

LUBAWA SA

Sprawozdanie finansowe LUBAWA S.A. za okres 01.01 – 31.12.2010



2010

Zarząd Lubawa S.A. zatwierdza Sprawozdanie finansowe Lubawa S.A. za okres 01.01- 31.12.2010 roku składające się z następujących tabel i not.

WYKAZ TABEL

1. Wybrane dane finansowe za rok 2010
2. Bilans na dzień 31.12.2010 r. – AKTYWA
3. Bilans na dzień 31.12.2010 r. – PASYWA
4. Rachunek zysków i strat za okres 01.01. – 31.12.2010 r. – działalność kontynuowana
5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
6. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne.
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.
3. Zasady polityki rachunkowości.
4. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.

- Nota 1. Szczegółowy zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych.
Nota 2. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych.
Nota 3. Nakłady na niefinansowe aktywa rzeczowe.
Nota 4. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.
Nota 5. Wartość niezamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych.
Nota 6. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.
Nota 7. Szczegółowy zakres zmian wartości należności długoterminowych.
Nota 8. Szczegółowy zakres zmian wartości inwestycji długoterminowych.
Nota 9. Zapasy.
Nota 10. Należności krótkoterminowe.
Nota 11. Krótkoterminowe aktywa finansowe.
Nota 12. Rozliczenia międzyokresowe czynne.
Nota 13. Kapitał własny.
Nota 14. Wynik finansowy netto.
Nota 15. Rezerwy.
Nota 16. Zobowiązania.
Nota 17. Rozliczenie międzyokresowe bierne.
Nota 18. Struktura przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
Nota 19. Koszty według rodzaju.
Nota 20. Pozostałe przychody operacyjne.
Nota 21. Pozostałe koszty operacyjne.
Nota 22. Przychody finansowe.
Nota 23. Koszty finansowe.
Nota 24. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w następnym roku.
Nota 25. Zyski i straty nadzwyczajne.
Nota 26. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.
Nota 27. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto.
Nota 28. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
Nota 29. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
Nota 29. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych.
Nota 30. Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych.
Nota 31. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki.
Nota 32. Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

- Nota 33. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych.
- Nota 34. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających lub nadzorujących ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.
- Nota 35. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy.
- Nota 36. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty.
Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości.
Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.
- Nota 37. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach i o transakcjach z jednostkami powiązаныmi.
- Nota 38. Opis niepewności w przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności.
- Nota 39. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.
- Nota 40. Ryzyko stopy procentowej.
- Nota 41. Ryzyko walutowe.
- Nota 42. Ryzyko płynności.
- Nota 43. Wartość godziwa aktywów finansowych.
- Nota 44. Aktywa i zobowiązania finansowe ujęte w sprawozdaniu w sytuacji finansowej według wartości godziwej.
- Nota 45. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych.
- Nota 46. Sprawozdanie z segmentów branżowych.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania

Longina Ruszczyk – Czajor

Główny Księgowy p.o. Dyrektora Finansowego

Zarząd

Piotr Ostaszewski

Prezes Zarządu

Grudziądz, 02 maja 2010

Wybrane dane finansowe

Lp.	Wybrane dane finansowe	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		31.12.2010 r.	31.12.2009 r.	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.
		w zł		w Euro	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	38 242 213,67	21 732 461,58	9 550 048,36	4 939 981,72
II.	Zysk / strata z działalności operacyjnej	-2 288 104,34	2 114 001,65	-571 397,55	480 531,37
III.	Zysk / strata brutto	-5 326 561,26	1 961 570,62	-1 330 177,12	445 882,44
IV.	Zysk / strata netto	-4 971 010,40	1 064 020,20	-1 241 387,07	241 861,25
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 074 003,75	2 807 393,31	268 205,91	638 145,46
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 286 604,61	-3 003 636,28	-321 297,73	-682 753,23
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-464 679,03	-4 879 094,30	-116 042,11	-1 109 061,51
VIII.	Przepływy pieniężne netto razem	-677 279,89	-5 075 337,27	-169 133,93	-1 153 669,28
IX.	Średnioważona liczba akcji (w szt.)	85 486 556,78	87 000 000,00	85 486 556,78	87 000 000,00
X.	Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	85 486 556,78	87 000 000,00	85 486 556,78	87 000 000,00
XI.	Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom znaczącego inwestora (zł/akcję)	-0,06	0,01	-0,01	0,00
XII.	Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom znaczącego inwestora (zł/akcję)	-0,06	0,01	-0,01	0,00
XIII.	Wartość księgowa na jedną akcję (zł / akcję)	0,57	0,65	0,15	0,16
XIV.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (zł / akcję)	0,57	0,65	0,15	0,16
XV.	Aktywa razem	62 637 478,70	63 768 828,42	15 816 346,92	15 522 328,13
XVI.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 520 492,37	7 066 805,50	3 414 007,11	1 720 170,76
XVII.	Zobowiązania długoterminowe	1 027 839,50	1 315 109,03	259 535,77	320 118,06
XVIII.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 615 920,10	3 133 059,72	2 428 078,71	762 635,64
XX.	Kapitał własny, w tym:	49 116 986,33	56 702 022,92	12 402 339,81	13 802 157,37
XX.	Kapitał zakładowy	16 354 000,00	17 400 000,00	4 129 485,14	4 235 431,58

