

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
„LUBAWA” S.A.
za okres od 01.01.2006r. do
30.06.2006r.**

Spis treści

	Str.
Spis treści.....	1
Spis not	2
I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2006r. DO 30.06.2006r.....	3
1. Informacje ogólne.....	3
2. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.....	3
3. Założenie kontynuacji działalności.....	4
4. Zasady rachunkowości.....	4
II. BILANS „LUBAWA” S.A. SPORZĄDZONY NA 30.06.2006r. w tys. PLN	8
III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2006r. DO 30.06.2006r. w tys. PLN.....	9
IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2006r. DO 30.06.2006r. w tys. PLN.....	10
V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2006r. DO 30.06.2006r. w tys. PLN	12
VI. INFORMACJA DODATKOWA DO BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2006r. DO 30.06.2006r. w tys. PLN	13
1. Noty objaśniające do bilansu „LUBAWA” S.A. sporządzonego na 30.06.2006r. w PLN.....	13
2. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat „LUBAWA” S.A. za okres od 01.01.2006r. do 30.06.2006r. w PLN.....	26
3. Segmenty działalności – podział branżowy w tys. PLN.....	31
4. Informacja o zobowiązaniach warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego w tys. PLN	34
5. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2006r. do 30.06.2006r.	35
6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	35
7. Zarządzanie ryzykiem i działania zabezpieczające.....	35
8. Wybrane dane finansowe „LUBAWA” S.A.	36

Spis not

Nota 1: Wartości niematerialne.....	13
Nota 2: Rzeczowe aktywa trwałe.....	14
Nota 3: Należności długoterminowe.....	17
Nota 4: Inwestycje długoterminowe.....	17
Nota 5: Aktywa z tytułu odroczonego podatku.....	18
Nota 6: Aktywa przeznaczone do sprzedaży.....	19
Nota 7: Zapasy.....	19
Nota 8: Należności z tytułu dostaw i usług.....	20
Nota 9: Pozostałe należności.....	20
Nota 10: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.....	21
Nota 11: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	21
Nota 12: Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	21
Nota 13: Kapitał podstawowy.....	22
Nota 14: Kapitał zapasowy.....	22
Nota 15: Kapitał z aktualizacji wyceny.....	22
Nota 16: Zysk z lat ubiegłych.....	23
Nota 17: Rezerwy na odroczonego podatek dochodowy.....	23
Nota 18: Rezerwy na zobowiązania.....	24
Nota 19: Zobowiązania finansowe.....	24
Nota 20: Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	25
Nota 21: Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.....	25
Nota 22: Pozostałe zobowiązania.....	26
Nota 23: Rozliczenia międzyokresowe.....	26
Nota 24: Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług.....	26
Nota 25: Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów.....	27
Nota 26: Koszty wg rodzaju.....	27
Nota 27: Pozostałe przychody operacyjne.....	27
Nota 28: Pozostałe koszty operacyjne.....	28
Nota 29: Przychody finansowe.....	28
Nota 30: Koszty finansowe.....	28
Nota 31: Zysk netto z działalności kontynuowanej.....	29
Nota 32: Działalność zaniechana.....	29
Nota 33 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	30

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2006r. DO 30.06.2006r.

1. Informacje ogólne

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

„LUBAWA” S.A. to spółka kapitałowa, spółka akcyjna posiadająca osobowość prawną, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer w rejestrze 0000065741. „LUBAWA” S.A. została utworzona na czas nieoznaczony, działa na podstawie przepisów prawa polskiego, prowadzi działalność na terenie kraju.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki 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 Spółki

- Sprzęt chroniący przed upadkiem
- Sprzęt kwatermistrzowski
- Usługi przerobu
- Pozostałe

Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki

- Skład Zarządu na 30 czerwca 2006r. był następujący:
Witold Jesionowski - Prezes Zarządu
- Skład Rady Nadzorczej jednostki na 30 czerwca 2006r. był następujący:
Krzysztof Fijałkowski
Jacek Łukjanow
Krzysztof Dobrowolski
Przemysław Borgosz
Robert Karwowski

„LUBAWA” S.A. była spółką dominującą w Grupie Kapitałowej „LUBAWA” S.A. dla spółek zależnych „Mista” Sp. z o.o. do dnia 20.06.2006r. i „Sarmata” Sp. z o.o. do dnia 31.05.2006r., w związku z tym zobowiązana była do sporządzania również skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Na dzień 30.06.2006r. „LUBAWA” S.A. posiada udziały w jednostkach stowarzyszonych i sporządza sprawozdanie finansowe inwestora.

2. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2006r. do 30 czerwca 2006 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) i spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 1 odnoszącego się do prezentacji sprawozdań finansowych.

„LUBAWA” S.A. posiada oddział MILAGRO w Grudziądzu sporządzający samodzielnie sprawozdania finansowe, w związku z tym sprawozdanie finansowe „LUBAWA” S.A. jest sprawozdaniem łącznym będącym sumą sprawozdania finansowego jednostki i jej oddziału. Zasady rachunkowości oddziału są zgodne z zasadami stosowanymi przez „LUBAWA” S.A.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

3. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu, że „LUBAWA” S.A. będzie kontynuować działalność w najbliższej dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

4. Zasady rachunkowości

Wartości niematerialne

Wycena wartości niematerialnych w momencie początkowego ujęcia dokonywana jest według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Do wyceny licencji na oprogramowanie na dzień bilansowy stosuje się model oparty na wartości przeszacowanej. Wyceny licencji na oprogramowanie przeprowadzane są z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności pomiędzy wartością księgową, a wartością godziwą na dzień bilansowy. Do wyceny pozostałych wartości niematerialnych czyli kosztów zakończonych prac rozwojowych, autorskich i pokrewnych praw majątkowych oraz know-how na dzień bilansowy stosuje się model oparty na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Tak ustalona wartość początkowa stanowi podstawę odpisów amortyzacyjnych ustalanych metodą liniową według przewidywanego okresu użytkowania.

- Okresy amortyzacji poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:
 - a) licencje 12 – 120 m-cy,
 - b) prawa autorskie 60 m-cy,
 - c) Know-How, 60 m-cy,
 - d) koszty prac rozwojowych 180 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 Spółka 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 był dniem przejścia na stosowanie MSSF. Wykazuje się je w sprawozdaniu finansowym w wartościach pierwotnych w aktywach sprawozdania oraz w pasywach w kapitałach.

Spółka stosuje jednakową metodę wyceny dla wszystkich grup rzeczowych aktywów trwałych. Wycena rzeczowych aktywów trwałych w momencie początkowego ich ujęcia dokonywana jest według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Do wyceny aktywów trwałych na dzień bilansowy stosuje się model oparty na wartości przeszacowanej. Wyceny przeprowadzane są z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą na dzień bilansowy.

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje cenę nabycia lub koszt wytworzenia powiększoną o koszty związane z zakupem i przystosowaniem składników majątku jako 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.

Aktywa trwale będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale dostępne do sprzedaży ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w kwocie niższej od ich wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy przez kierownictwo jednostki oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania.

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. Pomędzy kosztem standardowym 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 wartości netto możliwej do uzyskania, 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 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 odnoszone są do rachunku zysków i strat.

Należności długoterminowe wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia.

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:

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

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:

- 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,
- 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).

Dodatnie 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 Spółki w momencie, gdy staje się ona stroną wiążącej umowy tego instrumentu.

Spółka klasyfikuje posiadane instrumenty finansowe do jednej z czterech kategorii:

- 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.
- 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 je w posiadaniu do upływu terminu wymagalności,
- pożyczki i należności – są aktywami finansowymi nie będącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są notowane na aktywnym rynku
- 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.

Przychód ustala się według wartości godziwej zapłaty, pomniejszonej o podatek VAT, uwzględniając kwoty skont, upustów i rabatów.

Za moment sprzedaży towarów uznawany jest moment opuszczenia magazynu przez sprzedany towar.

Przychody z transakcji świadczenia usług ujmuje się na podstawie faktur sprzedaży, które są 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 oraz do nagród jubileuszowych, przysługujących pracownikom, którzy przepracowali min 20 lat.

Odprawy oraz nagrody jubileuszowe wypłacane są zgodnie z Układami Zbiorowymi Pracy.

