aktualny z KRS z dnia 07.01.2005 r.

- produkcja gotowych artykułów włókienniczych oprócz odzieży, z wyjątkiem działalności usługowej (PKD 17.40.A.),
- produkcja wyrobów powroźniczych i sieciowych, z wyjątkiem działalności usługowej (PKD 17.52.A.),
- produkcja wyrobów włókienniczych pozostałych, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 17.54.Z.),
- produkcja ubrań roboczych (PKD 18.21.Z.),
- produkcja ubrań wierzchnich dla mężczyzn i chłopców pozostała (PKD 18.22.A.),
- produkcja ubrań wierzchnich dla kobiet i dziewcząt pozostała (PKD 18.22.B.),
- produkcja pozostałej odzieży i dodatków do odzieży, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 18.24.Z.),
- produkcja wyrobów kaletniczych i rymarskich (PKD 19.20.Z.),
- produkcja włóknin (PKD 17.53.Z.),
- sprzedaż hurtowa wyrobów włókienniczych (PKD 51.41.Z.),
- sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia (PKD 51.42.Z.),
- sprzedaż detaliczna wyrobów włókienniczych (PKD 52.41.Z.),
- sprzedaż detaliczna odzieży (PKD 52.42.Z.),
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 74.14.A),
- pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 74.84.B.),
- wynajem nieruchomości na własny rachunek (PKD 70.20.Z.),
- pozostała sprzedaż hurtowa (PKD 51.90.Z),
- sprzedaż detaliczna pozostała prowadzona poza siecią sklepową (PKD 52.63),
- kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy

kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 80.42.B),

- pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 65.23.Z),
- zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 70.11.Z),
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 70.12.Z),
- zarządzanie nieruchomościami na zlecenie (PKD 70.32.Z),
- wynajem pozostałych maszyn i urządzeń (PKD 71.34.Z),
- reklama (PKD 74.40.Z),
- prace badawczo rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych (PKD 73.10.G).

10. Zarząd Spółki

- **Witold Jerzy Jesionowski** – Prezes Zarządu, pełniący tę funkcję od dnia 06.02.2001 r., poprzednio pełniący funkcję Wiceprezesa od dnia 14.11.1998 r.
- **Zbigniew Paduch** – Wiceprezes Zarządu, pełniący tę funkcję od dnia 20.01.1999 roku.
- dane powyższe są zgodne z wpisami do KRS (wypis z dnia 07.01.2005 r.).

11. Rada Nadzorcza Spółki

- Organem nadzorczym Spółki od dnia 24.06.2004r. jest Rada Nadzorcza w składzie:
 - Pani Halina Nozdryn Płotnicka
 - Pan Marcin Ochnik
 - Pan Mirosław Opałka
 - Pan Bogdan Marcelli Paduch
 - Pan Krzysztof Jan Fijałkowski

12. Prokurenci Spółki

- Prokura samoistna:
 - Pani Anna Stenszke

- Pani Grażyna Zofia Jędrychowska
- Pani Elżbieta Alicja Chorzelewska
- Pan Włodzimierz Faliński
- Pan Marcin Adam Krych.

13. **Zatrudnienie**
- przeciętne zatrudnienie w osobach w 2004r. (bez uczniów i osób na urloпах wychowawczych) wyniosło 223 osoby, przy 209 osobach w 2003 r.
 - na dzień 31 grudnia 2004 roku zatrudnienie wynosiło 254 osoby, przy zatrudnieniu na dzień 31.12.2003 r. 196 osób (bez uczniów i osób na urloпах wychowawczych).
14. **Numer w systemie REGON**
- 510349127
15. **Numer identyfikacji podatkowej**
- NIP 744-00-04-276
16. **Urząd Skarbowy Spółki**
- Warmińsko-Mazurski Urząd Skarbowy w Olsztynie,
ul. Lubelska 37, 10-408 Olsztyn.
17. **Wybór biegłego rewidenta**
- „FINEKS” Kancelaria Biegłego Rewidenta Florian Osekowski w Olsztynie została wybrana do dokonania badania sprawozdania finansowego „LUBAWA” S.A. w Lubawie za 2004 r. uchwałą nr 3 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 12.05.2004 r.
- Badanie przeprowadzono zgodnie z umową zawartą w dniu 02.11.2004 r. pomiędzy badaną Spółką a „FINEKS” Kancelarią Biegłego Rewidenta Florian Osekowski w Olsztynie, ul. Kościuszki 79/6, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2343.
18. **Badaniem objęto**
- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na dzień 31.12.2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę:
31 552 887,94 zł.
 - rachunek zysków i strat obejmujący okres od dnia

01.01.2004 r. do dnia 31.12.2004 r. wykazujący zysk netto w kwocie: **3 044 870,34 zł.**,

- zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujące stan kapitału:

– na początek okresu	23 317 902,96 zł
– na dzień 31.12.2004 r.	25 302 773,30 zł
– wzrost kapitału własnego	
o kwotę	1 984 870,34 zł

- rachunek przepływów pieniężnych, wykazujący stan środków:

– na początek okresu	1 347 552,09 zł
– na dzień 31.12.2004 r.	10 343 239,30 zł
– zwiększenie stanu środków	
pieniężnych o kwotę	8 995 687,21 zł

- informację dodatkową, obejmującą dodatkowe informacje i objaśnienia.

- księgi rachunkowe Spółki za wyżej wymieniony okres, na podstawie których sprawozdania te sporządzono.

19. Sprawozdanie finansowe roku poprzedniego

- Sprawozdanie finansowe za rok 2003 zostało zbadane przez „FINEKS” Kancelaria Biegłego Rewidenta Florian Osekowski w Olsztynie, i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

- Zostało zatwierdzone uchwałą Nr 3/2004 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 24.06.2004 roku.

- Zostało złożone w dniu 28.07.2004 roku w Sądzie Rejonowym w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy KRS, który jest Sądem właściwym dla siedziby Spółki.

- Zostało przesłane w dniu 06.07.2004r. do Urzędu Rady Ministrów w Warszawie i opublikowanie w Monitorze Polskim „B” nr 111 pod poz. 808 z dnia 20.01.2005r.

- Zostało złożone w Warmińsko-Mazurskim Urzędzie Skarbowym w Olsztynie w dniu 30.06.2004 r.
- Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2003 roku został wprowadzony w sposób prawidłowy do ksiąg Spółki, jako bilans otwarcia na dzień 01 stycznia 2004 roku.

