

GRUPA KAPITAŁOWA „LUBAWA” S.A

Sprawozdanie Grupy Kapitałowej

Prezentowane w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównywalne na 30.06.2004 r są danymi jednostki dominującej, gdyż w spółce konsolidacją objęte zostały po raz pierwszy sprawozdania finansowe Grupy za IV kwartał 2004 r.

Skonsolidowany bilans na dzień 30.06.2005r.

Aktywa		Nota	30.06.2005	31.12.2004
A	Aktywa trwale		27 205	29 721
I.	Wartości niematerialne i prawne	1	751	818
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		751	818
II	Wartość firmy z konsolidacji	2	1 101	0
1	Wartość firmy z konsolidacji - jednostki zależne		1 101	0
II.	Rzeczowe aktywa trwale	3	7 589	7 898
1.	Środki trwałe		6 914	7 290
2.	Środki trwałe w budowie		658	598
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		17	10
III.	Należności długoterminowe	4	720	840
1.	Od jednostek powiązanych			
2.	Od pozostałych jednostek		720	840
IV.	Inwestycje długoterminowe	5	16 904	20 000
1.	Nieruchomości		16 904	20 000
2.	Wartości niematerialne i prawne			
3.	Długoterminowe aktywa finansowe		0	0
	a) w jednostkach powiązanych		0	0
	- udziały lub akcje			
	b) w pozostałych jednostkach		0	0
	- udzielone pożyczki			0
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4.	Inne inwestycje długoterminowe			
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	140	165
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		140	165
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe			
B.	Aktywa obrotowe		17 081	19 009
I.	Zapasy	7	4 750	3 744
II.	Należności krótkoterminowe	8	3 771	3 743
1.	Należności od jednostek powiązanych			
2.	Należności od pozostałych jednostek		3 771	3 743
III.	Inwestycje krótkoterminowe	9	7 864	11 236
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe		7 864	11 236
	a) w jednostkach powiązanych			0
	b) w pozostałych jednostkach		4 698	791
	- inne papiery wartościowe		3 981	0
	- udzielone pożyczki		717	791
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		3 166	10 445
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		2 457	623
	- inne środki pieniężne		709	9 822
	- inne aktywa pieniężne			
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	696	286
Aktywa razem			44 286	48 730

Pasywa		Nota	30.06.2005	31.12.2004
A.	Kapitał (fundusz) własny	11	27 410	28 607
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		17 973	16 458
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		2 953	2 961
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		344	-236
VIII.	Zysk (strata) netto		340	3 624
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrot.(w.ujemna)			
B.	Kapitał mniejszości		-1 256	659
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych			1 030
I	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne			1 030
D	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		18 132	18 434
I.	Rezerwy na zobowiązania	12	416	340
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		62	26
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		280	291
	- długoterminowa		279	247
	- krótkoterminowa		1	44
3.	Pozostałe rezerwy		74	23
	- długoterminowe			
	- krótkoterminowe		74	23
II.	Zobowiązania długoterminowe	13	0	72
1.	Wobec jednostek powiązanych			
2.	Wobec pozostałych jednostek		0	72
	a) kredyty i pożyczki			44
	b) inne			28
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	14	16 480	16 772
1.	Wobec jednostek powiązanych		9 756	9 657
2.	Wobec pozostałych jednostek		6 724	7 115
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	15	1 236	1 250
1.	Ujemna wartość firmy			
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		1 236	1 250
	- długoterminowe		166	180
	- krótkoterminowe		1 070	1 070
Pasywa razem			44 286	48 730

L.p	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	Nota	Za okres od 01.01.2005 do 30.06. 2005 r.	Za okres od 01.01.2004 do 30.06. 2004 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		6 631	8 740
	- od jednostek powiązanych			
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	16	5 868	7 513
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17	763	1 227
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		3 710	4 962
	- jednostkom powiązany			
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18	3 135	4 218
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		575	744
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		2 921	3 778
D.	Koszty sprzedaży		226	130
E.	Koszty ogólnego zarządu		2 999	2 160
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		-304	1 488
G.	Pozostałe przychody operacyjne	19	407	298
H.	Pozostałe koszty operacyjne	20	40	34
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		63	1 752
J.	Przychody finansowe	21	244	57
K.	Koszty finansowe	22	36	199
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)		271	1 610
Ł.	Odpis wartości firmy		0	
I	Odpis wartości firmy - jednostki zależne			
M.	Odpis ujemnej wartości firmy			
I	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne			
N.	Zysk (strata) brutto (M+/-N-O+P)		271	1 610
O.	Podatek dochodowy		123	341
P.	Zysk(strata) z udziałów w jednostkach. podporządkowanych. wycenianych metodą praw własności.			
R.	Zyski (straty) mniejszości		-192	
S.	Zysk (strata) netto (Q-R-S+/-T+/-U)		340	1 269
T.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą		0,12	0,45
U.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą		0,12	0,45

Lp.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	30.06.2005	30.06.2004
1	2	3	3
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	—	—
	I. Zysk (strata) netto	340	1 269
	II. Korekty razem:	-3 729	366
	1.Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-32	0
	2. Amortyzacja	504	548
	3. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	0	0
	4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-138	-12
	5. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-38	-16
	6. Zmiana stanu rezerw	-6	-50
	7. Zmiana stanu zapasów	-501	-1 300
	8. Zmiana stanu należności	725	1 083
	9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-3 820	113
	10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-343	-691
	11. Inne korekty	-80	691