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. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych. Składnik rezerw na odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

II. BILANS „LUBAWA” S.A. SPORZĄDZONY NA 30.06.2006r. w tys. PLN

BILANS SPORZĄDZONY NA 30.06.2006r. W TYS.PLN NOTY		Stan na 30.06.2006r.	Stan na 31.12.2005r.	Stan na 30.06.2005r.
AKTYWA				
A. Aktywa trwale, w tym:		33 197	12 490	9 123
I. Wartości niematerialne i prawne	1	1 175	1 137	750
II. Rzeczowe aktywa trwale	2	14 537	7 250	6 933
III. Należności długoterminowe	3	312	698	837
IV. Inwestycje długoterminowe	4	15 658	2 268	444
V. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	551	173	159
VI. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	6	964	964	-
B. Aktywa obrotowe		14 116	22 006	21 217
I. Zapasy	7	3 547	3 056	4 107
II. Należności krótkoterminowe		6 785	6 109	8 478
1. Należności z tytułu dostaw i usług	8	4 834	3 027	2 071
2. Pozostałe należności	9	1 951	3 082	6 407
III. Inwestycje krótkoterminowe		3 686	12 826	8 216
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	10	767	2 184	1 440
2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	2 919	10 642	6 776
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	98	15	416
Aktywa razem		47 313	34 496	30 340
PASYWA				
A. Kapitał własny		31 973	30 106	26 508
I. Kapitał podstawowy	13	5 800	5 800	5 800
II. Kapitał zapasowy	14	18 533	18 011	17 973
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	3 489	2 229	2 267
IV. Zysk z lat ubiegłych	16	(31)	45	45
V. Zysk netto roku bieżącego		4 182	4 021	423
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		15 340	4 390	3 832
I. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	17	1 006	482	479
II. Rezerwy na zobowiązania	18	1 192	270	291
III. Zobowiązania długoterminowe		-	-	-
IV. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		13 003	3 485	2 896
1. Zobowiązania finansowe	19	5 060	72	163
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20	1 766	645	559
3. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	21	421	43	-
4. Pozostałe zobowiązania	22	5 756	2 725	2 174
V. Rozliczenia międzyokresowe	23	139	153	166
Pasywa razem		47 313	34 496	30 340
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		29 000 000,00	29 000 000,00	29 000 000,00
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/akcję)		1,10	1,04	0,91
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)*		99 300 000,00	87 000 000,00	87 000 000,00
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (zł/akcję)		0,32	0,35	0,30

* w sytuacji zarejestrowania akcji serii E ilość akcji wzrosnie do 87 000 000 szt. (jeśli akcje serii E zostaną zarejestrowane do dnia prawa do dywidendy będą brały udział w podziale zysku za 2005r.), w sytuacji zarejestrowania akcji serii F ilość akcji wzrosnie do 99 300 000 szt.)

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2006r. DO 30.06.2006r. w tys. PLN

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja kalkulacyjna) W TYS. PLN		NOTY	Za okres od 01.01.2006r. do 30.06.2006r.	Za okres od 01.01.2005r. do 30.06.2005r.
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:			8 451	5 610
- od jednostek powiązanych			-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24		8 298	5 546
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25		153	64
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:			5 718	3 126
- jednostkom powiązanim			-	-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26		5 641	3 094
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			77	32
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)			2 733	2 484
D. Koszty sprzedaży			94	38
E. Koszty ogólnego zarządu			1 974	2 073
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)			665	373
G. Pozostałe przychody operacyjne	27		2 426	178
H. Pozostałe koszty operacyjne	28		40	60
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)			3 051	491
J. Przychody finansowe	29		2 147	230
K. Koszty finansowe	30		143	39
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)			5 055	682
M. Podatek dochodowy			855	128
N. Zysk (strata) netto (L-M) z działalności kontynuowanej	31		4 200	554
O. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	32		(18)	(131)
P. Zysk (strata) netto (N+O)			4 182	423
Średnioważona liczba akcji (w szt.)			29 000 000,00	29 000 000,00
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)			99 300 000,00	87 000 000,00
Zysk na jedną akcję (zł/akcję) z działalności kontynuowanej i zaniechanej			0,14	0,01
Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł/akcję) z działalności kontynuowanej i zaniechanej			0,04	0,00
Zysk na jedną akcję (zł/akcję) z działalności kontynuowanej			0,14	0,02
Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł/akcję) z działalności kontynuowanej			0,04	0,01
Zysk na jedną akcję (zł/akcję) z działalności zaniechanej			0,00	0,00
Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł/akcję) z działalności zaniechanej			0,00	0,00

IV. RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2006r. DO 30.06.2006r. w tys. PLN

RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH W TYS. PLN	NOTY	Za okres od 01.01.2006r. do 30.06.2006r.	Za okres od 01.01.2005r. do 30.06.2005r.
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		4 182	423
II. Korekty razem:		1 245	(3 151)
1. Amortyzacja		585	481
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych		(6)	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(750)	(156)
4. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej		(1 830)	1
5. Zmiana stanu rezerw		26	17
6. Zmiana stanu zapasów		737	(363)
7. Zmiana stanu należności		1 033	764
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek		1 932	(3 647)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(98)	(138)
10. Inne korekty		(384)	(110)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	33	5 427	(2 728)
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		4 894	15 288
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 117	33
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		2 777	15 255
a) w jednostkach powiązanych		1 193	-
- spłata pożyczek		52	-
- odsetki		1	-
- zbycie udziałów		390	-
- dywidendy i udziały w zyskach		750	-
b) w pozostałych jednostkach		1 584	15 255
- spłata udzielonych pożyczek		1 522	-
- odsetki		62	164
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	15 091
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II. Wydatki		22 988	16 057
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 449	71
2. Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa		9 055	-
3. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
4. Na aktywa finansowe, w tym:		12 484	15 979
a) w jednostkach powiązanych		3 971	888
- udziały w jednostkach zależnych		3 971	394
- udzielone pożyczki		-	494
b) w pozostałych jednostkach		8 513	15 091
- nabycie udziałów		8 348	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
- udzielone pożyczki krótkoterminowe		165	-
- nabycie innych aktywów finansowych		-	15 091
5. Inne wydatki inwestycyjne		-	7
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)		(18 094)	(769)
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			

I. Wpływy	7 631	456
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum. kapitał. oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	7 619	426
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	12	30
II. Wydatki	2 687	512
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	2 616	470
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	27	45
8. Odsetki	44	11
9. Inne wydatki finansowe	-	(14)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	4 944	(56)
D Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)	(7 723)	(3 553)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(7 723)	(3 553)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	29
F Środki pieniężne na początek okresu	10 642	10 329
G Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+-D), w tym:	2 919	6 776
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2006r. DO 30.06.2006r. w tys. PLN

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W TYS. PLN	Stan na 30.06.2006r.	Stan na 31.12.2005r.	Stan na 30.06.2005r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	30 106	27 615	27 615
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	30 106	27 615	27 615
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	5 800	5 800	5 800
1.1 Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 800	5 800	5 800
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	18 011	16 458	16 458
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	522	1 553	1 515
a) zwiększenie (z tytułu)	522	1 553	1 515
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	520	1 515	1 515
- z przeniesienia kapitału z aktualizacji z 01.01.1995r.	-	-	-
- zbycia środków trwałych	2	38	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	18 533	18 011	17 973
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 229	2 267	2 267
- korekta błędów podstawowych	75	-	-
3.1 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu po korektach	2 304	2 267	2 267
3.2 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	1 185	(38)	-
a) zwiększenie (z tytułu)	1 187	-	-
- aktualizacja wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	1 187	-	-
- z likwidacji środków trwałych	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	2	38	-
- zbycia środków trwałych	2	38	-
- likwidacji środków trwałych	-	-	-
3.3 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	3 489	2 229	2 267
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 066	3 090	3 090
4.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 066	3 090	3 090
- korekta błędów podstawowych	(76)	-	-
4.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 990	3 090	3 090
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
- aktualizacji wyceny na 01.01.2004r.	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	4 021	3 045	3 045
- podziału	4 021	3 045	3 045
- z aktualizacji wyceny na 01.01.2005r.	-	-	-
4.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	(31)	45	45
5. Wynik netto	4 182	4 021	423
a) zysk netto	4 182	4 021	423
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	31 973	30 106	26 508
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	31 973	26 084	26 508

VI. INFORMACJA DODATKOWA DO BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2006r. DO 30.06.2006r. w tys. PLN

1. Noty objaśniające do bilansu „LUBAWA” S.A. sporządzonego na 30.06.2006r. w PLN

Nota 1: Wartości niematerialne

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Wartości niematerialne, w tym:	1 175	1 137	750
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	439	454	-
2. Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	168	192	334
3. Licencje na oprogramowanie	425	327	350
4. Know-how	143	164	66

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Z datą przejścia na 1 stycznia 2004r. w Spółce przeszacowane zostały do wartości godziwej tylko licencje na oprogramowanie.

Wartość bilansowa wartości niematerialnych, które figurowałyby w sprawozdaniu finansowym, gdyby aktywa te były wykazywane na dzień 30.06.2006r. wg cen nabycia:

	Wartość netto na 30.06.2006r.
Wartości niematerialne, w tym:	1 151
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	439
2. Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	168
3. Licencje na oprogramowanie	401
4. Know-how	143

Wartość kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny powstałego w wyniku przeszacowania wartości niematerialnych wynosił na 01.01.2006r. 32 tys. zł. W trakcie okresu nie wystąpiły zmiany w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny powstałym z wyniku przeszacowania wartości niematerialnych.

Uzgodnienie wartości bilansowej z początku okresu z wartością bilansową z końca okresu:

Za okres od 01.01.2006r. do 30.06.2006r.

