

## GRUPA KAPITAŁOWA „LUBAWA” S.A

## Sprawozdanie Grupy Kapitałowej

Skonsolidowany bilans na dzień 30.09.2005r.

Aktywa		Nota	30.09.2005	31.12.2004
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>		<b>9 653</b>	<b>27 143</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1</b>	<b>717</b>	<b>818</b>
2.	Wartość firmy			
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		717	818
<b>II.</b>	<b>Wartość firmy z konsolidacji</b>	<b>2</b>	<b>1 171</b>	<b>518</b>
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>3</b>	<b>6 839</b>	<b>7 300</b>
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>4</b>	<b>767</b>	<b>840</b>
1.	Od jednostek powiązanych			
2.	Od pozostałych jednostek		767	840
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>5</b>		<b>17 502</b>
1.	Nieruchomości			17 502
2.	Wartości niematerialne i prawne			
3.	Długoterminowe aktywa finansowe			
	a) w jednostkach powiązanych			
	- udziały lub akcje			
	b) w pozostałych jednostkach			
	- udzielone pożyczki			
4.	Inne inwestycje długoterminowe			
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>6</b>	<b>159</b>	<b>165</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		159	165
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe			
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>35 571</b>	<b>19 009</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>7</b>	<b>6 791</b>	<b>3 744</b>
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>8</b>	<b>12 504</b>	<b>3 744</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych			
2.	Należności od pozostałych jednostek		12 504	3 744
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>15 803</b>	<b>11 236</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	<b>9</b>	1 511	791
	a) w jednostkach powiązanych			
	- udzielone pożyczki			
	b) w pozostałych jednostkach		1 511	791
	c) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<b>10</b>	14 292	10 445
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe			
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>11</b>	<b>473</b>	<b>285</b>
<b>Aktywa razem</b>			<b>45 224</b>	<b>46 152</b>

<b>Pasywa</b>		<b>Nota</b>	<b>30.09.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>12</b>	<b>28 862</b>	<b>28 193</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy		5 800	5 800
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy		17 973	16 458
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny		2 267	2 267
IV.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		-376	44
V.	Zysk (strata) netto grupy		3 198	3 624
a)	Zysk (strata) netto jednostki dominującej		2 092	4 044
b)	Zysk (strata) netto jednostek zależnych		1 106	-420
<b>B.</b>	<b>Kapitał mniejszości</b>	<b>13</b>	<b>5</b>	<b>-888</b>
<b>C.</b>	<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>14</b>		
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>16 357</b>	<b>18 847</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	<b>15</b>	852	752
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		479	439
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		279	290
	- długoterminowa		279	246
	- krótkoterminowa			44
3.	Pozostałe rezerwy		94	23
	- długoterminowe			
	- krótkoterminowe		94	23
II.	Zobowiązania długoterminowe	<b>16</b>		72
1.	Wobec jednostek powiązanych			
2.	Wobec pozostałych jednostek			72
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>17</b>	<b>14 276</b>	<b>16 772</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych		9 755	9 657
2.	Wobec pozostałych jednostek		4 521	7 115
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>18</b>	<b>1 229</b>	<b>1 251</b>
1.	Ujemna wartość firmy			
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		1 229	1 251
	- długoterminowe		160	181
	- krótkoterminowe		1 069	1 070
<b>Pasywa razem</b>			<b>45 224</b>	<b>46 152</b>

<b>Lp.</b>	<b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</b>	<b>Nota</b>	<b>Za okres od 01.01.2005 do 30.09. 2005 r.</b>	<b>Za okres od 01.01.2004 do 30.09. 2004 r.</b>
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>12 026</b>	<b>16 302</b>
	- od jednostek powiązanych			
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	<b>19</b>	10 483	14 197
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	<b>20</b>	1 543	2 105
<b>B.</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>7 056</b>	<b>9 996</b>
	- jednostkom powiązanym			
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	<b>21</b>	5 922	8 404
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 134	1 592
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>		<b>4 970</b>	<b>6 306</b>
<b>D.</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>		514	229
<b>E.</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>		4 692	4 056

<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>		<b>-236</b>	<b>2 021</b>
<b>G.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>22</b>	<b>1 871</b>	<b>677</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		41	17
II.	Dotacje		49	
III.	Inne przychody operacyjne		1 781	660
<b>H.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>23</b>	<b>103</b>	<b>111</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		53	11
III.	Inne koszty operacyjne		50	100
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>		<b>1 532</b>	<b>2 587</b>
<b>J.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>24</b>	<b>3 428</b>	<b>85</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
	- od jednostek powiązanych			
II.	Odsetki, w tym:		250	78
	- od jednostek powiązanych			
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		3 146	
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji			
V.	Inne		32	7
<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>25</b>	<b>58</b>	<b>296</b>
I.	Odsetki, w tym:		46	89
	- dla jednostek powiązanych			
II.	Strata ze zbycia inwestycji			
III.	Aktualizacja wartości inwestycji			101
IV.	Inne		12	106
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (1+J-K)</b>		<b>4 902</b>	<b>2 376</b>
<b>Ł.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (L + - M)</b>		<b>4 902</b>	<b>2 376</b>
<b>M.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>26</b>	<b>570</b>	<b>619</b>
<b>N.</b>	<b>Zyski (straty) mniejszości</b>		<b>1 134</b>	<b>-300</b>
<b>O.</b>	<b>Zysk (strata) netto (Ł-M-N)</b>		<b>3 198</b>	<b>2 057</b>
<b>P.</b>	<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą</b>		<b>1,10</b>	<b>0,73</b>
<b>R.</b>	<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą</b>		<b>1,10</b>	<b>0,73</b>

Lp.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	3 kwartał/2005 okres od 01-07-2005 do 30-09- 2005	3 kwartały narastająco 2005 okres od 01-01- 2005 do 30- 09-2005	3 kwartał/2004 okres od 01-07-2004 do 30-09- 2004	3 kwartały narastająco 2004 okres od 01-01- 2004 do 30- 09-2004
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>5 265</b>	<b>12 026</b>	<b>7 519</b>	<b>16 302</b>
	- od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 508	10 483	6 641	14 197
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	757	1 543	878	2 105
<b>B.</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>3 309</b>	<b>7 056</b>	<b>5 022</b>	<b>9 996</b>
	- jednostkom powiązanym				
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 761	5 922	4 174	8 404
II.	Wartość sprzedanych towarów i	548	1 134	848	1 592