	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-3 389	1 635
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	—	—
	I. Wpływy	15 318	505
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	63	38
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	15 255	467
	a) w jednostkach powiązanych	0	460
	b) w pozostałych jednostkach	15 255	7
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek		
	- odsetki	164	7
	- inne wpływy z aktywów finansowych	15 091	
	4. Inne wpływy inwestycyjne		
	II. Wydatki	20 081	1 430
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	115	514
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	19 959	918
	a) w jednostkach powiązanych	888	110
	- udziały w jednostkach zależnych	394	
	- udzielone pożyczki	494	110
	b) w pozostałych jednostkach	19 071	808
	- nabycie aktywów finansowych	19 071	
	- udzielone pożyczki długoterminowe		500
	- udzielone pożyczki krótkoterminowe		308
	4. Inne wydatki inwestycyjne	7	-2
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-4 763	-925
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	—	—
	I. Wpływy	1 770	110
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum.kapitał.oraz dopłat do kapitału	390	
	2. Kredyty i pożyczki	1 380	110
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0
	4. Inne wpływy finansowe	0	0
	II. Wydatki	912	103
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	851	44
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	46	
	8. Odsetki	29	5
	9. Inne wydatki finansowe	-14	54
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	858	7
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	-7 294	717
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-7 294	717
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		10
F	Środki pieniężne na początek okresu	10 459	1 347

G	Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+-D), w tym:	3 165	2 064
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	20	

	Stan na dzień	
	30.06.2005	30.06.2004
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym		
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	28 607	21 622
- korekty błędów podstawowych		
Ia Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	28 607	21 911
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	5 800	5 600
1.1 Zmiany kapitału podstawowego	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- wydania udziałów (emisji akcji)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 800	5 600
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
2.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		0
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	16 458	15 159
4.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 515	1 299
a) zwiększenie (z tytułu)	1 515	1 481
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)	1 515	618
- przeniesienia kapitału z aktualizacji na 01.01.1995		854
- zbycia środków trwałych	0	9
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	182
- pokrycia straty		182
- inne	0	
4.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	17 973	16 458
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 961	863
5.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-8	1 941
a) zwiększenie (z tytułu)	0	2 804
likwidacja	0	2 804
b) zmniejszenie (z tytułu)	8	863
- zbycia środków trwałych	8	
5.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 953	2 804
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
6.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 388	
- korekty		
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 388	0
a) zwiększenie (z tytułu)		289
- podział zysku z lat ubiegłych		

b) zmniejszenie (z tytułu)	3 044	
- podziału	3 044	
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	344	289
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu,		
- korekty błędów podstawowych		
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
- odpisanie straty na fundusz zapasowy		
- wyłączenie poprzez przeniesienie na kapitał mniejszości		
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
8. Wynik netto	340	1 269
a) zysk netto	340	1 269
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	27 410	26 420
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	25 960	25 160

Objaśnienia do skonsolidowanego bilansu i rachunku zysków i strat w tys. zł

Wartości niematerialne i prawne – nota 1

Prawa autorskie	216	240
Know-how	185	206
WNIP razem	751	818

Wartość firmy z konsolidacji – nota nr 2

	30.06.2005	31.12.2004
Wartość firmy z konsolidacji	1 101	0

Rzeczowe aktywa trwale – nota nr 3

	30.06.2005	31.12.2004
Środki trwale, w tym:	6 914	7 290
Grunty	1 464	1 464
Budynki i budowle	2 903	2 942
Urządzenia techniczne i maszyny	2 039	2 268
Środki transportu	476	586
Inne środki trwale	32	30
Środki trwale w budowie	658	598
Zaliczki na środki trwale w budowie	17	10
Razem rzeczowe aktywa trwale	7 589	7 898

Należności długoterminowe – nota nr 4

Należności długoterminowe	30.06.2005	31.12.2004
Od jednostek powiązanych	0	0
Od pozostałych jednostek	720	840

Inwestycje długoterminowe – nota nr 5

Inwestycje długoterminowe	30.06..2005	31.12.2004
Nieruchomości	16 904	20000
Długoterminowe aktywa finansowe	0	0
W jednostkach powiązanych	0	0
W jednostkach pozostałych	0	0

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe – nota nr 6

Długoter. Rozliczenia międzyokresowe	30.06.2005	31.12.2004
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	140	165

Zapasy – nota nr 7

Zapasy	30.06.2005	31.12.2004
Materiały	962	1 117
Półfabrykaty i produkty w toku	347	168
Produkty gotowe	944	213
Towary	2 417	2 228
Zaliczki na poczet dostaw	80	18
Zapasy razem	4 750	3 744

Należności – nota nr 8

Należności	30.06.2005	31.12.2004
Należności od jednostek powiązanych	0	0
Należności od jednostek pozostałych	3 771	3 743
Należności handlowe	2 639	2 743
Należności podatkowe	448	215
Pozostałe należności	684	785
Razem należności netto	3771	3 743
Odpis aktualizujący	1 416	2 806
Należności brutto, razem	5 187	6 549

Inwestycje krótkoterminowe – nota nr 9

Inwestycje krótkoterminowe	30.06.2005	31.12.2004
W jednostkach powiązanych, w tym:	0	0
W pozostałych jednostkach	4 698	791
Inne papiery wartościowe	3981	0
Udzielone pożyczki	717	791
Razem	4 698	791

Środki pieniężne

Środki pieniężne	30.06.2005	31.12.2004
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	2 457	623
Inne środki pieniężne-lokaty	709	9822
Razem środki pieniężne	3 166	10 445

Rozliczenia międzyokresowe – nota nr 10

Środki pieniężne	30.06.2005	31.12.2004
Koszty związane z góry poniesionymi opłatami	40	2
Odsetki □easingowi do rozliczenia	6	15
Rozliczenie z tyt. Kosztów nowej produkcji	404	269
Inne	245	0
Razem rozliczenia międzyokresowe	696	286