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	Licencje na oprogramowanie	Know-how	Razem
Wartość brutto na 01.01.2006r.	454	600	591	247	1 892
+ zwiększenia	-	-	120	-	120
- zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 30.06.2006r.	454	600	711	247	2 012
Umorzenie na 01.01.2006r.	-	408	264	83	755
+ zwiększenia	15	24	22	21	82
- zmniejszenia	-	-	-	-	-
Umorzenie na 30.06.2006r.	15	432	286	104	837
Wartość netto na 01.01.2006r.	454	192	327	164	1 137
Wartość netto na 30.06.2006r.	439	168	425	143	1 175
Amortyzacja za 2006r.	15	24	22	21	82

Dane porównywalne za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	Licencje na oprogramowanie	Know-how	Razem
Wartość brutto na 01.01.2005r.	-	600	637	246	1 483
+ zwiększenia	454	-	-	-	454
- zmniejszenia	-	-	45	-	45
Wartość brutto na 31.12.2005r.	454	600	592	246	1 892
Umorzenie na 01.01.2005r.	-	360	264	41	665
+ zwiększenia	-	48	46	41	135
- zmniejszenia	-	-	45	-	45
Umorzenie na 31.12.2005r.	-	408	265	82	755
Wartość netto na 01.01.2005r.	-	240	373	205	818
Wartość netto na 31.12.2005r.	454	192	327	164	1 137
Amortyzacja za 2005r.	-	48	46	41	135

Amortyzacja wartości niematerialnych odnoszona jest na koszt wytworzenia sprzedanych produktów oraz koszty ogólnozakładowe.

W prezentowanym okresie nie tworzono odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz nie odwracano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Nota 2: Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	14 537	7 250	6 933
1. Środki trwałe	14 444	5 712	6 856
- grunty	788	520	1 464
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 214	2 844	2 903
- urządzenia techniczne i maszyny	7 124	1 879	2 015
- środki transportu	299	447	448
- inne środki trwałe	19	22	26
2. Środki trwałe w budowie	93	1 538	60
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	17

Środki trwałe zostały przeszacowane w Spółce z datą przejścia na 1 stycznia 2004r. 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.

Wartość bilansowa środków trwałych, które figurowałyby w sprawozdaniu finansowym, gdyby aktywa te były wykazywane na dzień 30.06.2006r. wg cen nabycia:

	Wartość netto na 30.06.2006r.
Środki trwałe, w tym:	12 030
- grunty, w tym:	1 577
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 717
- urządzenia techniczne i maszyny	5 403
- środki transportu	329
- inne środki trwałe	4

Wartość kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny powstałego w wyniku przeszacowania środków trwałych:	
na początek okresu	2 104 tys. zł
- zmniejszenie z tyt. likwidacji	- 2 tys. zł
- zwiększenia z tyt. korekty skutków przejścia na MSR	+ 93 tys. zł
na 30.06.2006r.	2 195 tys. zł

Uzgodnienie wartości bilansowej z początku okresu z wartością bilansową z końca okresu:

Za okres od 01.01.2006r. do 30.06.2006r.

	Środki trwałe					Razem środki trwałe (3 do 7)	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
	Grunty (w tym prawo uż. wiecz. gr.)	Budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe				
Wartość brutto na 01.01.2006r.	786	3 791	6 303	957	80	11 917	2 059	-	13 976
+ zwiększenia z tyt. Milagro	268	3 384	5 316	-	-	8 968	-	-	8 968
+ zwiększenia	-	44	282	-	-	326	423	-	749
- zmniejszenia z tyt. sprzedaży, likwidacji, rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	59	248	-	307	2 389	-	2 696
Wartość brutto na 30.06.2006r	1 054	7 219	11 842	709	80	20 904	93	-	20 997
Umorzenie na 01.01.2006r	266	947	4 424	510	58	6 205	521	-	6 726
+ planowe odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) za okres sprawozdawczy	-	39	272	101	3	415	-	-	415
+ planowe odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) za okres sprawozdawczy oddział Milagro	-	19	69	-	-	88	-	-	88
- zmniejszenia umorzeń (np. z tyt. sprzedaży, likwid. środków trw.)	-	-	47	201	-	248	521	-	769
Umorzenie na 30.06.2006r	266	1 005	4 718	410	61	6 460	-	-	6 460
Wartość netto na 01.01.2006r.	520	2 844	1 879	447	22	5 712	1 538	-	7 250
Wartość netto na 30.06.2006r	788	6 214	7 124	299	19	14 444	93	-	14 537
Amortyzacja za 2006r.	-	58	341	101	4	504			

Dane porównywalne za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.

	Środki trwałe					Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe				
Wartość brutto na 01.01.2005r.	2 356	3 811	6 285	972	82	13 506	521	10	14 037
+ zwiększenia	-	-	137	149	-	286	2 277	7	2 570
- zmniejszenia z tyt. sprzedaży	-	-	56	164	-	220	-	-	220
- zmniejszenia z tytułu likwidacji i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	63	-	2	65	739	17	821
- zmniejszenia z tytułu przeznaczenia do sprzedaży	1 570	20	-	-	-	1 590	-	-	1 590
Wartość brutto na 31.12.2005r.	786	3 791	6 303	957	80	11 917	2 059	-	13 976
Umorzenie na 01.01.2005r.	892	869	4 017	386	52	6 216	521	-	6 737
+ planowe odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) za okres sprawozdawczy	-	78	519	220	8	825	-	-	825
- zmniejszenia umorzeń (np. z tyt. sprzedaży, likwid. środków trw.)	-	-	112	96	2	210	-	-	210
- zmniejszenia z tytułu przeznaczenia do sprzedaży	626	-	-	-	-	626	-	-	626
Umorzenie na 31.12.2005r.	266	947	4 424	510	58	6 205	521	-	7 352
Wartość netto na 01.01.2005r.	1 464	2 942	2 268	586	30	7 290	-	10	7 300
Wartość netto na 31.12.2005r.	520	2 844	1 879	447	22	5 712	1 538	-	7 250
Amortyzacja za 2005r.		78	519	220	7	825			

Dnia 26.04.2006r. „LUBAWA” S.A. nabyła zorganizowaną część przedsiębiorstwa Milagro-Powlekania w Grudziądzu. Zbywcą w/w majątku była firma MECENASI – Kancelaria Doradców Prawnych, Podatkowych i Ekonomicznych Sp. z o.o. będąca syndykiem masy upadłości firmy MILAGRO-POWLEKARNIA Sp. z o.o. Wartość umowy wyniosła 9,2 mln zł i została pokryta ze środków własnych i kredytu. Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa związane jest z prowadzoną konsolidacją firm produkujących na potrzeby służb mundurowych. Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa pozwoli na rozszerzenie gamy produktów oferowanych przez „LUBAWA” S.A. o takie artykuły jak, np.: łodzie ratunkowe oraz pneumatyczne, odzież przeciwchemiczna, zbiorniki do transportu paliw i wody. „LUBAWA” S.A. będzie mogła je dostarczać dla dotychczasowych odbiorców oraz pozyskać nowych. Dnia 26.04.2006r. Uchwałą nr 5 Zarządu „LUBAWA” S.A. utworzono samobilansujący Oddział Spółki w Grudziądzu, który został wyposażony w majątek w postaci nabytej zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Oddział zajmuje się pokrywaniem tkanin mieszaninami klejów kauczukowych oraz produkcją specjalistycznej konfekcji technicznej z tkanin gumowych.

Rozliczenie transakcji nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa

	Wartość godziwa
Aktywa netto:	9 820
Wartości niematerialne	-
Rzeczowe aktywa trwałe	8 968
Wyposażenie niskocenne	218
Aktywa z tyt. odroczonego podatku	179
Zapasy	1 227
Należności krótkoterminowe	2
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	168
Krótkoterminowe rozliczenie m/o	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne	(942)
Zobowiązania krótkoterminowe	-
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-
Zobowiązania długoterminowe	-
Całkowity koszt nabycia	9 224
Ujemna wartość firmy z nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa	(596)
Całkowity koszt nabycia obejmuje	9 224
- cenę nabycia opłaconą gotówką	800
- koszty notarialne opłacone gotówką	24
- cenę nabycia opłaconą zaciągniętym kredytem	8 400
Przepływy środków pieniężnych netto w wyniku nabycia jednostki zależnej	(9 055)
Środki pieniężne zapłacone	9 223
Rachunki bankowe i środki pieniężne nabyte	168

Wartość księgowa majątku przed nabyciem nie jest znana. Dyskonto związane z nabyciem (ujemna wartość firmy) w kwocie 596 tys. zł zawarte jest w pozycji pozostałe przychody operacyjne w rachunku zysków i strat.

Pod koniec 2005r. Spółka nabyła prawa użytkowania wieczystego gruntu położonego w ławie oraz prawa własności posadowionych na tym gruncie budynków i budowli za łączną kwotę 1408 tys. zł (kwota wykazana na koniec 2005r. w inwestycjach rozpoczętych, gdyż przedmiot umowy był obciążony prawami osób trzecich). „LUBAWA” S.A. nabyła ww. nieruchomości w celu dalszej odsprzedaży z zyskiem. Dnia 20.06.2006r. Spółka sprzedała prawo użytkowania wieczystego gruntu położonego w ławie oraz prawa własności posadowionych na tym gruncie budynków i budowli za kwotę 3 300 tys. zł. W wyniku tej transakcji „LUBAWA” S.A. zrealizowała zysk w wysokości 1 755 tys. zł. Na dzień 30.06.2006r. należność z tyt. w/w sprzedaży wynosi 1 300 tys. zł.

Amortyzacja środków trwałych odnoszona jest na koszt wytworzenia sprzedanych produktów oraz koszty ogólnozakładowe.