20. Podział wyniku roku ubiegłego
- Zysk netto za rok 2003 w kwocie 1 877 882,82 zł. uchwałą Nr 6/2004 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 24.06.2004r. przeznaczono na:
- wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy w kwocie 1 260 000,00 zł
 - kapitał zapasowy Spółki w kwocie 617 882,82 zł, co prawidłowo ujęto w księgach w miesiącu czerwcu 2004 roku.
21. Biegli rewidenci przeprowadzający badanie sprawozdania
- Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzili w imieniu „FINEKS”:
- biegły rewident - Florian Osękowski, Nr ewid. 2932/1380,
 - biegły rewident – Jolanta Bocheńska, Nr ewid. 5533/5137
- w okresie od 20.02.2005 roku do 22.04.2005 roku.
22. Oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania oraz biegłych rewidentów
- Podmiot uprawniony do badania oraz biegli rewidenci przeprowadzający w jego imieniu badanie oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Spółki.
23. Udostępnienie dokumentów do badania
- W trakcie badania sprawozdania finansowego, Spółka udostępniła nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do właściwego zaplanowania i przygotowania badania a następnie wyrażenia opinii i sporządzenia raportu uzupełniającego opinię
24. Oświadczenie Zarządu Spółki
- Zarząd Spółki w dniu 22.04.2005r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości

sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w nim wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31 grudnia 2004 roku, oraz niezastąpieniu do dnia złożenia oświadczeń zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym objętym badaniem.

25. W toku badania sprawozdania finansowego zweryfikowano poszczególne istotne pozycje aktywów i pasywów, rachunku zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym a także rachunek przepływów pieniężnych.

Ponadto dane zawarte w powyższych dokumentach porównano z Informacją dodatkową.

26. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu np. nadużyć oraz innych nieprawidłowości jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości.

B. Ocena sytuacji majątkowo-finansowej Spółki.

1. Dane charakteryzujące sytuację ekonomiczno-finansową Spółki.

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

Lp.	Aktywa	Stan na dzień		Struktura w %		Dynamika % 3:4
		31.12.2004r.	31.12.2003r.	2004 r.	2003 r.	
		Kwota	Kwota			
1	2	3	4	5	6	7
A.	Aktywa trwale, z tego:	6 999	7 623	22,2	27,9	91,8
I.	Wart. niematerialne i prawne	786	496	2,5	1,8	158,5
II.	Rzeczowe aktywa trwale	5 158	5 781	16,3	21,1	89,2
III.	Należności długoterminowe	840	1 080	2,7	4,0	77,8
IV.	Inwestycje długoterminowe	50	50	0,2	0,2	100,0
	IV.3 Długoterminowe aktywa finansowe	50	50	0,2	0,2	100,0
	a) w jednostkach powiązanych	50	50	0,2	0,2	100,0
	b) w pozostałych jednostkach					
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	165	216	0,5	0,8	76,4
	V.1 Aktywa z tyt. odr. podatku dochodowego	165	216	0,5	0,8	76,4
B.	Aktywa obrotowe, z tego:	24 554	19 679	77,8	72,1	124,8
I.	Zapasy	3 743	4 657	11,8	17,1	80,4
II.	Należności krótkoterminowe z tego:	9 240	13 265	29,3	48,6	69,7
	1. od jednostek powiązanych	5 675	6 527	18,0	23,9	86,9
	2. od pozostałych jednostek	3 565	6 738	11,3	24,7	52,9
III.	Inwestycje krótkoterminowe	11 285	1 706	35,8	6,2	661,5
	a) w jednostkach powiązanych	151	358	0,5	1,3	42,2
	b) w pozostałych jednostkach	791		2,5		-
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 343	1 348	32,8	4,9	767,3
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	286	51	0,9	0,2	560,8
	Aktywa razem	31 553	27 302	100	100	115,6

Lp.	Pasywa	Stan na dzień		Struktura w %		Dynamika % 3:4
		31.12.2004r.	31.12.2003r.	2004 r.	2003 r.	
		Kwota	Kwota			
1	2	3	4	5	6	7
A.	Kapitał własny, z tego:	25 303	23 318	80,2	85,4	108,5
I.	Kapitał podstawowy	5 800	5 600	18,4	20,5	103,6
II.	Należne wpłaty na kapitał podstaw. (wielkość ujemna)					
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)					
IV.	Kapitał zapasowy	15 604	15 159	49,4	55,5	102,9
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	854	863	2,7	3,2	98,9
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe					
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		-182		-0,7	
VIII.	Zysk (strata) netto	3 045	1 878	9,7	6,9	162,1
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wart. ujemna)					
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 250	3 984	19,8	14,6	156,9
I.	Rezerwy na zobowiązania z tego:	339	317	1,1	1,2	106,9
	1. Rezerwa z tyt. odr. podatku dochod.	25	16	0,1	0,1	156,2
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podatkowe	291	279	0,9	1,0	104,3
	3. Pozostałe rezerwy	23	22	0,1	0,1	104,5
II.	Zobowiązania długoterminowe	72	146	0,2	0,5	49,3
III.	Zobowiązania krótkoterminowe z tego:	5 108	2 880	16,2	10,5	177,4
	1. Wobec jednostek powiązanych					
	2. Wobec pozostałych jednostek	4 884	2 670	15,5	9,8	182,9
	3. Fundusze specjalne	224	210	0,7	0,7	106,7
IV.	Rozliczenia międzyokresowe z tego:	731	641	2,3	2,4	114,0
	1. Ujemna wartość firmy					
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	731	641	2,3	2,4	114,0
	Pasywa razem:	31 553	27 302	100	100	115,6

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

Wyszczególnienie		za okres		Dynamika % (2 : 3)
		od 01.01.2004 do 31.12.2004	od 01.01.2003 do 31.12.2003	
		Kwota	Kwota	
1		2	3	4
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: - od jednostek powiązanych	30 263	20 590	147,0
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 259	15 926	171,2
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 004	4 664	64,4
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: - jednostkom powiązanym	18 741	13 296	141,0
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 160	9 415	171,6
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 581	3 881	66,5
C	Zysk brutto ze sprzedaży (A-B)	11 522	7 294	158,0
D	Koszty sprzedaży	348	203	171,4
E	Koszty ogólnego zarządu	4 856	4 349	111,7
F	Zysk ze sprzedaży (C-D-E)	6 318	2 742	230,4
G	Pozostałe przychody operacyjne	762	379	177,3
H	Pozostałe koszty operacyjne	2 320	763	304,1
I	Zysk z działalności operacyjnej (F+G-H)	4 670	2 358	198,1
J	Przychody finansowe	209	626	33,4
K	Koszty finansowe	532	126	422,2
L	Zysk z działalności gospodarczej (I+J-K)	4 347	2 858	152,1
M	1. Zyski nadzwyczajne			
	2. Straty nadzwyczajne			
N	Zysk brutto (L+M-N)	4 347	2 858	152,1
O	Podatek dochodowy	1 302	980	132,9
P	Pozostałe obowiązkowe obciążenia wyniku			
R	Zysk netto (N-O-P)	3 045	1 878	162,1

- 1.3. W okresie objętym badaniem nastąpiła znaczna poprawa wyniku finansowego Spółki. Przy zysku netto na dzień 31.12.2003 r. w kwocie 1 878 tys. zł, na dzień 31.12.2004 r. osiągnięto zysk netto w wysokości 3 045 tys. zł, co stanowi 62,1% dynamiki.