Kapitały- nota nr 11

Kapitały	30.06.2005	31.12.2004
Kapitał zakładowy	5 800	5 800
Kapitał zapasowy	17 973	16 458
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.2005	2 953	2 961
Zysk z lat ubiegłych	344	-236
Zysk netto roku podatkowego	340	3 624
Razem kapitały	27 410	28 607

Rezerwy na zobowiązania- nota nr 12

Rezerwy na zobowiązania	30.06.2005	31.12.2004
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	62	26
Rezerwa na świadczenia emerytalne	279	247
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1	44
Rezerwy inne	74	23
Razem rezerwy na zobowiązania	416	340

Zobowiązania długoterminowe – nota nr 13

Zobowiązania długoterminowe	30.06.2005	31.12.2004
Kredyty	0	44
Inne zobowiązania finansowe (leasing)	0	28
Razem zobowiązania długoterminowe	0	72

Zobowiązania krótkoterminowe – nota nr 14

Zobowiązania krótkoterminowe	30.06.2005	31.12.2004
Wobec jednostek powiązanych – inne	9 756	9 657
Wobec jednostek pozostałych	6 724	7 115
Kredyty	487	88
Inne zobowiązania finansowe	75	93
Zobowiązania handlowe	1308	1 880
Zaliczki otrzymane na dostawy	2	3
Zobowiązania podatkowe	931	2 612
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	164	182
Inne zobowiązania, w tym:	3757	2 257
ZFŚS	251	213
Zobowiązanie z tytułu dywidendy za 2004 r	1 450	0
Razem zobowiązania krótkoterminowe	16 480	16 772

Rozliczenia międzyokresowe – nota nr 15

Rozliczenia międzyokresowe	30.06. 2005	31.12.2004
Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1236	1 250
Otrzymana dotacja PHARE	159	171
Otrzymane nieodpłatnie środki trwałe	7	10
Różnica zakupu wierzytelności	1070	1070

Przychody ze sprzedaży produktów – nota nr 16

Struktura przychodów	30.06.2005	30.06.2004
Sprzet ochronny BHP	965	1 083
Sprzet kwatermistrzowski	17	2 042
Towary	81	157
Usługi przerobu	4 472	4213
Pozostałe	88	17
Artykuły papiernicze	245	0
Razem przychody netto	5 868	7 513

Przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów –nota nr 17

Struktura przychodów	30.06.2005	30.06.2004
Przychody ze sprzedaży towarów	706	876
Przychody ze sprzedaży materiałów	57	351
Razem przychody netto	763	1 227

Koszty według rodzaju – nota nr 18

	Koszty wg rodzaju	30.06.2005	30.06.2004
1	Zużycie materiałów i energii	1 635	3 808
2	Usługi obce	1 518	601
3	Podatki i opłaty	302	237
4	Wynagrodzenie	2 826	2 273
5	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	638	540
6	Amortyzacja	504	548
7	Pozostałe	213	212
8	Koszty wg rodzaju razem	7 638	8 219
9	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-649	-1 659
10	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-256	-12
11	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	377	131
12	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	3 220	2 199
13	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 135	4 218

Pozostałe przychody operacyjne – nota nr 19

	30.06.2005	30.06.2004
Przychody ze sprzed.skl.majątku trw.	68	38
Dotacje	43	
Rozwiązanie rezerwy (z tytułu)	264	58
splaty przez dłużnika	264	58
pozostałe, w tym:	58	223
otrzymane darowizny środków obrotowych	2	49
otrzymane odszkodowania	3	4
odpisane zobowiązania	0	0
odpis urealnijający materiały zużyte do produkcji	30	168
amortyzacja otrzym.nieodpł.śr.trwałych	2	2
inne	21	0
Pozostałe przychody operacyjne razem:	433	319
Zmniejszenia statystyczne	33	38
Zwiększenia statystyczne	7	17
Razem po zmniejszeniach	407	298

Pozostałe koszty operacyjne – nota nr 20

Pozostałe koszty operacyjne	30.06.2005	30.06.2004
Wartość sprzedanych składników majątku trwałego	26	22
Pozostałe, w tym:	40	33
darowizny środków obrotowych	2	5
odpisane zapasy	1	2
odpisane należności	0	
odpisy aktualizujące należności		11
niedobory	11	0
koszty postępowania sądowego	18	6

odszkodowania		3
inne	8	6
Pozostałe koszty operacyjne razem	66	55
Zmniejszenia statystyczne	26	21
Zwiększenia statystyczne		
Razem po zmniejszeniach	40	34

Przychody finansowe – nota nr 21

Przychody finansowe	30.06.2005	30.06.2004
odsetki uzyskane - z tego:	209	53
od środków pieniężnych ulokowanych na rachunkach bankowych	1	0
od lokat na rachunkach bankowych	16	11
od udzielonych pożyczek	19	23
od bonów komercyjnych i skarbowych	30	0
od weksli	136	0
odsetki od kontrahentów	1	0
inne odsetki	6	19
 dodatnie różnice kursowe	190	75
zrealizowane	172	74
niezrealizowane	18	1
Rozwiązanie odpisu aktualizującego z tytułu:	2	3
a) spłaty	2	3
Pozostałe	1	1
Przychody finansowe razem	402	132
Zmniejszenia statystyczne	190	75
Zwiększenia statystyczne	32	
Razem po zmniejszeniach i zwiększeniach	244	57

Koszty finansowe – nota nr 22

Koszty finansowe	30.06.2005	30.06.2004
Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	18	5
pozostałe odsetki, z tego:	8	25
od zobowiązań wobec dostawców	0	11
od zobowiązań budżetowych	0	0
inne	8	14
ujemne różnice kursowe, w tym:	158	130
a) zrealizowane	153	108
b) niezrealizowane	5	22
utworzone rezerwy		102
z tytułu udzielonej pożyczki		102
pozostałe koszty finansowe, w tym:	10	12
provizje	3	12
inne	7	
Koszty finansowe, razem	194	274
Zmniejszenia statystyczne	158	130
Zwiększenia statystyczne		55
Razem po zmniejszeniach i zwiększeniach statystycznych	36	199