Środki trwałe w budowie obejmują:

- maszyny szwalnicze 56 tys. zł
- system telekomunikacyjny 37 tys. zł

Wykaz gruntów użytkowanych wieczysto:

- prawo wieczystego użytkowania w Lubawie – 34 187m² - wartość bilansowa 520 tys. zł
- prawa wieczystego użytkowania w Grudziądzu – 25 718m² – wartość bilansowa 268 tys. zł

Wykaz środków trwałych używanych na podstawie umów dzierżawy

	Podmiot dzierżawiący	
	Brand Niemcy	Isabella Dania
Stan na 01.01.2006r.	15	1 290
Zwiększenia	-	16
Zmniejszenia	-	17
Stan na 30.06.2006r.	15	1 289

Na nieruchomości w Lubawie ustanowiono hipotekę w kwocie 1 000 tys. zł tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu. Patrz Nota 19: Zobowiązania finansowe

Na rzeczach ruchomych w postaci maszyn i urządzeń technicznych ustanowiono przewłaszczenie na kwotę 1 108 tys. zł. tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu. Patrz Nota 19: Zobowiązania finansowe

Nota 3: Należności długoterminowe

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Należności długoterminowe, w tym:	312	698	837
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek	312	698	837

Należności długoterminowe wynikają z zawartej w dniu 22.08.2003r. umowy zbycia akcji posiadanych w „Polfer” S.A. na rzecz MPM „WEGA” S.A. Należności wycenione zostały zgodnie z warunkami umowy i zaliczone w bilansie do długoterminowych w kwocie 312 tys. zł i krótkoterminowych w wysokości 1 tys. zł. Należności powyższe – ze spłatą do 30.06.2009r. potwierdzone zostały jako zgodne w dniu 17.07.2006r. na kwotę 313 tys. zł, w tym odsetki 1 tys. zł (zapłacone 04.09.2006r.). Wycena należności długoterminowych w skorygowanej cenie nabycia nie miała znaczącego wpływu na wynik finansowy Spółki, wobec tego odstąpiono od prezentacji tych należności w skorygowanej cenie nabycia.

Nota 4: Inwestycje długoterminowe

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Inwestycje długoterminowe, w tym:	15 658	2 268	444
1. W jednostkach powiązanych, w tym:	5 845	444	444
- udziały w Sarmata Sp. z o.o.	50	50	50
- udziały w Mista Sp. z o.o.	-	394	394
- udziały w Prymus	5 795	-	-
2. W pozostałych jednostkach, w tym:	9 813	1 824	-
a) udziały w Prymus Sp. z o.o.	-	1 824	-
b) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9 813	-	-
- akcje PROTEKTOR	5 306	-	-
- akcje LENTEX	4 507	-	-

Inwestycje długoterminowe w jednostkach powiązanych ujmowane są według cen nabycia.

Wykaz jednostek stowarzyszonych, w których Spółka posiada udziały na dzień 30.06.2006r.:

- „SARMATA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie 01-234 przy ulicy Kasprzaka 29/31. Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer w rejestrze 0000089005. Utworzona na czas nieoznaczony. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest: zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek według EKD 70 11 Z. „LUBAWA” S.A. posiada 50 % udziałów w jednostce stowarzyszonej „Sarmata” Sp. z o.o. i nie posiada żadnych innych praw pozwalających na sprawowanie kontroli nad jednostką.
- „Prymus” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą 43-100 Tychy przy ulicy Turyńska 101, Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer w rejestrze 0000172062. Utworzona na czas nieoznaczony. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest: produkcja podstawowych chemikaliów według EKD 24 1. „LUBAWA” S.A. posiada 50% udziałów w jednostce stowarzyszonej „Prymus” Sp. z o.o. i nie posiada żadnych innych praw pozwalających na sprawowanie kontroli nad jednostką.

Na podstawie transakcji pakietowych na GPW S.A. w Warszawie Spółka nabyła za 2 890 tys. zł 9,99% akcji w Lubelskich Zakładach Przemysłu Skórzanego Protektor S.A. oraz za 5 458 tys. zł 2,60% akcji w Zakładach „LENTEX” S.A. Inwestycje mają charakter długoterminowy. Zakupione akcje stanowią aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane w wartości godziwej. Skutki aktualizacji wyceny akcji na dzień 30.06.2006r. w kwocie 1 465 tys. zł zostały odniesione na kapitał z aktualizacji, w tym:

- aktualizacja wyceny akcji w LZPS Protektor S.A.	+2 416 tys. zł
- aktualizacja wyceny akcji w Zakładach „LENTEX” S.A.	<u>- 951 tys. zł</u>
	1 465 tys. zł

Nota 5: Aktywa z tytułu odroczonego podatku

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	551	173	159

Główne pozycje aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz ich zmiany w 2006r. i 2005r.

Za okres od 01.01.2006r. do 30.06.2006r.

	Stan na 01.01.2006r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.06.2006r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, w tym:	173	488	110	551
1. Ujemne różnice kursowe od pozycji pieniężnych	18	4	18	4
2. Wynagrodzenia niewypłacone	45	67	45	67
3. ZUS niewypłacony	22	32	22	32
4. Odpisy aktualizujące wartość zapasów	37	-	16	21
5. Rezerwy na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	45	182	4	223
6. Pozostałe rezerwy na zobowiązania	6	4	5	5
7. Aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	181	-	181
8. Skutki przejścia na MSR - przeszacowanie środków trwałych in minus - korekta	-	18	-	18
Odniesione na kapitał z aktualizacji	181			
Odniesione na wynik z lat ubiegłych	18			
Odniesione na wynik finansowy	179			

Dane porównywalne za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.

	Stan na 01.01.2005r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2005r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, w tym:	165	115	107	173
1. Ujemne różnice kursowe od pozycji pieniężnych	5	25	12	18
2. Wynagrodzenia niewypłacone	-	45	-	45
3. ZUS niewypłacony	-	22	-	22
4. Odpisy aktualizujące wartość zapasów	101	2	66	37

5. Rezerwy na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	55	11	21	45
6. Pozostałe rezerwy na zobowiązania	4	10	8	6
Odniesione na kapitał z aktualizacji	-			
Odniesione na wynik finansowy	8			

Odroczony podatek obliczony został na podstawie stawki podatkowej 19%.

Nota 6: Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Aktywa przeznaczone do sprzedaży wycenione zostały wg wartości bilansowej, która jest niższa od wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Aktywa przeznaczone do sprzedaży obejmują:

- prawo wieczystego użytkowania gruntu w Olsztynie 944 tys. zł
- droga i plac znajdująca się na nieruchomości w Olsztynie 20 tys. zł
964 tys. zł

Dnia 07.06.2006r. została podpisana przedwstępna umowa sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntu w Olsztynie. Warunkowa umowa sprzedaży zostanie podpisana w przypadku ziszczenia się następującego warunku, że w uchwalonym przez Radę Miasta Olsztyn i ogłoszonym w Dzienniku Urzędowym Województwa Warmińsko-Mazurskiego, miejscowym planie zagospodarowania przestrzennego miasta Olsztyn sprzedawane działki przeznaczone będą pod zabudowę mieszkaniowo-handlowo-usługową. Umowa warunkowa sprzedaży zostanie zawarta w terminie 14 dni od dnia ukazania się Dziennika Urzędowego Województwa Warmińsko-Mazurskiego, nie później niż do dnia 31.07.2007r.

Nota 7: Zapasy

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Zapasy, w tym:	3 547	3 056	4 107
1. Materiały	1 812	767	917
2. Półprodukty i produkty w toku	966	173	352
3. Produkty gotowe	536	317	476
4. Towary	131	1 777	2 283
5. Zaliczki na dostawy	102	22	79

Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie – 2 637 tys. zł

Stan odpisów aktualizujących zapasy na początek okresu 191 tys. zł

Zwiększenia odpisów -

Zmniejszenia odpisów 83 tys. zł

Stan odpisów aktualizujących zapasy na 30.06.2006r. 108 tys. zł

Zmniejszenia odpisów dotyczą:

- odwrócenia odpisów zapasów wyrobów gotowych:
 - z tytułu sprzedaży – 37 tys. zł – odniesiono na zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży,
 - inne zmniejszenia – 6 tys. zł – odniesiono na zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży,
- odwrócenia odpisów zapasów towarów z tytułu sprzedaży – 40 tys. zł – odniesiono na zmniejszenie wartości sprzedanych towarów.

Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań to kwota 1 700 tys. zł stanowiąca przewłaszczenie na rzecz Banku zapasów surowców produkcyjnych oraz wyrobów gotowych własnych zlokalizowanych w magazynach w Lubawie i kwota 1 400 tys. zł stanowiąca przewłaszczenie zapasów towarów handlowych – jako zabezpieczenie tytułem udzielonego przez bank kredytu. Patrz Nota 19: Zobowiązania finansowe

Nota 8: Należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	4 834	3 027	2 071
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w tym:	4 834	3 027	2 071
- do 12 miesięcy	4 834	3 027	2 071
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-

Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	4 834	3 027	2 071
1. W walucie polskiej	4 299	2 220	1 784
2. W walucie obcej (EURO)	535	807	287

Należności w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniono według kursu kupna banku, z ujemnymi różnicami kursowymi na kwotę 13 tys. zł.

