

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A za I kwartał 2005 rok

1. Grupa Kapitałowa „LUBAWA” S.A

„LUBAWA” Spółka Akcyjna , to jednostka dominująca w grupie.

Siedziba „LUBAWA” Spółka Akcyjna mieści się w Lubawie kod 14-260 przy ulicy Dworcowej 1.

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

2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi „LUBAWA” S.A (działalność podstawowa EKG 17.40) oraz następujące spółki zależne:

- „SARMATA” Sp. z o.o 01-234 Warszawa ul. Kasprzaka 29 działalność podstawowa EKG 70 11
- „MISTA” Sp. z o.o 30-106 Kraków ul. Senatorska 18A/20 działalność podstawowa EKG 25 2 i 21 2.

Procentowy udział Grupy w kapitale na 31 marca 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 31.03.2005 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

3. Dane jednostki dominującej

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.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest :

- produkcja gotowych artykułów włókienniczych z wyjątkiem odzieży według EKD 17.40

Sąd (lub inny organ rejestrowy) prowadzący rejestr:

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

Numer w rejestrze 0000065741.

Skład Zarządu Spółki

Skład Zarządu jednostki dominującej na 31.03.2005 r był następujący:

Witold Jesionowski - Prezes Zarządu

Zbigniew Paduch - Viceprezes Zarządu ds. Inwestycji

3. Format sprawozdania finansowego

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej(MSSF).

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

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

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

4. Przyjęte zasady rachunkowości

Grupa w przyjętych rozwiązaniach rachunkowości uwzględniła wynikające z MSSF zasady, które zostały wdrożone z datą przejścia tj, z dnia 01.01.2004 r.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdania finansowe wszystkich jednostek zależnych „LUBAWA” S.A kontrolowanych bezpośrednio przez „LUBAWA” S.A.

Wszystkie transakcje i salda występujące pomiędzy jednostkami Grupy dla celów konsolidacji zostały wyeliminowane. W Grupie stosowane są jednolite zasady rachunkowości. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzone są za te same okresy sprawozdawcze co jednostki dominującej.

- **Rzeczowe aktywa trwałe**

Środki trwałe

Grunty, 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.

Środki trwałe amortyzuje się przez określony z góry okres ekonomicznego użytkowania.

Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową od pierwszego dnia następnego miesiąca, w którym środek trwały został oddany do użytkowania, przy zastosowaniu stawek amortyzacji odzwierciedlających okres ekonomicznej ich użyteczności.

Grupa dokonała przeszacowania środków trwałych do wartości godziwej i uznała tę wartość jako koszt na dzień 1 stycznia 2004 r, który jest dniem przejścia na stosowanie MSSF.

Grunty w wieczystej dzierżawie nie są amortyzowane od dnia 1 stycznia 2004 r. Są wykazywane w sprawozdaniu finansowym w wartościach pierwotnych w aktywach sprawozdania oraz w pasywach w kapitałach.

- **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne ujmowane są w sprawozdaniu finansowym według ceny nabycia pomniejszonej o dokonane odpisy amortyzacyjne.

- **Inwestycje długoterminowe.**

Zaliczone w bilansie do długoterminowych aktywów finansowych – obejmują udziały i udzielone pożyczki.

- **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. Rozchód materiałów ustalany jest wg cen średnioważonych

Półprodukty i produkty w toku.

Produkty w toku wycenia się po rzeczywistym koszcie wytworzenia – na dzień bilansowy nie wyższym od cen sprzedaży netto.

Produkty gotowe.

Produkty gotowe wycenia się w ciągu roku po planowanym technicznym koszcie wytworzenia wynikającym ze sporządzonych do poszczególnych wyrobów kalkulacji.

Pomiędzy 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. Na koniec okresu sprawozdawczego produkty gotowe wyceniane są po rzeczywistym koszcie wytworzenia (TPKW skorygowany o odchylenia), nie wyższym od cen sprzedaży netto. Rozchód produktów gotowych dokonywany jest po koszcie średnioważonym.

Towary

Towary stanowiące zapasy w magazynach hurtowych wprowadza się do ksiąg rachunkowych w cenie nabycia . Odchylenia odnoszone są na koszt własny sprzedaży towarów w miesiącu ich powstania. Rozchód towarów ustalany jest wg cen średnioważonych.

Należności krótkoterminowe.

Należności krótkoterminowe wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpis aktualizujący) w kwocie wymaganej zapłaty Kwota ta obejmuje odsetki za zwłokę w zapłacie należności. Odpisy aktualizacyjne tworzone są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Stopień ryzyka ocenia się na dzień bilansowy tj; 30 czerwca i 31 grudnia każdego roku.

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 wycenia się według ceny rynkowej, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej.

Zobowiązania krótkoterminowe.

Zobowiązania krótkoterminowe wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłaty na dzień bilansowy. Zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe – wycenia się według wartości godziwej.