	materiałów				
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 956</b>	<b>4 970</b>	<b>2 497</b>	<b>6 306</b>
<b>D.</b>	Koszty sprzedaży	241	514	99	229
<b>E.</b>	Koszty ogólnego zarządu	1 586	4 692	1 251	4 056
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>129</b>	<b>-236</b>	<b>1 147</b>	<b>2 021</b>
<b>G.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 304</b>	<b>1 871</b>	<b>94</b>	<b>677</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9	41		17
II.	Dotacje	7	49		
III.	Inne przychody operacyjne	1 288	1 781	94	660
<b>H.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>10</b>	<b>103</b>	<b>10</b>	<b>111</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		53		11
III.	Inne koszty operacyjne	10	50	10	100
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>1 423</b>	<b>1 532</b>	<b>1 231</b>	<b>2 587</b>
<b>J.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>3 216</b>	<b>3 428</b>	<b>28</b>	<b>85</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	41	250	24	78
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	3 146	3 146		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne	29	32	4	7
<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>9</b>	<b>58</b>	<b>49</b>	<b>296</b>
I.	Odsetki, w tym:	19	46	10	89
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				101
IV.	Inne	-10	12	39	106
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>4 630</b>	<b>4 902</b>	<b>1 210</b>	<b>2 376</b>
<b>Ł.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (L + - M)</b>	<b>4 630</b>	<b>4 902</b>	<b>1 210</b>	<b>2 376</b>
<b>M.</b>	Podatek dochodowy	442	570	278	619
<b>N.</b>	Zyski (straty) mniejszości	1 262	1 134	-78	-300
<b>O.</b>	<b>Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>	<b>2 926</b>	<b>3 198</b>	<b>1 010</b>	<b>2 057</b>

Lp.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	30.09.2005	30.09.2004
1	2	3	3
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
	I. Zysk ( strata) netto	<b>3 198</b>	<b>2 057</b>
	II. Korekty razem:	<b>-17 296</b>	<b>1 913</b>
	1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	1 159	-300
	2. Amortyzacja	752	928
	3. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych		
	4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-164	-39
	5. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-3 140	-17
	6. Zmiana stanu rezerw	17	-289

	7. Zmiana stanu zapasów	-2 542	-118
	8. Zmiana stanu należności	-9 009	2 130
	9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-4 641	-214
	10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	402	-270
	11. Inne korekty	-130	102
	<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)</b>	<b>-14 098</b>	<b>3 970</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
	I. Wpływy	35 370	2 546
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	81	38
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	20 000	2 000
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	15 289	508
	a) w jednostkach powiązanych		460
	b) w pozostałych jednostkach	15 289	48
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek		6
	- odsetki	198	22
	- inne wpływy z aktywów finansowych	15 091	20
	4. Inne wpływy inwestycyjne		
	II. Wydatki	17 153	1 958
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	186	1 022
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	16 967	938
	a) w jednostkach powiązanych	1 076	130
	- udziały w jednostkach zależnych	394	
	- udzielone pożyczki	682	130
	b) w pozostałych jednostkach	15 891	808
	- nabycie aktywów finansowych	15 091	
	- udzielone pożyczki długoterminowe		500
	- udzielone pożyczki krótkoterminowe	800	308
	4. Inne wydatki inwestycyjne		-2
	<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>18 217</b>	<b>588</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
	I. Wpływy	2 147	110
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum.kapitał. oraz dopłat do kapitału	390	
	2. Kredyty i pożyczki	1 709	110
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
	4. Inne wpływy finansowe	48	
	II. Wydatki	2 433	1 310
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 450	
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	883	1 126
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		

	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	58	46
	8. Odsetki	56	102
	9. Inne wydatki finansowe	-14	36
	<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>-286</b>	<b>-1 200</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)</b>	<b>3 833</b>	<b>3 358</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>3 833</b>	<b>3 358</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1	
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>10 459</b>	<b>1 425</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+-D), w tym:</b>	<b>14 292</b>	<b>4 783</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	20	

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym		Stan na dzień	
		30.09.2005	30.09.2004
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>27 193</b>	<b>26 939</b>
	- korekty błędów podstawowych		
Ia	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	27 193	26 939
	1. Kapitał podstawowy na początek okresu	5 800	5 600
	1. Zmiany kapitału podstawowego		
	1 a) zwiększenie (z tytułu)		
	- wydania udziałów (emisji akcji)		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- umorzenia udziałów (akcji)		
	1. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 800	5 600
	2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	16 458	16 022
	2. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 515	436
	1 a) zwiększenie (z tytułu)	1 515	618
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- z podziału zysku (ustawowo)	1 515	618
	- zbycia środków trwałych		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		182
	- pokrycia straty		182
	- inne		
	2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	17 973	16 458
	3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 267	2 808
	3. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		-514
	1 a) zwiększenie (z tytułu)		
	- kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.2005 r		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		514
	- skutki przejścia na MSR		514
	- zbycia środków trwałych		

3. 2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 267	2 294
4. 1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 668	2 509
	- korekta zysku o rozw.odpisu aktualiz. na należn. z grupy	1 000	
4. 2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 668	2 509
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- podział zysku z lat ubiegłych		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	3 044	2 483
	- podziału	3 044	1 878
	- po przejściu na MSR		605
4. 3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-376	26
5.	Wynik netto	3 198	2 057
	a) zysk netto	3 198	2 057
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
	<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>28 862</b>	<b>26 435</b>
	<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>28 862</b>	<b>26 435</b>

### Charakterystyka poszczególnych składników bilansu

#### Nota nr 1

Wartości niematerialne i prawne	30.09.2005	31.12.2004
<b>Inne wartości niematerialne i prawne, z tego:</b>	<b>717</b>	<b>818</b>
licencje i koncesje	339	373
autorskie i pokrewne prawa majątkowe	204	240
know-how	174	205

#### Nota nr 2

Wartość firmy z konsolidacji	30.09.2005	31.12.2004
Wartość firmy z konsolidacji	1 171	518

#### Nota nr 3

Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2005	31.12.2004
<b>Środki trwałe</b>	<b>6 705</b>	<b>7 290</b>
Grunty	1 464	1 464
w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu	1 464	1 464
budynki , lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 883	2 942
urządzenia techniczne i maszyny	1 911	2 268
środki transportu	417	586
inne środki trwałe	30	30
<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>124</b>	
<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>6 839</b>	<b>7 300</b>

## Nota nr 4

<b>Aktywa trwałe</b>	<b>30.09.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
<b>Należności długoterminowe</b>	<b>767</b>	<b>840</b>
1) od jednostek powiązanych		
2) od pozostałych jednostek	767	840

## Nota nr 5

<b>Aktywa trwałe</b>	<b>Stan na dzień</b>	
	<b>30.09.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
<b>Inwestycje długoterminowe</b>		<b>17 502</b>
Nieruchomości		17 502
Wartości niematerialne i prawne		
Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:		
w jednostkach powiązanych - udziały		
udziały		
pożyczki		
w pozostałych jednostkach-pożyczki		

## Nota nr 6

<b>Aktywa trwałe</b>	<b>Stan na dzień</b>	
	<b>30.09.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>159</b>	<b>165</b>
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	159	165