Kursy EURO przyjęte przez Spółkę do przeliczenia "Wybranych danych finansowych"

§ pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EURO wg średniego kursu waluty krajowej w stosunku do walut obcych, ogłoszonego przez NBP na 31.12.2010r. - 3,9603 a na 31.12.2009r. - 4,1082.

§ 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 kwartalnym - w 2010r. średnia ta wyniosła 4,0044, a w 2009r. 4,3993

Zestawienie średniego kursu NBP waluty – EURO za okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r.

2010-01-29	4,0616
2010-02-26	3,9768
2010-03-31	3,8622
2010-04-30	3,9020
2010-05-31	4,0770
2010-06-30	4,1458
2010-07-30	4,0080
2010-08-31	4,0038
2010-09-30	3,9870
2010-10-29	3,9944
2010-11-30	4,0734
2010-12-31	3,9603
<hr/>	
48,0523 : 12	4,0044

Bilans na dzień 31.12.2010 r.

Aktywa

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r.	Stan na 31.12.2008 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	36 017 090,94	39 809 260,10	28 705 932,09
I	Wartości niematerialne i prawne	1 635 135,88	1 658 821,00	1 306 099,89
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 244 729,22	1 092 983,81	505 505,11
2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	277 717,93	356 772,51	381 399,11
4	Wartości niematerialne i prawne w budowie	112 688,73	209 064,68	419 195,67
II	Rzeczowe aktywa trwałe	14 529 860,12	16 284 057,08	15 109 521,07
1	Środki trwałe	14 456 175,52	15 107 715,64	13 714 149,65
a	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	1 562 557,58	1 562 557,58	2 175 700,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 126 993,12	6 301 431,12	6 209 821,39
c	urządzenia techniczne i maszyny	6 133 968,05	6 626 585,75	4 855 877,66
d	środki transportu	550 225,09	579 574,40	441 847,36
e	inne środki trwałe	82 431,68	37 566,79	30 903,24
2	Środki trwałe w budowie	73 684,60	1 176 341,44	1 395 371,42
III	Należności długoterminowe			
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych	0,00	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	17 268 714,94	19 823 415,46	8 801 531,13
1	Nieruchomości	6 886 823,00	6 886 823,00	4 089 019,13
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	10 381 891,94	12 936 592,46	4 712 512,00
a	w jednostkach powiązanych	31 000,00	3 323 207,06	0,00
	- udziały lub akcje	31 000,00	3 323 207,06	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	10 350 891,94	9 613 385,40	4 712 512,00
	- udziały lub akcje	10 350 891,94	9 613 385,40	4 712 512,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 583 380,00	2 042 966,56	3 488 780,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 583 380,00	2 042 966,56	3 488 780,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
B	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 029 400,00	1 150 000,00	0,00
C	AKTYWA OBROTOWE	25 590 987,76	22 809 568,32	34 534 510,74
I	Zapasy	9 113 417,07	5 516 490,03	5 019 207,20
1	Materiały	5 109 852,30	2 207 547,24	2 429 569,55
2	Półprodukty i produkty w toku	2 970 290,39	1 112 051,05	1 306 968,11
3	Produkty gotowe	1 011 835,31	2 175 631,08	1 178 865,26
4	Towary	21 439,07	21 260,66	103 804,28
II	Należności krótkoterminowe	5 874 899,63	5 931 664,24	12 833 055,36
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	522 209,41	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	522 209,41	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	522 209,41	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r.	Stan na 31.12.2008 r.
2	Należności od pozostałych jednostek	5 874 899,63	5 409 454,83	12 833 055,36
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 743 331,32	3 165 327,19	9 809 759,64
	- do 12 miesięcy	3 743 331,32	3 165 327,19	9 809 759,64
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 387 434,01	55 561,52	100 098,38
c	inne	744 134,30	2 188 566,12	2 923 197,34
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	10 571 714,33	11 330 542,71	16 621 613,24
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 571 714,33	11 330 542,71	16 621 613,24
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	81 548,49	297 281,75
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	81 548,49	297 281,75
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 571 714,33	11 248 994,22	16 324 331,49
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	50 017,89	212 102,34	5 308 113,57
	- inne środki pieniężne	10 521 696,44	11 036 891,88	11 016 217,92
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 956,73	30 871,34	60 634,94
	AKTYWA RAZEM	62 637 478,70	63 768 828,42	63 240 442,83