Rezerwy

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

- 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.

Środki pieniężne

Środki pieniężne w bilansie obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz lokaty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz pozostałych rozliczeń dokonuje się poprzez:

- Czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych,
- Biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

W Grupie „LUBAWA” S.A. sporządza się rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Przychody

Przychody po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i opusty ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Transakcje w walutach obcych

Transakcje przeprowadzane w walucie obcej księgowane są po kursie waluty obowiązującym w banku w którym następuje transakcja.

Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa w walutach obcych przeliczane są po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP obowiązującym na ten dzień.

Leasing

Leasing klasyfikowany jest jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na jednostkę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Środki użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktowane są jak aktywa grupy i w momencie nabycia wyceniane są według wartości godziwej (nie wyższej od wartości minimalnych opłat leasingowych). Powstające zobowiązania wobec leasingodawcy prezentowane są w bilansie Spółki jako inne zobowiązania finansowe w wysokości minimalnych opłat leasingowych.

Płatności leasingowi 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.

Koszty odsetek

Wszelkie koszty finansowania zewnętrznego związane z określonymi składnikami aktywów są odnoszone bezpośrednio na rachunek zysków i strat.

Program świadczeń pracowniczych

W Grupie 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 grupa dokonuje również oszacowania wartości kosztów pracowniczych z uwagi na niewykorzystaną część należnych urlopów przez pracowników. Dodatkowy koszt wykazywany jest jako bierne rozliczenie międzyokresowe w wysokości wartości przepracowanych dni należnego urlopu w danym roku lub w latach poprzednich.

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.

CZĘŚĆ FINANSOWA RAPORTU.

SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE

Bilans

Aktywa		31.03.2005	31.12.2004
A	Aktywa trwale	27 290	24 329
I.	Wartości niematerialne i prawne	784	786
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	784	786
II	Wartość firmy z konsolidacji	1 341	493
1	Wartość firmy z konsolidacji - jednostki zależne	1 341	493
II.	Rzeczowe aktywa trwale	7 116	5 141
1.	Środki trwale	7 093	5 141
2.	Środki trwale w budowie	13	0
3.	Zaliczki na środki trwale w budowie	10	0
III.	Należności długoterminowe	780	840
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek	780	840
IV.	Inwestycje długoterminowe	17 104	16 904
1.	Nieruchomości	16 904	16 904
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	200	0
	a) w jednostkach powiązanych	0	0
	- udziały lub akcje		
	b) w pozostałych jednostkach	200	0
	- udzielone pożyczki	200	0
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	165	165
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	165	165
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	Aktywa obrotowe	17 141	20 107
I.	Zapasy	4 340	3 751
II.	Należności krótkoterminowe	3 753	4 137
1.	Należności od jednostek powiązanych		
2.	Należności od pozostałych jednostek	3 753	4 137
III.	Inwestycje krótkoterminowe	7 669	11 234
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 669	11 234
	a) w jednostkach powiązanych		0
	b) w pozostałych jednostkach	6 595	775
	- inne papiery wartościowe	6 075	0
	- udzielone pożyczki	520	775
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 074	10 459
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	912	637
	- inne środki pieniężne	162	9 822
	- inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 379	985
Aktywa razem		44 431	44 436

Pasywa		31.03.2005	31.12.2004
A.	Kapitał (fundusz) własny	26 753	24 414
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 800	5 800
II.	Należne wpłaty na kapitał podstaw.(wielk. ujemna)		
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	16 458	15 604
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	2 927	854
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 809	
VIII.	Zysk (strata) netto	122	3 070
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrot.(w.ujemna)		
B.	Kapitał mniejszości	-1 363	-914
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		
I	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		
D	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 678	20 022
I.	Rezerwy na zobowiązania	465	348
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	85	34
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	283	291
	- długoterminowa	256	247
	- krótkoterminowa	27	44
3.	Pozostałe rezerwy	97	23
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	97	23
II.	Zobowiązania długoterminowe	32	72
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek	32	72
	a) kredyty i pożyczki	22	44
	b) inne	10	28
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	17 007	18 870
1.	Wobec jednostek powiązanych	11 725	11 726
2.	Wobec pozostałych jednostek	5 282	7 144
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	174	732
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	174	732
	- długoterminowe	174	732
	- krótkoterminowe		
Pasywa razem		44 431	44 436