Podkreślić również należy znaczną poprawę wskaźników rentowności brutto i netto sprzedaży, które przedstawiono w poniższych danych.

Wskaźniki rentowności w %:	<i>31.12.2004 r.</i>	<i>31.12.2003 r.</i>	<i>31.12.2002 r.</i>
- rentowność aktywów (ROA)	9,65	6,88	4,78
- rentowność kapitałów własnych	12,03	8,06	6,25
- rentowność brutto sprzedaży	20,88	13,35	13,04
- rentowność netto sprzedaży	10,06	9,12	5,21

W okresie objętym badaniem poprawnie kształtują się również wskaźniki płynności finansowej, które przedstawiają się następująco:

Wskaźniki płynności finansowej	<i>31.12.2004 r.</i>	<i>31.12.2003 r.</i>	<i>31.12.2002 r.</i>
- wskaźnik płynności I (krotność)	4,81	6,84	3,66
- wskaźnik płynności II (krotność)	4,07	5,22	2,71
- wskaźnik płynności III (krotność)	2,21	0,60	2,25

oraz

Wskaźnik zysku na 1 akcję (w zł)	1,05	0,67	0,48
Wartość księgową na 1 akcję (w zł)	8,73	8,33	7,75

Pozytywnej oceny wymaga również wysoki wzrost przychodów ze sprzedaży wyrażający się dynamiką w stosunku do 2003 r. o 47,0%.

Do ujemnych zjawisk należy jednak zaliczyć spadek w 2004 r. w stosunku do 2003 r. przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów o 35,6%.

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

C. Część szczegółowa.

I. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1. Zakładowy Plan Kont dostosowany do aktualnych potrzeb Spółki wprowadzony został zarządzeniem nr 8/2002 Prezesa Zarządu Spółki z dnia 06.05.2002 r. Dalsze zmiany wprowadzone od 01 stycznia 2004 r. zostały określone zarządzeniem Nr 2 Prezesa Zarządu Spółki z dnia 02.01.2004 r.
2. Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są komputerowo z zastosowaniem od dnia 01 stycznia 2004r. programu Baan IVc4 PL. Powyższy program zakupiony od Spółki z o.o. „Matixall” w Krakowie, wraz z dokumentacją systemu przetwarzania danych, decyzją Prezesa Zarządu z dnia 30.06.2004 roku dopuszczony został do stosowania w Spółce.
3. Przeprowadzone wrywkowe sprawdzenie prawidłowości działania systemu księgowości obejmowało w szczególności:
 - prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
 - prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
 - zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
 - powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
 - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

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

II. Działanie systemu kontroli wewnętrznej.

1. W badanej Spółce sprawowana jest wyłącznie kontrola funkcjonalna.
2. Dowody księgowe są kontrolowane pod względem formalnym, rachunkowym i merytorycznym.
3. Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu.

III. Inwentaryzacja.

W 2004 roku inwentaryzacje składników majątkowych Spółki dokonywane były na podstawie instrukcji zakładowej o zasadach i technice przeprowadzania inwentaryzacji

wprowadzonej zarządzeniem Nr 11/2002 Prezesa Zarządu Spółki z dnia 07.11.2002 r. oraz harmonogramem inwentaryzacji na rok 2004.

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

W 2004 roku spisem z natury objęto; materiały, produkty gotowe, produkty w toku, półprodukty, towary handlowe i środki pieniężne w kasie.

Ujawnione w toku inwentaryzacji różnice między stanem rzeczywistym, a stanem wykazanim w księgach rachunkowych:

- niedobory: 34 753,79 zł;
- nadwyżki: 16 867,82 zł;

wyjaśniono i rozliczono w księgach rachunkowych roku obrotowego, na który przypadł termin inwentaryzacji.

Przebieg prac inwentaryzacyjnych przy spisach z natury; materiałów, produktów w toku oraz produktów gotowych, był obserwowany w dniach 22.10.2004r. i 30.12.2004r. przez przeprowadzającego badanie biegłego rewidenta..

Inwentaryzację pozostałych aktywów i pasywów przeprowadzono następująco:

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

Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych potwierdziła ich zgodność na dzień 31.12.2004r. w pełnym zakresie.

Częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji dla okresu objętego badaniem była zachowana.

IV. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzone zostało w sposób zgodny z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

V. Charakterystyka poszczególnych składników aktywów bilansu.

1. Wartości niematerialne i prawne.

A.	AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień	
		31.12.2004	31.12.2003

I.	Wartości niematerialne i prawne	785 883,27	495 823,54
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2	Wartość firmy		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	785 883,27	495 823,54
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		

Poszczególne tytuły wartości niematerialnych i prawnych na dzień 31.12.2004 r. dotyczą:

<i>Tytuł</i>	<i>wartość brutto</i>	<i>umorzenia</i>	<i>wartość netto</i>
1. Inne wartości niematerialne i prawne:	1 475 878,02	689 994,75	785 883,27 zł
w tym:			
- autorskie i pokrewne prawa majątkowe	746 044,58	374 604,48	371 440,10 zł
- licencje	629 830,04	288 722,75	341 107,29 zł
- programy komputerowe			
- wartość uzysk. inf. know-how	100 003,40	26 667,52	73 335,88 zł

W 2004 r. nastąpiło zwiększenie wartości niematerialnych i prawnych o kwotę 595 631,66 zł, w tym o 560 051,25 zł. z tytułu nabycia od Firmy „Matixall” Spółka z o.o. w Krakowie nowego programu komputerowego Baan IVc4 PL zwanego dalej – system Baan. Naliczenie amortyzacji za okres objęty badaniem w kwocie 305 571,93 zł uznaje się za poprawne. Jest ona w myśl przepisów podatkowych kosztem uzyskania przychodu.

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

2. Rzeczowe aktywa trwałe

A.	AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień	
		31.12.2004	31.12.2003
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	5 157 437,50	5 780 690,89
1	Środki trwałe	5 147 437,50	5 211 776,22
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 308 934,64	1 544 500,76
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 955 659,95	1 959 159,97
	c) urządzenia techniczne i maszyny	1 320 864,27	1 222 766,08
	d) środki transportu	554 634,02	473 155,04
	e) inne środki trwałe	7 344,62	12 194,37
2	Środki trwałe w budowie		566 914,67
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	10 000,00	2 000,00

Wielkości powyższe ustalono i wykazano w sprawozdaniu finansowym poprawnie.