## Nota nr 7

<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>Stan na dzień</b>	
	<b>30.09.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
<b>Zapasy</b>	<b>6 791</b>	<b>3 744</b>
Materiały	1 592	1 117
Półprodukty i produkty w toku	2 214	168
Produkty gotowe	823	213
Towary	2 116	2 228
Zaliczki na dostawy	46	18

## Nota nr 8

<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>Stan na dzień</b>	
	<b>30.09.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>12 504</b>	<b>3 744</b>
Należności od jednostek powiązanych		
z tytułu dostaw i usług		
inne		
Należności od pozostałych jednostek	12 504	3 744
z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	11 837	2 744
do 12 miesięcy	11 837	2 744
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	157	215
inne	510	785



## Nota nr 9

Aktywa obrotowe	Stan na dzień	
	30.09.2005	31.12.2004
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 511	791
w pozostałych jednostkach	1 511	791
udzielone pożyczki	1 511	791

## Nota nr 10

Aktywa obrotowe	Stan na dzień	
	30.09.2005	31.12.2004
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>14 292</b>	<b>10 445</b>
środki pieniężne w kasie	9	13
środki pieniężne na rachunkach bankowych	11 498	610
inne środki pieniężne ( lokaty)	2 785	9 822

## Nota nr 11

Aktywa obrotowe	Stan na dzień	
	30.09.2005	31.12.2004
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>473</b>	<b>285</b>
Koszty związane z poniesionymi z góry opłatami	10	2
Koszty przygotowania nowej produkcji	425	269
Opłacone z góry zobowiązania z tytułu praw autorskich	27	
Pozostałe rozliczenia	11	14

## Nota nr 12

Kapitał własny	Stan na dzień	
	30.09.2005	31.12.2004
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>28 862</b>	<b>28 193</b>
Kapitał podstawowy	5 800	5 800
Kapitał zapasowy	17 973	16 458
Kapitał z aktualizacji wyceny	2 267	2 267
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-376	44
Zysk ( strata ) netto w Grupie	3 198	3 624
Zysk ( strata ) netto jednostki dominującej	2 092	4 044
Zysk ( strata ) netto jednostki zależnej	1 106	-420

## Nota nr 13

Kapitał mniejszości	30.09.2005	31.12.2004
Kapitał mniejszości ; z tego	5	-888
"Sarmata" Spółka z o.o	287	-888
"Mista" Spółka z .o.o	-282	

## Nota nr 14

Ujemna wartość firmy	30.09.2005	31.12.2004
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		

**Nota nr 15**

<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>Stan na dzień</b>	
	<b>30.09.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
Rezerwy na zobowiązania	<b>852</b>	<b>752</b>
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	479	439
Rezerwa na świadczenia emerytalne	279	290
długoterminowa	279	246
krótkoterminowa		44
Pozostałe rezerwy	94	23
długoterminowa		
krótkoterminowa	94	23

**Nota nr 16**

<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>Stan na dzień</b>	
	<b>30.09.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
Zobowiązania długoterminowe		<b>72</b>
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych		72
kredyty i pożyczki		44
inne zobowiązania finansowe		28

**Nota nr 17**

<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>Stan na dzień</b>	
	<b>30.09.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>14 276</b>	<b>16 772</b>
Wobec jednostek powiązanych	9 755	9 657
z tytułu dostaw i usług		1
do 12 miesięcy		1
inne	9 755	9 656
Wobec jednostek pozostałych	4 521	7 115
kredyty i pożyczki	596	88
inne zobowiązania finansowe	52	93
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	2 189	1 880
do 12 miesięcy	2 020	1 880
powyżej 12 m-cy	169	
zaliczki	1	3
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	1 254	2 612
z tytułu wynagrodzeń	169	182
inne	260	2 257

**Nota nr 18**

<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>Stan na dzień</b>	
	<b>30.09.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
Inne rozliczenia międzyokresowe	<b>1 229</b>	<b>1 251</b>
długoterminowe	160	181
krótkoterminowe	1 069	1 070

**Nota nr 19**

GRUPA KAPITAŁOWA „LUBAWA” S A

<b>Struktura przychodów</b>	<b>30.09.2005</b>	<b>30.09.2004</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>10 483</b>	<b>14 197</b>
Sprzęt chroniący przed upadkiem -BHP	1 635	1 788
Sprzęt kwatermistrzowski	2 555	6 750
Usługa przerobu	5 573	5 371
Sprzęt sportowo-turystyczny	88	193
Pozostałe	632	95
<b>Struktura terytorialna</b>		
Rynek krajowy	4 874	8 793
Rynek zagraniczny	5 609	5 404

**Nota nr 20**

<b>Struktura przychodów</b>	<b>30.09.2005</b>	<b>30.09.2004</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>1 543</b>	<b>2 105</b>
Sprzedaż towarów	1 466	1 349
Sprzedaż materiałów	77	756
<b>Struktura terytorialna</b>		
Rynek krajowy	1 483	2 088
Rynek zagraniczny	60	17

**Nota nr 21**

<b>Koszty wg rodzaju</b>	<b>30.09.2005</b>	<b>30.09.2004</b>
Zużycie materiałów i energii	4 937	6 115
Usługi obce	2 040	1 059
Podatki i opłaty	381	1 029
Wynagrodzenie	4 165	3 534
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	905	792
Amortyzacja	746	929
Pozostałe	339	306
<b>Koszty wg rodzaju razem:</b>	<b>13 513</b>	<b>13 764</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-2 388	-1 039
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	3	23
Koszty sprzedaży ( wielkość ujemna)	514	229
Koszty ogólnego zarządu ( wielkość ujemna)	4 692	4 115
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>5 922</b>	<b>8 404</b>

**Nota nr 22**

<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>30.09.2005</b>	<b>30.09.2004</b>
<b>Przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego</b>	<b>79</b>	<b>38</b>
<b>Dotacje</b>	<b>49</b>	
<b>Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności</b>	<b>1 471</b>	<b>379</b>
z tyt. spłaty	1 471	379
<b>pozostałe, w tym:</b>	<b>310</b>	<b>281</b>
otrzymane darowizny środków obrotowych	3	107
otrzymane odszkodowania	26	4
nadwyżki inwentaryzacyjne	5	
odpisane zobowiązania	226	
odpis urealnający materiały zużyte do produkcji	30	168
amortyzacja otrzymanych nieodpłatnie środków trwałych	2	2
zwrot poniesionych kosztów komorniczych	3	
inne	15	
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem:</b>	<b>1 909</b>	<b>698</b>
Zmniejszenia statystyczne	79	38
Zwiększenia statystyczne	41	17
<b>Razem po zmniejszeniach</b>	<b>1 871</b>	<b>677</b>

