

**SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
„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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. ZA I PÓŁROCZE 2006r. ....	3
1. Informacje ogólne.....	3
1.1 Charakterystyka jednostki dominującej.....	3
1.2 Charakterystyka Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A. ....	3
2. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego .....	4
3. Założenie kontynuacji działalności .....	4
4. Zasady rachunkowości.....	4
II. SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. SPORZĄDZONY NA 30. 06. 2006r. w TYS. PLN.....	9
III. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SPORZĄDZONY ZA OKRES OD 01.01.2006 R DO 30.06.2006 R W TYS. PLN .....	10
IV. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2006r. DO 30.06.2006r. W TYS. PLN ....	11
V. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2006r. DO 30.06.2006r. W TYS. PLN ....	12
VI. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2006r. DO 30.06.2006r. W TYS.PLN.....	14
1. Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A. sporządzonego na 30.06.2006r. w TYS. PLN .....	14
2. Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A. za okres od 01.01.2006r. do 30.06.2006r. w TYS. PLN .....	28
3. Segmenty działalności – podział branżowy w tys. PLN.....	33
4. Informacja o zobowiązaniach warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego w TYS. PLN .....	38
5. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2006 r do 30.06.2006 r. ....	38
6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	38
7. Zarządzanie ryzykiem i działania zabezpieczające.....	39
8. Wybrane dane finansowe.....	39

**Spis not**

Nota 1: Wartości niematerialne.....	14
Nota 2: Wartość firmy z konsolidacji .....	15
Nota 3: Rzeczowe aktywa trwałe.....	15
Nota 4: Należności długoterminowe.....	18
Nota 5: Udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności.....	19
Nota 6: Inwestycje długoterminowe .....	19
Nota 7: Aktywa z tytułu odroczonego podatku .....	20
Nota 8 : Aktywa przeznaczone do sprzedaży .....	21
Nota 9 : Zapasy .....	21
Nota 10: Należności z tytułu dostaw i usług.....	21
Nota 11: Pozostałe należności.....	22
Nota 12: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu .....	23
Nota 13: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	23
Nota 14: Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	23
Nota 15: Kapitał podstawowy.....	23
Nota 16: Kapitał zapasowy .....	24
Nota 17: Kapitał z aktualizacji wyceny .....	24
Nota 18: Zysk z lat ubiegłych .....	24
Nota 19: Udziały mniejszości .....	25
Nota 20: Rezerwy na odroczonego podatek dochodowy.....	25
Nota 21: Rezerwy na zobowiązania.....	26
Nota 22: Zobowiązania finansowe.....	26
Nota 23: Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	27
Nota 24: Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.....	28
Nota 25: Pozostałe zobowiązania .....	28
Nota 26: Rozliczenia międzyokresowe.....	28
Nota 27: Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług .....	28
Nota 28: Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów .....	29
Nota 29: Koszty wg rodzaju.....	29
Nota 30: Pozostałe przychody operacyjne.....	30
Nota 31: Pozostałe koszty operacyjne .....	30
Nota 32: Przychody finansowe .....	30
Nota 33: Koszty finansowe.....	30
Nota 34: Zysk netto.....	31
Nota 35: Działalność zaniechana .....	31

## I. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. ZA I PÓŁROCZE 2006r.

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1 Charakterystyka jednostki dominującej

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

#### 1.2 Charakterystyka Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A.

„LUBAWA” S.A. przestała tworzyć Grupę Kapitałową „LUBAWA” S.A. w wyniku sprzedaży w dniu 20.06.2006r. wszystkich udziałów w spółce zależnej „MISTA” Sp. z o.o. oraz w wyniku utraty kontroli nad spółką zależną „Sarmata” Sp. z o.o. z powodu rezygnacji Pana Witolda Jesionowskiego Prezesa Zarządu „LUBAWA” S.A. z funkcji Członka Zarządu w „Sarmata” Sp. z o.o. oraz wcześniejszej rezygnacji Pana Zbigniewa Paducha byłego Wiceprezesa Zarządu „LUBAWA” S.A. z funkcji Członka Rady Nadzorczej „Sarmata” Sp. z o.o. Od dnia 01.06.2006r. „Sarmata” Sp. z o.o. jest jednostką stowarzyszoną, w której „LUBAWA” S.A. posiada w dalszym ciągu 50% udziałów. Na dzień 30.06.2006r. „LUBAWA” S.A. posiada wyłącznie udziały w jednostkach stowarzyszonych.

Spółki stowarzyszone

- „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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „LUBAWA S.A.” za I półrocze 2006r. w jednostce stowarzyszonej „Sarmata” Sp. z o.o. i nie posiada żadnych innych praw pozwalających na sprawowanie kontroli nad jednostką. Inwestycja w jednostkę stowarzyszoną wyceniana jest metodą praw własności.

- „Prymus” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Tychach 43-100 przy ulicy Toruńskiej 101. Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział 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. Inwestycja w jednostkę stowarzyszoną wyceniana jest metodą praw własności.

## 2. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2006 r. 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.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją sporządzone są za te same okresy sprawozdawcze co jednostki dominujące.

Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantcie kalkulacyjnym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Walutą funkcjonalną oraz walutą prezentacji w sprawozdaniu finansowym jest złoty polski (PLN).

## 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 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 przewidywalnego 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.

Amortyzacja składnika wartości niematerialnych zaczyna się 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 zalicza się 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.

Stosuje się 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 zdolnych 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 trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad.

#### **Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży**

Aktywa trwałe 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. Pomiedzy 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).

Dodatkowo 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 ujmując je w przychodach lub kosztach finansowych.

### **Instrumenty finansowe**

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

Posiadane instrumenty finansowe klasyfikuje się 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 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**

Prowadzi się 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 ujmują 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 „LUBAWA” S.A 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. SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. SPORZĄDZONY NA 30. 06. 2006r. w TYS. PLN

SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA 30.06.2006r. W PLN		NOTA	Stan na 30.06.2006r.	Stan na 31.12.2005r.	Stan na 30.06.2005r.
<b>AKTYWA</b>					
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe, w tym:</b>		<b>35 141</b>	<b>13 297</b>	<b>27 413</b>
I.	Wartości niematerialne	1	1 175	1 137	751
II.	Wartość firmy z konsolidacji	2	-	1 171	1171
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	3	14 537	7 271	6991
IV.	Należności długoterminowe	4	312	698	837
V.	Udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	5	7 788	-	
VI.	Inwestycje długoterminowe	6	9 814	1 825	17504
VII.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	7	551	231	159
VIII.	Aktywa przeznaczone do sprzedaży	8	964	964	
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>14 116</b>	<b>28 679</b>	<b>16 836</b>
I.	Zapasy	9	3 547	3 675	4704
II.	Należności krótkoterminowe		6 785	12 624	3681
1.	Należności z tytułu dostaw i usług	10	4 834	3 864	2628
2.	Pozostałe należności	11	1 951	8 760	1053
III.	Inwestycje krótkoterminowe		3 686	12 312	7816
1.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	12	767	1 463	717
2.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	2 919	10 849	7099
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	98	68	635
	<b>Aktywa razem</b>		<b>49 257</b>	<b>41 976</b>	<b>44 249</b>
<b>PASYWA</b>					
<b>A.</b>	<b>Kapitał własny Grupy kapitałowej, w tym:</b>		<b>33 917</b>	<b>30 777</b>	<b>25 680</b>
I.	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		33 917	30 771	26 936
1.	Kapitał podstawowy	15	5 800	5 800	5800
2.	Kapitał zapasowy	16	18 533	18 011	17973
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny	17	3 489	2 229	2267
4.	Zysk z lat ubiegłych	18	683	624	624
5.	Zysk netto roku bieżącego przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		5 412	4 107	272
II.	Udziały mniejszości	19	-	6	-1256
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>15 340</b>	<b>11 199</b>	<b>18 569</b>
I.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	20	1 006	482	479
II.	Rezerwy na zobowiązania	21	1 192	353	374
III.	Zobowiązania długoterminowe		-	-	0
IV.	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		13 003	9 141	16 480
1.	Zobowiązania finansowe	22	5 060	591	562
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23	1 765	1 298	1308
3.	Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	24	421	43	0
4.	Pozostałe zobowiązania	25	5 757	7 209	14610
V.	Rozliczenia międzyokresowe	26	139	1 223	1236
	<b>Pasywa razem</b>		<b>49 257</b>	<b>41 976</b>	<b>44 249</b>
	Średnioważona liczba akcji (w szt.)		29 000 000,00	29 000 000,00	29 000 000
	Wartość księgowa na jedną akcję (zł/akcję)		1,17	1,06	0,93
	Rozwodniona liczba akcji (w szt.)*		99 300 000,00	87 000 000,00	87 000 000
	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (zł/akcję)		0,34	0,35	0,31