Okresy porównawcze

Lp	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	2 kwartał/2005 okres od 01-04-2005 do 30-06-2005	2 kwartały narastająco 2005 okres od 01-01-2005 do 30-06-2005	2 kwartał/2004 okres od 01-04-2004 do 30-06-2004	2 kwartały narastająco 2004 okres od 01-01-2004 do 30-06-2004
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	3109	6631	5 399	8 740
	- od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2770	5868	4 873	7 513
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	339	763	526	1 227
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1851	3710	3 190	4 962
	- jednostkom powiązanim	0		0	
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1549	3135	3 056	4 218
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	302	575	134	744
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	1258	2921	2 209	3 778
D.	Koszty sprzedaży	37	226	100	130
E.	Koszty ogólnego zarządu	1480	2999	1 143	2 160
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-259	-304	966	1 488
G.	Pozostałe przychody operacyjne	120	407	159	298
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	33	40	7	17
II.	Dotacje	21	42	0	
III.	Inne przychody operacyjne	66	325	152	281
H.	Pozostałe koszty operacyjne	-1	40	18	34
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			12	12
III.	Inne koszty operacyjne	-1	40	6	22
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-138	63	1 107	1 752
J.	Przychody finansowe	181	244	29	57
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0		0	
	- od jednostek powiązanych	0		0	
II.	Odsetki, w tym:	168	209	35	54
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne	13	35	-6	3
K.	Koszty finansowe	7	36	164	199
I.	Odsetki, w tym:	7	26	3	30
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji			102	102
IV.	Inne		10	59	67
L.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych				
M.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (1+J-K)	36	271	972	1 610
N.	Odpis wartości firmy	-4			

O.	Odpis ujemnej wartości firmy				
P.	Zysk (strata) brutto (L + - M)	40	271	972	1 610
R.	Podatek dochodowy	28	123	230	341
S.	Zyski (straty) mniejszości	-206	-192		
T.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	218	340	742	1 269

Lp.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	2 kwartał /2005 okres od 01-04- 2005 do 30- 06-2005	2 kwartały narastająco okres od 01.01 2005 do 30-06-2005
1	2		
A	Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		—
	I. Zysk (strata) netto	218	340
	II. Korekty razem:	-238	-3 729
	1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-50	-32
	2. Amortyzacja	253	504
	3. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-7	
	4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-96	-138
	5. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-34	-38
	6. Zmiana stanu rezerw	-49	-6
	7. Zmiana stanu zapasów	-413	-501
	8. Zmiana stanu należności	76	725
	9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	55	-3820
	10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	107	-343
	11. Inne korekty	-80	-80
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-20	-3 389
B	Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		—
	I. Wpływy	11 350	15 318
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	35	63
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	11 315	15 255
	a) w jednostkach powiązanych	0	0
	b) w pozostałych jednostkach	11 315	15 255
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek		
	- odsetki	117	164
	- inne wpływy z aktywów finansowych	11 198	15 091
	4. Inne wpływy inwestycyjne		
	II. Wydatki	9 297	20 081
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	59	115
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	9 231	19 959
	a) w jednostkach powiązanych	128	888
	- udziały w jednostkach zależnych	0	394
	- udzielone pożyczki	128	494
	b) w pozostałych jednostkach	9 103	19 071

	- nabycie aktywów finansowych	9103	19071
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
	- udzielone pożyczki krótkoterminowe		
	4. Inne wydatki inwestycyjne	7	7
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	2 053	-4 763
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		—
	I. Wpływy	588	1 770
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum. kapitał. oraz dopłat do kapitału	0	390
	2. Kredyty i pożyczki	588	1380
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
	4. Inne wpływy finansowe		
	II. Wydatki	530	912
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	469	851
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	46	46
	8. Odsetki	15	29
	9. Inne wydatki finansowe		-14
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	58	858
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)	2 091	-7 294
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 091	-7 294
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F	Środki pieniężne na początek okresu	1074	10459
G	Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+-D), w tym:	3165	3165
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	20	20

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym		Stan na dzień		
		30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	28 607	23 318	21 622
	- korekty błędów podstawowych			
Ia	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	28 607	23 318	21 622
	1. Kapitał podstawowy na początek okresu	5 800	5 600	5 600
	1.1 Zmiany kapitału podstawowego		200	
	a) zwiększenie (z tytułu)		200	
	- wydania udziałów (emisji akcji)		200	
	b) zmniejszenie (z tytułu)			
	- umorzenia udziałów (akcji)			
	1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 800	5 800	5 600
	2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu			
	2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy			
	a) zwiększenie (z tytułu)			
	b) zmniejszenie (z tytułu)			
	2.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec			