Rachunek zysków i strat

L.p	Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2004 do 31.03. 2005 r.	Za okres od 01.01.2004 do 31.12. 2004 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 522	30 364
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 098	27 361
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	424	3 003
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i	1 859	18 670

	materiałów, w tym:		
	- jednostkom powiązanim		
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 586	16 090
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	273	2 580
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	1 663	11 694
D.	Koszty sprzedaży	189	347
E.	Koszty ogólnego zarządu	1 519	5 944
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-45	5 403
G.	Pozostałe przychody operacyjne	282	953
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7	17
II.	Dotacje	21	56
III.	Inne przychody operacyjne	254	880
H.	Pozostałe koszty operacyjne	41	1 964
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 755
III.	Inne koszty operacyjne	41	209
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	196	4 392
J.	Przychody finansowe	63	192
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	41	184
	- od jednostek powiązanych		14
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	22	8
K.	Koszty finansowe	29	609
I.	Odsetki, w tym:	19	126
	- dla jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	10	483
L.	Zysk(strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn.podporządkowanych		
M.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (1+J-K+/-L)	230	3 975
N.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	5	0
I.	Zyski nadzwyczajne	5	
II.	Straty nadzwyczajne		
O.	Odpis wartości firmy	4	
I	Odpis wartości firmy - jednostki zależne		
P.	Odpis ujemnej wartości firmy		
I	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		
Q	Zysk (strata) brutto (M+/-N-O+P)	231	3 975
R.	Podatek dochodowy	95	1 325
S	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
T.	Zysk(strata) z udziałów w jednostkach. podporządkowanych. wycenianych metodą praw własności.		
U.	Zyski (straty) mniejszości	14	-420
W	Zysk (strata) netto (Q-R-S+/-T+/-U)	122	3 070

Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuły wpływów i wydatków	31.03.2005	31.12.2004
1	2	3	3
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	—	—
	I. Zysk (strata) netto	122	3 070
	II. Korekty razem:	-3 491	8 803
	1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	18	-420
	2. Amortyzacja	251	1 318
	3. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	7	
	4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-42	16
	5. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-4	-17
	6. Zmiana stanu rezerw	43	-255
	7. Zmiana stanu zapasów	-88	1 479
	8. Zmiana stanu należności	649	3 824
	9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-3 875	3 549
	10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-450	-792
	11. Inne korekty		101
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-3 369	11 873
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	—	—
	I. Wpływy	3 968	524
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28	38
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 940	486
	a) w jednostkach powiązanych	0	460
	b) w pozostałych jednostkach	3 940	26
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek		
	- odsetki	47	26
	- inne wpływy z aktywów finansowych	3 893	
	4. Inne wpływy inwestycyjne		
	II. Wydatki	10 784	2 236
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	56	1 122
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	10 728	1 116
	a) w jednostkach powiązanych	760	260
	- udziały w jednostkach zależnych	394	
	- udzielone pożyczki	366	260
	b) w pozostałych jednostkach	9 968	856
	- nabycie aktywów finansowych	9 968	
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
	- udzielone pożyczki krótkoterminowe		856
	4. Inne wydatki inwestycyjne		-2
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I -	-6 816	-1 712

<i>II)</i>			
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	—	—
	I. Wpływy	1 182	310
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum.kapitał.oraz dopłat do kapitału	390	200
	2. Kredyty i pożyczki	792	110
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
	4. Inne wpływy finansowe	0	0
	II. Wydatki	396	1 437
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		1 260
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	382	88
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
	8. Odsetki	14	89
	9. Inne wydatki finansowe		
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	786	-1 127
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)	-9 399	9 034
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-9 399	9 034
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		7
F	Środki pieniężne na początek okresu	10 473	1 425
G	Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+-D), w tym:	1 074	10 459
	- o graniczonej możliwości dysponowania	20	

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Stan na dzień	
	31.03.2005	31.12.2004
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	25 067	23 318
- korekty błędów podstawowych		
Ia Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	25 067	23 318
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	5 800	5 600
1.1 Zmiany kapitału podstawowego	0	200
a) zwiększenie (z tytułu)		200
- wydania udziałów (emisji akcji)		200
b) zmniejszenie (z tytułu)		0
- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 800	5 800
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	15 604	15 159
4.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	854	444
a) zwiększenie (z tytułu)	854	627
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)		618
- przeniesienia kapitału z aktualizacji na 01.01.1995	854	
- zbycia środków trwałych		9
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	183
- pokrycia straty		183
4.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	16 458	15 603
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	854	863
5.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	2 073	-9
a) zwiększenie (z tytułu)	2 930	
- kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.2005 r	2 930	
b) zmniejszenie (z tytułu)	857	9
- zbycia środków trwałych	3	9
- przeniesienie na kapitał zapasowy kapitału z aktualizacji na 01.01.1995	854	
5.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 927	854
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	3 070	1 695
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 070	1 695
- korekty błędów podstawowych	261	
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 809	1 695
a) zwiększenie (z tytułu)		
- podział zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	1 695
- podziału		1 695
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 809	0
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu,		
- korekty błędów podstawowych		
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 363	913
- odpisanie straty na fundusz zapasowy		
- wyłączenie poprzez przeniesienie na kapitał mniejszości	1 363	913
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 363	-913
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
8. Wynik netto	122	3 070
a) zysk netto	122	3 070
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	26 753	24 414
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	26 753	24 414