\* 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. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SPORZĄDZONY ZA OKRES OD 01.01.2006 R DO 30.06.2006 R W TYS. PLN

SKONSOLIDOWANY 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.
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>8 451</b>	<b>5 686</b>
- od jednostek powiązanych		-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27	8 298	5 622
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28	153	64
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>5 718</b>	<b>3 126</b>
- jednostkom powiązanym		-	-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29	5 641	3 094
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		77	32
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>		<b>2 733</b>	<b>2 560</b>
D. Koszty sprzedaży		94	39
E. Koszty ogólnego zarządu		1 973	2 407
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>		<b>666</b>	<b>114</b>
G. Pozostałe przychody operacyjne	30	2 426	177
H. Pozostałe koszty operacyjne	31	40	59
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>		<b>3 052</b>	<b>232</b>
J. Przychody finansowe	32	1 397	208
K. Koszty finansowe	33	139	39
<b>L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>		<b>4 310</b>	<b>401</b>
M. Odpis wartości firmy		518	-
N. Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		2 488	-
<b>O. Zysk (strata) brutto (L-M+N)</b>		<b>6 280</b>	<b>401</b>
P. Podatek dochodowy		855	128
<b>R. Zysk (strata) netto (O-P) z działalności kontynuowanej</b>	34	<b>5 425</b>	<b>273</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
<b>S. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	pkt 7	<b>(77)</b>	<b>(129)</b>
<b>T. Zysk (strata) netto, w tym przypadający na</b>		<b>5 348</b>	<b>144</b>
a) akcjonariuszy jednostki dominującej		5 412	272
b) udziały mniejszości		<b>(64)</b>	<b>(128)</b>
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
<b>Zysk z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>			
Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (zł/akcję)		0,19	0,01
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (zł/akcję)		0,05	0,00
<b>Zysk z działalności kontynuowanej</b>			
Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (zł/akcję)		0,19	0,01
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (zł/akcję)		0,06	0,00
<b>Zysk z działalności zaniechanej</b>			
Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (zł/akcję)		0,00	0,00
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (zł/akcję)		0,00	0,00

#### IV. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2006r. DO 30.06.2006r. W TYS. PLN

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH W TYS. PLN	Za okres od 01.01.2006r. do 30.06.2006r.	Za okres od 01.01.2005r. do 30.06.2005r.
<b>A</b>		
<b>PrzepiŃwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk ( strata) netto	5 348	144
II. Korekty razem:	885	(3 610)
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(2 488)	-
3. Amortyzacja	591	505
4. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	(6)	-
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	16	(138)
6. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	(1 909)	(31)
7. Zmiana stanu rezerw	25	17
8. Zmiana stanu zapasów	696	(455)
9. Zmiana stanu należności	1 305	757
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	1 873	(3 820)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(103)	(361)
12. Inne korekty	885	(84)
<b>III. PrzepiŃwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)</b>	<b>6 233</b>	<b>(3 466)</b>
<b>B</b>		
<b>PrzepiŃwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	4 121	15 319
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 117	64
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 004	15 255
a) w jednostkach powiązanych	420	-
- spłata pożyczek	52	-
- odsetki	1	-
- zbycie udziałów	367	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
b) w pozostałych jednostkach	1 584	15 255
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	1 522	-
- odsetki	62	164
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	15 091
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	22 988	16 101
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 449	115
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
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
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>(18 867)</b>	<b>(782)</b>
<b>C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	7 631	1 814
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum. kapitał. oraz dopłat do kapitału	-	390
2. Kredyty i pożyczki	7 619	1 379
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	12	45
II. Wydatki	2 927	912
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 643	851
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	27	46
8. Odsetki	257	29
9. Inne wydatki finansowe	-	(14)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>4 704</b>	<b>902</b>
<b>D Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)</b>	<b>(7 930)</b>	<b>(3 346)</b>
<b>E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(7 930)</b>	<b>(3 346)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	29
<b>F Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>10 849</b>	<b>10 445</b>
<b>G Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+-D), w tym:</b>	<b>2 919</b>	<b>7 099</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

## V. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2006r. DO 30.06.2006r. W TYS. PLN

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W TYS. PLN	Za okres od	Za okres od	Za okres od
	01.01.2006r. do 30.06.2006r.	01.01.2005r. do 31.12.2005r.	01.01.2005r. do 30.06.2005r.
I. Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej na początek okresu (BO)	30 771	28 193	28 193
- korekty błędów podstawowych	2	-	-
la. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	30 773	28 193	28 193
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	-	-	-
1.2 Kapitał podstawowy na koniec okresu	<b>5 800</b>	<b>5 800</b>	<b>5 800</b>
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	18 011	16 458	16 458
2.1 Zmiany kapitału 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

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „LUBAWA S.A.” za I półrocze 2006r.

- z przejścia na MSR	-	-	-
- zbycia i likwidacji aktywów trwałych	2	38	-
b) zmniejszenie	-	-	-
<b>2.2 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>18 533</b>	<b>18 011</b>	<b>17 973</b>
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>2 229</b>	<b>2 267</b>	<b>2 267</b>
- korekta błędów podstawowych	75	-	-
<b>3.1 Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po korektach</b>	<b>2 304</b>	<b>2 267</b>	<b>2 267</b>
<b>3.2 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny</b>	<b>1 185</b>	<b>(38)</b>	<b>-</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	1 187	-	-
- aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 187	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	2	38	-
- zbycia środków trwałych	-	38	-
- przejścia na MSR	2	-	-
<b>3.3 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>3 489</b>	<b>2 229</b>	<b>2 267</b>
<b>4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>4 731</b>	<b>3 668</b>	<b>3 668</b>
<b>4.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>4 731</b>	<b>3 668</b>	<b>3 668</b>
- korekty zysków z lat ubiegłych	(73)	-	-
<b>4.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>4 658</b>	<b>3 668</b>	<b>3 668</b>
a) zwiększenie	46	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	4 021	3 044	3 044
- podziału	4 021	3 044	3 044
- z aktualizacji wyceny na 01.01.2005r.	-	-	-
<b>4.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>683</b>	<b>624</b>	<b>624</b>
<b>5. Wynik netto</b>	<b>5 412</b>	<b>4 107</b>	<b>272</b>
a) zysk netto, w tym m.in.:	5 412	4 107	272
- zysk(strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	2 488	-	-
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
<b>Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej na koniec okresu (BZ)</b>	<b>33 917</b>	<b>30 771</b>	<b>26 936</b>
<b>III. Udziały mniejszości</b>			
1. Udziały mniejszości na początek okresu	6	(889)	(888)
1.1 Zmiany stanu udziałów mniejszości	(6)	895	(475)
a) zwiększenia	-	895	(475)
b) zmniejszenia	6	-	-
1.2 Udziały mniejszości na koniec okresu	-	6	(1 363)
<b>IV. Kapitał własny Grupy na początek okresu (BO)</b>	<b>30 777</b>	<b>27 305</b>	<b>27 305</b>
<b>V. Kapitał własny Grupy na koniec okresu (BZ)</b>	<b>33 917</b>	<b>30 777</b>	<b>25 573</b>

## VI. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2006r. DO 30.06.2006r. W TYS.PLN

### 1. Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A. sporządzonego na 30.06.2006r. w TYS. PLN

Nota 1: Wartości niematerialne

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
<b>Wartości niematerialne, w tym:</b>	<b>1 175</b>	<b>1 137</b>	<b>751</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	439	454	-
2. Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	168	192	334
3. Licencje na oprogramowanie	425	327	351
4. Know-how	143	164	66

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie występują.