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Należności terminowe brutto	3 916	1 837	1 318
Należności przeterminowane brutto, w tym:	1 603	2 033	2 180
- do 1 miesiąca	253	102	181
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	178	254	131
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	193	309	393
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	117	317	331
- powyżej 1 roku	862	1 051	1 144
Odpisy aktualizujące wartość należności	685	843	1 428
Należności przeterminowane netto	918	1 190	753
Należności z tytułu dostaw i usług netto	4 834	3 027	2 071

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności

	Za okres od		
	Za okres od 01.01.2006r. do 30.06.2006r.	Za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.	Za okres od 01.01.2005r. do 30.06.2005r.
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	944	2 910	2 910
Zwiększenia odpisów	159	-	12
Zmniejszenia odpisów z tytułu spłaty	265	1 812	225
Zmniejszenie odpisów z tytułu odpisania	52	155	122
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, w tym:	786	943	2 575
- odpisy aktualizujące należności z tyt. dostaw i usług	685	843	1 428
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	101	100	1 147

Nota 9: Pozostałe należności

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Pozostałe należności, w tym:	1 951	3 082	6 407
1. Należności od jednostek powiązanych, w tym:	-	2 510	5 675
- od "Sarmata" Sp. z o.o.	-	2 510	5 675

2. Należności od pozostałych jednostek, w tym:	1 951	572	732
- z tytułu podatków	54	34	183
- inne, w tym:	1 897	538	549
a) z tytułu pożyczek mieszkaniowych	178	146	173
b) z tytułu należytego wykonania umowy	124	56	33
c) należności od MPM "WEGA" S.A.	1	330	304
d) należności z tytułu inwestycji	1 320	-	-
e) kaucja na wynajem biura	24	-	-
f) koszty emisji prospektu	246	-	-
g) pozostałe	4	6	39

Nota 10: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu w tym:	767	2 184	1 440
1. W jednostkach powiązanych, w tym:	-	721	723
- udzielone pożyczki	-	721	723
2. W pozostałych jednostkach, w tym:	767	1 463	717
- udzielone pożyczki	767	1 463	717

Na pożyczki udzielone pozostałym jednostkom składają się:

- pożyczka udzielona dla „Mista” Sp. z o.o. w kwocie 436 tys. zł (z terminem spłaty do 31.07.2006r.) oraz odsetek naliczonych na dzień bilansowy 31.12.2005r w kwocie 39 tys. zł i na dzień bilansowy 30.06.2006r w kwocie 22 tys. zł. Pożyczka w kwocie 436 tys. zł została spłacona dnia 24.08.2006r
- pożyczka udzielona dla „Mista” Sp. z o.o. w kwocie 227 tys. zł (z terminem spłaty do 30.09.2006r.) oraz odsetek naliczonych na dzień bilansowy 31.12.2005r w kwocie 7 tys. zł i na dzień bilansowy 30.06.2006r w kwocie 11 tys. zł.
- pożyczka udzielona dla „Mista” Sp. z o.o. w kwocie 11 tys. zł (z terminem spłaty do 31.07.2006r.) oraz odsetek naliczonych na dzień bilansowy 30.06.2006r w kwocie 1 tys. zł. Pożyczka w kwocie 11 tys. zł wraz z odsetkami w kwocie 1 tys. zł została spłacona dnia 04.08.2006r.
- pożyczka udzielona dla „Mista” Sp. z o.o. w kwocie 12 tys. zł (z terminem spłaty do 31.07.2006r.) oraz odsetek naliczonych na dzień bilansowy 30.06.2006r w kwocie 1 tys. zł. Pożyczka w kwocie 12 tys. zł odsetkami w została spłacona dnia 24.08.2006r.

Nota 11: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	2 919	10 642	6 776
1. Środki pieniężne w kasie	6	11	11
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 215	1 443	2 080
3. Ekwiwalenty środków pieniężnych	1 698	9 188	4 685

Ekwiwalenty środków pieniężnych na dzień 30.06.2006r. obejmują:

- lokaty z terminem zapadalności do 3 miesięcy 700 tys. zł
- bony komercyjne z terminem wykupu na dzień 19.07.2006r. 998 tys. zł

Środki pieniężne w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniono według kursu kupna banku.

Nota 12: Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	98	15	416
1. Koszty związane z poniesionymi z góry opłatami	98	14	5
2. Koszty produkcji nowych wzorów - prace rozwojowe	-	-	405
3. Pozostałe rozliczenia	-	1	6

Nota 13: Kapitał podstawowy

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Kapitał podstawowy	5 800	5 800	5 800

Dnia 09 lutego 2006r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy podjęto uchwałę w sprawie podziału akcji Spółki w stosunku 1:10. W wyniku podziału akcji kapitał Spółki nie uległ zmianie ale dzieli się na 29 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,20zł każda (przed podziałem 2 900 000 akcji po 2,00zł). Realizacja splitu akcji przypadła na dzień 10.03.2006r.

Kapitał akcyjny spółki dominującej „LUBAWA” S.A. na dzień 30.06.2006r. składał się z 29 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,20zł każda, w tym:

- 12 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A
- 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B
- 12 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C
- 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D

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

Nota 14: Kapitał zapasowy

Zmiany kapitału zapasowego

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Stan kapitału zapasowego na początek okresu	18 011	16 458	16 458
+ zwiększenia z tyt. podziału zysku	520	1 515	1 515
+ zwiększenia z tyt. sprzedaży przecenionych środków trwałych i wartości niematerialnych	2	38	-
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	18 533	18 011	17 973

Nota 15: Kapitał z aktualizacji wyceny

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Stan kapitału z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 229	2 267	2 267
+ zwiększenia z tyt. aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 465	-	-
+ aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	181	-	-
- rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	459	-	-
+ zwiększenia z tyt. korekty skutków przejścia na MSR	75	-	-
- zmniejszenia z tyt. sprzedaży i likwidacji przecenionych środków trwałych i wartości niematerialnych	2	38	-
Stan kapitału z aktualizacji na koniec okresu	3 489	2 229	2 267

Kapitał rezerwowy wynika z rozliczenia skutków z aktualizacji wyceny wartości niematerialnych oraz środków trwałych według MSR – do wartości godziwej oraz aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Nota 16: Zysk z lat ubiegłych

Stan zysku z lat ubiegłych na 01.01.2006r. wynosił 4 066 tys. zł w tym:

- 45 tys. zł skutek przejścia na MSR
- 4 021 tys. zł zysk netto za 2005r.

Uchwałą nr 42/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 22.06.2006r. postanowiono, iż zysk za 2005r. W kwocie 4 021 tys. zł zostanie przeznaczony w części obejmującej sumę:

- 3 480 tys. zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. Ustalono, że dniem dywidendy będzie 21.09.2006r. Dywidenda zostanie wypłacona akcjonariuszom w terminie do dnia 31.10.2006r,

Wartość dywidendy na akcję 0,12zł/akcję

- 21 tys. zł na zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych,
- 520 tys. zł na podwyższenie kapitału zapasowego Spółki.

W 2006r. wprowadzono korektę skutków przejścia na MSR (korekta błędu podstawowego) na wartość 76 tys. zł z tytułu:

- zmniejszenie wartości środków trwałych w wyniku przeszacowania –93 tys. zł
- aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego dotyczące obniżenia wartości środków trwałych w wyniku przeszacowania + 17 tys. zł

Stan zysku z lat ubiegłych na 30.06.2006r. wynosi –31 tys. zł i wynika ze skutków przejścia na MSR pod datą 01.01.2004r.

Nota 17: Rezerwy na odroczonego podatek dochodowy

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 006	482	479

Zmiany stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres od 01.01.2006r. do 30.06.2006r.

	Stan na		Stan na	
	01.01.2006r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.06.2006r.
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy, w tym:	482	537	13	1 006
1. Różnice przejściowe, w tym:	18	8	9	17
- niezrealizowane odsetki	18	7	9	16
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	-	1	-	1
2. Z tytułu amortyzacji	453	52	-	505
3. Rozliczenie umów leasingu	11	-	3	7
4. Z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	459	-	459
5. Korekta z tyt. skutków przejścia na MSR	-	18	-	18
Odniesione na kapitał z aktualizacji	477			
Odniesione na wynik	47			

Zmiany stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.

	Stan na		Stan na	
	01.01.2005r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2005r.
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy, w tym:	438	65	21	482
1. Różnice przejściowe, w tym:	13	25	20	18
- niezrealizowane odsetki	8	24	14	18
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	5	1	6	-
2. Z tytułu amortyzacji	413	40	-	453
3. Rozliczenie umów leasingu	12	-	1	11
Odniesione na kapitał z aktualizacji				

Odniesione na wynik

44

Odroczony podatek obliczony został na podstawie stawki podatkowej 19%.

Nota 18: Rezerwy na zobowiązania

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	1 192	270	291
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne itp., w tym:	1 171	235	271
- długoterminowa	1 104	200	270
- krótkoterminowa	67	35	1
2. Pozostałe rezerwy	21	35	20
- długoterminowa	-	-	-
- krótkoterminowa	21	35	20

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania za okres od 01.01.2006r. do 30.06.2006r.

	Stan na			Stan na
	01.01.2006r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.06.2006r.
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	270	979	57	1 192
Rezerwa na świadczenia emerytalne itp., w tym:	235	958	22	1 171
- długoterminowa	200	904	-	1 104
- krótkoterminowa	35	54	22	67
Pozostałe rezerwy	35	21	35	21
- długoterminowa	-	-	-	-
- krótkoterminowa	35	21	35	21

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.