## Nota nr 23

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>30.09.2005</b>	<b>30.09.2004</b>
<b>Wartość sprzedanych składników majątku trwałego</b>	<b>37</b>	<b>21</b>
<b>Odpisy aktualizujące należności</b>	<b>12</b>	<b>11</b>
<b>Odpisy aktualizujące zapasy</b>	<b>41</b>	
<b>Inne koszty operacyjne, w tym:</b>	<b>50</b>	<b>100</b>
darowizny środków obrotowych	2	7
odpisane zapasy-likwidacje	6	6
odpisane należności	4	
odszkodowania	2	7
niedobory	16	
koszty postępowania sądowego	17	7
inne	3	73
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>140</b>	<b>132</b>
Zmniejszenia statystyczne	37	21
Zwiększenia statystyczne		
<b>Razem po zmniejszeniach</b>	<b>103</b>	<b>111</b>

## Nota nr 24

<b>Przychody finansowe</b>	<b>30.09.2005</b>	<b>30.09.2004</b>
<b>Dywidendy i udziały w zyskach, w tym :</b>		
od jednostek powiązanych		
<b>Odsetki od pożyczek, w tym:</b>	<b>25</b>	
od jednostek powiązanych		
<b>Inne odsetki, w tym:</b>	<b>225</b>	<b>78</b>
od środków na rachunkach bankowych	2	1

od lokat na rachunkach bankowych	32	23
od udzielonych pożyczek		35
od papierów wartościowych	184	
od kontrahentów	1	
inne odsetki	6	19
<b>Zysk ze zbycia inwestycji</b>	<b>3 146</b>	
<b>Dodatnie różnice kursowe, w tym:</b>	<b>243</b>	<b>98</b>
zrealizowane	243	98
niezrealizowane		
<b>Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności</b>	<b>2</b>	<b>7</b>
z tytułu spłaty	2	7
<b>Inne</b>	<b>3</b>	
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>3 644</b>	<b>183</b>
Zmniejszenia statystyczne	243	98
Zwiększenia statystyczne	27	
<b>Razem po zmniejszeniach</b>	<b>3 428</b>	<b>85</b>

## Nota nr 25

<b>Koszty finansowe</b>	<b>30.09.2005</b>	<b>30.09.2004</b>
<b>Odsetki, w tym:</b>	<b>46</b>	<b>89</b>
od kredytów i pożyczek	32	6
pozostałe odsetki	14	82
<b>Strata ze zbycia inwestycji</b>		
<b>Aktualizacja wartości inwestycji</b>		<b>101</b>
<b>Inne, w tym:</b>	<b>227</b>	<b>204</b>
<b>Ujemne różnice kursowe, w tym:</b>	<b>215</b>	<b>186</b>
zrealizowane	215	186
niezrealizowane		
<b>Pozostałe</b>	<b>12</b>	<b>18</b>
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>273</b>	<b>394</b>
Zmniejszenia statystyczne	215	186
Zwiększenia statystyczne		88
<b>Razem po zmniejszeniach</b>	<b>58</b>	<b>296</b>

## Nota nr 26

<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>30.09.2005</b>	<b>30.09.2004</b>
Zysk (strata) brutto	4 902	2 376
Korekty konsolidacyjne	112	600
Zysk (strata) brutto po korektach konsolidacyjnych	5 014	2 976
Różnica pomiędzy zyskiem(stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym ( wg tytułów)	-1 319	-17
wyłączenia z przychodów	-1 636	-484
wydatki nie stanowiące k.u.p	317	467
odliczenie straty od dochodu	939	
odliczenie darowizny od dochodu		
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym ( 1-2)	2 756	2 959
Podatek dochodowy wg stawki 19 %	524	562

Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	523	562
wykazany w rachunku zysków i strat	570	619

## Dane objaśniające

### I. Informacje ogólne

#### 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. Krajem prowadzenia działalności jest Polska.

**Sąd ( lub inny organ rejestrowy) prowadzący rejestr:**

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

Numer w rejestrze 0000065741.

**Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej jest :**

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

**Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany:**

- Klasyfikacja wg GPW w Warszawie – branża Przemysł Lekki.

**Podstawowe segmenty działalności grupy kapitałowej**

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

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

##### ➤ Czas działania jednostki dominującej

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony

##### ➤ Czas działania jednostek zależnych

- Czas działania jednostek zależnych jest nieoznaczony.

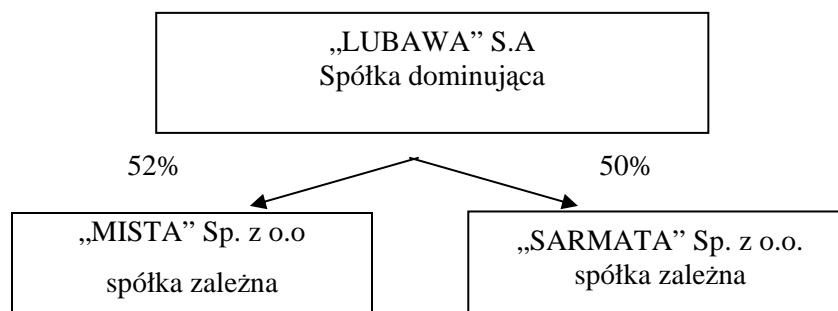
#### 3. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe,

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2005 r do 30 września 2005 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzone są za te same okresy sprawozdawcze co jednostki dominującej.

#### 4. Skład grupy, graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy jednostek powiązanych oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w grupie,

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

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



#### Opis organizacji grupy kapitałowej

➤ Wykaz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej objętych konsolidacją.

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

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi:

- **„LUBAWA” S.A - spółka dominująca**

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

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

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

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

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

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

LUBAWA” S.A posiada :

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

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

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

- W okresie za jaki sporządzono śródroczne sprawozdanie finansowe nie miało miejsca połączenie ,przejęcie ani sprzedaż spółek.

#### **6. Informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej jednostki dominującej**

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

Witold Jesionowski - Prezes Zarządu

Zbigniew Paduch - Viceprezes Zarządu

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

Halina Nozdryn Płotnicka

Marcin Ochnik

Mirosław Opalka

Boghdan Marcei Paduch

Krzysztof Fijałkowski

#### **7. 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 września 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.

#### **8. Przyjęte zasady rachunkowości**



- **Zasady rachunkowości**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało po raz pierwszy zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Wymagane MSSF 1 ujawnienia dotyczące przekształcenia sprawozdania sporządzonego dotychczas zgodnie z ustawą o rachunkowości i rozporządzeniami towarzyszącymi na sprawozdanie sporządzone zgodnie z MSSF zostały zawarte w notach poniżej. Grupa stosuje nadrzędne zasady wyceny oparte na historycznej cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia, z wyjątkiem wyceny aktywów finansowych oraz nieruchomości inwestycyjnych. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest metoda pełną.