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.
<b>Wartości niematerialne, w tym:</b>	<b>1 150</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	439
2. Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	168
3. Licencje na oprogramowanie	400
4. Know-how	143

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

Za okres od 01.01.2006 do 30.06.2006 r

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	Licencje na oprogramowanie	Know-how	Razem
<b>Wartość brutto na 31.12.2005r.</b>	<b>454</b>	<b>600</b>	<b>597</b>	<b>246</b>	<b>1897</b>
+ zwiększenia		0	120	0	120
- zmniejszenia MISTA	0	0	5	0	5
<b>Wartość brutto na 30.06.2006r.</b>	<b>454</b>	<b>600</b>	<b>712</b>	<b>246</b>	<b>2012</b>
Umorzenie na 31.12.2005r.	0	408	270	82	760
+ zwiększenia	15	24	22	21	82
- zmniejszenia – MISTA	0	0	5	0	5
<b>Umorzenie na 30.06.2006r.</b>	<b>15</b>	<b>432</b>	<b>287</b>	<b>103</b>	<b>837</b>
<b>Wartość netto na 30.06.2006r.</b>	<b>439</b>	<b>168</b>	<b>425</b>	<b>143</b>	<b>1175</b>
<b>Amortyzacja za 2006r.</b>	<b>15</b>	<b>24</b>	<b>22</b>	<b>21</b>	<b>82</b>

Dane porównywalne za okres od 01.01.2005 r 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

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „LUBAWA S.A.” za I półrocze 2006r.

+ zwiększenia	454	-	-	-	454
+ zwiększenia – MISTA	-	-	5	-	5
- zmniejszenia	-	-	45	-	45
<b>Wartość brutto na 31.12.2005r.</b>	<b>454</b>	<b>600</b>	<b>597</b>	<b>246</b>	<b>1 897</b>
Umorzenie na 01.01.2005r.	-	360	264	41	665
+ zwiększenia	-	48	46	41	135
+ zwiększenia – MISTA	-	-	5	-	5
- zmniejszenia	-	-	45	-	45
<b>Umorzenie na 31.12.2005r.</b>	<b>-</b>	<b>408</b>	<b>270</b>	<b>82</b>	<b>760</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2005r.</b>	<b>454</b>	<b>192</b>	<b>327</b>	<b>164</b>	<b>1 137</b>
<b>Amortyzacja za 2005r.</b>	<b>-</b>	<b>48</b>	<b>46</b>	<b>41</b>	<b>135</b>

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: Wartość firmy z konsolidacji

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
<b>Wartość firmy z konsolidacji; w tym:</b>	-	1 171	1 171
Spółka zależna "Sarmata" Sp. z o.o.	-	518	518
Spółka zależna "Mista" Sp. z o.o.	-	653	653

Dnia 31.05.2006r. „LUBAWA” S.A. przestała sprawować kontrolę nad spółką zależną „Sarmata” Sp. z o.o., w związku z rezygnacją Pana Witolda Jesionowskiego Prezesa Zarządu „LUBAWA” S.A. z funkcji Członka Zarządu w „Sarmata” Sp. z o.o. oraz wcześniejszą rezygnacją Pana Zbigniewa Paducha byłego Wiceprezesa Zarządu „LUBAWA” S.A. z funkcji Członka Rady Nadzorczej „Sarmata” Sp. z o.o. Od dnia 01.06.2006r. „Sarmata” Sp. z o.o. jest jednostką stowarzyszoną. Dnia 20.06.2006r. „LUBAWA” S.A. sprzedała wszystkie udziały w jednostce zależnej „Mista” Sp. z o.o. Rozliczenie powyższych transakcji przedstawiono w nocie 35.

## Nota 3: Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:</b>	<b>14 537</b>	<b>7 271</b>	<b>6 991</b>
1. Środki trwałe	14 444	5 733	6 914
- 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	1 897	2 039
- środki transportu	299	446	476
- inne środki trwałe	19	26	32
2. Środki trwałe w budowie	93	1 538	60
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	17

Środki trwałe zostały przeszacowane pod datą 1 stycznia 2005r. z datą przejścia na 1 stycznia 2004r. na MSSF. W Spółce „LUBAWA” S.A. środki trwałe zostały przeszacowane 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:

	<b>Wartość netto na 31.12.2005r.</b>
<b>Środki trwałe, w tym:</b>	<b>12 030</b>
- 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

W I półroczu 2006r. nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

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

Za okres od 01.01.2006 r do 30.06.2006 r.

	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				
<b>Wartość brutto na 01.01.2006r.</b>	786	3 790	6 424	1 000	115	12 115	2 059	0	14 174
+ zwiększenia		44	282	0	0	326	423	0	749
+ zwiększenia - Milagro	268	3 384	5 316	0	0	8 968	0	0	8 968
- zmniejszenia z tyt. sprzedaży			50	246	0	296	0	0	296
- zmniejszenia z tyt. sprzedaży - MISTA			121	43	35	199	0	0	199
- zmniejszenia z tytułu likwidacji i rozliczenie środków trwałych w budowie			10	0	0	10	2 389	0	2 399
<b>Wartość brutto na 30.06.2006r.</b>	1 054	7 218	11 841	711	80	20 904	93	0	20 997
<b>Umorzenie na 01.01.2006r.</b>	266	946	4 527	554	89	6 382	521	0	6 903
+ planowe odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) za okres sprawozdawczy	0	39	272	101	3	415	0	0	415
+ planowe odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) -MILAGRO		19	69	0	0	88	0	0	88
- zmniejszenia umorzeń (np. z tyt. sprzedaży, likwid. środków trw.)			48	200	0	248	521	0	769
- zmniejszenia umorzeń z tyt. sprzedaży -MISTA			103	43	31	177	0	0	177
<b>Umorzenie na 30.06.2006r.</b>	266	1 004	4 717	412	61	6 460	0	0	6 460
<b>Wartość netto na 01.01.2006r.</b>	<b>520</b>	<b>2 844</b>	<b>1 897</b>	<b>446</b>	<b>26</b>	<b>5 733</b>	<b>1 538</b>	<b>0</b>	<b>7 271</b>
<b>Wartość netto na 30.06.2006r.</b>	<b>788</b>	<b>6 214</b>	<b>7 124</b>	<b>299</b>	<b>19</b>	<b>14 444</b>	<b>93</b>	<b>0</b>	<b>14 537</b>
<b>Amortyzacja za 2006r.</b>		58	341	101	3	503			

Dane porównywalne za okres od 01.01.2005 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				
<b>Wartość brutto na 01.01.2005r.</b>	2 356	3 811	6 285	972	82	13 506	521	10	14 037
+ zwiększenia	-	-	137	149	-	286	2 277	7	2 570
+ zwiększenia - MISTA	-	-	211	172	282	665	-	-	665
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	56	164	-	220	-	-	220
- zmniejszenia z tyt. sprzedaży - MISTA	-	-	6	129	-	135	-	-	135
- zmniejszenia z tytułu likwidacji i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	63	-	2	65	739	17	821
- zmniejszenia z tytułu likwidacji - MISTA	-	-	84	-	247	331	-	-	331
- zmniejszenia z tytułu przeniesienia do sprzedaży	943	21	-	-	-	964	-	-	964

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „LUBAWA S.A.” za I półrocze 2006r.