	Stan na			Stan na
	01.01.2005r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2005r.
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	314	113	157	270
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne itp., w tym:	291	58	114	235
- długoterminowa	247	23	70	200
- krótkoterminowa	44	35	44	35
2. Pozostałe rezerwy	23	55	43	35
- długoterminowa	-	-	-	-
- krótkoterminowa	23	55	43	35

Wzrost rezerw na świadczenia emerytalne itp. spowodowany jest zakupem zorganizowanej części przedsiębiorstwa. W wyniku dokonanego zakupu „LUBAWA” S.A. wstąpiła w prawa i obowiązki pracodawcy dla 98 pracowników. Zgodnie z obowiązującym Układem Zbiorowym Pracy oraz Kodeksem Pracy „LUBAWA” S.A. zobowiązana jest do wypłaty następujących dodatkowych świadczeń na rzecz pracowników Oddziału Grudziądz nimi objętych:

- nagród jubileuszowych
- odpraw emerytalnych,
- odpraw rentowych
- odpraw pośmiertnych.

Oszacowania wysokości rezerw na w/w świadczenia według stanu zatrudnienia na dzień 30.06.2006r. dokonał aktuariusz.

Nota 19: Zobowiązania finansowe

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Zobowiązania finansowe, w tym:	5 060	72	163
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	5 060	72	163
- kredyty i pożyczki	5 060	44	88

- zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	-	28	75
--	---	----	----

Kredyty bankowe

- Umową kredytową o kredyt w rachunku bieżącym nr 05/334/99/Z/VV z dnia 20.12.1999r Spółka zaciągnęła kredyt krótkoterminowy w Banku Rozwoju Eksportu S.A Oddział w Olsztynie, ul. Głowackiego 28 na kwotę 500 000,00 zł. Oprocentowanie kredytu wg zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi hipoteka na 1 000 000, 00 zł i weksel in blanco, zaopatrzone w deklarację wekslową LUBAWA S.A. Na dzień 30.06.2006r. wykorzystanie powyższego kredytu wystąpiło w kwocie 46 789,27 zł.
- Umową kredytu o linię wielocelową wielowalutową nr 801377698-I-KLW-77/2004 z dnia 13.07.2004r. Spółka zaciągnęła kredyt krótkoterminowy w Banku BPH S.A Centrum Korporacyjne w Olsztynie ul. Dąbrowszczaków 11 na kwotę 2 000 000,00zł. W ramach limitu kredytowego Spółka ma możliwość zadłużenia w rachunku bieżącym do kwoty 500 000,00zł oraz skorzystania z innych instrumentów rynku pieniężnego (gwarancje, akredytywy, opcje walutowe). Oprocentowanie kredytu wg zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi przewłaszczenie rzeczy ruchomych w postaci maszyn i urządzeń technicznych, zapasów surowców produkcyjnych i towarów handlowych w łącznej wysokości 4 207 775,92zł. Na dzień 30.06.2006r. wykorzystanie powyższego kredytu w rachunku bieżącym nie wystąpiło.
- Umową kredytową nr CRD/21920/06 z dnia 09.05.2006r Spółka zaciągnęła kredyt krótkoterminowy w Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie ul. Piękna 20 na kwotę 6 200 000,00 zł. Oprocentowanie kredytu wg stawki referencyjnej Wibor powiększonej o marżę banku w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi pełnomocnictwo do rachunków bankowych. Na dzień 30.06.2006r. wykorzystanie powyższego kredytu wystąpiło w kwocie 5 000 000,00 zł. Odsetki naliczone na dzień bilansowy 12 775,00zł.

Leasing operacyjny

Kwoty płatne zgodnie z umową leasingu operacyjnego		Minimalne płatności leasingowe w tys. zł	
		30.06.2006	31.12.2005
Leasing kopiarki	w ciągu 1 roku	1	4
	od 2 do 5 roku	0	1
Leasing mebli	w ciągu 1 roku	2	2
	od 2 do 5 roku	0	2

Umowa leasingu, której przedmiotem jest kopiarka DI 183 została zawarta w 2004 roku na okres 3 lat. Umowa leasingu oparta jest o stałe płatności. Zobowiązanie z tytułu leasingu denominowane jest w PLN.

Umowa leasingu, której przedmiotem są wysokiej klasy meble sklepowe RusseLL Athletic została zawarta w 2004 roku na okres 3 lat. Opłata za leasing mebli została wniesiona jednorazowo z góry.

Nota 20: Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 766	645	559
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec jednostek pozostałych, w tym:	1 766	645	559
- do 12 miesięcy	1 765	645	559
- powyżej 12 m-cy	-	-	-

Nota 21: Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	421	43	-

Uzgodnienie podstawy opodatkowania i zysku brutto wykazanego w rachunku zysków i strat

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Zysk (strata) brutto*	5 038	4 677	551
- przychody wolne od podatku	1 830	2 129	443
+ wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 040	719	318
- odliczenie darowizny od dochodu	-	3	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	4 248	3 264	426
Podatek dochodowy wg stawki 19 %	807	620	81
Zaliczki odprowadzone do końca okresu	386	577	81
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	421	43	-
* zysk brutto z działalności kontynuowanej i zaniechanej			

Nota 22: Pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Pozostałe zobowiązania, w tym:	5 756	2 725	2 174
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	5 756	2 725	2 174
- zobowiązania z tyt. podatków	952	1 067	315
- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	222	146	129
- zobowiązania z tyt. inwestycji	-	1 059	10
- ZFŚS	300	267	227
-zobowiązanie wobec KPWiG	-	150	-
-zobowiązanie z tyt. dywidendy	3 480	-	1 450
-zaliczki otrzymane z tyt. sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntu	738	-	-
- inne zobowiązania	64	36	43

Nota 23: Rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	139	153	166
- długoterminowe	139	153	166
- krótkoterminowe	-	-	-

Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe dotyczą nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych – 5 tys. zł oraz dotacji PHARE na finansowanie środków trwałych – 134 tys. zł.

2. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat „LUBAWA” S.A. za okres od 01.01.2006r. do 30.06.2006r. w PLN

Nota 24: Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług

	30.06.2006	30.06.2005
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	8 298	5 546
Sprzęt chroniący przed upadkiem	1 490	965
Sprzęt kwatermistrzowski	1 942	17
Usługa przerobu	4 468	4 472
Pozostałe	398	92
Struktura terytorialna		
Rynek krajowy	3 756	1 039
Rynek zagraniczny	4 542	4 507

Nota 25: Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

	30.06.2006	30.06.2005
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	153	64
Sprzedaż towarów	64	8
Sprzedaż materiałów	89	56
Struktura terytorialna		
Rynek krajowy	142	18
Rynek zagraniczny	11	46

Nota 26: Koszty wg rodzaju

	30.06.2006	30.06.2005
Koszty wg rodzaju		
Zużycie materiałów i energii	3 099	1 462
Usługi obce	746	659
Podatki i opłaty	364	261
Wynagrodzenie	2 611	2 337
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	626	551
Amortyzacja	537	425
Pozostałe	92	123
Koszty wg rodzaju razem:	8 075	5 818
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(361)	(610)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(5)	(3)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	94	38
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	1 974	2 073
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 641	3 094

Koszty wynagrodzeń

	Przeciętna liczba zatrudnionych w okresie od 01.01. do 30.06.2006r.		Przeciętna liczba zatrudnionych w okresie od 01.01. do 30.06.2005r.	
	w osobach	Kobiety	Mężczyźni	w osobach
Pracownicy ogółem (wraz z kadrą zarządczą), w tym:	288	219	69	253
- pracownicy umysłowi (na stanowiskach nierobotn.)	61	38	23	50
- pracownicy fizyczni (na stanowiskach robotn.)	222	176	46	195
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych i bezpłatnych	5	5	0	8
Ogólne koszty wynagrodzeń (w tys. zł), w tym:	3 200			
- wynagrodzenia brutto,	2 695			
- ubezpieczenia społeczne	505			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze wypłacone Członkom Zarządu i organów nadzorczych za okres od 01.01.2006r. do 30.06.2006r.				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (w tys. zł), w tym:				264
- wypłacone Członkom Zarządu				176
- wypłacone Radzie Nadzorczej				88

Nota 27: Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	30.06.2006	30.06.2005
--------------------------------	------------	------------

1. Przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	3 367	4
2. Dotacje	12	43
3. Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	18	95
4. Ujemna wartość firmy z nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa	596	-
5. Pozostałe	6	40
Pozostałe przychody operacyjne razem	3 999	182
Zmniejszenia statystyczne	1 573	4
Zwiększenia statystyczne	-	-
Pozostałe przychody operacyjne razem po zmniejszeniach	2 426	178

Nota 28: Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	30.06.2006	30.06.2005
1. Wartość sprzedanych składników majątku trwałego	1 573	5
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	15	40
3. Inne koszty operacyjne	25	19
Pozostałe koszty operacyjne razem	1 613	64
Zmniejszenia statystyczne	1 573	4
Zwiększenia statystyczne	-	-
Pozostałe koszty operacyjne po zmniejszeniach	40	60

Nota 29: Przychody finansowe

Przychody finansowe	30.06.2006	30.06.2005
1. Przychody z odsetek, w tym:	131	232
a) odsetki od pożyczek, w tym:	56	42
- od jednostek powiązanych	-	23
- od jednostek pozostałych	56	19
b) inne odsetki, w tym:	75	190
- od środków na rachunkach bankowych	49	17
- od dłużnych papierów wartościowych	25	167
- pozostałe	1	6
2. Otrzymane dywidendy	750	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji	390	-
4. Dodatnie różnice kursowe	202	165
5. Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	5	2
6. Pozostałe, w tym:	1 132	-
- zysk na wierzytelności	1 132	-
Przychody finansowe razem	2 610	399
Zmniejszenia statystyczne	463	169
Zwiększenia statystyczne	-	-
Przychody finansowe razem po zmniejszeniach	2 147	230