W okresie objętym badaniem nastąpiło zwiększenie wartości środków trwałych o kwotę 969 204,31 zł., oraz zmniejszenie w wyniku ich sprzedaży i likwidacji w wysokości

368 036,92 zł. Na likwidacji i zbyciu niefinansowych aktywów trwałych Spółka wykazała zysk w kwocie 16 912,81 zł.

2.1	Dokonane odpisy amortyzacyjne za okres objęty badaniem wynoszą	1 012 223,33 zł
	Z kwoty tej nie stanowi podatkowo kosztu uzyskania przychodu	345 809,46 zł
	z tego:	
	- amortyzacja gruntów w użytkowaniu wieczystym	235 566,12 zł
	- amortyzacja środków trwałych objętych ulgą inwestycyjną w 1995 r.	2 644,60 zł
	- amortyzacja środków trwałych objętych ulgą inwestycyjną w 1996 r.	12 087,47 zł
	- amortyzacja środków trwałych z leasingu	53 838,36 zł
	- amortyzacja środków trwałych sfin. dotacją z PHARE	40 945,83 zł
	- z innych tytułów	727,08 zł
2.2	Środki trwałe w budowie:	
	a) stan na dzień 31.12.2003 r.,	1 088 166,12 zł
	b) zwiększenia w 2004 r.	997 921,30 zł
	c) zmniejszenia w 2004 r.	1 564 835,97 zł
	d) stan na dzień 31.12.2004 r.	521 251,45 zł
	e) odpis aktualizujący dokonany w 2001 r. (dotyczący nakładów poniesionych na dokumentację projektowo-inwestycyjną rozbudowy pawilonu oraz budowy parkingu – byłego Oddziału Spółki w Olsztynie - przeznaczoną do sprzedaży wraz z działką budowlaną)	521 251,45 zł
	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2004 r. (a+b-c-e)	-

3. Należności długoterminowe

A.	AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień	
		31.12.2004	31.12.2003
III.	Należności długoterminowe	840 000,00	1 080 000,00
	1) od jednostek powiązanych		
	2) od pozostałych jednostek	840 000,00	1 080 000,00

Należności długoterminowe wynikają z zawartej w dniu 22.08.2003 r. umowy zbycia akcji Spółki Akcyjnej „LUBAWA” posiadanych w Spółce Akcyjnej „Polfer” w Warszawie na rzecz Spółki Akcyjnej MPM „WEGA” w Warszawie. Należności wycenione zostały zgodnie z warunkami umowy i poprawnie zaliczone w bilansie do długoterminowych w kwocie 840 000,00 zł i krótkoterminowych w wysokości 320 404,11 zł. Należności powyższe – ze spłatą do 30.06.2009 r. zostały zabezpieczone zastawem rejestrowym na

powyższych Akcjach. Wpis do Rejestru Zastawów dokonany został postanowieniem z dnia 19.12.2003 r. Sądu Rejonowego w Warszawie Wydział XVIII Gospodarczy. Saldo należności potwierdzono jako zgodne w dniu 21.01.2005r. na kwotę 1 160 404,11 zł, w tym odsetki 24,11 zł.

4. Inwestycje długoterminowe:

A.	AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień	
		31.12.2004	31.12.2003
IV.	Inwestycje długoterminowe	50 050,00	50 050,00
1	Długoterminowe aktywa finansowe	50 050,00	50 050,00
	<i>a) w jednostkach powiązanych</i>	50 050,00	50 050,00
	- udziały lub akcje	50 050,00	50 050,00
	<i>b) w pozostałych jednostkach</i>		
	- udzielone pożyczki		

4.1. Wykazana kwota 50 050,00 zł dotyczy 50 udziałów stanowiących 50% w kapitale zakładowym Spółki z o.o. „Sarmata” z siedzibą w Warszawie, nabytych przez „Lubawa” S.A. w 2003 r. Udziały wykazano w cenie nabycia. Potwierdzenie ich zgodności uzyskano w dniu 21.01.2005 r.

5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

A.	AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień	
		31.12.2004	31.12.2003
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	165 402,00	215 834,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	165 402,00	215 834,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

– stan na dzień 31.12.2003 r.	215 834,00 zł
– zwiększenia	50 623,00 zł
– zmniejszenia	101 055,00 zł
– stan na dzień 31.12.2004 r.	165 402,00 zł

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

5. Zapasy:

B.	AKTYWA OBROTOWE	Stan na dzień		Struktura w %	
		31.12.2004	31.12.2003	2004r.	2003r.
I.	Zapasy	3 743 399,97	4 657 030,03	100	100

1	Materiały	1 117 470,71	1 492 259,44	29,8	32,1
2	Półprodukty i produkty w toku	167 627,44	5 321,70	4,5	0,1
3	Produkty gotowe	212 972,31	628 705,94	5,7	13,5
4	Towary	2 227 803,05	1 890 721,46	59,5	40,6
5	Zaliczki na dostawy	17 526,46	640 021,49	0,5	13,7

5.1 Materiały 1 117 470,71 zł

Wartość bilansowa materiałów obejmuje:

- materiały w magazynach 1 214 190,65 zł
- materiały w drodze 53 921,00 zł
- odchylenia **ujemne** z odpisów aktualizujących wartość ewidencyjną materiałów -150 640,94 zł

Ewidencja analityczna materiałów prowadzona jest metodą ilościowo-wartościową w księgowości i odpowiednio ilościowo w magazynach. Ceny ewidencyjne materiałów ustalane są na poziomie cen nabycia, a ich rozchody ustalane są według cen przeciętnych.

5.2 Półprodukty i produkty w toku 167 627,44 zł

z tego:

- półprodukty 33 791,32 zł
 - odchylenia **ujemne** z odpisów aktualizujących -19 632,89 zł
- produkty w toku 153 469,01 zł

Zostały one wycenione na dzień bilansowy po technicznym koszcie wytworzenia, nie wyższym od ich cen sprzedaży netto.

5.3 Produkty gotowe 212 972,31 zł

Wartość bilansowa produktów obejmuje:

- a) produkty gotowe 548 833,92 zł
- b) odchylenia **ujemne** od cen ewidencyjnych 39 277,68 zł
- c) odchylenia **ujemne** z odpisów aktualizujących 296 583,93 zł

Produkty gotowe na dzień bilansowy wyceniono po rzeczywistym technicznym koszcie wytworzenia, nie wyższym od ich cen sprzedaży netto.