<b>Wartość brutto na 31.12.2005r.</b>	1 413	3 790	6 424	1 000	115	12 742	2 059	-	14 801
<b>Umorzenie na 01.01.2005r.</b>	892	869	4 017	386	52	6 216	521	-	6 737
+ planowe odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) za okres sprawozdawczy	-	78	519	220	7	824	-	-	824
+ planowe odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) - MISTA	-	-	10	17	3	30	-	-	30
+ pozostałe zwiększenia za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ pozostałe zwiększenia za okres sprawozdawczy - MISTA	-	-	156	130	293	579	-	-	579
- zmniejszenia umorzeń (np. z tyt. sprzedaży, likwid. środków trw.)	-	-	112	95	1	208	-	-	208
- zmniejszenia umorzeń (np. z tyt. sprzedaży, likwid. Śr.trw.) -MISTA	-	-	63	104	265	432	-	-	432
- zmniejszenia z tytułu przeniesienia do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na 31.12.2005r.</b>	892	947	4 527	554	89	7 009	521	-	7 530
<b>Wartość netto na 31.12.2005r.</b>	<b>521</b>	<b>2 843</b>	<b>1 897</b>	<b>446</b>	<b>26</b>	<b>5 733</b>	<b>1 538</b>	-	<b>7 271</b>
<b>Amortyzacja za 2005r.</b>	-	78	529	238	10	<b>855</b>	-	-	-

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

Dnia 26.04.2006r. „LUBAWA” S.A. nabyła zorganizowaną część przedsiębiorstwa Milagro-Powlekarńia 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 przeciwichemiczna, 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:		<b>9 820</b>
Wartości niematerialne		-
Rzeczowe aktywa trwałe		8 968
Wypożyczenie 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		<b>9 224</b>
Ujemna wartość firmy z nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa		<b>(596)</b>
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	(9 056)
Środki pieniężne zapłacone	9 224
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. „LUBAWA” S.A 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.

Środki trwałe w budowie obejmują :

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

Wykaz gruntów użytkowanych wieczyście w „LUBAWA” S.A.:

- prawo wieczystego użytkowania w Lubawie – 34 187m<sup>2</sup> - wartość bilansowa 520 tys. zł
- prawa wieczystego użytkowania w Grudziądzu – 25 718m<sup>2</sup> – wartość bilansowa 268 tys.zł

Wykaz środków trwałych używanych na podstawie umów dzierżawy w „LUBAWA” S.A

	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 „LUBAWA” S.A w Lubawie ustanowiono hipotekę w kwocie 1 000 tys. zł tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu. Patrz Nota 22: Zobowiązania finansowe

Na rzeczach ruchomych w postaci maszyn i urządzeń technicznych ustanowiono w „LUBAWA” S.A przewłaszczenie tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu na kwotę 1,108 tys. zł. Patrz Nota 22: Zobowiązania finansowe

Nota 4: Należności długoterminowe

Aktywa trwałe	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
<b>Należności długoterminowe, w tym:</b>	<b>312</b>	<b>698</b>	<b>837</b>
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek	312	698	837

Należności długoterminowe wynikają z zawartej w dniu 22.08.2003r. umowy zbycia akcji przez „LUBAWA” S.A. 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 . 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 5: Udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
<b>Udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności, w tym:</b>	<b>7 788</b>	-	-
1. Spółka stowarzyszona "Sarmata" Sp. z o.o., w tym:	161	-	-
- wartość firmy	-	-	-
- 50% udziału w kapitale podstawowym, zapasowym, zysku z lat ubiegłych	255	-	-
- 50% udziału w zysku netto	(94)	-	-
2. Spółka stowarzyszona "Prymus" Sp. z o.o., w tym:	7 627	-	-
- wartość firmy	3 086	-	-
- 50% udziału w kapitale podstawowym, zapasowym	1 959	-	-
- 50% udziału w zysku netto	2 582	-	-

W dniu 03.01.2006r. stała się właścicielem 50% udziałów w „Prymus” Sp. z o.o. angażując się w sprzedaż surowców chemicznych do produkcji chemii budowlanej oraz przetwórstwo tworzyw sztucznych. Udziały w jednostce stowarzyszonej wyceniane metodą praw własności odzwierciedlają udział jednostki dominującej w aktywach netto „Prymus” Sp. z o.o. na 30.06.2006r.

„LUBAWA” S.A. posiada 50% udziałów w „Sarmata” Sp. z o.o. Dnia 31.05.2006r. „LUBAWA” S.A. przestała sprawować kontrolę nad spółką zależną „Sarmata” Sp. z o.o., w związku z rezygnacją Pana Witolda Jesionowskiego Prezesa Zarządu „LUBAWA” S.A. z funkcji Członka Zarządu w „Sarmata” Sp. z o.o. oraz wcześniejszą rezygnacją Pana Zbigniewa Paducha byłego Wiceprezesa Zarządu „LUBAWA” S.A. z funkcji Członka Rady Nadzorczej „Sarmata” Sp. z o.o. Od dnia 01.06.2006r. „Sarmata” Sp. z o.o. jest jednostką stowarzyszoną. Udziały w jednostce stowarzyszonej wyceniane metodą praw własności odzwierciedlają udział jednostki dominującej w aktywach netto „Sarmata” Sp. z o.o. na 30.06.2006r.

W prezentowanym okresie dokonano odpisu w ciężar rachunku zysków i strat 100% wartości firmy „Sarmata” Sp. z o.o. – 518 tys. zł.

Skrócone informacje finansowe o jednostkach stowarzyszonych, obejmujące łączne wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz wysokość zysku lub straty na 30.06.2006 r.

	PRYMUS	SARMATA
<b>Informacje finansowe o jednostkach stowarzyszonych na 30.06.2006 r</b>		
Łączne wartości aktywów	11 185	325
Łączne wartości zobowiązań	2 103	4
Łączne wartości przychodów	13 952	9
Zysk/strata	5 165	-188

Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są sporządzane na ten sam dzień co sprawozdanie Spółki „LUBAWA” S.A.

## Nota 6: Inwestycje długoterminowe

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
<b>Inwestycje długoterminowe w tym:</b>	<b>9 814</b>	<b>1 825</b>	<b>17 504</b>
1. Nieruchomości	-	-	17 504
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	9 814	1 825	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-
- w pozostałych jednostkach, w tym:	9 814	1 825	-
udziały w "Prymus" Sp. z o.o.	-	1 825	-
akcje PROTEKTOR	5 307	-	-
akcje LENTEX	4 507	-	-

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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „LUBAWA S.A.” za I półrocze 2006r. w kwocie 1 465 tys. zł zostały odniesione na kapitał z aktualizacji stanowiący element kapitałów własnych przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej, w tym:

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

Nota 7: Aktywa z tytułu odroczonego podatku

	<b>Stan na dzień</b>		
	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>30.06.2005</b>
	<b>551</b>	<b>231</b>	<b>159</b>
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	551	231	159

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

Za okres od 01.01.2006r. do 30.06.2006r.

	<b>Stan na</b>			<b>Stan na</b>
	<b>01.01.2006r.</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>30.06.2006r.</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego, w tym:</b>	<b>231</b>	<b>489</b>	<b>169</b>	<b>551</b>
1. Ujemne różnice kursowe od pozycji pieniężnych	18	5	18	5
1a. Ujemne różnice kursowe od należności -MISTA	3	-	3	-
2. Wynagrodzenia niewypłacone na 30.06.2006r.	45	67	45	67
3. ZUS niewypłacony na 30.06.2006r.	22	32	22	32
4. Odpisy aktualizujące wartość zapasów	37	-	16	21
4a. Odpisy aktualizujące wartość zapasów -MISTA	54	-	54	-
5. Rezerwy na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	44	182	4	222
5a. Rezerwy na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy - MISTA	2	-	2	-
6. Pozostałe rezerwy na zobowiązania	6	4	5	5
7. Aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	181	0	181
8. Skutki przejścia na MSR - przeszacowanie środków trwałych in minus - korekta	0	18	0	18
Odniesione na kapitał z aktualizacji	181			
Odniesione na wynik z lat ubiegłych	18			
Odniesione na wynik finansowy	121			

Za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.