Nota 30: Koszty finansowe

Koszty finansowe	30.06.2006	30.06.2005
1. Odsetki, w tym:	57	18
a) dla jednostek powiązanych	-	-
b) dla pozostałych jednostek, w tym:	57	18
- od kredytów	42	10
- pozostałe odsetki	15	8
2. Strata ze zbycia inwestycji	394	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
4. Inne, w tym;	155	190
Ujemne różnice kursowe	72	184
Pozostałe	83	6
Koszty finansowe razem	606	208

Zmniejszenia statystyczne	463	169
Zwiększenia statystyczne	-	-
Koszty finansowe razem po zmniejszeniach	143	39

Nota 31: Zysk netto z działalności kontynuowanej

	30.06.2006	30.06.2005
Zysk brutto	5 055	682
Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego, w tym:	855	128
1. Podatek dochodowy za rok bieżący	807	81
2. Podatek dochodowy za lata ubiegłe	2	-
3. Aktywa na odroczony podatek dochodowy	1	(6)
- zwiększenia	111	25
- zmniejszenia	110	31
4. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	(47)	(41)
- zwiększenia	60	55
- zmniejszenia	13	14
Zysk netto	4 200	554

Kalkulacja zysku i rozwodnionego zysku na akcję opiera się na następujących danych w zł:

	30.06.2006	30.06.2005
Zyski dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej	4 182 439,75	423 361,60
Zyski dla celów wyliczenia rozwodnionego wskaźnika zysku na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej	4 182 439,75	423 361,60
Zysk dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję z działalności kontynuowanej	4 200 730,24	554 633,36
Zysk dla celów wyliczenia rozwodnionego wskaźnika zysku na akcję z działalności kontynuowanej	4 200 730,24	554 633,36
Zysk dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję z działalności zaniechanej	-18 290,49	-131 271,76
Zysk dla celów wyliczenia rozwodnionego wskaźnika zysku na akcję z działalności zaniechanej	-18 290,49	-131 271,76
	30.06.2006	30.06.2005
Liczba akcji zwykłych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję	29 000 000,00	29 000 000,00
Liczba akcji zwykłych dla celów wyliczenia rozwodnionego wskaźnika zysku na akcję	99 300 000,00	87 000 000,00

Nota 32: Działalność zaniechana

„LUBAWA” S.A. podjęła decyzję o zaniechaniu działalności w zakresie segmentu branżowego Towary-sport

L.p	Wyniki segmentu Towary-sport za okres	Za okres od	Za okres od
		01.01.2006r. do 30.06.2006r.	01.01.2005r. do 30.06.2005r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 758	625
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 689	527
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	69	98
D.	Koszty sprzedaży	19	25
E.	Koszty ogólnego zarządu	211	314
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	(161)	(241)

G.	Pozostałe przychody operacyjne	291	133
H.	Pozostałe koszty operacyjne	148	27
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	(18)	(135)
J.	Przychody finansowe	-	5
K.	Koszty finansowe	1	1
L.	Zysk (strata) brutto (I+J-K)	(18)	(131)
M.	Podatek dochodowy	-	-
N.	Zysk (strata) netto (L-M)	(18)	(131)

Koszty w układzie rodzajowym działalności zaniechanej segment Towary-sport

Koszty wg rodzaju	30.06.2006	30.06.2005
Zużycie materiałów i energii	27	35
Usługi obce	27	53
Podatki i opłaty	5	9
Wynagrodzenie	83	133
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	19	27
Amortyzacja	49	56
Pozostałe	20	26
Koszty wg rodzaju razem:	230	339
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	19	25
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	211	314
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-

Nota 33 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej

I. Zysk (strata) netto	4 182
II. Korekty razem	1 245
1. Amortyzacja	585
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(6)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(750)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej, w tym:	(1 830)
- wynik na sprzedaży środków trwałych	(1 834)
- wynik na sprzedaży udziałów w Mista Sp. z o.o.	4
5. Zmiana stanu rezerw, w tym:	27
- bilansowa zmiana rezerw	1 428
- rezerwy wpływające na kapitał z aktualizacji	(459)
- rezerwa dotycz. nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa	(942)
6. Zmiana stanu zapasów	736
- bilansowa zmiana zapasów	(491)
- zapasy dotycz. nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa	1 227
7. Zmiana stanu należności, w tym:	1 032
- bilansowa zmiana należności	(290)
- należności z tyt. sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 320
- należności dotycz. nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa	2
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, w tym:	1 933
- bilansowa zmiana zobowiązań	4 502

- zobowiązania z tytułu inwestycji	1 040
- zobowiązania z tyt. dywidendy	(3 501)
- inne wyłączenia	(108)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(98)
- bilansowa zmiana rozliczeń międzyokresowych	(458)
- aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	181
- aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego dotycz. nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa	179
10. Inne korekty, w tym:	(384)
- ujemna wartość firmy	(596)
- rozliczenia otrzymanych dotacji i refundacji	(12)
- różnice kursowe	6
- środki niskocenne dotycz. nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa	218
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	5 427

3. Segmenty działalności – podział branżowy w tys. PLN

Podstawowym podziałem jest podział na segmenty branżowe.

Segmentem branżowym jest dający się wyodrębnić obszar, w ramach którego następuje dystrybucja produktów, towarów lub świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnych od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.

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

- przychody segmentu ze sprzedaży na rzecz zewnętrznych klientów lub z transakcji realizowanych z innymi segmentami stanowią 10% lub więcej łącznych zewnętrznych i wewnętrznych przychodów wszystkich segmentów lub
- wynik segmentu niezależnie od tego, czy jest nim zysk czy strata, stanowi 10% lub więcej połączonego wyniku wszystkich segmentów, które odnotowały zysk, lub wszystkich segmentów, które poniosły stratę, w zależności od tego, która z tych wartości wyrażona jako wartość bezwzględna jest większa lub
- aktywa segmentu stanowią 10% lub więcej ogółu aktywów wszystkich segmentów.

W związku z powyższym, obowiązkiem sprawozdawczym objęto 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,

W związku z decyzją o zaniechaniu działalności w zakresie segmentu branżowego Towary-sport, który zajmował się m.in. dystrybucją na terenie kraju marek sportowych renomowanych firm, segment ten jest prezentowany jako działalność zaniechana.

Do przychodów segmentu zalicza się przychody osiągnięte ze sprzedaży zewnętrznym klientom, bądź z transakcji z innymi segmentami, które są wykazywane w rachunku zysków i strat i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu wraz z odpowiednią częścią przychodów, którą w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do tego segmentu.

Do kosztów segmentu zalicza się koszty składające się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu wraz z odpowiednią częścią kosztów, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu.

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu, a kosztami segmentu. Wynik segmentu ustala się przed wprowadzeniem korekt z tytułu udziałów mniejszości.

Do aktywów segmentu zalicza się aktywa operacyjne wykorzystywane przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki.

Do pasywów segmentu zalicza się pasywa operacyjne powstałe w wyniku działalności operacyjnej segmentu, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki.

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

Transakcje pomiędzy poszczególnymi segmentami nie wystąpiły.

Sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2006r. do 30.06.2006r. w tys. PLN

	Sprzęt chroniący przed upadkiem	Sprzęt kwatemi- strzowski	Usługa przerobu	Towary - sport	RAZEM
Działalność kontynuowana					
PRZYCHODY					
Sprzedaż na zewnątrz	1 569	2 077	4 407	-	8 053
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody segmentów ogółem	1 569	2 077	4 407	-	8 053
KOSZTY					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	1 699	1 478	2 737	-	5 914
Koszty (sprzedaż między segmentami)	-	-	-	-	-
Koszty segmentów ogółem	1 699	1 478	2 737	-	5 914
WYNIK					
Wynik segmentu	(130)	599	1 670	-	2 139
Nieprzypisane przychody					4 971
Nieprzypisane koszty					2 055
Zysk operacyjny					5 055
Podatek dochodowy					855
Zysk netto z działalności kontynuowanej					<u>4 200</u>
Działalność zaniechana					
Przychody segmentów ogółem	-	-	-	2 049	2 049
Koszty segmentów ogółem	-	-	-	2 067	2 067
Wynik segmentu	-	-	-	(18)	(18)
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej					<u><u>4 182</u></u>
POZOSTAŁE INFORMACJE					
Aktywa segmentu	3 278	1 873	2 178	3 128	10 457
Nieprzypisane aktywa					36 856
Aktywa ogółem					47 313
Pasywa segmentu	228	831	23	1	1 083

Nieprzypisane pasywa					46 230
Pasywa ogółem					47 313
Wartość nakładów inwestycyjnych	121	35	6	4	166
Amortyzacja	64	36	189	49	338
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja	-	-	-	141	141

„LUBAWA” S.A. prowadzi działalność na rynku krajowym, jak również na rynkach zagranicznych. Uzupełniający podział segmentów w układzie geograficznym za okres od 01.01.2006r. do 30.06.2006r. przedstawia się następująco:

Działalność kontynuowana	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów inwestycyjnych
Rynek krajowy	3 646	5 151	156
Rynek zagraniczny	4 407	2 178	6
Łącznie	8 053	7 329	162

Działalność zaniechana	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów inwestycyjnych
Rynek krajowy	2 049	3 128	4
Rynek zagraniczny	-	-	-
Łącznie	2 049	3 128	4

Sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2005r. do 30.06.2005r.