okresu			
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu			
a) zwiększenie			
b) zmniejszenie			
3.1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu			
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	16 458	15 160	15 159
4.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 515	1 298	1 299
a) zwiększenie (z tytułu)	1 515	1 481	1 481
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
- z podziału zysku (ustawowo)	1 515	618	618
- przeniesienia kapitału z aktualizacji na 01.01.1995		854	854
- zbycia środków trwałych		9	9
b) zmniejszenie (z tytułu)		183	182
- pokrycia straty		183	182
- inne			
4.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	17 973	16 458	16 458
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 961	863	863
5.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-8	2 098	1 941
a) zwiększenie (z tytułu)		2 960	2 804
b) likwidacja		2 960	2 804
b) zmniejszenie (z tytułu)	8	862	863
- zbycia środków trwałych	8	8	
- przeniesienia kapitału z aktualizacji na 01.01.1995		854	
5.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 953	2 961	2 804
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu			
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych			
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
6.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu			
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 388	1 878	
- korekty			
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 388	1 878	
a) zwiększenie (z tytułu)			289
- podział zysku z lat ubiegłych			
b) zmniejszenie (z tytułu)	3 044	1 878	
- podziału	3 044	1 878	
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	344	0	289
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu,		183	
- korekty błędów podstawowych			
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		183	
a) zwiększenie (z tytułu)		236	
- skutki przejścia na MSR		236	
b) zmniejszenie (z tytułu)		183	
- odpisanie straty na fundusz zapasowy		183	
- wyłączenie poprzez przeniesienie na kapitał			

mniejszości			
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		236	
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu			
8. Wynik netto	340	3 624	1 269
a) zysk netto	340	3 624	1 269
b) strata netto			
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	27 410	28 607	26 420
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	25 960	27 157	25 160

Dane objaśniające

1. Grupa Kapitałowa „LUBAWA” S.A

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

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

Spółka kapitałowa, spółka akcyjna posiadająca osobowość prawną, działająca na podstawie przepisów prawa polskiego.

Sąd (lub inny organ rejestrowy) prowadzący rejestr:

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

Numer w rejestrze 0000065741.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest :

- produkcja gotowych artykułów włókienniczych z wyjątkiem odzieży według EKD 17.40

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany:

- Klasyfikacja wg GPW w Warszawie – branża Przemysł Lekki.

Podstawowe segmenty działalności grupy kapitałowej

- Sprzęt chroniący przed upadkiem
- Sprzęt kwatermistrzowski
- Usługa przerobu
- Towary - sport
- Pozostałe

Czas działania jednostki dominującej

Spółka została utworzona na czas nieograniczony

Czas działania jednostki zależnej

Czas trwania jednostki zależnej jest nieograniczony.

Zatrudnienie ogółem na dzień 30.06.2005r. wynosi 245 osób

2. Skład Grupy

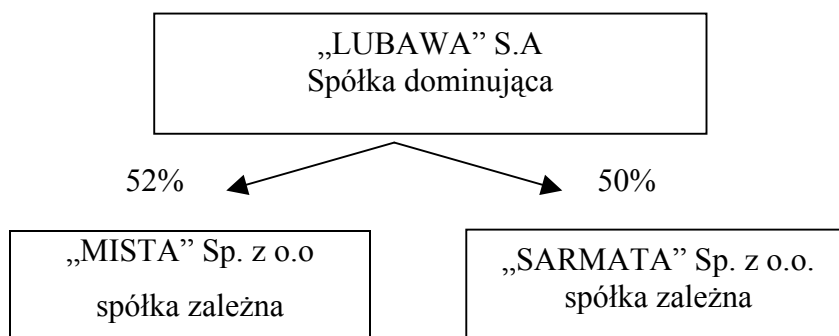
W skład grupy kapitałowej „LUBAWA” S.A („Grupa”) wchodzi LUBAWA S.A i jej dwie spółki zależne:

- „SARMATA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie 01-234 Warszawa ul. Kasprzaka 29/31. Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer w rejestrze 0000089005. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest: zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek według EKD 70 11 Z.
- „MISTA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie 30-106 Kraków ul. Senatorska 18A/20 działalność podstawowa . Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, Xi Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer w rejestrze 0000192950. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest: produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych według EKG 25 2 i produkcja wyrobów z papieru według EKD 21 2.

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

LUBAWA” S.A posiada :

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



W stosunku do 31 grudnia 2004 r Grupa nabyła 65 udziałów, tj. 52% w spółce „MISTA” Spółka z.o.o.

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

3. Skład Zarządu Spółki dominującej

Skład Zarządu jednostki dominującej na 30.06.2005 r był następujący:

Witold Jesionowski - Prezes Zarządu

Zbigniew Paduch - Viceprezes Zarządu ds. Inwestycji

4. 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) i spełnia wymogi międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych oraz Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 1 określającego wymogi w stosunku do raportów sporządzonych po raz pierwszy według MSSF.

Zaprezentowane skonsolidowane dane finansowe na dzień 30 czerwca 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.

5. 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.

Przyjęte zasady rachunkowością spójne z zasadami stosowanymi w latach ubiegłych.

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

	30.06.2005	01.01.2005 pierwotne	Skutki przejścia	01.01.2005 skorygowane
Wartości niematerialne i prawne	751	786	32	817
Rzeczowe aktywa trwałe	7 589	5 158	2112	7 270

	30.06.2004	01.01.2004 pierwotne	Skutki przejścia	01.01.2004 skorygowane
Wartości niematerialne i prawne	885	496	456	952
Rzeczowe aktywa trwałe	7 708	5 781	2 883	8 664

Pasywa

	30.06.2005	01.01.2005 pierwotne	Skutki przejścia	01.01.2005 skorygowane
Kapitał własny , w tym:	27 410	25 303	2 694	27 997
Kapitał podstawowy	5 800	5 800	0	5 800
Kapitał zapasowy	17 973	15 604	854	16 457
Kapitał z aktualizacji na 01.011995	0	854	-854	0
Kapitał z aktualizacji na 01.012005	2 953		2 930	2 931
Zysk(strata) z lat ubiegłych	344	0	-236	-236
Zysk (strata) netto	340	3 045	0	3 045