5.4 Towary 2 227 803,05 zł

z tego:

- w magazynie hurtowym 2 127 536,34 zł
- poza jednostką (u 7 pracowników Spółki) 83 160,56 zł
- towary w drodze 80 980,64 zł
- odchylenia **ujemne** z odpisów aktualizujących -63 874,49 zł

Zapasy towarów ustalane są według cen nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto, a ich rozchody dokonywane są według cen przeciętnych.

- 5.5 Zaliczki na poczet dostaw 17 526,46 zł
 5.6 Zabezpieczenia na zapasach nie występują.

6. Należności krótkoterminowe

B.	AKTYWA OBROTOWE	Stan na dzień	
		31.12.2004	31.12.2003
II.	<i>Należności krótkoterminowe</i>	9 239 513,10	13 264 728,50
1	Należności od jednostek powiązanych	5 675 126,00	6 526 592,35
	<i>b) inne należności od jednostek powiązanych</i>	5 675 126,00	6 526 592,35
2	Należności od pozostałych jednostek	3 564 387,10	6 738 136,15
	<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	2 730 848,79	4 368 800,36
	- do 12 miesięcy	2 730 848,79	4 368 800,36
	- powyżej 12 miesięcy		
	<i>b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezp. społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń</i>	48 546,81	196 139,21
	<i>c) inne</i>	784 991,50	2 173 196,58
	<i>d) dochodzone na drodze sądowej</i>		

Powyższe kwoty należności wykazano, po uwzględnieniu korekt z tytułu odpisów aktualizujących ich wartość na należności wątpliwe i sporne, które spowodowały ich zmniejszenie o kwotę 2 806 096,17 zł, oraz o kwotę 1 069 374,00 zł, z tytułu nabycia wierzytelności poniżej ich wartości nominalnej, stanowiącą dla Spółki przychody przyszłych okresów.

Z ogólnej kwoty należności i roszczeń wykazanych na dzień bilansowy, do dnia 28.02.2005r. wygezekwowano 1 875 125,37 zł, co stanowi 14,3% należności w wartości księgowej.

- 6.1 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 aneksemi nr 2 z dnia 07.08.2003 r., nr 3 z dnia 01.03.2004r. oraz nr 4 z dnia 11.10.2004r.

- 1) o wartości nominalnej 7 744 500,00 zł
 2) w cenie nabycia 6 675 126,00 zł
 3) odpis aktualizujący dokonany w 2004r. 1 000 000,00 zł
 4) wartość bilansowa (2-3) 5 675 126,00 zł

Stan należności zgodny z potwierdzeniem dłużnika z dnia 21.01.2005 r. na kwotę 7 744 500,00 zł

Tytułem zabezpieczenia spłaty powyższych wierzytelności, „Sarmata” Spółka z o.o. w Warszawie miała ustanowić hipotekę na gruntach należących do dłużnika (§ 7 umowy z dnia 04.03.2003 r.) – czego do dnia 31.12.2004 r. nie uczyniono. W toku badania Spółka przedłożyła uchwałę Nr1 NZW Spółki z o.o. „Sarmata” z dnia 08.07.2004 r., którą wyrażono zgodę na ustanowienie hipoteki zwykłej na rzecz S.A. „LUBAWA” tytułem zabezpieczenia spłaty wierzytelności do kwoty 7 570 000,00 zł – na nieruchomości przy ul. Wolskiej 77 w Warszawie, należącej do Sp. z o.o. „Sarmata”. Ponadto przedłożono protokół NZW Spółki z o.o. „Sarmata” odbytego w dniu 12.01.2005r., którym w § 1 uchwały Nr1 zobowiązano Zarząd „Sarmaty” m.in. do spłaty na rzecz „Lubawa S.A.” kwoty 7 744 500,00 do dnia 30.09.2005r.

6.2 Należności z tytułu dostaw i usług 4 322 921,37 zł

obejmują:

1) należności krajowe	3 410 984,15 zł
2) należności zagraniczne	911 937,22 zł
3) należności zmniejszone do bilansu o odpisy aktualizujące	1 592 072,58 zł
4) należności wykazane w bilansie, wartość netto (1+2-3)	2 730 848,79 zł

Należności i roszczenia dochodzone są też:

a) od 6 jednostek objętych postępowaniem upadłościowym	366 754,73 zł
b) od 5 jednostek objętych postępowaniem układowym	119 694,31 zł

Powyższe kwoty objęto odpisami aktualizującymi w pełnej wysokości

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

Należności w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniono poprawnie.

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

Wyszczególnienie	31.12.2004 r.		31.12.2003 r.	
	Kwota zł	Struktura %	Kwota zł	Struktura %
1. do 1 miesiąca	53 621,33	1,3	885 032,61	16,9
2. pow. 1 m-ca do 3 m-cy	1 553 230,13	35,9	1 634 029,47	31,2
3. pow. 3 m-cy do 6 m-cy	293 747,44	6,8	2 617,50	0,1
4. pow. 6 m-cy do 12 m-cy	111 621,25	2,6	75 348,85	1,4
5. pow. 12 m-cy			93 514,15	1,8
6. przeterminowane	2 310 701,22	53,4	2 539 058,01	48,6

R A Z E M :	4 322 921,37	100	5 229 600,59	100
Odpisy aktualizujące	1 592 072,58	36,8	860 800,23	16,5
Stan należności netto:	2 730 848,79	63,2	4 368 800,36	83,5

Należności ustalono w kwocie wymagającej zapłaty, t.j. powiększoną o naliczone odsetki za nieterminową zapłatę. Inwentaryzację stanu należności na dzień 31.12.2004r. dokonano drogą potwierdzenia sald przez kontrahentów na 64,3% należności.

Pozostałą część należności wykazano w wysokości wynikającej z ksiąg rachunkowych. Do dnia 28.02.2005r. należności z tytułu dostaw i usług wyegzekwowano w wysokości 1 524 465,52 zł co stanowi 35,3% kwoty tych należności.

6.3 Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych w kwocie 48 546,81 zł dotyczą:

- podatku VAT należnego do rozliczenia po 01.01.2005r. 5 190,77 zł
- podatku VAT naliczonego do odliczenia po 01.01.2005 r. 43 356,04 zł

Wykazane kwoty wynikają z deklaracji podatkowych oraz ewidencji księgowej Spółki.