	<b>Stan na</b>			<b>Stan na</b>
	<b>01.01.2005r.</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>31.12.2005r.</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego, w tym:</b>	<b>165</b>	<b>174</b>	<b>108</b>	<b>231</b>
1. Ujemne różnice kursowe od pozycji pieniężnych	5	25	12	18
1a. Ujemne różnice kursowe od należności -MISTA	-	3	-	3
2. Wynagrodzenia niewypłacone na 31.12.2005r.	-	45	-	45
3. ZUS niewypłacony na 31.12.2005r.	-	22	-	22
4. Odpisy aktualizujące wartość zapasów	101	2	66	37
4a. Odpisy aktualizujące wartość zapasów -MISTA	-	54	-	54
5. Rezerwy na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	55	11	22	44
5a. Rezerwy na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy - MISTA	-	2	-	2
6. Pozostałe rezerwy na zobowiązania	4	10	8	6
Odniesione na kapitał				

Odroczony podatek obliczony został na podstawie stawki podatkowej 19%.

#### Nota 8 : 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 zawrą w terminie 14 dni od dnia ukazania się Dziennika Urzędowego Województwa Warmińsko Mazurskiego, nie później niż do dnia 31.07.2007r.

#### Nota 9 : Zapasy

	<b>Stan na dzień</b>		
	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>30.06.2005</b>
<b>Zapasy, w tym:</b>	<b>3 547</b>	<b>3 675</b>	<b>4 704</b>
1. Materiały	1 812	771	921
2. Półprodukty i produkty w toku	966	173	352
3. Produkty gotowe	536	807	938
4. Towary	131	1 902	2 414
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	477 tys. zł
Zwiększenia odpisów	0 tys. zł
Zmniejszenia odpisów	369 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 – 5 tys. zł – odniesiono na zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży,
- odwrócenia odpisów zapasów towarów
  - z tytułu sprzedaży – 40 tys. zł – odniesiono na zmniejszenie wartości sprzedanych towarów,
- dotyczące sprzedaży udziałów w Mista Sp. z o.o. 287 tys. zł

Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań w „LUBAWA” S.A to kwota 1700 tys. zł stanowiąca przewłaszczenie na rzecz Banku zapasów surowców produkcyjnych oraz wyrobów gotowych własnych zlokalizowanych w magazynach w Lubawie i kwota 1400 tys. zł stanowiąca przewłaszczenie zapasów towarów handlowych – jako zabezpieczenie tytułem udzielonego przez bank kredytu.

#### Nota 10: Należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
<b>Należności z tytułu dostaw i usług w tym:</b>	<b>4 834</b>	<b>3 864</b>	<b>2 628</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w tym:	4 834	3 864	2 628
- do 12 miesięcy	4 834	3 864	2 628

Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:</b>	<b>4 834</b>	<b>3 864</b>	<b>2 628</b>
1. W walucie polskiej	4 299	3 057	2 341
2. W walucie obcej (EURO)	535	807	287

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Należności terminowe brutto	3 916	2 337	1 559
Należności przeterminowane brutto, w tym:	1 603	2 498	2 816
- do 1 miesiąca	253	248	248
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	178	296	279
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	193	330	457
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	117	458	688
- powyżej 1 roku	862	1 166	1 144
Odpisy aktualizujące wartość należności	685	971	1 747
Należności przeterminowane netto	918	1 527	1 069
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>4 834</b>	<b>3 864</b>	<b>2 628</b>

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

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
<b>Stan odpisów aktualizujących na początek okresu</b>	<b>1 163</b>	<b>1 914</b>	3 243
Zwiększenia odpisów	159	9	11
Zwiększenia z tyt. przejęcia Misty	-	328	-
Zmniejszenia odpisów z tytułu spłaty	265	933	225
Zmniejszenie odpisów z tytułu odpisania	52	155	134
Zmniejszenie odpisów z tytułu sprzedania Misty	207	-	-
Zmniejszenie odpisów z tytułu stania się od 01.06.2006 r Spółki Sarmata spółką stowarzyszoną	12	-	-
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, w tym:</b>	<b>786</b>	<b>1 163</b>	<b>2 895</b>
- z tyt. dostaw i usług	685	971	1 747
- pozostałe	101	192	1 148

Nota 11: Pozostałe należności

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>1 951</b>	<b>8 760</b>	<b>1 053</b>
1. Należności od jednostek powiązanych, w tym:	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w tym:	1 951	8 760	1 053
- z tytułu podatków	54	105	487
- inne, w tym:	1 897	8 655	566
a) z tytułu pożyczek mieszkaniowych	178	146	173
b) z tytułu należytego wykonania umowy	124	56	-
c) należności od MPM "WEGA" S.A.	-	330	304
d) należności z tytułu inwestycji	1 320	8 106	-
e) kaucja na wynajem biura	24	-	-

f) koszty emisji prospektu	246	-	-
g) pozostałe	5	17	89

## Nota 12: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:</b>	<b>767</b>	<b>1 463</b>	<b>717</b>
1. W jednostkach powiązanych, w tym:	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
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 13: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:</b>	<b>2 919</b>	<b>10 849</b>	<b>7 099</b>
1. Środki pieniężne w kasie	6	12	11
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 215	1 448	2 399
3. Ekwiwalenty środków pieniężnych	1 698	9 389	4 689

Ekwiwalenty środków pieniężnych na dzień 30.06.2006r. obejmują :

- lokaty z terminem zapadalności do 3 miesięcy 700 tys. zł
- papiery 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 14: Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:</b>	<b>98</b>	<b>68</b>	<b>635</b>
1. Koszty związane z poniesionymi z góry opłatami	98	67	193
2. Koszty produkcji nowych wzorów - prace rozwojowe	-	-	404
3. Pozostałe rozliczenia	-	1	38

## Nota 15: 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 „LUBAWA” S.A. 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 16: 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 i likwidacji przecenionych środków trwałych i wartości niematerialnych	2	38	-
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	18 533	18 011	17 973

#### Nota 17: 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 przeznaczonych 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 tytułu 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 18: Zysk z lat ubiegłych

Stan zysku z lat ubiegłych na 01.01.2006r. wynosił 4 731 tys. zł, w tym:

- 624 tys. zł – niepodzielony wynik z lat ubiegłych
- 4 107 tys. zł - zysk netto na 2005r .

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „LUBAWA S.A.” za I półrocze 2006r. Uchwałą nr 42/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „LUBAWA” S.A. 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 (błąd podstawowy) na wartość 74 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 + 19 tys. zł

W wyniku sprzedaży spółki zależnej „Mista” Sp. z o.o. zysk z lat ubiegłych zwiększył się o kwotę 46 tys. zł tj. odsetek naliczonych na dzień bilansowy przez „LUBAWA” S.A. od pożyczki udzielonej „Mista” Sp. z o.o. (w 2005r. odsetki wyłączone z rachunku zysków i strat jako odsetki od spółek powiązanych) oraz o kwotę 1 tys. zł tj. korekta wyniku finansowego „Sarmata” Sp. z o.o. za 2005r.

Stan zysku z lat ubiegłych na 30.06.2006r. wynosi 683 tys. zł

Nota 19: Udziały mniejszości

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
<b>Udziały mniejszości w tym:</b>	-	6	(1 256)
1. "Sarmata" Spółka z o.o	-	253	(1 018)
2. "Mista" Spółka z .o.o	-	(247)	(238)

Nota 20: 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 01.01.2006 do 30.06.2006 r

	Stan na			Stan na
	01.01.2006r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.06.2006r.
<b>Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy, w tym:</b>	<b>482</b>	<b>537</b>	<b>13</b>	<b>1 006</b>
1. Różnice przejściowe, w tym:	18	8	10	16
- niezrealizowane odsetki	18	7	10	15
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	-	1	-	1
2. Z tytułu amortyzacji	453	52	-	505
3. Rozliczenie umów leasingu	11	-	3	8
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			

Okres porównywalny za okres od 01.01.2005 r do 31.12.2005 r.

	Stan na			Stan na
	01.01.2005r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2005r.
<b>Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy, w tym:</b>	<b>438</b>	<b>65</b>	<b>21</b>	<b>482</b>
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				
Odniesione na wynik	44			

Odroczony podatek obliczony został na podstawie stawki podatkowej 19%.