Bilans na dzień 31.12.2010 r.

Pasywa

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r.	Stan na 31.12.2008 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	49 116 986,33	56 702 022,92	55 410 147,14
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	16 354 000,00	17 400 000,00	17 400 000,00
II	Należne wpłaty na poczet kapitału podstawowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	-3 849 892,98	-1 599 985,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	38 309 485,47	40 049 358,25	38 328 753,45
V	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
VI	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	530 566,68	-66 813,86	-5 111 098,93
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 106 055,42	2 105 351,31	2 089 699,29
VIII	Zysk (strata) z lat ubiegłych wynikający z korekty zmian polityki rachunkowości	0,00	0,00	0,00
IX	Zysk (strata) netto	-4 971 010,40	1 064 020,20	4 302 778,33
X	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	13 520 492,37	7 066 805,50	7 830 295,69
I	Rezerwy na zobowiązania	2 666 572,03	2 345 223,31	2 087 643,36
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 019 325,00	1 694 293,42	1 224 079,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	622 347,03	611 205,98	583 658,98
	- długoterminowa	442 561,57	425 426,42	391 309,79
	- krótkoterminowa	179 785,46	185 779,56	192 349,19
3	Pozostałe rezerwy	24 900,00	39 723,91	279 905,38
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	24 900,00	39 723,91	279 905,38
II	Zobowiązania długoterminowe	1 027 839,50	1 315 109,03	191 306,86
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	1 027 839,50	1 315 109,03	191 306,86
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	1 027 839,50	1 315 109,03	191 306,86
d	inne	0,00	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	9 615 920,10	3 133 059,72	5 359 734,79
1	Wobec jednostek powiązanych	6 445,53	946,27	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	6 445,53	946,27	0,00
	- do 12 miesięcy	6 445,53	946,27	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B	inne	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	9 609 474,57	3 132 113,45	5 359 734,79
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	399 085,54	358 453,12	1 294 424,44
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	6 296 693,85	1 225 569,64	1 447 841,29
	- do 12 miesięcy	6 296 693,85	1 225 569,64	1 447 841,29
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
e	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
f	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 235 663,08	977 972,78	1 740 054,16
g	z tytułu wynagrodzeń	534 752,44	317 648,82	413 415,94
h	inne	143 279,66	252 469,09	463 998,96

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r.	Stan na 31.12.2008 r.
IV	Rozliczenia międzyokresowe	210 160,74	273 413,44	191 610,68
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	210 160,74	273 413,44	191 610,68
	- długoterminowe	146 747,02	215 148,89	147 352,87
	- krótkoterminowe	63 413,72	58 264,55	44 257,81
	PASYWA RAZEM	62 637 478,70	63 768 828,42	63 240 442,83

Rachunek zysków i strat za okres 01.01. - 31.12.2010 r. - działalność kontynuowana