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE**Bilans**

Aktywa		31.03.2005	01.01.2005	01.01.2004	31.12.2004
A	Aktywa trwale	9 422	9 143	10 962	6 999
I.	Wartości niematerialne i prawne	784	818	952	786
2.	Wartość firmy	0			
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	784	818	952	786
II.	Rzeczowe aktywa trwale	7 049	7 270	8 664	5 158
III.	Należności długoterminowe	780	840	1 080	840
1.	Od jednostek powiązanych				
2.	Od pozostałych jednostek	780	840	1 080	840
IV.	Inwestycje długoterminowe	644	50	50	50
1.	Nieruchomości			0	
2.	Wartości niematerialne i prawne			0	
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	644	50	50	50
	a) w jednostkach powiązanych	444	50	50	50
	- udziały lub akcje	444	50	50	50
	b) w pozostałych jednostkach	200	0	0	0
	- udzielone pożyczki	200			
4.	Inne inwestycje długoterminowe				
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	165	165	216	165
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	165	165	216	165
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe				
B.	Aktywa obrotowe	21 034	24 540	19 679	24 554
I.	Zapasy	3 833	3 743	4 657	3 743
II.	Należności krótkoterminowe	8 666	9 240	13 264	9 240
1.	Należności od jednostek powiązanych	5 675	5 675	6 526	5 675
2.	Należności od pozostałych jednostek	2 991	3 565	6 738	3 565
III.	Inwestycje krótkoterminowe	8 122	11 271	1 706	11 285
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 122	11 271	1 706	11 285
	a) w jednostkach powiązanych	572	151	359	151
	- udzielone pożyczki	572	151	359	151
	b) w pozostałych jednostkach	6 595	791		791
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	955	10 329	1 347	10 343
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	413	286	52	286
Aktywa razem		30 456	33 683	30 641	31 553

Pasywa		31.03.2005	01.01.2005	01.01.2004	31.12.2004
A.	Kapitał (fundusz) własny	28 113	27 997	27 287	25 303
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 800	5 800	5 600	5 800
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy.(wielk. ujemna)				
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)				
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	16 458	16 457	16 023	15 604
V.a	Kapitał z aktualizacji wyceny	2 928	2 931	2 998	854
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe				
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 809	-236	788	
VIII.	Zysk (strata) netto	118	3 045	1 878	3 045
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrot.(w.ujemna)				
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 343	5 686	3 354	6 250
I.	Rezerwy na zobowiązania	382	339	318	339
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	85	26	16	26
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	274	290	280	290
	- długoterminowa	246	246	245	246
	- krótkoterminowa	28	44	35	44
3.	Pozostałe rezerwy	23	23	22	23
	- długoterminowe				
	- krótkoterminowe	23	23	22	23
II.	Zobowiązania długoterminowe	31	72	145	72
1.	Wobec jednostek powiązanych				
2.	Wobec pozostałych jednostek	31	72	145	72
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 756	5 094	2 879	5 108
1.	Wobec jednostek powiązanych				
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 756	5 094	2 879	5 108
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	174	181	12	731
1.	Ujemna wartość firmy				
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	174	181	12	731
	- długoterminowe	174	181	12	731
	- krótkoterminowe				
Pasywa razem		30 456	33 683	30 641	31 553

Rachunek zysków i strat

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2005 do 31.03. 2005 r.	Za okres od 01.01.2004 do 31.12. 2004 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 049	30 262
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 663	27 259
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	386	3 003
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 778	18 740

	- jednostkom powiązany		
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 514	16 160
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	264	2 580
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	1 271	11 522
D.	Koszty sprzedaży	37	348
E.	Koszty ogólnego zarządu	1 144	4 857
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	90	6 317
G.	Pozostałe przychody operacyjne	93	672
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5	17
II.	Dotacje	21	57
III.	Inne przychody operacyjne	67	598
H.	Pozostałe koszty operacyjne	22	2 319
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		2 155
III.	Inne koszty operacyjne	22	164
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	161	4 670
J.	Przychody finansowe	64	208
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	42	201
	- od jednostek powiązanych		14
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	22	7
K.	Koszty finansowe	11	532
I.	Odsetki, w tym:	8	49
	- dla jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		165
IV.	Inne	3	318
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	214	4 346
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	0	0
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
N.	Zysk (strata) brutto (L + - M)	214	4 346
O.	Podatek dochodowy	96	1 301
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	118	3 045

Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuły wpływów i wydatków	31.03.2005	31.12.2004
1	2	3	3
A	Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	—	—
	I. Zysk (strata) netto	118	3 045
	II. Korekty razem:	-3 125	8 722
	1. Amortyzacja	241	1 318
	2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych		
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-42	-77
	4. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-4	-17
	5. Zmiana stanu rezerw	43	22
	6. Zmiana stanu zapasów	-90	914
	7. Zmiana stanu należności	634	4 265
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-3 773	2 289
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-134	-94
	10. Inne korekty		102
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-3 007	11 767
B	Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	—	—
	I. Wpływy	3 968	524
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28	38
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 940	486
	a) w jednostkach powiązanych		460
	b) w pozostałych jednostkach	3 940	26
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek		
	- odsetki	47	26
	- inne wpływy z aktywów finansowych	3 893	
	4. Inne wpływy inwestycyjne		
	II. Wydatki	10 750	2 245
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22	1 130
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	10 728	1 117
	a) w jednostkach powiązanych	760	260
	- udziały w jednostkach zależnych	394	
	- udzielone pożyczki	366	260
	b) w pozostałych jednostkach	9 968	857
	- nabycie aktywów finansowych	9 968	
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
	- udzielone pożyczki krótkoterminowe		857
	4. Inne wydatki inwestycyjne		-2
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-6 782	-1 721

C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	—	—
	I. Wpływy	426	310
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum.kapitał.oraz dopłat do kapitału		200
	2. Kredyty i pożyczki	426	110
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
	4. Inne wpływy finansowe	0	0
	II. Wydatki	25	1 361
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		1 260
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	22	88
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
	8. Odsetki	3	13
	9. Inne wydatki finansowe		
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	401	-1 051
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)	-9 388	8 995
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-9 388	8 995
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		7
F	Środki pieniężne na początek okresu	10 343	1 348
G	Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+-D), w tym:	955	10 343
	- o graniczonej możliwości dysponowania		

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Stan na dzień	
	31.03.2005	31.12.2004
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	25 067	23 318
- korekty błędów podstawowych		
Ia Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	25 067	23 318
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	5 800	5 600
1.1 Zmiany kapitału podstawowego	0	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
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	15 604	15 159
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	854	445
	a) zwiększenie (z tytułu)	854	627
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- z podziału zysku (ustawowo)		618
	- przeniesienia kapitału z aktualizacji na 01.01.1995	854	
	- zbycia środków trwałych		9
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	182
	- pokrycia straty		182
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	16 458	15 604
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	854	863
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	2 074	-9
	a) zwiększenie (z tytułu)	2 931	0
		2 931	
	b) zmniejszenie (z tytułu)	857	9
	- zbycia środków trwałych	3	9
	- przeniesienie na kapitał zapasowy	854	
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 928	854
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	3 045	1 878
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 045	1 878
	- korekty błędów podstawowych	236	
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 809	1 878
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- podział zysku z lat ubiegłych		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	1 878
	- podziału		1 878
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 809	0
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,		
	- korekty błędów podstawowych		
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	
	- odpisanie straty na fundusz zapasowy		
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	
7.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
8.	Wynik netto	118	3 045
	a) zysk netto	118	3 045
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	28 113	25 303
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	28 113	25 303

Objaśnienia do sprawozdania finansowego jednostki dominującej w tys. zł

Wartości niematerialne i prawne – wartość netto

WNiP	31.03.2005	01.01.2005	01.01.2004
Licencje	361	372	418
Prawa autorskie	228	240	288
Know-how	195	206	246
WNiP razem	784	818	952

Rzeczowe aktywa trwale – wartość netto

	31.03.2005	01.01.2005	01.01.2004
Środki trwale, w tym:	7 026		8 095
Grunty	1 464	1 464	1 464
Budynki i budowle	2 892	2 912	2989
Urządzenia techniczne i maszyny	2 139	2 268	2787
Środki transportu	503	586	819
Inne środki trwale	28	30	37
Środki trwale w budowie	13	0	567
Zaliczki na środki trwale w budowie	10	10	2
Razem rzeczowe aktywa trwale	7 049	7 270	8 664

Należności długoterminowe

Należności długoterminowe	31.03.2005	01.01.2005	01.01.2004
Od jednostek powiązanych	0	0	0
Od pozostałych jednostek	780	840	1080

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe	31.03.2005	01.01.2005	01.01.2004
Długoterminowe aktywa finansowe	644	50	50
W jednostkach powiązanych	444	50	50
W jednostkach pozostałych	200	0	0

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoter. Rozliczenia międzyokresowe	31.03.2005	01.01.2005	01.01.2004
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	165	165	216

Zapasy

Zapasy	31.03.2005	01.01.2005	01.01.2004
Materiały	996	1 117	1492
Półfabrykaty i produkty w toku	229	168	5
Produkty gotowe	278	213	629
Towary	2 254	2 228	1 891
Zaliczki na poczet dostaw	76	17	640
Zapasy razem	3 833	3 743	4 657