	Sprzęt chroniący przed upadkiem	Sprzęt kwatermi-strzowski	Usługa przerobu	Towary - sport	RAZEM
Działalność kontynuowana					
PRZYCHODY					
Sprzedaż na zewnątrz	1 001	64	4 473	-	5 538
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody segmentów ogółem	1 001	64	4 473	-	5 538
KOSZTY					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	856	135	2 528	-	3 519
Koszty (sprzedaż między segmentami)	-	-	-	-	-
Koszty segmentów ogółem	856	135	2 528	-	3 519
WYNIK					
Wynik segmentu	145	(71)	1 945	-	2 019
Nieprzypisane przychody					480
Nieprzypisane koszty					1 817
Zysk operacyjny					682
Podatek dochodowy					128
Zysk netto					554

Działalność zaniechana

Przychody segmentów ogółem	-	-	-	762	762
Koszty segmentów ogółem	-	-	-	893	893
Wynik segmentu				(131)	(131)
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej					423

POZOSTAŁE INFORMACJE

Aktywa segmentu	2 410	879	2 348	4 097	9 734
Nieprzypisane aktywa					24 762
Aktywa ogółem					34 496
Pasywa segmentu	146	215	-	91	452
Nieprzypisane pasywa					34 044
Pasywa ogółem					34 496
Wartość nakładów inwestycyjnych	-	-	13	-	13
Amortyzacja	38	36	188	56	318
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja	3	25	2	11	41

Uzupełniający podział segmentów w układzie geograficznym za okres od 01.01.2005r. do 30.06.2005r. przedstawia się następująco:

Działalność kontynuowana	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów inwestycyjnych
Rynek krajowy	1 065	3 289	-
Rynek zagraniczny	4 473	2 348	13
Łącznie	5 538	5 637	13

Działalność zaniechana	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów inwestycyjnych
Rynek krajowy	762	4 097	-
Rynek zagraniczny	-	-	-
Łącznie	762	4 097	-

4. Informacja o zobowiązaniach warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego w tys. PLN

Poręczenie kredytów jednostki dominującej „LUBAWA” S.A.

	Podmiot któremu udzielono poręczenia, gwarancji	Przedmiot poręczenia	Kwota w tys. PLN	Forma	Data wygaśnięcia
1.	Banku BRE/Olsztyn	a kredyt obrot./odnawialny	1 000	weksel / hipoteka	22.03.2007r.
2.	Banku BPH				

	a kredyt obrot./odnawialny	4 208	umowa przewłaszczenia i wniosek o wpis do hipoteki	12.07.2006r.
Razem		5 208		

Zobowiązania warunkowe na rzecz pozostałych jednostek

Nazwa jednostki	Podmiot któremu udzielono poręczenia, gwarancji	Przedmiot poręczenia	Kwota w PLN	Forma	Data wygaśnięcia
MISTA					
1 Sp. z o.o.					
A	Raiffeisen Bank Polska S.A.W-wa	kredyt	750	gwarancja	31.10.2009r
B	BPH Leasing S.A.	leasing	25	poręczenie / weksel	31.03.2007r
C	BPH Leasing S.A.	leasing	639	poręczenie / weksel	30.04.2009r
	Razem		1 414		

Dnia 20.06.2006r. Spółka sprzedała prawo użytkowania wieczystego gruntu położonego w Łławie oraz prawa własności posadowionych na tym gruncie budynków i budowli za kwotę 3 300 tys. zł. Tego samego dnia (20.06.2006r.) została również zawarta przez „LUBAWA” S.A. ze spółką prawa handlowego warunkowa umowa przedwstępna sprzedaży prawa użytkowania wieczystego zabudowanej nieruchomości położonej w Łławie. Na jej podstawie „LUBAWA” S.A. odkupi od nabywcy gruntu w Łławie w/w prawo użytkowania wieczystego za cenę 3 300 tys. zł pod warunkiem, że w terminie do 30.06.2007r. sprzedający (spółka prawa handlowego) nie uzyska ostatecznej decyzji o pozwoleniu na rozbiórkę budynku oraz budowę centrum handlowego na nieruchomości położonej w Łławie. W przypadku spełnienia powyższego warunku, strony podpiszą umowę przyrzeczoną najpóźniej do dnia 01.09.2007r.

5. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2006r. do 30.06.2006r.

- kontynuacja rozmów w zakresie sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa dla duńskiego kontrahenta;
- postanowienie o dokonaniu w dniu 16.08.2006r. przez Sąd Rejonowy w Łławie wpisu ustanawiającego hipotekę umowną kaucyjną na nieruchomościach znajdujących się w Lubawie na rzecz banku BPH Spółką Akcyjną z siedzibą w Krakowie Centrum Korporacyjne Olsztyn tytułem zabezpieczenia kredytu zgodnie z umową z dnia 13.07.2004 wraz z aneksami. Wartość ustanowionej hipoteki to kwota 3 500 000,00 PLN. Wartość ewidencyjna nieruchomości na której ustanowiono zabezpieczenie na dzień 30.06.2006 r to 3 097 mln PLN.
- zakończenie subskrypcji akcji serii E i wpływ środków z emisji;
- spłata kredytu zaciągniętego na zakup Milagro
- podpisanie aneksu nr 1 do umowy na dostawy namiotów dla MON, zwiększającego wartość dostaw w 2006 r o 10,5 mln zł

6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przedstawione ujawnione są przy omawianiu poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat „LUBAWA” S.A. za okres od 01.01.2006r. do 30.06.2006r.

Informacje na temat świadczeń dla kluczowego personelu kierowniczego „LUBAWA” S.A. zawarte zostały w Nocie 26. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze dla personelu kierowniczego w podmiotach powiązanych wyniosły 28 tys. zł inne świadczenia nie wystąpiły.

7. Zarządzanie ryzykiem i działania zabezpieczające

„LUBAWA” S.A. nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe. Nie występują zakłócenia w przepływie środków pieniężnych. Polityką „LUBAWA” S.A. jest dokonywanie bezpiecznych inwestycji w krótkoterminowe instrumenty finansowe. Wolne środki finansowe przeznaczane były na zakup gwarantowanych instrumentów

finansowych (obligacje i bony skarbowe) lub instrumentów z gwarancją odkupu (buy sell back). W zarządzaniu ryzykiem kursowym stosowane są transakcje zabezpieczające ryzyko kursowe typu forward i bezkosztowe opcje.

8. Wybrane dane finansowe „LUBAWA” S.A.

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

a) pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EURO wg średniego kursu waluty krajowej w stosunku do walut obcych, ogłoszonego przez NBP na 30.06.2006 r. – 4,0434, a na 30.06.2005 r. – 4,0401.

b) pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych zostały przeliczone na EURO wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem półrocznym – w 2006 r. średnia ta wyniosła 3,9003, w 2005 r. – 4,0805.

Zestawienie średniego kursu NBP waluty – EURO za okres od 31.01.2006r. do 30.06.2006r.

31.01.2006	- kurs średni	3. 8285
28.02.2006	- „	3. 7726
31.03.2006	- „	3. 9357
28.04.2006	- „	3.8740
31.05.2006	- „	3.9472
30.06.2006	- „	4.0434

		23.4014 : 6 = 3.9003

	WYBRANE DANE FINANSOWE	W TYS. ZŁ		W TYS. EUR	
		01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 30.06.2005	01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 30.06.2005
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 451	5 610	2 167	1 375
II.	Zysk z działalności operacyjnej	3 051	491	782	120
III.	Zysk brutto	5 055	682	1 296	167
IV.	Zysk netto	4 182	423	1 072	104
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 427	-2 728	1 391	-669
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 094	-769	-4 639	-188
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 944	-56	1 268	-14
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	-7 723	-3 553	-1 980	-871
IX.	Aktywa, razem	47 313	30 340	11 701	7 510
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 340	3 832	3 794	948
XI.	Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 003	2 896	3 216	717
XIII.	Kapitał własny	31 973	26 508	7 907	6 561
XIV.	Kapitał zakładowy	5 800	5 800	1 434	1 436
XV.	Liczba akcji (w szt.)	29 000 000	29 000 000	29 000 000	29 000 000
XVI.	Rozwodniona liczba akcji (w szt.)*	99 300 000	87 000 000	99 300 000	87 000 000
XVII.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,14	0,01	0,04	0,00
XVIII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,04	0,00	0,01	0,00
XIX.	Wartość księgowa na jedną akcję (zł / akcję)	1,10	0,91	0,27	0,23
XX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (zł / akcję)	0,32	0,30	0,08	0,07

* w sytuacji zarejestrowania akcji serii E ilość akcji wzrośnie do 87 000 000 szt. (jeśli akcje serii E zostaną zarejestrowane do dnia prawa do dywidendy będą brały udział w podziale zysku za 2005 r.), w sytuacji zarejestrowania akcji serii F ilość akcji wzrośnie do 99 300 000 szt.