Lp.	Tytuł	Numer noty	Wykonanie za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	Wykonanie za okres 01.01.2009 r. - 31.12.2009 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		38 242 213,67	21 732 461,58
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		36 834 893,71	21 255 786,82
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		1 407 319,96	476 674,76
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		29 269 759,71	16 244 972,10
	- jednostkom powiązanych		0,00	0,00
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		28 009 267,13	15 867 997,05
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 260 492,58	376 975,05
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		8 972 453,96	5 487 489,48
D.	Koszty sprzedaży		2 115 418,88	1 488 055,96
E.	Koszty ogólnego zarządu		4 656 638,10	4 106 074,60
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		2 200 396,98	-106 641,08
G.	Pozostałe przychody operacyjne		489 927,66	4 072 062,76
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II.	Dotacje		154 594,14	59 599,19
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		12 332,93	75 885,09
IV.	Inne przychody operacyjne		323 000,59	3 936 578,48
H.	Pozostałe koszty operacyjne		4 978 428,98	1 851 420,03
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		29 371,08	2 232,76
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		4 014 668,35	245 451,94
III.	Inne koszty operacyjne		934 389,55	1 603 735,33
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		-2 288 104,34	2 114 001,65
J.	Przychody finansowe		432 561,72	1 665 101,72
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	459 079,96
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:		236 876,80	512 013,01
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	246 716,16
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	418 026,07
V.	Inne		195 684,92	29 266,52
K.	Koszty finansowe		3 471 018,64	1 817 532,75
I.	Odsetki, w tym:		139 992,84	96 131,63
	- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		3 323 207,06	0,00
IV.	Inne		7 818,74	1 721 401,12
L.	Zysk (strata) brutto (I+J-K)		-5 326 561,26	1 961 570,62
M.	Podatek dochodowy		-355 550,86	897 550,42
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
O.	Zysk (strata) netto (L+M+-N)		-4 971 010,40	1 064 020,20
P.	Średnioważona liczba akcji (w szt.)		85 486 556,78	87 000 000,00
R.	Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)		85 486 556,78	87 000 000,00
S.	Zysk z działalności			
	Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom spółki(zł/akcję)		-0,06	0,01
	Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom spółki (zł/akcję)		-0,06	0,01

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Lp.	Tytuł		Wykonanie za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	Wykonanie za okres 01.01.2009 r. - 31.12.2009 r.
1.	Zysk (strata) netto		-4 971 010,40	1 064 020,20
2.	Pozostałe całkowite dochody		597 380,54	5 044 285,07
a)	Zmiany w nadwyżce z przeszacowania majątku trwałego			388 431,11
b)	Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		737 506,54	5 082 697,96
c)	Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych			665 270,00
d)	Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych			
e)	Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		-140 126,00	-1 092 114,00
3.	Suma dochodów całkowitych		-4 373 629,86	6 108 305,27

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Lp.	Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	Kapitał własny razem
Na dzień	01.01.2010r.	17 400 000,00	-3 849 892,98	40 049 358,25	0,00	-66 813,86	3 169 371,51	56 702 022,92
1	Zysk/Strata okresu bieżącego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-4 971 010,40	-4 971 010,40
2	Korekty błędów podstawowych						-3 211 406,73	-3 211 406,73
3	Transfer	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Aktualizacja wyceny aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	597 380,54	0,00	597 380,54
5	Wykup akcji własnych	-1 046 000,00	0,00	-2 803 892,98	0,00	0,00	0,00	-3 849 892,98
6	Wydanie akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Umorzenie akcji własnych	0,00	3 849 892,98	0,00	0,00	0,00	0,00	3 849 892,98
8	Utworzenie funduszu dywidendowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Podział zysku	0,00	0,00	1 064 020,20	0,00	0,00	-1 064 020,20	0,00
Na dzień	31.12.2010r.	16 354 000,00	0,00	38 309 485,47	0,00	530 566,68	-6 077 065,82	49 116 986,33

Lp.	Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	Kapitał własny razem
Na dzień	01.01.2009r.	17 400 000,00	-1 599 985,00	38 328 753,45	0,00	-5 111 098,93	6 392 477,62	55 410 147,14
1	Zysk/Strata okresu bieżącego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 064 020,20	1 064 020,20
2	Korekty błędów podstawowych							0,00
3	Transfer	0,00	0,00	27 826,47	0,00	0,00	-140 067,21	-112 240,74
4	Aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	5 044 285,07	0,00	5 044 285,07
5	Wykup akcji własnych	0,00	-2 249 907,98	0,00	0,00	0,00	0,00	-2 249 907,98
6	Wydanie akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Umorzenie akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Utworzenie funduszu dywidendowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2 454 280,77	-2 454 280,77
10	Podział zysku	0,00	0,00	1 692 778,33	0,00	0,00	-1 692 778,33	0,00
Na dzień	31.12.2009r.	17 400 000,00	-3 849 892,98	40 049 358,25	0,00	-66 813,86	3 169 371,51	56 702 022,92