Należności

Należności	31.03.2005	01.01.2005	01.01.2004
Należności od jednostek powiązanych	5 675	5 675	6 526
Należności handlowe	2 252	2 731	4 369
Należności podatkowe	112	49	196
Pozostałe należności	627	785	2 173
Razem należności netto	8 666	9 240	13 264
Odpis aktualizujący	2 847	2 806	2 806
Należności brutto, razem	11 513	12 046	16 070

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe	31.03.2005	01.01.2005	01.01.2004
W jednostkach powiązanych, w tym:	572	151	359
udzielone pożyczki	572	151	359
W pozostałych jednostkach	6 595	791	

Inne papiery wartościowe	6 075	0	0
Udzielone pożyczki	520	791	
Razem	7 167	942	359

Środki pieniężne

Środki pieniężne	31.03.2005	01.01.2005	01.01.2004
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	795	507	347
Inne środki pieniężne-lokaty	160	9 822	1 000
Razem środki pieniężne	955	10 329	1 347

Rozliczenia międzyokresowe

Środki pieniężne	31.03.2005	01.01.2005	01.01.2004
Koszty związane z góry poniesionymi opłatami	4	2	8
Odsetki leasingowe do rozliczenia	10	15	44
Rozliczenie z tyt. Kosztów nowej produkcji	399	269	0
Razem rozliczenia międzyokresowe	413	286	52

Kapitały

Kapitały	31.03.2005	01.01.2005	01.01.2004
Kapitał zakładowy	5 800	5 800	5 600
Kapitał zapasowy	16 458	16 458	16 023
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.2005	2 928	2 930	2 998
Zysk z lat ubiegłych	2 809	-236	788
Zysk netto roku podatkowego	118	3 045	1 878
Razem kapitały	28 113	27 997	27 287

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania	31.03.2005	01.01.2005	01.01.2004
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	85	25	16
Rezerwa na świadczenia emerytalne	247	247	245
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	27	44	35
Rezerwa na koszty badania bilansu	23	23	22
Razem rezerwy na zobowiązania	382	339	318

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe	31.03.2005	01.01.2005	01.01.2004
Kredyty	22	44	22
Inne zobowiązania finansowe (leasing)	9	28	123
Razem zobowiązania długoterminowe	31	72	145

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	31.03.2005	01.01.2005	01.01.2004
Kredyty	514	88	88
Inne zobowiązania finansowe	88	93	91
Zobowiązania handlowe	452	1 866	1 043
Zaliczki otrzymane na dostawy		3	
Zobowiązania podatkowe	343	2 610	802
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	138	182	95
Inne zobowiązania, w tym:	221	250	760
ZFŚS	186	210	209
Razem zobowiązania krótkoterminowe	1 756	5 094	2 879

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	31.03.2005	01.01.2005	01.01.2004
Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	174	180	12
Otrzymana dotacja PHARE	166	171	
Otrzymane nieodpłatnie środki trwałe	8	9	12

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

Aktywa

	Nota	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
Wartości niematerialne i prawne	1	786	32	817
Rzeczowe aktywa trwałe	2	5 158	2112	7 270

	Nota	31.12.2003	Skutki przejścia	01.01.2004
Wartości niematerialne i prawne	1a	496	456	952
Rzeczowe aktywa trwałe	2a	5 781	2 883	8 664

Pasywa

	Nota	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
Kapitał własny , w tym:	3	25 303	2 694	27 997
Kapitał podstawowy		5 800	0	5 800
Kapitał zapasowy		15 604	854	16 457
Kapitał z aktualizacji na 01.01.1995		854	-854	0
Kapitał z aktualizacji na 01.01.2005			2 930	2 931
Zysk(strata) z lat ubiegłych		0	-236	-236
Zysk (strata) netto		3 045	0	3 045

	Nota	31.12.2003	Skutki przejścia	01.01.2004
Kapitał własny , w tym:	3a	23 318	3 969	27 287
Kapitał podstawowy		5 600	0	5 600
Kapitał zapasowy		15 159	854	16 023
Kapitał z aktualizacji na 01.01.1995		863	-854	0
Kapitał z aktualizacji na 01.01.2004			2 998	2998
Zysk(strata) z lat ubiegłych		-182	971	788
Zysk (strata) netto		1878	0	1 878

Rozliczenia międzyokresowe

	Nota	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
Inne rozliczenia międzyokresowe	4	731	-550	181

	Nota	31.12.2003	Skutki przejścia	01.01.2004
Inne rozliczenia międzyokresowe	4a	641	-629	12

Dodatkowe informacje do raportu kwartalnego.**§ 98 ust. 4 RO****1. Zwięzły opis dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.**

W minionym kwartale Grupa realizowała dostawy wynikające z podpisanych kontraktów oraz prowadziła działania mające na celu rozwój istniejącej sieci handlowej oraz pozyskanie nowych kontrahentów krajowych i zagranicznych.