	30.06.2004	01.01.2004 pierwotne	Skutki przejścia	01.01.2004 skorygowane
Kapitał własny , w tym:	26 420	23 318	3 969	27 287
Kapitał podstawowy	5 600	5 600	0	5 600
Kapitał zapasowy	16 458	15 159	854	16 023
Kapitał z aktualizacji na 01.011995	0	863	-854	0
Kapitał z aktualizacji na 01.012004	2 804		2 998	2998
Zysk(strata) z lat ubiegłych	289	-182	971	788
Zysk (strata) netto	1269	1878	0	1 878

Rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2005	01.01.2005 pierwotne	Skutki przejścia	01.01.2005 skorygowane
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 236	731	-550	181

	30.06.2004	01.01.2004 pierwotne	Skutki przejścia	01.01.2004 skorygowane
Inne rozliczenia międzyokresowe	11	641	-629	12

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

Aktywa

	30.06.2004 pierwotne	Skutki przejścia	30.06.2004 skorygowane
Wartości niematerialne i prawne	994	-109	885
Rzeczowe aktywa trwałe	5 096	2 612	7 708

Pasywa

	30.06.2004 pierwotne	Skutki przejścia	30.06.2005 skorygowane
Kapitał własny , w tym:	23 327	3 093	26 420
Kapitał podstawowy	5 600	0	5 600
Kapitał zapasowy	15 604	854	16458
Kapitał z aktualizacji na 01.01.1995	854	-854	0
Kapitał z aktualizacji na 30.06.2004		2 804	2 804
Zysk(strata) z lat ubiegłych		289	788
Zysk (strata) netto	1 269	0	1 269

Rozliczenia międzyokresowe

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

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.

Podstawowe zasady księgowe

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończone dnia 30 czerwca 2005 i 2004 roku, zostały sporządzone o zasady księgowe zaprezentowane w raporcie za I kwartał 2005 roku.

- **Rzeczowe aktywa trwale**

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.

- **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.

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

6. Informacje o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym w Grupie nie przeprowadzono emisji papierów wartościowych. Nie dokonano operacji wykupu bądź spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

7. Informacje o rodzaju oraz kwotach zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

8. Informacje o wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendzie.

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

9. Opis skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu okresu śródrocznego, łącznie z połączeniem, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W drugim kwartale wyżej wymienione zdarzenia nie wystąpiły.

10. Segmenty działalności – podział branżowy

	Sprzęt chroniący przed upadkiem	Sprzęt kwatermistrzowski	Usługa przerobu	Towary - sport	RAZEM branże
PRZYCHODY					
Sprzedaż na zewnątrz	1 001	54	4 492	878	6 425
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0
Przychody segmentów ogółem	1 001	54	4 492	878	6 425
WYNIK					
Wynik segmentu	147	-46	1 950	-73	1 978
Nieprzypisane przychody					1 040
Nieprzypisane koszty					2 747
Zysk operacyjny					271
Podatek dochodowy					123
Zyski (straty) mniejszości					-192
Zysk netto					340

	Przychody
Rynek krajowy	1 864
Rynek zagraniczny	4 562
Łącznie	6 426

11. Informacja o zobowiązaniach warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych

L.p	Nazwa jednostki	Podmiot któremu udzielono poręczenia, gwarancji	Przedmiot poręczenia	Kwota	Forma	Data wygaśnięcia
1	MISTA Sp. z o.o.					
a		CARDEX Kft - Budapeszt	zobowiązanie	157	poręczenie	30.04.2006r
b		Raiffeisen Bank Polska S.A.W-wa	kredyt	750	gwarancja	15.10.2008r
c		BPH Leasing S.A.	leasing	24	poręczenie / weksel	31.03.2007r

d	BPH Leasing S.A.	leasing	363	poręczenie / weksel	30.04.2008r
2	Razem		1294		

12. Wybrane dane ze skróconego sprawozdania skonsolidowanego Grupy w złotych i w przeliczeniu na EURO

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

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2005 - 30.06.2005	01.01.2004 - 30.06.2004	01.01.2005 - 30.06.2005	01.01.2004 - 30.06.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 631	8 740	1 625	1 847
II. Zysk z działalności operacyjnej	63	1 752	15	370
III. Zysk brutto	271	1 610	66	340
IV. Zysk netto	340	1 269	83	268
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 389	1 635	-831	346
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 763	-925	-1 167	-196
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	858	7	210	2
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-7 294	717	-1 788	152
IX. Aktywa, razem	44 286	30 976	10 962	6 820
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 132	4 556	4 488	1 003
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	163	0	36
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	16 480	4 115	4 079	906
XIII. Kapitał własny	27 410	26 420	6 784	5 817
XIV. Kapitał zakładowy	5 800	5 600	1 436	1 233
XV. Liczba akcji w sztukach	2 900 000	2 800 000	2 900 000	2 800 000
XVI. Zysk(strata) na jedną akcję zwykłą	0,12	0,45	0,03	0,10
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,12	0,45	0,03	0,10
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję	9,45	9,44	2,34	2,08
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	9,45	9,44	2,34	2,08

13. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Spółka nie publikowała prognozy na bieżący rok

14. Wykaz akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5 % głosów na WZA podmiotu dominującego tj. „LUBAWA” S.A oraz wskazanie zmian w strukturze własnościowej znaczących pakietów akcji remitenta 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 II 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. – 277 744 akcji (głosów) stanowiących 9,58 % maksymalnej liczby głosów na WZA.

W okresie od przekazania raportu kwartalnego za I kwartał 2005 roku zaszły następujące 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. – 277 744 (głosów) stanowiących 9,58 % maksymalnej liczby głosów na WZA; nastąpiła zmiana w stosunku do poprzedniego raportu kwartalnego

15. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby nadzorujące i zarządzające, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

W okresie od dnia przekazania raportu kwartalnego za I kwartał 2005 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

16. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem arbitrażowym, lub organem administracji publicznej, (w tym pojedynczo – stanowiącego co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, albo dwu lub więcej postępowań- których łączna wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych remitenta),.

