

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
śródrocznego sprawozdania finansowego inwestora
obejmującego okres
od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku**

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Dokonałiśmy przeglądu załączonego sprawozdania finansowego

LUBAWA S.A.

z siedzibą w **GRUDZIĄDZU**

na które składa się :

- 1) wprowadzenie do śródrocznego sprawozdania finansowego,
- 2) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą
63.018 tys. zł
- 3) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 r. do 30 czerwca 2010 r. wykazujące **stratę** netto w wysokości
944 tys. zł
- 4) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 r. do 30 czerwca 2010 r. wykazujące **zmniejszenie** kapitału własnego o kwotę
394 tys. zł
- 5) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 r. do 30 czerwca 2010 r. wykazujące **zmniejszenie** stanu środków pieniężnych o kwotę
5.000 tys. zł
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd LUBAWA S.A.. Zarząd oraz Członkowie Organu Nadzorującego Jednostkę (przez który rozumie się - zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 5a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, ze zm. - Radę Nadzorczą, a w przypadku, gdy nie została powołana, Zgromadzenie Wspólników lub Właściciela) są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w niniejszej ustawie.

Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania i wydanie raportu na podstawie przeprowadzonego przeglądu.



REWIT KSIĘGOWI I BIEGLI REWIDENCI SP. Z O.O.
80-137 GDAŃSK, UL. STARODWORSKA 1, TEL. (58) 558-47-20, FAX. (58) 558-47-21
PREZES ZARZĄDU-LUCYNA WITEK, ROK ZAŁOŻENIA 1994
KRS 0000003104, NIP: 584-04-54-183, REGON: 190389884, KAPITAŁ ZAŁOŻYCIELSKI SPÓŁKI 100 000 ZŁ
SĄD REJONOWY GDAŃSK-PÓLNOĆ W GDAŃSKU VII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
WWW.REWIT.COM.PL, REWIT@REWIT.COM.PL

Przeгляд przeprowadziliśmy stosownie do przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.) oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeглядu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o rzetelności, prawidłowości i jasności rocznego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Podczas przeglądu stwierdziliśmy, że w pozycji pozostałe należności wykazano między innymi należności od kontrahentów z Chińskiej Republiki Ludowej w kwocie 1,9 mln zł które nie zostały uregulowane od ponad roku. Wśród nich znajduje się zaliczka na zakup środków trwałych dla spółki stowarzyszonej - Xin Jiang Uniforce Lubawa Co. Ltd. wobec Lubawa S.A. przekazana kontrahentowi z Chińskiej Republiki Ludowej, natomiast pozostałe należności to należności handlowe. Zgodnie z notą 9 zarząd planuje przeznaczyć zaliczkę na podwyższenie kapitału zakładowego Xin Jiang Uniforce Lubawa Co. Ltd. Ze względu na długi czas przeterminowania powyższych należności naszym zdaniem należy dokonać odpisu aktualizującego o wartości 1,9 mln zł.

W pozycji „udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności” wykazano udziały w Xin Jiang Uniforce Lubawa Co. Ltd. z siedzibą w Chińskiej Republice Ludowej w kwocie 2.051 tys zł. Spółka dokonała wyceny tych udziałów metodą praw własności na dzień 30.06.2010 roku oraz na dzień 31.12.2009 roku na podstawie niepodpisanych przez zarząd tejże spółki sprawozdań. Zdaniem zarządu nie ma konieczności tworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących udziały. Jednak ze względu na brak informacji na temat stosowanych przez wspomnianą spółkę zasad rachunkowości, brak podpisanych sprawozdań spółki stowarzyszonej, będących podstawą wyceny metodą praw własności oraz brak informacji na temat aktualnej sytuacji spółki nie ma takiej pewności.



REWIT KSIĘGOWI I BIEGLI REWIDENCI SP. Z O.O.