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

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

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

**Aktywa**

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

	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
<b>Wartość firmy z konsolidacji</b>		<b>518</b>	<b>518</b>
Jednostki zależne		518	518

	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>20 000</b>	<b>-2 498</b>	<b>17 502</b>
Nieruchomości	20 000	-2 498	17 502

**Pasywa**

	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
<b>Kapitał własny, w tym :</b>	<b>25 882</b>	<b>2 311</b>	<b>28 193</b>
Kapitał podstawowy	5 800		5 800
Kapitał zapasowy	15 604	854	16 458
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.1995	854	-854	
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.2005		2 267	2 267
Zysk z lat ubiegłych		44	44

Zysk netto Grupy, w tym;	3624		3624
Zysk netto jednostki dominującej	4 044		4 044
Zysk netto jednostek zależnych	-420		-420

	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
<b>Kapitał mniejszości</b>	<b>659</b>	<b>-1 547</b>	<b>-888</b>

	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>1 030</b>	<b>-1 030</b>	

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

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

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy zakończone na dzień 30.09.2005 r i 2004 r zostało sporządzone o zasady księgowe zaprezentowane w raporcie za I półrocze 2005 r.

- **Wartości niematerialne i prawne**

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

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

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

Okresy amortyzacji poszczególnych kategorii WNiP:

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

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

- **Rzeczowe aktywa trwałe.**

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

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

Środki trwałe dzielą się na następujące grupy :

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

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

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

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

Okresy amortyzacji poszczególnych kategorii środków trwałych:

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

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

- **Nieruchomości inwestycyjne**

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

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

- **Zapasy.**

- **Materiały**

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

- **Półprodukty i produkty w toku.**

Wyceniane się po rzeczywistym koszcie wytworzenia.

- **Produkty gotowe.**

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

- **Towary**

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

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

- **Odpisy aktualizujące zapasy**

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

- **Materiały obce – powierzone**

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

- **Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.**

Należności krótkoterminowe wykazywane są w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych. Odpisy aktualizacyjne oszacowywane są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Stopień ryzyka ocenia się w

każdym przypadku w dacie jego ujawnienia nie później jak na dzień bilansowy tj; 30 czerwca i 31 grudnia każdego roku. Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnosi się do rachunku zysków i strat.

- **Inwestycje krótkoterminowe**

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

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

- **Zobowiązania krótkoterminowe.**

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

- **Rezerwy na zobowiązania**

Wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej oszacowanej wartości.

Dotyczy to rezerw tworzonych na:

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

- **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

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

- W pozycji krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe ujmuje się stan na dzień bilansowy już poniesionych wydatków, ale stanowiących koszty dopiero przyszłego okresu obrotowego oraz aktywów stanowiących odpowiednik przychodów objętego sprawozdaniem finansowym okresu obrotowego, ale nie będących na dzień bilansowy należnościami w rozumieniu prawa. Ujęcie w bilansie tej pozycji pozwala na zapewnienie kompletności przychodów oraz współmierności związanych z nimi kosztów.

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

Do prac rozwojowych zalicza się:

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

- **Aktywa i zobowiązania wyrażone w walucie obcej.**

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

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

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

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

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

- **Instrumenty finansowe**

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

Jednostka klasyfikuje posiadane instrumenty finansowe do jednej z czterech kategorii:

- a) Instrumenty przeznaczone do obrotu - obejmują one te instrumenty, które zakupione zostały w celu uzyskania krótkoterminowych zysków z wahań ich cen rynkowych. Zyski te mają być zrealizowane nie później niż w ciągu 12 miesięcy od daty zakupu.

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

- **Przychody i koszty**

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

- **Przychody**

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

- **Leasing**

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

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

- **Świadczenia pracownicze**

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

### **Program świadczeń pracowniczych**

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

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

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

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

- **Wynik finansowy**
- Wynik finansowy dla danego okresu sprawozdawczego uwzględnia wszystkie przychody i koszty tego okresu oraz podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat obejmujący część bieżącą i odroczoną.
- **Podatek dochodowy**

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

### **9. 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.

### **10. 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.

### **11. 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. Dywidenda została wypłacona 31 sierpnia 2005 roku.

### **12. 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 trzecim kwartale wyżej wymienione zdarzenia nie wystąpiły.

### Segmenty działalności – podział branżowy

Podstawowym podziałem jest podział na segmenty branżowe.

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

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

	Sprzęt chroniący przed upadkiem	Sprzęt kwatermistrzowski	Usługa przerobu	Towary - sport	Obrót nieruchomości	Razem
<b>PRZYCHODY</b>						
Sprzedaż na zewnątrz	1 715	2 628	5 593	1 571	3 861	15 368
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0	0
<b>Przychody segmentów ogółem</b>	<b>1 715</b>	<b>2 628</b>	<b>5 593</b>	<b>1 571</b>	<b>3 861</b>	<b>15 368</b>
						0
<b>KOSZTY</b>						
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	1 548	1 760	3 207	1 576	1 178	9 269
Koszty (sprzedaż między segmentami)	0	0	0	0	0	0
<b>Koszty segmentów ogółem</b>	<b>1 548</b>	<b>1 760</b>	<b>3 207</b>	<b>1 576</b>	<b>1 178</b>	<b>9 269</b>
<b>WYNIK</b>						
<b>Wynik segmentu</b>	<b>167</b>	<b>868</b>	<b>2 386</b>	<b>-5</b>	<b>2 683</b>	<b>6 099</b>
Nieprzypisane przychody						2 806
Nieprzypisane koszty						4 003
Zysk operacyjny						4 902
Podatek dochodowy						570
Zyski (straty) mniejszości						1 134
Zysk netto						3 198

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

	<b>Przychody</b>
Rynek krajowy	9 705
Rynek zagraniczny	5 663
<b>Łącznie</b>	<b>15 368</b>

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

**Udzielone gwarancje przez LUBAWA S.A**

L.p	Podmiot któremu udzielono poręczenia, gwarancji	Przedmiot poręczenia	Kwota w tys.	Forma	Data wygaśnięcia
<b>1</b>					
a	MON Depart. Budżetowy Warszawa	Zabezp. należ. wykonania umowy	544	gwarancja	21.12.2005r

**Poręczenie kredytów jednostki dominującej LUBAWA S.A.**

L.p	Podmiot któremu udzielono poręczenia, gwarancji	Przedmiot poręczenia	Kwota w tys.	Forma	Data wygaśnięcia
<b>1</b>	<b>Banku BRE/Olsztyn</b>				
a		kredyt obrot./odnawialny	1 000	weksel / hipoteka	23.03.2006r
b		kredyt inwestycyjny	220	weksel	30.06.2006r
	<b>Banku BPH</b>				
c		kredyt obrot./odnawialny	4 208	umowa przewłaszczenia	12.07.2006r
	<b>Razem</b>		<b>5 428</b>		

**Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych**

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

#### 14. Wybrane dane ze skróconego sprawozdania skonsolidowanego Grupy tys. zł i w przeliczeniu na EURO

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

- pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EURO wg średniego kursu waluty krajowej w stosunku do walut obcych, ogłoszonego przez NBP na 30.09.2005 r. – 3 9166, a na 30.09.2004 r. - 4,3832
- 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 4,0583, a w 2004 r. 4,6214.
- Zestawienie średniego kursu NBP waluty – EURO za okres od 31.01.2005 do 30.09.2005 r.