LUBAWA S.A. oraz podmioty od niej zależne nie posiadają zobowiązań albo wierzytelności, co do których wszczęto postępowania sądowe i administracyjne, których łączna wartość stanowi 10 % kapitałów własnych remitenta

17. Informacja o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli wartość tych transakcji przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 euro

Lp	Nazwa podmiotu	Wzajemne należności	Wzajemne zobowiązania	Wzajemne przychody	Wzajemne koszty
1.	Sarmata Sp. z o.o.	7 995	7 995		

18. Informacja o udzieleniu przez emitenta lub 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 w 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 kredyty lub pożyczki;

Na dzień 31.06.2005 Spółka nie udzieliła poręczeń lub gwarancji dla jednego podmiotu o łącznej wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych emitenta.

19. 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 II kwartale nie wystąpiły okoliczności mogące w istotny sposób wpłynąć na pogorszenie sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego emitenta oraz mogłyby zagrozić możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

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

- dnia 18.04.2005 r. przedłużono termin podpisania umowy ostatecznej na zbycie nieruchomości będącej w posiadaniu SARMATA Sp. z o.o. do dnia 30.09.2005 roku,
- w dniu 21.06.2005 r. LUBAWA podpisała umowę z odbiorcą instytucjonalnym na produkcję i dostawę namiotów o wartości 2.323.002,00 zł. Termin wykonania umowy – 30.11.2005 r.
- w dniu 21.06.2005 r. LUBAWA podpisała umowę z Komendą Główną Straży Granicznej na produkcję i dostawę kamizelek kuloodpornych o wartości 1.988.295,00 zł. Przy realizacji kontraktu Spółka będzie współpracować z Instytutem Technicznych Wyrobów Włókienniczych MORATEX z Łodzi. Termin wykonania umowy – 15.11.2005 r.
- w dniu 30.06.2005r. LUBAWA S.A. podpisała umowę z odbiorcą instytucjonalnym na dostawę kamizelek kuloodpornych dla wojsk lądowych o wartości brutto 5.447.405,60 zł. Do realizacji kontraktu Spółka przystąpi z Instytutem Technicznych Wyrobów Włókienniczych MORATEX z Łodzi.

LUBAWA i MORATEX wykonają po 50% wartości zamówienia. Termin wykonania umowy - 30.11.2005 r.

21. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny

Spółka jest w trakcie aktualizacji należności, której efektem może być utworzenie odpisu aktualizującego należności mającego wpływ na wynik finansowy za I półrocze 2005 r.

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe „LUBAWA” S.A

Bilans na dzień 30.06.2005r.

Aktywa		30.06.2005	31.12.2004
A	Aktywa trwale	8 988	9 173
I.	Wartości niematerialne i prawne	750	818
2.	Wartość firmy	0	
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	750	818
II.	Rzeczowe aktywa trwale	6 934	7 300
III.	Należności długoterminowe	720	840
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek	720	840
IV.	Inwestycje długoterminowe	444	50
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	444	50
	a) w jednostkach powiązanych	444	50
	- udziały lub akcje	444	50
	b) w pozostałych jednostkach	0	0
	- udzielone pożyczki	0	
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	140	165
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	140	165
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	Aktywa obrotowe	21 458	24 540
I.	Zapasy	4 152	3 743
II.	Należności krótkoterminowe	8 627	9 240
1.	Należności od jednostek powiązanych	5 675	5 675
2.	Należności od pozostałych jednostek	2 952	3 565
III.	Inwestycje krótkoterminowe	8 263	11 271
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 263	11 271
	a) w jednostkach powiązanych	723	151
	- udzielone pożyczki	723	151
	b) w pozostałych jednostkach	4 697	791
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 843	10 329
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	416	286
Aktywa razem		30 446	33 713

Pasywa		30.06.2005	31.12.2004
A.	Kapitał (fundusz) własny	27 050	28 027
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 800	5 800
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielk. ujemna)		
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	17 973	16 458
V.a	Kapitał z aktualizacji wyceny	2 952	2 960
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-236	-236
VIII.	Zysk (strata) netto	561	3 045
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowy (w. ujemna)		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 396	5 686
I.	Rezerwy na zobowiązania	333	340
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62	26
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	271	291
	- długoterminowa	270	247
	- krótkoterminowa	1	44
3.	Pozostałe rezerwy	0	23
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		23
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	72
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek	0	72
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 897	5 093
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek	2 897	5 093
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	166	181
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	166	181
	- długoterminowe	166	181
	- krótkoterminowe		
Pasywa razem		30 446	33 713

Lp.	Rachunek zysków i strat	Za okres od 01.01.2005 do 30.06.2005 r.	Za okres od 30.01.2004 do 30.06.2004 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 235	8 740
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 546	7 513
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	689	1 227
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 649	4 962
	- jednostkom powiązanym		
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 093	4 218
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	556	744
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	2 586	3 778
D.	Koszty sprzedaży	64	130
E.	Koszty ogólnego zarządu	2 366	2 160
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	156	1 488
G.	Pozostałe przychody operacyjne	319	298
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7	17
II.	Dotacje	43	0
III.	Inne przychody operacyjne	269	281
H.	Pozostałe koszty operacyjne	33	34

I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		12
III.	Inne koszty operacyjne	33	22
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	442	1 752
J.	Przychody finansowe	267	57
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	232	54
	- od jednostek powiązanych		0
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	35	3
K.	Koszty finansowe	25	199
I.	Odsetki, w tym:	18	30
	- dla jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		102
IV.	Inne	7	67
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	684	1 610
Ł.	Zysk (strata) brutto (L + - M)	684	1 610
M.	Podatek dochodowy	123	341
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
O.	Zysk (strata) netto (Ł-M-N)	561	1 269
T.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,19	0,45
U.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą		