#### Nota 21: Rezerwy na zobowiązania

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
<b>Rezerwy na zobowiązania, w tym:</b>	<b>1 192</b>	<b>353</b>	<b>374</b>
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne, w tym:	1 171	244	280
- długoterminowa	1 104	209	279
- krótkoterminowa	67	35	1
2. Pozostałe rezerwy, w tym:	21	109	94
- długoterminowa	-	-	-
- krótkoterminowa	21	109	94

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

	Stan na			Stan na 30.06.2006r.
	01.01.2006r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	
<b>Rezerwy na zobowiązania, w tym:</b>	<b>353</b>	<b>979</b>	<b>140</b>	<b>1 192</b>
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne itp., w tym:	244	958	31	1 171
- długoterminowa	209	903	9	1 103
- krótkoterminowa	35	55	22	68
2. Pozostałe rezerwy	109	21	109	21
- długoterminowa	-	-	-	-
- krótkoterminowa	109	21	109	21

Okres porównywalny za okres od 01.01.2005 do 31.12. 2005r.

	313	197	157	353
<b>Rezerwy na zobowiązania, w tym:</b>	<b>313</b>	<b>197</b>	<b>157</b>	<b>353</b>
Rezerwa na świadczenia emerytalne itp., w tym:	290	68	114	244
- długoterminowa	246	33	70	209
- krótkoterminowa	44	35	44	35
Pozostałe rezerwy	23	129	43	109
- długoterminowa	-	-	-	-
- krótkoterminowa	23	129	43	109

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 22: Zobowiązania finansowe

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
<b>Zobowiązania finansowe, w tym:</b>	<b>5 060</b>	<b>591</b>	<b>562</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	5 060	591	562
- kredyty i pożyczki	5 060	562	487
- zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		29	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 tys. zł., Oprocentowanie kredytu wg zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi hipoteka na 1 000 tys. zł i weksel in blanco, zaopatrzone w deklarację wekslową LUBAWA S.A. Na dzień 30.06.2006r. wykorzystanie powyższego kredytu wystąpiło w kwocie 47 tys. 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 tys. zł. W ramach limitu kredytowego Spółka ma możliwość zadłużenia w rachunku bieżącym do kwoty 500 tys. zł 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 4 208 tys. zł. 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 tys. 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 tys. zł. Odsetki naliczone na dzień bilansowy 13 tys. zł.

## Leasing operacyjny

Kwoty płatne zgodnie z umową leasingu operacyjnego		Minimalne płatności leasingowe	
		30.06.2006	31.12.2005
<b>Leasing kopiarki</b>	w ciągu 1 roku	1	4
	od 2 do 5 roku	0	1
<b>Leasing mebli</b>	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 23: Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:</b>	<b>1 765</b>	<b>1 298</b>	<b>1 308</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec jednostek pozostałych, w tym:	1 765	1 298	1 308
- do 12 miesięcy	1 765	1 114	1 139
- powyżej 12 m-cy		184	169

## Nota 24: 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		
	31.12.2005	31.12.2005	30.06.2005
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>6 205</b>	<b>6 165</b>	<b>272</b>
+ korekty konsolidacyjne	(1 299)	1 046	279
Zysk brutto bez korekt konsolidacyjnych	<b>4 906</b>	<b>7 211</b>	<b>551</b>
+ strata brutto spółki zależnej	-	77	-
- przychody wolne od podatku	1 830	2 129	(443)
+ wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 039	768	318
- odliczenie darowizny od dochodu	-	3	-
- odliczenie straty od dochodu	(131)	939	-
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>4 246</b>	<b>4 985</b>	<b>426</b>
Podatek dochodowy wg stawki 19 %	807	947	81
Zaliczki odprowadzone do końca okresu	386	904	86
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	421	43	-

## Nota 25: Pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
<b>Pozostałe zobowiązania, w tym:</b>	<b>5 757</b>	<b>7 209</b>	<b>14 610</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	4 197	9 756
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	5 757	3 012	4 854
- zobowiązania z tyt. podatków	953	1 302	931
- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	222	174	164
- zobowiązania z tyt. inwestycji	-	1 059	-
- ZFŚS	300	288	251
- zobowiązanie wobec KPWiG	-	150	-
- zobowiązania z tyt. dywidendy	3 480	-	1 450
- inne zobowiązania	802	39	2 058

## Nota 26: Rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
<b>Rozliczenia międzyokresowe, w tym:</b>	<b>139</b>	<b>1 223</b>	<b>1 236</b>
- długoterminowe	139	154	167
- krótkoterminowe	-	1 069	1 069

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 skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A. za okres od 01.01.2006r. do 30.06.2006r. w TYS. PLN

## Nota 27: Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług

	30.06.2006	30.06.2005
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług</b>	<b>8 298</b>	<b>5 622</b>
Sprzęt chroniący przed upadkiem	1 490	965

Sprzęt kwatermistrzowski	1 943	17
Usługa przerobu	4 467	4 472
Pozostałe	398	168
<b>Struktura terytorialna</b>		
Rynek krajowy	3 756	1 115
Rynek zagraniczny	4 542	4 507

Nota 28: Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

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

Nota 29: Koszty wg rodzaju

	<b>30.06.2006</b>	<b>30.06.2005</b>
<b>Koszty wg rodzaju</b>		
Zużycie materiałów i energii	3 098	1 461
Usługi obce	746	1 116
Podatki i opłaty	364	283
Wynagrodzenie	2 611	2 371
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	626	552
Amortyzacja	537	425
Pozostałe	92	126
<b>Koszty wg rodzaju razem:</b>	<b>8 074</b>	<b>6 334</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(361)	(791)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(5)	(3)
Koszty sprzedaży ( wielkość ujemna)	94	39
Koszty ogólnego zarządu ( wielkość ujemna)	1 973	2 407
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>5 641</b>	<b>3 094</b>

Zatrudnienie

	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 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 tym:	264
- wypłacone Członkom Zarządu	176
- wypłacone Radzie Nadzorczej	88

## Nota 30: Pozostałe przychody operacyjne

<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>30.06.2006</b>	<b>30.06.2005</b>
1. Przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	3 367	2
2. Dotacje	12	42
3. Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	18	95
4. Ujemna wartość firmy z nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa	596	-
4. Pozostałe	6	43
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>3 999</b>	<b>182</b>
Zmniejszenia statystyczne	1 573	5
Zwiększenia statystyczne	-	-
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem po zmniejszeniach</b>	<b>2 426</b>	<b>177</b>

## Nota 31: Pozostałe koszty operacyjne

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>30.06.2006</b>	<b>30.06.2005</b>
1. Wartość sprzedanych składników majątku trwałego	1 573	5
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	15	41
3. Inne koszty operacyjne	25	18
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>1 613</b>	<b>64</b>
Zmniejszenia statystyczne	1 573	5
Zwiększenia statystyczne	-	-
<b>Pozostałe koszty operacyjne po zmniejszeniach</b>	<b>40</b>	<b>59</b>

## Nota 32: Przychody finansowe

<b>Przychody finansowe</b>	<b>30.06.2006</b>	<b>30.06.2005</b>
<b>1. Przychody z odsetek, w tym:</b>	<b>131</b>	<b>210</b>
a) odsetki od pożyczek, w tym:	56	19
- od jednostek powiązanych	-	-
- od jednostek pozostałych	56	19
b) inne odsetki, w tym:	75	191
- od środków na rachunkach bankowych	49	1
- od dłużnych papierów wartościowych	24	167
- pozostałe	2	23
2. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
3. Dodatnie różnice kursowe	202	165
4. Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	5	2
5. Pozostałe, w tym:	1 132	-
- zysk na wierzytelności	1 119	-
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>1 470</b>	<b>377</b>
Zmniejszenia statystyczne	73	169
Zwiększenia statystyczne	-	-
<b>Przychody finansowe razem po zmniejszeniach</b>	<b>1 397</b>	<b>208</b>