80-137 GDAŃSK, UL. STARODWORSKA 1, TEL. (58) 558-47-20, FAX. (58) 558-47-21

PREZES ZARZĄDU-LUCYNA WITEK, ROK ZAŁOŻENIA 1994

KRS 0000003104, NIP: 584-04-54-183, REGON: 190389884, KAPITAŁ ZAŁOŻYCIELSKI SPÓŁKI 100 000 ZŁ

SĄD REJONOWY GDAŃSK-PÓŁNOC W GDAŃSKU VII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

WWW.REWIT.COM.PL, REWIT@REWIT.COM.PL

2

Raport Niezależnego Biegłego Rewidenta z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego inwestora
LUBAWA S.A. obejmującego okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku

Zapasy wykazane w sprawozdaniu finansowym zostały objęte odpisami aktualizującymi w kwocie 276 tys. zł. Zgodnie z przedstawionymi podczas przeglądu dokumentami wartość zapasów nie wykazujących ruchu przez ponad dwa lata wynosi 1.344 tys. zł, co stanowi 20,56% zapasów wykazanych w bilansie. Ponieważ nie przedstawiono nam dokumentów pozwalających na dokładne określenie czasu zalegania zapasów w magazynach, a ostatniej oceny przydatności zapasów dokonano w roku 2009 nie ma pewności, że dokonane przez Spółkę odpisy aktualizujące są wystarczające.

Z wyjątkiem opisanych powyżej zastrzeżeń, na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową jednostki na dzień 30 czerwca 2010 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również z wymogami określonymi w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439) oraz rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.)

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń zwracamy uwagę, że w sprawozdaniu finansowym w pozycji środki trwałe w budowie wykazano zaliczki na środki trwałe w kwocie 850 tys. zł. przekazane kontrahentowi w roku 2007 na podstawie umowy dostawy, natomiast w pozycji „pozostałe należności” zaprezentowano należności od tego samego kontrahenta z tytułu sprzedaży urządzeń z roku 2007 w kwocie 950 tys. zł. Zgodnie z umowami oraz najnowszym aneksem zawartym dnia 19.08.2010 roku intencją obu umów była sprzedaż dwóch używanych urządzeń, które stałyby się podstawą do wytworzenia jednego nowego urządzenia tego samego rodzaju. Odbiór końcowy



REWIT KSIĘGOWI I BIEGLI REWIDENCI SP. Z O.O.

80-137 GDAŃSK, UL. STARODWORSKA 1, TEL. (58) 558-47-20, FAX. (58) 558-47-21

PREZES ZARZĄDU-LUCYNA WITEK, ROK ZAŁOŻENIA 1994

KRS 0000003104, NIP: 584-04-54-183, REGON: 190389884, KAPITAŁ ZAŁOŻYCIELSKI SPÓŁKI 100 000 ZŁ

SĄD REJONOWY GDAŃSK-PÓŁNOC W GDAŃSKU VII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

WWW.REWIT.COM.PL, REWIT@REWIT.COM.PL

Raport Niezależnego Biegłego Rewidenta z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego inwestora
LUBAWA S.A. obejmującego okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku

urządzenia ma nastąpić do dnia 30.12.2010 r. a należność z tytułu sprzedaży urządzeń z roku 2007 rozliczona poprzez kompensatę ze zobowiązaniem za wykonanie urządzenia w roku 2010. W związku z powyższym zarząd podjął decyzję o nietworzeniu dodatkowego odpisu aktualizującego te składniki aktywów.

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.
80 – 137 Gdańsk, ul. Starodworska 1

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101

Lucyna Witek
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 8038

Lucyna Witek
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 8038
Prezes Zarządu

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Gdańsk, dnia 31 sierpnia 2010 r.



REWIT KSIĘGOWI I BIEGLI REWIDENCI SP. Z O.O.
80-137 GDAŃSK, UL. STARODWORSKA 1, TEL. (58) 558-47-20, FAX. (58) 558-47-21
PREZES ZARZĄDU-LUCYNA WITEK, ROK ZAŁOŻENIA 1994
KRS 0000003104, NIP: 584-04-54-183, REGON: 190389884, KAPITAŁ ZAŁOŻYCIELSKI SPÓŁKI 100 000 ZŁ
SĄD REJONOWY GDAŃSK-PÓŁNOC W GDAŃSKU VII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
WWW.REWIT.COM.PL, REWIT@REWIT.COM.PL