Lp.	Rachunek przepływów pieniężnych	30.06.2005	30.06.2004
1	2	3	3
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	—	—
	I. Zysk (strata) netto	561	1 269
	II. Korekty razem:	-3 211	366
	1. Amortyzacja	481	548
	2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	0	
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-156	-12
	4. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-7	-16
	5. Zmiana stanu rezerw	-6	-50
	6. Zmiana stanu zapasów	-409	-1 300
	7. Zmiana stanu należności	733	1 083
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-3 647	113
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-120	-691
	10. Inne korekty	-80	691
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-2 650	1 635
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	—	—
	I. Wpływy	15 288	505
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	33	38
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	15 255	467
	a) w jednostkach powiązanych		460

	b) w pozostałych jednostkach	15 255	7
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek		
	- odsetki	164	7
	- inne wpływy z aktywów finansowych	15 091	
	4. Inne wpływy inwestycyjne		
	II. Wydatki	20 038	1 430
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	72	514
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	19 959	918
	a) w jednostkach powiązanych	888	110
	- udziały w jednostkach zależnych	394	
	- udzielone pożyczki	494	110
	b) w pozostałych jednostkach	19 071	808
	- nabycie aktywów finansowych	19 071	
	- udzielone pożyczki długoterminowe		500
	- udzielone pożyczki krótkoterminowe		308
	4. Inne wydatki inwestycyjne	7	-2
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-4 750	-925
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	—	—
	I. Wpływy	426	110
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum.kapitał.oraz dopłat do kapitału		
	2. Kredyty i pożyczki	426	110
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
	4. Inne wpływy finansowe	0	0
	II. Wydatki	512	103
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	470	44
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	45	
	8. Odsetki	11	5
	9. Inne wydatki finansowe	-14	54
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-86	7
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)	-7 486	717
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-7 486	717
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		10
F	Środki pieniężne na początek okresu	10 329	1 347
G	Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+-D), w tym:	2 843	2 064
	- o graniczonej możliwości dysponowania		

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Stan na dzień	
	30.06.2005	30.06.2004
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	28 027	21 911
- korekty błędów podstawowych		
Ia Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	28 027	21 911
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	5 800	5 600
1.1 Zmiany kapitału podstawowego	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)		0
- wydania udziałów (emisji akcji)		0
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 800	5 600
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
2.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	16 458	15 159
4.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 515	1 299
a) zwiększenie (z tytułu)	1 515	1 481
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)	1 515	618
- przeniesienia kapitału z aktualizacji na 01.01.1995		854
- zbycia środków trwałych	0	9
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	182
- pokrycia straty		182
- inne	0	
4.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	17 973	16 458
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 960	863
5.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-8	1 941
a) zwiększenie (z tytułu)	0	2 804
- kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.2005 r	0	2 804
b) zmniejszenie (z tytułu)	8	863
- zbycia środków trwałych	8	0
- przeniesienie na kapitał zapasowy kapitału z aktualizacji na 01.01.1995		863
5.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 952	2 804
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		2 804
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	289
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 045	289
- korekty błędów podstawowych	236	0
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 809	289
a) zwiększenie (z tytułu)		0
- podział zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenie (z tytułu)	3 045	
- podziału	3 045	0
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-236	289
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu,		0

- korekty błędów podstawowych		
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenie (z tytułu)	0	
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- odpisanie straty na fundusz zapasowy	0	
- wyłączenie poprzez przeniesienie na kapitał mniejszości		
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
8. Wynik netto	561	1 269
a) zysk netto	561	1 269
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	27 050	26 420
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	25 601	25 160

Rachunek zysków i strat okresy porównawcze

Lp	Rachunek zysków i strat	2 kwartał/2005 okres od 01-04-2005 do 30-06-2005	2 kwartały narastająco 2005 okres od 01-01-2005 do 30-06-2005	2 kwartał/2004 okres od 01-04-2004 do 30-06-2004	2 kwartały narastająco 2004 okres od 01-01-2004 do 30-06-2004
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	3186	6235	5 399	8 740
	- od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2883	5546	4 873	7 513
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	303	689	526	1 227
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1871	3649	3 190	4 962
	- jednostkom powiązanych	0		0	
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1579	3093	3 056	4 218
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	292	556	134	744
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	1315	2586	2 209	3 778
D.	Koszty sprzedaży	27	64	100	130
E.	Koszty ogólnego zarządu	1222	2366	1 143	2 160
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	66	156	966	1 488
G.	Pozostałe przychody operacyjne	226	319	159	298
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2	7	7	17
II.	Dotacje	22	43	0	
III.	Inne przychody operacyjne	202	269	152	281
H.	Pozostałe koszty operacyjne	11	33	18	34
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0		0	
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0		12	11
III.	Inne koszty operacyjne	11	33	6	23
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	281	442	1 107	1 752
J.	Przychody finansowe	203	267	29	57
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0		0	
	- od jednostek powiązanych	0		0	

II.	Odsetki, w tym:	190	232	35	54
	- od jednostek powiązanych	23	23	0	
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0		0	
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0		0	
V.	Inne	13	35	-6	3
K.	Koszty finansowe	14	25	164	199
I.	Odsetki, w tym:	10	18	3	30
	- dla jednostek powiązanych	0		0	
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0		0	
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0		102	102
IV.	Inne	4	7	59	67
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (1+J-K)	470	684	972	1 610
N.	Zysk (strata) brutto (L + - M)	470	684	972	1 610
O.	Podatek dochodowy	27	123	230	341
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	443	561	742	1 269