6.4 Inne należności 879 107,42 zł

- a) wartość księgowa 879 107,42 zł
- b) odpisy aktualizujące 94 115,92 zł
- c) wartość bilansowa 784 991,50 zł

Wykazana kwota innych należności dotyczy:

- należności od MPM Wega S.A. w Warszawie z tytułu sprzedaży akcji - umowa z dnia 22.08.2003 r. 320 404,11 zł
- należności od MPM Wega S.A. w Warszawie z tytułu sprzedanych wierzytelności (141 019,31-70 509,00 jako odpis aktualiz.) 70 510,31 zł
- należności z tytułu udzielonych pożyczek mieszkaniowych 193 411,22 zł
- depozytów zabezp. realizację umów 179 567,00 zł z tego - zwrot środków w dniu 10.01.2005r. w pełnej wysokości
- pozostałych tytułów (44 705,78-23 606,92 jako odpis aktualiz.) 21 098,86 zł

Do dnia 28.02.2005 r. z kwoty innych należności wyegzekwowano 307 843,04 zł, co stanowi 35,0 % wartości tej pozycji.

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

- 6.5 Należności dochodzone na drodze sądowej 119 907,67 zł
z tego:
- objęte odpisami aktualizującymi 119 907,67 zł
 - wartość bilansowa -
- 6.6 Należności krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 31.12.2004 roku uznaje się za kompletne i zgodne z danymi ewidencji księgowej.

7. Inwestycje krótkoterminowe:

B.	AKTYWA OBROTOWE	Stan na dzień	
		31.12.2004	31.12.2003
III.	Inwestycje krótkoterminowe	11 285 505,12	1 706 006,89
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 285 505,12	1 706 006,89
	<i>a) w jednostkach powiązanych</i>	150 812,33	358 454,80
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	150 812,33	358 454,80
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	<i>b) w pozostałych jednostkach</i>	791 453,49	
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	791 453,49	
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	<i>c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	10 343 239,30	1 347 552,09
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	521 081,02	347 552,09
	- inne środki pieniężne	9 822 158,28	1 000 000,00
	- inne aktywa pieniężne		
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		

- 7.1 Udzielone pożyczki – w jednostkach powiązanych 150 812,33 zł
Wykazana kwota dotyczy należności od Sp. z o.o. „Sarmata” w Warszawie z tytułu udzielanych pożyczek – ze spłatą do dnia 31.12.2005r. w tym należne odsetki w kwocie 812,33 zł. Saldo jako zgodne potwierdzono w dniu 21.01.2005r.
- 7.2 Udzielone pożyczki – dla pozostałych jednostek 791 453,49 zł
z tego:
- a) dla Spółki z o.o. „Dicam” w Garwolinie, 735 909,20 zł
z terminem spłaty do 19.12.2005r.
w tym - zarachowane odsetki w kwocie, 35 909,20 zł
w tym - spłacone do dnia 05.02.2005r. w wysokości 23 123,96 zł

b)	dla Spółki Jawnej „Wiórek” w Nidzicy, postawionej w stan upadłości z dniem 02.09.2004r.	104 369,57 zł
	- odpis aktualizujący	104 369,57 zł
	- wartość bilansowa należności	-
c)	dla Spółki z o.o. „Mista” w Krakowie z terminem spłaty do dnia 28.02.2005r.	55 544,29 zł
	w tym – zarachowane odsetki w kwocie	567,80 zł
	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 343 239,30 zł
	z tego:	
a)	Środki pieniężne w kasie Spółki	12 836,60 zł
b)	Środki pieniężne w bankach	508 244,42 zł
	w tym:	
	- rachunek środków ZFŚS w PKO BP O/Ława	14 180,44 zł
	- środki pieniężne na rachunkach dewizowych	360 354,33 zł
	- środki na innych rachunkach bankowych	119 529,21 zł
c)	Inne środki pieniężne	9 822 158,28 zł
	- krótkoterminowe lokaty w bankach	9 822 158,28 zł
	w tym - zarachowane odsetki	2 158,28 zł

Środki pieniężne ustalono, ujęto w ewidencji księgowej i wykazano w sprawozdaniu finansowym poprawnie. Środki pieniężne w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniono prawidłowo. Stan środków pieniężnych na dzień 31.12.2004r. został potwierdzony z bankami i spisem z natury w kasie Spółki.

Udokumentowanie obrotu środkami pieniężnymi jest poprawne. Zasady obrotu bezgotówkowego są przestrzegane.

8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

B.	AKTYWA OBROTOWE	Stan na dzień	
		31.12.2004	31.12.2003
IV.	<i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	285 696,98	51 697,35

W rozliczeniach międzyokresowych kosztów ujęto:

- koszty prac rozwojowych (przygotowanie nowej produkcji)	268 840,46 zł
- rozliczane w czasie odsetki z umów leasingu	14 756,52 zł
- inne tytuły	2 100,00 zł

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

VI. Charakterystyka poszczególnych składników pasywów bilansu.

1. Kapitał własny

A.	KAPITAŁ WŁASNY	Stan na dzień	
		31.12.2004	31.12.2003
	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	25 302 773,30	23 317 902,96
<i>I.</i>	<i>Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	5 800 000,00	5 600 000,00
<i>II.</i>	<i>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)</i>		
<i>III.</i>	<i>Udziały (akcje) własne (-)</i>		
<i>IV.</i>	<i>Kapitał (fundusz) zapasowy</i>	15 603 732,25	15 159 208,85
<i>V.</i>	<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</i>	854 170,71	863 402,29
<i>VI.</i>	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</i>		
<i>VII.</i>	<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>		-182 591,00
<i>VIII.</i>	<i>Zysk (strata) netto</i>	3 044 870,34	1 877 882,82
<i>IX.</i>	<i>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)</i>		

1.1 Kapitał podstawowy - kapitał akcyjny w ciągu okresu objętego badaniem uległ zwiększeniu o kwotę 200 000,00 zł. Jest on zgodny z danymi rejestru sądowego. W ujęciu bardziej szczegółowym kapitał ten przedstawia poniższa tabela:

Seria i rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	1 200 000	2 400 000,00	02.09.1997	01.01.2004
Seria B	400 000	800 000,00	02.09.1997	01.01.2004
Seria C	1 200 000	2 400 000,00	02.09.1997	01.01.2004
Seria D	100 000	200 000,00	10.11.2004	01.01.2004
Razem kapitał akcyjny	2 900 000	5 800 000,00	X	X

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

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

1.2 Kapitał zapasowy w ciągu roku obrotowego uległ następującym zmianom:

1) zwiększeniu:

- o kwotę zysku netto za 2003 r. przeznaczoną na kapitał zapasowy
uchwałą Nr 6/2004 z dnia 24.06.2004 r. ZWZA Spółki 617 882,82 zł
- przeksięgowanie z kapitału rezerwowego