W celu dywersyfikacji działalności gospodarczej LUBAWA S.A. zdecydowała się na inwestycję w firmę MISTA, działającą w branży kartek okolicznościowych i artykułów do pakowania prezentów oraz będącej dystrybutorem artykułów papierniczych. Transakcja została sfinalizowana dnia 02.03.2005 r. – LUBAWA S.A. nabyła wówczas 65 nowo wyemitowanych udziałów w spółce MISTA Sp. z o.o., stanowiących 52 % udziałów w kapitale MISTY.

2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W Grupie w okresie I kwartału nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze. Nadal znaczący wpływ na osiągane wyniki podmiotu dominującego ma istotny wpływ poziom kursu EUR/PLN

3. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Grupa jako całość w niewielkim stopniu odczuwa problem sezonowości sprzedaży. Występująca sezonowość dotyczy głównie MISTA Sp. z o.o. i spowodowana jest popularnością świąt występujących w Polsce. Najlepszym sezonem dla kartek okolicznościowych i artykułów do pakowania prezentów są oczywiście święta Bożego Narodzenia, natomiast początek roku szkolnego jest okresem wzrostu sprzedaży zeszytów. Spółka w celu zniwelowania efektów sezonowości produkuje również kartki na mniej popularne okoliczności np. kartki na Dzień Ojca, Dzień Matki, Dzień Babci, Dzień Dziadka, imieniny, urodziny, narodziny, chrzest itp.

4. Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Grupa nie przeprowadziła żadnej emisji papierów wartościowych. Nie dokonała również operacji wykupu, bądź spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

5. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Na posiedzeniu Zarządu spółki dominującej dn. 20.04.2005 r. podjęto uchwałę dotyczącą wypłaty dywidendy za rok 2004. Planowana jest wypłata dywidendy w wysokości 40 groszy brutto za 1 akcję, obejmująca liczbę akcji Spółki, jaką akcjonariusz będzie posiadał w dniu 30 czerwca 2005 roku. Dywidenda wypłacona zostanie w dniu 31.08.2005 r. Ostateczna uchwała w tej sprawie zostanie podjęta podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

1) Umowy poręczenia za MISTA Sp z o.o

- Umowa poręczenia zawarta z CARDEX Kft – spółką prawa węgierskiego do kwoty 50.000,- USD
- Oświadczenie poręczenia dla BPH Leasing do Umowy ramowej leasingu samochodów do kwoty 363.250,00 zł,
- Poręczenie dla BPH Leasing do Umowy Leasingu do kwoty 24 974,24 zł

2) W dniu 18.04.2005 r. podpisano aneks przedłużający termin podpisania ostatecznej umowy na zbycie nieruchomości będącej w posiadaniu SARMATA Sp. z o. o. do dnia 30.09.2005

3) Lubawa S.A. złożyła wniosek o dotację w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego – Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw, lata 2004 – 2006 Działanie 2.3 Wzrost Konkurencyjności małych i średnich przedsiębiorstw poprzez inwestycje. Wniosek uzyskał pozytywną ocenę formalną.

7. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Nie wystąpiły.

8. Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

	Pozycje Pozabilansowe	31.03.2005	31.12.2004
I	Należności warunkowe	0,00	0,00
	1 Od jednostek powiązanych (z tyt) otrzymanych poręczeń i gwarancji		
	2 Od pozostałych jednostek (z tyt) otrzymanych poręczeń i gwarancji		
II	Zobowiązania warunkowe	1 720 000,00	1 283 197,57
	1 Na rzecz jednostek powiązanych (z tyt)		

	udzielonych gwarancji do umowy pomiędzy....		
a.	poręczenia za Mistę firmie Cardex		63 197,57
b.	poręczenie za Mistę w Banku Raiffeisen	500 000,00	0,00
2	Na rzecz jednostek pozostałych -BRE Bank		
a.	Gwar. Poręcz. Kredytu	1 000 000,00	1 000 000,00
b.	Weksle poręcz. Kredytu	220 000,00	220 000,00
III	Inne (z tytułu)		
Pozycje pozabilansowe , razem		1 720 000,00	1 283 197,57

9. Informacje dotyczące przychodów i wyników przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne, określone zgodnie z MSR, w zależności od tego, który podział segmentów jest podziałem podstawowym.

Zestawienie przychodów przypadających na poszczególne segmenty branżowe Grupy Kapitałowej na 31.03.2005 r.							
	Art. turystyczne	Sprzęt kwatermistrzowski	Sprzęt BHP	Art. galanterii papierniczej	Usługa przerobu	Pozostałe	Za okres od 01.01.2005 do 31.03.2005 r.
Przychody ze sprzedaży produktów	53	9	389	396	2 204	47	3 098
Przychody ze sprzedaży towarów	340			38			378
Przychody ze sprzedaży materiałów		34	3			9	46
Przychody ogółem	393	43	392	434	2 204	56	3 522
Koszty wytworzenia	293	14	298	81	1 165	8	1 859
Wynik segmentu	100	29	94	353	1 039	48	1 663

**Raport kwartalny zawiera dodatkowo:
§ 98 ust. 6 RO**

1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro).