31.01.2005	- kurs średni	4. 0503
28.02.2005	- „	3. 9119
31.03.2005	- „	4. 0837
29.04.2005	- „	4. 2756
31.05.2005	- „	4. 1212
30.06.2005	- „	4. 0401
29.07.2005	- „	4. 0758
31.08.2005	- „	4. 0495
30.09.2005	- „	3.9166

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

$$36, 5247 : 9 = 4, 0583$$

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2005 30.09.2005	01.01.2004 30.09.2004	01.01.2005 30.09.2005	01.01.2004 30.09.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12 026	16 302	2 963	3 528
II. Zysk z działalności operacyjnej	1 532	2 587	377	560
III. Zysk brutto	4 902	2 376	1 208	514
IV. Zysk netto	3 198	2 057	797	442
a. Zysk netto jednostki dominującej	2 092	2 357	515	510
b. Zysk netto jednostek zależnych	1 106	-300	282	-68
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-14 098	3 970	-3 474	859
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	18 217	588	4 489	127
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-286	-1 200	-70	-260
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 833	3 358	944	766
IX. Aktywa, razem	45 224	43 000	11 547	9 810
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 357	17 333	4 176	3 954
XI. Zobowiązania długoterminowe	-	112	-	26
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	14 276	15 506	3 645	3 538
XIII. Kapitał własny	28 862	26 435	7 369	6 031
XIV. Kapitał zakładowy	5 800	5 600	1 481	1 278
XV. Liczba akcji w sztukach	2 900 000	2 800 000	2 900 000	2 800 000

XVI. Zysk(strata ) na jedną akcję zwykłą	1,10	0,73	0,27	0,16
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	1,10	0,73	0,27	0,16
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję	9,95	9,44	2,54	2,15
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	9,95	9,44	2,54	2,15

**15. 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

**16. 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 III 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
4. Ewa Kobosko - 174 480 akcji (głosów) stanowiących 6,02 % maksymalnej liczby głosów na WZA
5. Krzysztof Moska i podmiot zależny „PRYMUS” Sp. z o.o. - 174 000 akcji (głosów) stanowiących 6,00 % maksymalnej liczby głosów na WZA.

W okresie od przekazania raportu kwartalnego za II 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
2. Jacek Łukjanow - 169 183 akcji (głosów) stanowiących 5,83 % maksymalnej liczby głosów na WZA; bez zmian w stosunku do poprzedniego raportu kwartalnego

3. Optimum Inwest Sp. z o.o. – 277 744 akcji (głosów) stanowiących 9,58 % maksymalnej liczby głosów na WZA; bez zmian w stosunku do poprzedniego raportu kwartalnego
4. Ewa Kobosko - 174 480 akcji (głosów) stanowiących 6,02 % maksymalnej liczby głosów na WZA; nastąpiła zmiana w stosunku do poprzedniego raportu kwartalnego
5. Krzysztof Moska i podmiot zależny „PRYMUS” Sp. z o.o. - 174 000 akcji (głosów) stanowiących 6,00 % maksymalnej liczby głosów na WZA; nastąpiła zmiana w stosunku do poprzedniego raportu kwartalnego.

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

W okresie od dnia przekazania raportu kwartalnego za II kwartał 2005 roku 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;
- Bogdan Paduch – Członek Rady Nadzorczej – posiada 42 711 akcji (głosów) stanowiących 1,47 % maksymalnej liczby głosów na WZA;
- Marcin Ochnik – Członek Rady Nadzorczej – posiada 6 499 akcji (głosów) stanowiących 0,22 % 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

**18. 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 emitenta.

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

Transakcje przekraczające wartość 500 tys EUR nie wystąpiły

**20. 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 30.09.2005 Spółka nie udzieliła poręczeń lub gwarancji dla jednego podmiotu o łącznej wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych emitenta.

**21. 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 remitenta**

W III kwartale Zarząd Lubawa S.A. podjął rozmowy z Cartoon Planet Sp z o.o w celu nabycia 50% udziałów w tej spółce (przewidywany termin podpisania umowy do dnia 15.01.2006 r.). Obecnie Zarząd Lubawa S.A. prowadzi rozmowy z firmą Isabella mające na celu odsprzedaż części majątku Spółki (przewidywany termin dokonania transakcji to przełom 2006/2007 r). W III kwartale nie wystąpiły okoliczności mogące negatywnie wpłynąć na sytuację kadrową, majątkową oraz finansową emitenta oraz mogłyby zagrozić możliwości realizacji zobowiązań przez remitenta.

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

- dnia 29.09.2005 r. Sarmata Sp z o.o podpisała umowę sprzedaży prawa wieczystego użytkowania nieruchomości położonej w Warszawie za kwotę 20 933 239,46
- dnia 06.10.2005 r. MISTA Sp z o.o podpisała umowę o współpracy z EMPIK Sp z o.o
- W dniu 22.07.2005 r. została podpisana umowa z Poczta Polska we Wrocławiu na dostawę kamizelek kuloodpornych o wartości brutto 98 931,02 zł. Termin realizacji umowy – 2.09 2005 r.
- W dniu 19.09.2005 r. została podpisana umowa, a w dniu 10.10.2005 aneks do umowy z DZSZ Warszawa na produkcję i dostawę namiotów o łącznej wartości brutto 3 525 719,57 zł. Termin realizacji umowy – 10.12.2005 r.

- W dniu 19.10.2005 r. została podpisane umowy z odbiorcą instytucjonalnym na produkcję i dostawę namiotów oraz czasz do namiotów o łącznej wartości brutto 118 199,92 zł. Termin realizacji umowy – 20.12.2005 r.
- W dniu 24.10.2005 r. została podpisana umowa agencyjna z firmą mającą reprezentować Lubawę S.A. w zakresie sprzedaży produkowanego sprzętu kwatermistrzowskiego na wybranych rynkach zagranicznych.
- W dniu 3.11.2005 r. została podpisana umowa z odbiorcą instytucjonalnym na remont kamizelek kuloodpornych o łącznej wartości brutto 908 399,56 zł. Termin realizacji umowy – 30.11.2005 r.
- W III kwartale 2005 r. została podjęta produkcja przystawek turystycznych w ramach kontynuacji współpracy z odbiorcami zagranicznymi w sezonie 2005/2006 r.
- W listopadzie 2005 r. zostaną ukończone prace nad wdrożeniem linii produkcyjnej nowoczesnego materiału pokryciowego o nazwie Termojedwab, oferującego szerokie zastosowanie w budownictwie.