- z aktualizacji wyceny środków trwałych 9 231,58 zł
- 2) zmniejszeniu z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych
o kwotę (uchwała nr 7/2004 ZWZA z dnia 24.06.2004r.) 182 591,00 zł
- 1.3. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny:
W ciągu okresu objętego badaniem nastąpiło zmniejszenie tego kapitału o kwotę 9 231,58 zł w wyniku likwidacji środków trwałych objętych w dniu 1 stycznia 1995 roku obowiązkową aktualizacją ich wyceny.
- 1.4. Salda kapitałów wynikają z danych ewidencji księgowej. Zostały one ustalone i wykazane w sprawozdaniu finansowym prawidłowo.
- 1.5. **Wynik finansowy** – zysk netto w kwocie 3 044 870,34 zł wynika z danych ewidencji księgowej. Uległ on poprawie w stosunku do 2003r. o kwotę 1 166 987,52 zł
- 2. Rezerwy na zobowiązania**

B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	Stan na dzień	
		31.12.2004	31.12.2003
I.	<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	339 380,04	317 195,25
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 521,00	15 649,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	290 859,04	279 546,25
	- <i>długoterminowa</i>	246 470,20	244 956,00
	- <i>krótkoterminowa</i>	44 388,84	34 590,25
3	Pozostałe rezerwy	23 000,00	22 000,00
	- <i>długoterminowa</i>		
	- <i>krótkoterminowa</i>	23 000,00	22 000,00

1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:
- stan na 31.12.2003 r. 15 649,00 zł
 - zwiększenia za okres objęty badaniem 21 624,00 zł
 - zmniejszenia za okres objęty badaniem 11 752,00 zł
 - stan rezerwy na 31.12.2004 r. 25 521,00 zł
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne 290 859,04 zł
z tego:
- rezerwa na świadczenia emerytalne – długoterminowa 246 470,20 zł
 - rezerwa na niewykorzystane urlopy – krótkoterminowa 44 388,84 zł
3. Pozostałe rezerwy – krótkoterminowe 23 000,00 zł
- Wykazane kwoty rezerw na zobowiązania wynikają z dokumentów oraz danych ewidencji księgowej Spółki.

3. Zobowiązania długoterminowe

B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	Stan na dzień	
		31.12.2004	31.12.2003
II.	Zobowiązania długoterminowe	72 356,58	145 700,28
1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wobec pozostałych jednostek	72 356,58	145 700,28
	<i>a) korekty i pożyczki</i>	44 000,00	22 000,00
	<i>b) inne zobowiązania finansowe</i>	28 356,58	
	<i>c) inne</i>		123 700,28

Wykazana kwota dotyczy zobowiązań wynikających z zawartych umów leasingowych – płatnych po 01.01.2006 r. na kwotę 28 356,58 zł oraz kredytu uzyskanego w BRE S.A. w Olsztynie w kwocie 132 000,00 zł podlegającego spłacie do 30.06.2006r. w tym do 31.12.2005r. w wysokości 88 000,00 zł. Zabezpieczenie kredytu stanowi weksel in blanco.

4. Zobowiązania krótkoterminowe

B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	Stan na dzień	
		31.12.2004	31.12.2003
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 107 485,97	2 879 865,27
1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wobec pozostałych jednostek	4 883 326,53	2 670 357,67
	<i>a) kredyty i pożyczki</i>	88 000,00	88 000,00
	<i>b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>		
	<i>c) inne zobowiązania finansowe</i>	93 236,88	
	<i>d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:</i>	1 865 625,14	1 042 736,16
	- do 12 miesięcy	1 865 625,14	1 042 736,16
	- powyżej 12 miesięcy		
	<i>e) zaliczki otrzymane na dostawy</i>	3 150,00	
	<i>f) zobowiązania wekslowe</i>		
	<i>g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	2 610 881,98	801 979,63
	<i>h) z tytułu wynagrodzeń</i>	182 097,85	94 521,33
	<i>i) inne</i>	40 334,68	643 120,55
3	Fundusze specjalne	224 159,44	209 507,60

4.1 Inne zobowiązania finansowe w kwocie 93 236,88 zł dotyczą rozliczeń z zakresu umów leasingu.

4.2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług 1 865 625,14 zł

Zobowiązania obejmują:

– dostawców krajowych 1 355 098,24 zł

- dostawców zagranicznych 497 452,63 zł
- dostawy niefakturowane 13 074,27 zł

Zobowiązania w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniono poprawnie.

Analiza zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług w strukturze czasowej przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień			
	31.12.2004r.	Udział %	31.12.2003r.	Udział %
1. do 3 m-cy	1 855 283,48	99,4	1 038 585,48	99,6
2. pow. 3 do 6 m-cy	10 341,66	0,6	4 150,68	0,4
Razem:	1 865 625,14	100	1 042 736,16	100

4.3 Do dnia 28.02.2005 roku Spółka spłaciła zobowiązania krótkoterminowe z dnia bilansowego w kwocie 4 587 997,76 zł, co stanowi 94,0 % zobowiązań ogółem, w tym zobowiązania wobec dostawców w 93,8%.

4.4 Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń 2 610 881,98 zł
z tego:

- 1. Podatek dochodowy od osób fizycznych 98 103,30 zł
- 2. Zobowiązania wobec ZUS 391 910,78 zł
- 3. Podatek dochodowy od osób prawnych 504 794,00 zł
- 4. Podatek VAT wg dekl. VAT-7 1 606 555,00 zł
- 5. Wpłaty na PFRON 9 511,10 zł
- 6. Odsetki budżetowe 7,80 zł

Zobowiązania wobec budżetu i ZUS wynikają z ewidencji księgowej i zgodne są z deklaracjami podatkowymi.

4.5 Inne zobowiązania krótkoterminowe 40 334,68 zł
z tego:

- 1) Potrącenia z wynagrodzeń 31 777,50 zł
- 2) Inne tytuły 8 557,18 zł

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

5. Fundusze specjalne 224 159,44 zł

z tego:

- 1. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych:

a) stan funduszu na 31.12.2003 r.	209 507,60 zł
b) zwiększenia w 2004 r.	168 921,26 zł
w tym odpis w koszty	163 693,50 zł
c) wykorzystanie w 2004 r.	154 269,42 zł
d) stan funduszu na 31.12.2004 r.	224 159,44 zł
Zaangażowanie ZFSS w udzielone pożyczki	193 411,22 zł

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

Środki pieniężne stanowiące równowartość odpisu na ZFSS w koszty, przekazano w całości w 2004r. na wydzielony rachunek bankowy.

Spółka posiada zatwierdzony regulamin tworzenia i wykorzystania ZFSS oraz roczny plan tworzenia i wykorzystania tego funduszu.