Wybrane dane finansowe	w tys. zł	w tys. EUR
	okres od 01.01.2005 do 31.03.2005	okres od 01.01.2005 do 31.03.2005

I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 522	877
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	196	49
III. Zysk (strata) brutto	231	58
IV. Zysk (strata) netto	122	30
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 369	839
VI. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-6 816	1 698
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	786	196
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-9 399	2341
IX. Aktywa, razem	44 010	10 777
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 678	4 329
XI. Zobowiązania długoterminowe	32	8
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	17 007	4 165
XIII. Kapitał własny	26 332	6 448
XIV. Kapitał zakładowy	16 458	4 030
XV. Liczba akcji (w szt.)	2 900 000	
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,04	0,01
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	9,23	2,30

2. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Grupa nie publikowała prognozy wyników na 2005 rok.

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

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

1. Krzysztof Fijałkowski - 411 666 akcji (głosów) stanowiących 14,20 % maksymalnej liczby głosów na WZA
2. Jacek Łukjanow - 169 183 akcji (głosów) stanowiących 5,83 % maksymalnej liczby głosów na WZA
3. Optimum Inwest Sp. zo.o. - 169 744 akcji (głosów) stanowiących 5,85 % maksymalnej liczby głosów na WZA.

W okresie od przekazania raportu kwartalnego za IV kwartał 2004 roku nie zaszły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

1. Krzysztof Fijałkowski - 411 666 akcji (głosów) stanowiących 14,20% maksymalnej liczby głosów na WZA; bez zmian w stosunku do poprzedniego raportu kwartalnego

3. Jacek Łukjanow - 169 183 akcji (głosów) stanowiących 5,83 % maksymalnej liczby głosów na WZA; bez zmian w stosunku do poprzedniego raportu kwartalnego
4. Optimum Inwest Sp. z o.o. - 169 744 akcji (głosów) stanowiących 5,85 % maksymalnej liczby głosów na WZA; bez zmian w stosunku do poprzedniego raportu kwartalnego

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

W okresie od dnia przekazania raportu kwartalnego za IV kwartał 2004 roku nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby nadzorujące:

- Krzysztof Fijałkowski – Członek Rady Nadzorczej – posiada 411 666 akcji (głosów) stanowiących 14,20 % maksymalnej liczby głosów na WZA.
- Mirosław Opałka – Członek Rady Nadzorczej – posiada 102 315 akcji (głosów) stanowiących 3,53 % maksymalnej liczby głosów na WZA;
- Witold Jesionowski – Prezes Zarządu – posiada 60 000 akcji (głosów) stanowiących 2,07 % maksymalnej liczby głosów na WZA;
- Zbigniew Paduch – V-ce Prezes Zarządu – posiada 20 000 akcji (głosów) stanowiących 0,69 % maksymalnej liczby głosów na WZA

5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitent*
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.*

W omawianym okresie w Grupie nie wystąpiły ww. zdarzenia.

6. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EUR - jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich łącznej wartości, oraz w odniesieniu do umowy o największej wartości, z przedstawieniem informacji o:

- a) podmiocie, z którym została zawarta transakcja,*
- b) powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,*
- c) przedmiocie transakcji,*
- d) istotnych warunkach transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych*

dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

"LUBAWA" S.A. oraz jednostki zależne w omawianym okresie nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi o wartości przekraczającej wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EUR.

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

- a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,**
- b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,**
- c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,**
- d) warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,**
- e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyt lub pożyczki.**

W omawianym okresie nie wystąpiły ww. zdarzenia.

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

W I kwartale 2005 roku Spółka dominująca wypracowała zysk netto w kwocie 118 tys. zł. co oznacza, spadek w stosunku do I kwartału 2004 r. o 77,5 %. W IV kwartale 2004 roku Spółka dominująca wypracowała zysk netto w kwocie 1.133 tys. zł.

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

„LUBAWA” S.A w okresie II kwartału 2005 roku przystąpi do przetargów ogłoszonych przez odbiorcę instytucjonalnego i w związku z tym przyszłe przychody Spółki mogą w znacznym stopniu wpłynąć na zysk osiągnięty w przyszłych okresach.

„LUBAWA” S.A., w ramach reorganizacji związanej z objęciem udziałów w spółce MISTA, zamierza przeprowadzić zmiany w systemie dystrybucji produktów MISTY, rozbudować sieć sprzedaży oraz powiększyć asortyment produktów przeznaczonych do dystrybucji. Celem przekształceń firmy jest jej umocnienie na pozycji w branży poligraficzno-papierniczej, co pozwoli w przyszłości na osiągnięcie dobrych wyników.