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

Po zakończeniu III kwartału 2005 r w Spółce nie wystąpiły istotne zdarzenia mającego wpływ na wynik finansowy za III kwartał 2005 r.

#### Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14.11.2005 r.

]

### Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe „LUBAWA” S.A

#### Bilans na dzień 30.09.2005r.

Aktywa		30.09.2005	31.12.2004
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>9 063</b>	<b>9 173</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>717</b>	<b>818</b>
1	Wartość firmy		
2	Inne wartości niematerialne i prawne	717	818
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>6 789</b>	<b>7 300</b>
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>767</b>	<b>840</b>
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek	767	840
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>631</b>	<b>50</b>
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		

3.	Długoterminowe aktywa finansowe	631	50
	a) w jednostkach powiązanych	631	50
	- udziały lub akcje	444	50
	- udzielone pożyczki	187	
	b) w pozostałych jednostkach		
	- udzielone pożyczki		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>159</b>	<b>165</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	159	165
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>22 543</b>	<b>24 540</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>6 129</b>	<b>3 743</b>
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>10 514</b>	<b>9 240</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	6 675	5 675
2.	Należności od pozostałych jednostek	3 839	3 565
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>5 466</b>	<b>11 271</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 466	11 271
	a) w jednostkach powiązanych	723	151
	- udzielone pożyczki	723	151
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	1 511	791
	- udzielone pożyczki	1 511	791
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 232	10 329
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>434</b>	<b>286</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>31 606</b>	<b>33 713</b>

Pasywa		30.09.2005	31.12.2004
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>28 176</b>	<b>28 027</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 800	5 800
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	17 973	16 458
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	2 267	2 960
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	44	-236
VI.	Zysk (strata) netto	2 092	3 045
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 430</b>	<b>5 686</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	769	340
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	479	26
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	270	291
	- długoterminowa	270	247
	- krótkoterminowa		44
3.	Pozostałe rezerwy	20	23
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	20	23
II.	Zobowiązania długoterminowe		72



1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek		72
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 501</b>	<b>5 093</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek	2 501	5 093
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>160</b>	<b>181</b>
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	160	181
	- długoterminowe	160	181
	- krótkoterminowe		
<b>Pasywa razem</b>		<b>31 606</b>	<b>33 713</b>

Lp.	Rachunek zysków i strat	Za okres od 01.01.2005 do 30.09. 2005 r.	Za okres od 30.01.2004 do 30.09. 2004 r.
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>11 142</b>	<b>16 237</b>
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 866	14 132
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 276	2 105
<b>B.</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>6 850</b>	<b>9 977</b>
	- jednostkom powiązanym		
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 803	8 385
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 047	1 592
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>4 292</b>	<b>6 260</b>
<b>D.</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>127</b>	<b>229</b>
<b>E.</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>3 510</b>	<b>3 298</b>
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>655</b>	<b>2 733</b>
<b>G.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 503</b>	<b>450</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		17
II.	Dotacje	49	
III.	Inne przychody operacyjne	1 454	433
<b>H.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>95</b>	<b>43</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	53	11
III.	Inne koszty operacyjne	41	32
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>2 063</b>	<b>3 140</b>
<b>J.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>304</b>	<b>84</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: - od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	272	78
		22	
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	32	6
<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>36</b>	<b>248</b>
I.	Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	27	40
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		101
IV.	Inne	9	107

L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (1+J-K)	2 331	2 976
Ł.	Zysk (strata) brutto (L + - M)	2 331	2 976
M.	Podatek dochodowy	239	619
N.	Zysk (strata) netto (Ł-M-N)	2 092	2 357

Lp.	Rachunek zysków i strat	3 kwartał/2005 5 okres od 01-07-2005 do 30-09- 2005	3 kwartały narastająco 2005 okres od 01-01- 2005 do 30- 09-2005	3 kwartał/2004 4 okres od 01-07-2004 do 30-09- 2004	3 kwartały narastająco 2004 okres od 01-01- 2004 do 30- 09-2004
A.	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>4 907</b>	<b>11 142</b>	<b>7 498</b>	<b>16 237</b>
	- od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 320	9 866	6 620	14 132
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	587	1 276	878	2 105
B.	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>3 197</b>	<b>6 850</b>	<b>5 015</b>	<b>9 977</b>
	- jednostkom powiązanim				
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 709	5 803	4 167	8 385
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	488	1 047	848	1 592
C.	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 710</b>	<b>4 292</b>	<b>2 483</b>	<b>6 260</b>
D.	Koszty sprzedaży	63	127	99	229
E.	Koszty ogólnego zarządu	1 124	3 510	1 139	3 298
F.	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>523</b>	<b>655</b>	<b>1 245</b>	<b>2 733</b>
G.	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 193</b>	<b>1 503</b>	<b>153</b>	<b>450</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				17
II.	Dotacje	7	49		
III.	Inne przychody operacyjne	1 186	1 454	153	433
H.	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>9</b>	<b>95</b>	<b>10</b>	<b>43</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		53		11
III.	Inne koszty operacyjne	9	41	10	32
I.	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>1 707</b>	<b>2 063</b>	<b>1 388</b>	<b>3 140</b>
J.	<b>Przychody finansowe</b>	<b>69</b>	<b>304</b>	<b>27</b>	<b>84</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	40	272	24	78
	- od jednostek powiązanych		22		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne	29	32	3	6
K.	<b>Koszty finansowe</b>	<b>-4</b>	<b>36</b>	<b>49</b>	<b>248</b>
I.	Odsetki, w tym:	9	27	10	40
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				101

IV.	Inne	-13	9	39	107
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (1+J-K)	1 780	2 331	1 366	2 976
Ł.	Zysk (strata) brutto (L + - M)	1 780	2 331	1 366	2 976
M.	Podatek dochodowy	111	239	278	619
O.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	1 669	2 092	1 088	2 357

Lp.	Rachunek przepływów pieniężnych	30.09.2005	30.09.2004
1	2	3	3
A	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	—	—
	<b>I. Zysk ( strata) netto</b>	<b>2 092</b>	<b>2 357</b>
	<b>II. Korekty razem:</b>	<b>-5 862</b>	<b>2 531</b>
	1. Amortyzacja	720	928
	2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych		
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-192	-39
	4. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	1	-17
	5. Zmiana stanu rezerw	16	-3
	6. Zmiana stanu zapasów	-2 385	-109
	7. Zmiana stanu należności	-1 202	2 150
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-2 528	-322
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-162	-158
	10. Inne korekty	-130	101
	<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)</b>	<b>-3 770</b>	<b>4 888</b>
B	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	—	—
	<b>I. Wpływy</b>	15 321	527
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	32	38
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	15 289	489
	a) w jednostkach powiązanych		460
	b) w pozostałych jednostkach	15 289	29
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek		7
	- odsetki	198	22
	- inne wpływy z aktywów finansowych	15 091	0
	4. Inne wpływy inwestycyjne		
	<b>II. Wydatki</b>	17 109	1 958
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	143	1 022
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	16 966	938
	a) w jednostkach powiązanych	1 075	130
	- udziały w jednostkach zależnych	394	
	- udzielone pożyczki	681	130
	b) w pozostałych jednostkach	15 891	808