## Nota 33: Koszty finansowe

<b>Koszty finansowe</b>	<b>30.06.2006</b>	<b>30.06.2005</b>
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	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
4. Inne, w tym;	155	190
Ujemne różnice kursowe	72	183
Pozostałe	83	7
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>212</b>	<b>208</b>
Zmniejszenia statystyczne	73	169
Zwiększenia statystyczne	-	-
<b>Koszty finansowe razem po zmniejszeniach</b>	<b>139</b>	<b>39</b>

## Nota 34: Zysk netto

	30.06.2006	30.06.2005
<b>Zysk brutto</b>	<b>6 280</b>	<b>401</b>
<b>Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego, w tym:</b>	<b>855</b>	<b>128</b>
1. Podatek dochodowy za rok bieżący	805	81
2. Podatek dochodowy za lata ubiegłe	2	-
3. Aktywa na odroczony podatek dochodowy	(1)	(6)
- zwiększenia	111	25
- zmniejszenia	112	31
4. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	(47)	(40)
- zwiększenia	60	55
- zmniejszenia	13	14
<b>Zysk netto</b>	<b>5 425</b>	<b>273</b>

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

	30.06.2006	30.06.2005
Zysk dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej	5 412 040,38	272 438,27
Zysk dla celów wyliczenia rozwodnionego wskaźnika zysku na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej	5 412 040,38	272 438,27
Zysk dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję z działalności kontynuowanej przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej	5 488 973,33	401 423,37
Zysk dla celów wyliczenia rozwodnionego wskaźnika zysku na akcję z działalności kontynuowanej przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej	5 488 973,33	401 423,37
Zysk dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję z działalności zaniechanej przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej	-76 932,95	-128 985,10
Zysk dla celów wyliczenia rozwodnionego wskaźnika zysku na akcję z działalności zaniechanej przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej	-76 932,95	-128 985,10
	<b>30.06.2006</b>	<b>30.06.2005</b>
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 35: Działalność zaniechana

Dnia 20.06.2006r. „LUBAWA” S.A. zbyła wszystkie udziały w spółce zależnej „MISTA” Sp. z o.o. prowadzącą produkcję wyrobów z tworzyw sztucznych i produkcję wyrobów z papieru. Wpływy z tytułu zbycia w kwocie 390 tys. zł otrzymano w formie środków pieniężnych.



Zysk za okres z tytułu działalności zaniechanej dotyczącej zbycia „MISTA” Sp. z o.o. przeanalizowano następująco:

	Za okres od 01.01.2006r. do 30.06.2006r.	Za okres od 01.01.2005r. do 30.06.2005r.
<b>Działalność zaniechana</b>		
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej MISTA Sp. z o.o.</b>	<b>(134)</b>	<b>2</b>
<b>Zysk (strata) netto z tyt. sprzedaży udziałów w MISTA Sp. z o.o.</b>	<b>75</b>	<b>-</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(59)</b>	<b>2</b>

L.p	Wyniki "MISTA" Sp. z o.o. za okres	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	723	450
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	181	94
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>542</b>	<b>356</b>
D.	Koszty sprzedaży	339	209
E.	Koszty ogólnego zarządu	367	385
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>(164)</b>	<b>(239)</b>
G.	Pozostałe przychody operacyjne	113	258
H.	Pozostałe koszty operacyjne	81	7
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>(132)</b>	<b>13</b>
J.	Przychody finansowe	17	0
K.	Koszty finansowe	16	10
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>(131)</b>	<b>2</b>
<b>M.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (L-M)</b>	<b>(134)</b>	<b>2</b>

#### Zbyte aktywa netto jednostki zależnej

20.06.2006

Wartości niematerialne	-
Rzeczowe aktywa trwałe	16
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56
Zapasy	659
Należności krótkoterminowe	641
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	60
Rezerwy na zobowiązania	(82)
Zobowiązania krótkoterminowe	(2 023)
Aktywa netto	(650)
52% udział jednostki dominującej w aktywach netto spółki zależnej	(338)
Nie odpisana wartość firmy	653
	315
Wpływy otrzymane w formie środków pieniężnych	390
Zysk ze zbycia	75

„MISTA” Sp. z o.o. nie przyczyniła się w znaczący sposób do wyniku przepływów pieniężnych osiągniętego w prezentowanym okresie.

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

L.p	Wyniki segmentu Towary-sport za okres	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	1 758	625
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 689	527
C.	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>69</b>	<b>98</b>
D.	Koszty sprzedaży	19	25
E.	Koszty ogólnego zarządu	211	314
F.	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>(161)</b>	<b>(241)</b>
G.	Pozostałe przychody operacyjne	291	133
H.	Pozostałe koszty operacyjne	148	27
I.	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>(18)</b>	<b>(135)</b>
J.	Przychody finansowe	-	5
K.	Koszty finansowe	1	1
L.	<b>Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>(18)</b>	<b>(131)</b>
M.	Podatek dochodowy	-	-
N.	<b>Zysk (strata) netto (L-M)</b>	<b>(18)</b>	<b>(131)</b>

Koszty w układzie rodzajowym działalności zaniechanej

Koszty wg rodzaju	30.06.2006	30.06.2005
Zużycie materiałów i energii	159	129
Usługi obce	285	303
Podatki i opłaty	14	16
Wynagrodzenie	382	359
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	75	68
Amortyzacja	55	73
Pozostałe	71	72
Koszty wg rodzaju razem:	1 041	1 020
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(6)	(20)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Koszty sprzedaży ( wielkość ujemna)	358	235
Koszty ogólnego zarządu ( wielkość ujemna)	578	699
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	99	66

Łączny zysk (strata) za okres z tytułu działalności zaniechanej przeanalizowano następująco:

Działalność zaniechana	Za okres od 01.01.2006r. do 30.06.2006r.	Za okres od 01.01.2005r. do 30.06.2005r.
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>(152)</b>	<b>(129)</b>
<b>Zysk (strata) netto z tyt. sprzedaży udziałów w MISTA Sp. z o.o.</b>	75	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(77)</b>	<b>(129)</b>

### 3. Segmenty działalności – podział branżowy w tys. PLN

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.

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. Ponieważ działalność sprzedanej spółki zależnej „MISTA” Sp. z o.o. ze względu na nieistotność nie stanowiła odrębnie prezentowanego segmentu, jej wyniki finansowe prezentowane są w nieprzypisanych kosztach i przychodach działalności zaniechanej. W związku z utratą kontroli nad „Sarmata” Sp. z o.o. (od 01.06.2006r. jednostka stowarzyszona) zaprzestaje się prezentacji segmentu obrót nieruchomościami, którego wyniki uwzględniane są w pozycji zyski z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.

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.

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**

	<b>Sprzęt chroniący przed upadkiem</b>	<b>Sprzęt kwatermi- strzowski</b>	<b>Usługa przerobu</b>	<b>Towary - sport</b>	<b>RAZEM</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>					
<b>PRZYCHODY</b>					

Sprzedaż na zewnątrz	1 569	2 077	4 407	-	8 053
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
<b>Przychody segmentów ogółem</b>	<b>1 569</b>	<b>2 077</b>	<b>4 407</b>	<b>-</b>	<b>8 053</b>
<b>KOSZTY</b>					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	1 699	1 478	2 737	-	5 914
Koszty (sprzedaż między segmentami)	-	-	-	-	-
<b>Koszty segmentów ogółem</b>	<b>1 699</b>	<b>1 478</b>	<b>2 737</b>	<b>-</b>	<b>5 914</b>
<b>WYNIK</b>					
<b>Wynik segmentu</b>	<b>(130)</b>	<b>599</b>	<b>1 670</b>	<b>-</b>	<b>2 139</b>
Nieprzypisane przychody					4 221
Nieprzypisane koszty					2 568
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności					2 488
Zysk operacyjny					6 280
Podatek dochodowy					855
Zysk netto					<u>5 425</u>