6. Rozliczenia międzyokresowe

B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	Stan na dzień	
		31.12.2004	31.12.2003
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	730 892,05	641 197,44
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	730 892,05	641 197,44
	- długoterminowe	730 892,05	641 197,44
	- krótkoterminowe		

1. Inne rozliczenia międzyokresowe 730 892,05 zł

z tego:

a) długoterminowe, dotyczące:

- równowartości gruntów w użytkowaniu wieczystym	550 410,64 zł
- nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych	9 077,24 zł
- dotacji z PHARE na sfinansowanie środków trwałych	171 404,17 zł

Powyższe kwoty dotyczące równowartości prawa użytkowania wieczystego gruntów – rozliczane są przez okres 10 lat, a pozostałe tytuły równoległe do odpisów amortyzujących przedstawionych wartości.

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

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

	<u>dane za okres:</u>	
	<i>01.01.04 do 31.12.04</i>	<i>01.01.03 do 31.12.03</i>
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	30 262 866,91 zł	20 590 252,23 zł
w tym:		
– od jednostek powiązanych	–	–
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 259 287,15 zł	15 925 661,41 zł
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 003 579,76 zł	4 664 590,82 zł
2. Pozostałe przychody operacyjne	671 521,51 zł	379 076,02 zł
z tego:		
1. Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	16 912,81 zł	76 812,66 zł
2. Dotacje	56 877,16 zł	-
3. Inne przychody operacyjne	597 731,54 zł	302 263,36 zł
3. Przychody finansowe	209 205,56 zł	625 803,55 zł
z tego:		
1. Odsetki – w tym:	201 335,88 zł	377 059,12 zł
– od jednostek powiązanych	14 154,24 zł	8 454,80 zł
2. Zysk ze zbycia inwestycji	-	102 840,37 zł
3. Inne przychody finansowe	7 869,68 zł	145 904,06 zł

Omówienie i ocena przychodów.

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

	<u>dane za okres:</u>	
	<i>01.01.04 do 31.12.04</i>	<i>01.01.03 do 31.12.03</i>
4. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	18 740 528,34 zł	13 295 954,04 zł
w tym:		
– jednostkom powiązanym	–	–
4.1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 160 126,41 zł	9 414 658,76 zł
4.2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 580 401,93 zł	3 881 295,28 zł
5. Koszty sprzedaży	347 539,67 zł	202 865,74 zł

6. Koszty ogólnego zarządu	4 856 990,96 zł	4 349 080,64 zł
7. Pozostałe koszty operacyjne	2 319 530,29 zł	763 514,69 zł
z tego:		
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 155 073,50 zł	563 962,09 zł
2. Inne koszty operacyjne	164 456,79 zł	199 552,60 zł
8. Koszty finansowe	532 534,38 zł	125 611,87 zł
z tego:		
1. Odsetki – w tym:	49 472,47 zł	47 994,77 zł
– dla jednostek powiązanych	–	–
2. Aktualizacja wartości inwestycji	165 249,75 zł	–
3. Inne koszty finansowe	317 812,16 zł	77 617,10 zł
9. Straty nadzwyczajne	–	–

10. Omówienie i ocena kosztów:

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

11. Podatek dochodowy od osób prawnych

1) Zysk brutto	4 346 470,34 zł
2) Zwiększenie przychodów	-235 386,96 zł
3) Wyłączenia z przychodów	617 681,25 zł
4) Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania w 2004 r.	53 700,29 zł
5) Wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	3 118 262,39 zł
6) Odliczenia od dochodu – darowizny	35 507,36 zł
7) Dochód do opodatkowania (1+2-3-4+5-6)	6 522 456,87 zł
8) Dochód do opodatkowania	6 522 456,00 zł
9) Podatek należny 19%	1 239 266,00 zł
10) Podatek wpłacony	734 472,00 zł
11) Podatek do wpłacenia	504 794,00 zł

12. Wynik finansowy i jego rozliczenie:

1. Zysk (strata) brutto	4 346 470,34 zł
2. Podatek dochodowy:	1 301 600,00 zł
z tego:	
- zarachowany podatek dochodowy za 2004 r.	1 239 266,00 zł
- korekta podatku za 2003r.	2 030,00 zł

- rezerwa na odroczony podatek dochodowy	9 872,00 zł
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	50 432,00 zł
3. Zysk netto (1-2)	3 044 870,34 zł

VIII. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym uznaje się za sporządzone w sposób prawidłowy. Dane w nim zawarte pochodzą bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont kapitałów Spółki. Za okres objęty badaniem nastąpił wzrost kapitału własnego o kwotę 1 984 870,34 zł.

2. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (sporządzony metodą pośrednią) wykazuje na dzień 31.12.2004 r. zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę: 8 995 687,21 zł

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone zostało na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej oraz danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej - w sposób prawidłowy.

3. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Opracowanie zawierające dodatkowe informacje i objaśnienia sporządzone zostało przez badaną jednostkę zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości i wyczerpuje ustaloną tam tematykę w zakresie dotyczącym Spółki.

4. Sprawozdania z działalności Spółki.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki sporządzone zostało zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości. Sprawozdanie to jest zgodne z danymi sprawozdania finansowego i można je uznać za sporządzone w sposób prawidłowy.

D. USTALENIA KOŃCOWE

1. Informacje o istotnych naruszeniach prawa

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

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

2. Zdarzenia po dacie bilansu

Istotne operacje gospodarcze udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące okresu badanego zostały ujęte w księgach roku sprawozdawczego.

Dodatkowo przedstawiam, że „Lubawa” Spółka Akcyjna w Lubawie w dniu 2 marca 2005r. potwierdziła aktem notarialnym przystąpienie do spółki pod firmą: „Mista” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie i objęła w podwyższonym kapitale zakładowym wymienionej Spółki 65 nowych udziałów o łącznej wartości nominalnej 77 187,50 zł oraz łącznej wartości nabycia w kwocie 390 000,00 zł, którą pokryła w całości wkładem pieniężnym. W wyniku powyższej transakcji „Lubawa” S.A. w Lubawie objęła w Sp. z o.o. „Mista” w Krakowie 52% kapitału zakładowego tej spółki.

3. Podsumowanie wyników badania

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

4. Raport zawiera 34 stron kolejno ponumerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta, oraz niżej wymienione załączniki.

W załączeniu:

Sprawozdanie finansowe podmiotu badanego składające się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania,
- b) bilansu,
- c) rachunku zysków i strat,
- d) dodatkowych informacji i objaśnień,
- e) zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym,
- f) rachunku przepływów pieniężnych.

Wykonawcy badania:

Podmiot uprawniony do badania
nr ewid. 2343

Biegły Rewident:

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

Biegły Rewident:

Jolanta Bocheńska

Nr ewid. 5533/5137
10-690 Olsztyn, ul. Jeziółowicza 6/16

Olsztyn, dnia 22.04.2005 roku.