	- nabycie aktywów finansowych	15 091	
	- udzielone pożyczki długoterminowe		500
	- udzielone pożyczki krótkoterminowe	800	308
	4. Inne wydatki inwestycyjne		-2
	<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>-1 788</b>	<b>-1 431</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
	I. Wpływy	475	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	49	0
	II. Wydatki	2 014	138
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 450	0
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	492	66
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	58	46
	8. Odsetki	28	26
	9. Inne wydatki finansowe	-14	
	<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>-1 539</b>	<b>-28</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)</b>	<b>-7 097</b>	<b>3 429</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-7 097</b>	<b>3 429</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		10
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>10 329</b>	<b>1 347</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+-D), w tym:</b>	<b>3 232</b>	<b>4 776</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Stan na dzień	
		30.09.2005	30.09.2004
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>27 614</b>	<b>26 939</b>
	- korekty błędów podstawowych		
Ia	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	27 614	26 939
	1. Kapitał podstawowy na początek okresu	5 800	5 600
	1. Zmiany kapitału podstawowego		
	1 a) zwiększenie (z tytułu)		
	1 b) zmniejszenie (z tytułu)		
	2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 800	5 600
	2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	16 458	16 022

2.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 515	436
1	a) zwiększenie (z tytułu)	1 515	618
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- z podziału zysku (ustawowo)	1 515	618
	- zbycia środków trwałych		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		182
	- pokrycia straty		182
	- inne		
2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec	17 973	16 458
2	okresu		
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na	2 267	2 808
	początek okresu		
3.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		-514
1	a) zwiększenie (z tytułu)		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		514
	- zbycia środków trwałych		
	- skutki przejścia na MSR		514
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec	2 267	2 294
2	okresu		
4.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 089	2 509
4.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 089	2 509
1	- korekty błędów podstawowych		
4.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po	3 089	2 509
2	korektach		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- podział zysku z lat ubiegłych		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	3 045	2 482
	- zysk z tyt. MSR		604
	- podziału	3 045	1 878
4.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	44	27
3			
5.	Wynik netto	2 092	2 357
	a) zysk netto	2 092	2 357
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>		<b>28 176</b>	<b>26 736</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu</b>			
<b>proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		<b>28 176</b>	<b>26 736</b>

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

#### Aktywa

	31.12.2004	Skutki przejścia	01.01.2005
<b>WNIP i środki trwałe</b>	<b>5 944</b>	<b>2 174</b>	<b>8 118</b>
Wartości niematerialne i prawne	786	32	818
Rzeczowe aktywa trwałe	5 158	2 142	7 300

#### Pasywa

	<b>31.12.2004</b>	<b>Skutki przejścia</b>	<b>01.01.2005</b>
<b>Kapitał własny</b>			
<b>Kapitał własny, w tym :</b>	<b>25 303</b>	<b>2 311</b>	<b>27 614</b>
Kapitał podstawowy	5 800		5 800
Kapitał zapasowy	15 604	854	16 458
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.1995	854	-854	
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.2005		2 267	2 267
Zysk z lat ubiegłych		44	44
Zysk netto	3045		3045

#### Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy

	<b>31.12.2004</b>	<b>Skutki przejścia</b>	<b>01.01.2005</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	413	439

#### Rozliczenia międzyokresowe

	<b>31.12.2004</b>	<b>Skutki przejścia</b>	<b>01.01.2005</b>
Inne rozliczenia międzyokresowe	731	-550	181

#### Skutki przejścia na 01.01.2004 r ( w tys. zł)

##### Aktywa

	<b>31.12.2003</b>	<b>Skutki przejścia</b>	<b>01.01.2004</b>
<b>WNIP i środki trwałe</b>	<b>6 277</b>	<b>3 339</b>	<b>9 616</b>
Wartości niematerialne i prawne	496	456	952
Rzeczowe aktywa trwałe	5 781	2 883	8 664

##### Pasywa

	<b>31.12.2003</b>	<b>Skutki przejścia</b>	<b>01.01.2004</b>
<b>Kapitał własny, w tym :</b>	<b>23 318</b>	<b>3 621</b>	<b>26 939</b>
Kapitał podstawowy	5 600		5 600
Kapitał zapasowy	15159	863	16 022
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.1995	863	-863	
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.2005		2 808	2 808
Zysk z lat ubiegłych	-182	813	631
Zysk netto	1 878		1 878

#### Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy

	<b>31.12.2003</b>	<b>Skutki przejścia</b>	<b>01.01.2004</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	347	363

#### Rozliczenia międzyokresowe

	<b>31.12.2003</b>	<b>Skutki przejścia</b>	<b>01.01.2004</b>
Inne rozliczenia międzyokresowe	641	-629	12

Ujęcie różnic pomiędzy zasadami obowiązującymi w Ustawie o Rachunkowości a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej – obszary w których wystąpiły skutki przejścia na 30.09.2004 r w jednostce dominującej ( w tys.zł)

#### Aktywa

	30.09.2004 pierwotnie	Skutki przejścia	30.09.2004 skorygowane
<b>WNIP i środki trwałe</b>	<b>6 216</b>	<b>2 163</b>	<b>8 379</b>
Wartości niematerialne i prawne	892	-41	851
Rzeczowe aktywa trwałe	5 324	2 204	7 528

#### Pasywa

	30.09.2004 pierwotnie	Skutki przejścia	30.09.2004 skorygowane
<b>Kapitał własny, w tym :</b>	<b>24 415</b>	<b>2 321</b>	<b>26 736</b>
Kapitał podstawowy	5 600		5 600
Kapitał zapasowy	15 604	854	16 458
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.1995	854	-854	
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.2005		2 294	2 294
Zysk z lat ubiegłych		27	27
Zysk netto	2 357		2 357

#### Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

	30.09.2004 pierwotnie	Skutki przejścia	30.09.2004 skorygowane
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	413	432

#### Rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2004 pierwotnie	Skutki przejścia	30.09.2004 skorygowane
Inne rozliczenia międzyokresowe	580	-571	9

**Zarząd „LUBAWA” S.A.**

Witold Jesionowski - Prezes Zarządu

Zbigniew Paduch - V-ce Prezes Zarządu

Lubawa dn, 14.11.2005 r