	Sprzęt chroniący przed upadkiem	Sprzęt kwatermi- strzowski	Usługa przerobu	Towary - sport	RAZEM
<b>Działalność zaniechana</b>					
<b>Przychody segmentów ogółem</b>	-	-	-	2 049	2 049
<b>Koszty segmentów ogółem</b>	-	-	-	2 068	2 068
<b>Wynik segmentu</b>	-	-	-	(19)	(19)
Nieprzypisane przychody					928
Nieprzypisane koszty					984
Zysk operacyjny					(75)
Podatek dochodowy					2
Zysk netto					<u>(77)</u>
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>					<u>5 348</u>

**POZOSTAŁE INFORMACJE**

<b>Aktywa segmentu</b>	<b>3 278</b>	<b>1 873</b>	<b>2 178</b>	<b>3 128</b>	<b>10 457</b>
Nieprzypisane aktywa					38 800
Aktywa ogółem					49 257
<b>Pasywa segmentu</b>	<b>228</b>	<b>831</b>	<b>23</b>	<b>1</b>	<b>1 083</b>
Nieprzypisane pasywa					48 174
Pasywa ogółem					49 257

<b>Wartość nakładów inwestycyjnych</b>	<b>121</b>	<b>35</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>166</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>64</b>	<b>36</b>	<b>189</b>	<b>49</b>	<b>338</b>
<b>Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja</b>	-	-	-	<b>141</b>	<b>141</b>

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

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

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

#### Sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r. w TYS. PLN

	<b>Sprzęt chroniący przed upadkiem</b>	<b>Sprzęt kwatermistrzowski</b>	<b>Usługa przerobu</b>	<b>Towary - sport</b>	<b>RAZEM</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>					
<b>PRZYCHODY</b>					
Sprzedaż na zewnątrz	1 001	64	4 473	-	5 538
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
<b>Przychody segmentów ogółem</b>	<b>1 001</b>	<b>64</b>	<b>4 473</b>	-	<b>5 538</b>
<b>KOSZTY</b>					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	857	135	2 527	-	3 519
Koszty (sprzedaż między segmentami)	-	-	-	-	-
<b>Koszty segmentów ogółem</b>	<b>857</b>	<b>135</b>	<b>2 527</b>	-	<b>3 519</b>
<b>WYNIK</b>					
<b>Wynik segmentu</b>	<b>144</b>	<b>(71)</b>	<b>1 946</b>	-	<b>2 019</b>
Nieprzypisane przychody					533
Nieprzypisane koszty					2 151
Zysk operacyjny					401
Podatek dochodowy					128
Zysk netto					273

	Sprzęt chroniący przed upadkiem	Sprzęt kwatermi- strzowski	Usługa przerobu	Towary - sport	RAZEM
<b>Działalność zaniechana</b>					
Przychody segmentów ogółem	-	-	-	762	762
Koszty segmentów ogółem				893	893
<b>Wynik segmentu</b>				<b>(131)</b>	<b>(131)</b>
Nieprzypisane przychody					708
Nieprzypisane koszty					706
Zysk operacyjny					(129)
Podatek dochodowy					
Zysk netto					(129)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>					<b>143</b>

**POZOSTAŁE INFORMACJE**

<b>Aktywa segmentu</b>	<b>2 410</b>	<b>879</b>	<b>2 348</b>	<b>4 097</b>	<b>9 734</b>
Nieprzypisane aktywa					34 516
Aktywa ogółem					44 250
<b>Pasywa segmentu</b>	<b>146</b>	<b>215</b>	<b>-</b>	<b>91</b>	<b>452</b>
Nieprzypisane pasywa					43 798
Pasywa ogółem					44 250
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 2005r. przedstawia się następująco:

<b>Działalność kontynuowana</b>	<b>Przychody</b>	<b>Aktywa segmentu</b>	<b>Wartość nakładów inwestycyjnych</b>
Rynek krajowy	1 065	3 289	361
Rynek zagraniczny	4 473	2 348	-
<b>Łącznie</b>	<b>5 538</b>	<b>5 637</b>	<b>361</b>

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

#### 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.
	<b>Razem</b>		<b>5 208</b>		

Zobowiązania warunkowe na rzecz pozostałych jednostek

Nazwa jednostki	Podmiot któremu udzielono poręczenia, gwarancji	Przedmiot poręczenia	Kwota w tys. PLN	Forma	Data wygaśnięcia
<b>MISTA</b>					
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
	<b>Razem</b>		<b>1 414</b>		

Dnia 20.06.2006r. Spółka sprzedała prawo użytkowania wieczystego gruntu położonego w Iławie oraz prawa własności posadowionych na tym gruncie budynków i budowli za kwotę 3 300 tys. zł. Tego samego dnia (20.06.2006r.) została zawarta warunkowa umowa przedwstępna. Strony zawrą umowę sprzedaży, na podstawie, której obecny nabywca sprzeda za łączną cenę 3 300 tys. zł LUBAWA S.A. wolne od obciążeń prawo użytkowania wieczystego gruntu w Iławie przy ul. Królowej Jadwigi oraz posadowione na działce budynki, jeżeli w terminie do 30.06.2007r. obecny nabywca nie uzyska ostatecznej decyzji o pozwoleniu na rozbiórkę budynku i budowę centrum handlowego zasadniczo zgodnego z Konsepcją opracowaną przez „LUBAWA” S.A.. Umowa Przyrzeczona zostanie zawarta najpóźniej do 01.09.2007r.

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

- kontynuacja rozmów w zakresie sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa dla duńskiego kontrahenta;
- postanowienie o dokonaniu w dniu 16.08.2006r. przez Sąd Rejonowy w Iławie 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 tys. 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 powiązanymi

W sprawozdaniu finansowym wyłączono wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi (objętymi konsolidacją).

Informacje na temat świadczeń dla kluczowego personelu kierowniczego LUBAWA S.A. zawarte zostały w Nota 29: Koszty wg rodzaju. 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

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

a) pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EURO wg średniego kursu waluty krajowej w stosunku do walut obcych, ogłoszonego przez NBP na 30.06.2006 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	5 686	2 167	1 393
II.	Zysk z działalności operacyjnej	3 052	232	783	57
III.	Zysk brutto	6 280	401	1 610	98
IV.	Zysk netto z działalności kontynuowanej	5 425	273	1 391	67
V.	Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej, w tym przypadający na	5 348	144	1 371	35
a)	akcjonariuszy jednostki dominującej	<b>5 412</b>	<b>272</b>	1 388	67
b)	Udziały mniejszości	-64	-128	-16	-31
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 233	-3 466	1 598	-849
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 867	-782	-4 837	-192



## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „LUBAWA S.A.” za I półrocze 2006r.

VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 704	902	1 206	221
IX.	Przepływy pieniężne netto, razem	-7 930	-3 346	-2 033	-820
X.	Aktywa, razem	49 257	44 249	12 182	10 952
XI.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 340	18 569	3 794	4 596
XII.	Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
XIII.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 003	16 480	3 216	4 079
XIV.	Kapitał własny Grupy, w tym:	33 917	25 680	8 388	6 356
a)	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	<b>33 917</b>	<b>26 936</b>	8 388	6 667
b)	Udziały mniejszości	-	-1 256	-	-311
XV.	Kapitał zakładowy	5 800	5 800	1 434	1 436
XVI.	Liczba akcji (w szt.)	29 000 000	29 000 000	29 000 000	29 000 000
XVII.	Rozwodniona liczba akcji (w szt.)*	99 300 000	87 000 000	99 300 000	87 000 000
XVIII.	Zysk na jedną akcję przypadający udziałowcom jednostki dominującej (zł / akcję)	0,19	0,01	0,05	0,00
XIX.	Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający udziałowcom jednostki dominującej (zł / akcję)	0,05	0,00	0,01	0,00
XX.	Wartość księgową na jedną akcję (zł / akcję)	1,17	0,93	0,29	0,23
XXI.	Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (zł / akcję)	0,34	0,31	0,08	0,08

\* 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.

## 9. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 02.10.2006r.