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	Wykonanie za okres 01.01.2009 r. - 31.12.2009 r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) brutto	-5 326 561,26	1 961 570,62
II.	Korekty razem	6 400 565,01	845 822,69
1.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		
2.	Amortyzacja	1 367 684,56	564 943,35
3.	Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	1 067 143,11	
4.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-21 048,66	-550 202,14
5.	Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	147 329,48	-2 787 374,86
6.	Zmiana stanu rezerw	-3 682,86	-212 635,47
7.	Zmiana stanu zapasów	-3 596 927,04	-501 521,02
8.	Zmiana stanu należności	-1 053 215,89	6 425 829,31
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	6 321 738,34	-2 145 185,09
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-63 338,09	111 567,80
11.	Odpis aktylizujący wartość udziałów	3 323 207,06	
12.	Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-1 088 325,00	
15.	Inne korekty		-59 599,19
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	1 074 003,75	2 807 393,31
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	81 548,49	2 470 204,62
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 519 000,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	81 548,49	951 204,62
a)	w jednostkach powiązanych		0,00
b)	w pozostałych jednostkach	81 548,49	951 204,62
	- zbycie aktywów finansowych		245 878,75
	- dywidendy i udziały w zyskach		459 079,96
	- spłata udzielonych pożyczek	60 000,00	194 322,10
	- odsetki	21 548,49	51 923,81
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	-1 368 153,10	-5 473 840,90
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 368 153,10	-2 150 633,84
2.	Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa		
3.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	Wykonanie za okres 01.01.2009 r. - 31.12.2009 r.
4.	Na aktywa finansowe, w tym:		-3 323 207,06
a)	w jednostkach powiązanych		-3 323 207,06
	- udziały		-3 323 207,06
b)	w pozostałych jednostkach		0,00
5.	Inne wydatki inwestycyjne		
	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-1 286 604,61	-3 003 636,28
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00	59 599,19
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum.kapitał.oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki		
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Zakończenie lokaty		
5.	Odsetki otrzymane od papierów wartościowych		
6.	Inne wpływy finansowe		59 599,19
II.	Wydatki	-464 679,03	-4 938 693,49
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		-2 249 907,98
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-2 454 280,77
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spląty kredytów i pożyczek		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-443 630,37	-182 873,09
8.	Odsetki	-21 048,66	60 609,53
9.	Inne wydatki finansowe		-112 241,18
	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-464 679,03	-4 879 094,30
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)	-677 279,89	-5 075 337,27
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-677 279,89	-5 075 337,27
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F	Środki pieniężne na początek okresu	11 248 994,22	16 324 331,49
G	Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+-D), w tym:	10 571 714,33	11 248 994,22
	- o graniczonej możliwości dysponowania	32 513,00	97 539,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1 Informacje ogólne

Prezentowane sprawozdanie finansowe LUBAWA S.A. za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, wraz z danymi porównywalnymi, zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd LUBAWA S.A. w dniu 2 maja 2011 roku. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie ze wszystkimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej.

Zasady rachunkowości opublikowane są w punkcie 2 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

LUBAWA S.A. ma siedzibę w Grudziądzu, przy ul. Waryńskiego 32-36. Spółka LUBAWA S.A. jest zarejestrowana pod numerem 0000065741 prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany:

- Klasyfikacja wg GPW w Warszawie – branża Przemysł Lekki.

Podstawowe segmenty działalności Spółki

- Sprzęt ochronny BHP
- Sprzęt kwatermistrzowski
- Usługi przerobu
- Pozostałe

2 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd LUBAWA S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe wg stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową LUBAWA S.A. oraz jej wynik finansowy. Ponadto Zarząd LUBAWA S.A. oświadcza, że sprawozdanie za 2010 rok zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zarząd LUBAWA S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa i jest nim: REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniają warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii i raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o księgi rachunkowe prowadzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Rokiem obrachunkowym dla LUBAWA S.A. jest rok kalendarzowy.

Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wersji kalkulacyjnej, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Walutą funkcjonalną i walutą sprawozdawczą prezentowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich, o ile nie jest to wskazane inaczej.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wymaga od Zarządu profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeżeli dotyczy to wyłącznie tego okresu lub w okresie bieżącym i przyszłym, jeżeli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zarządowi nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuowania działalności przez Spółkę. Czas trwania działalności jest nieoznaczony.

Oświadczenie Zarządu o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Zarząd LUBAWA S.A. oświadcza, że sprawozdanie finansowe za prezentowany okres oraz okres porównywalny zostało sporządzone zgodnie ze wszystkimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej oraz związanymi z nimi Interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Nowe i zmienione MSSF, które nie mają znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe

Następujące nowe i zmienione MSSF zostały również zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Zastosowanie poniższych nowych i zmienionych MSSF nie miało znaczącego wpływu na wartości wykazane w okresie bieżącym oraz w przeszłości, jednak może mieć wpływ na rozliczanie przyszłych transakcji lub umów.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących

MSSF po raz pierwszy zostały opublikowane przez RMSR w dniu 23 lipca 2009 roku. Zmiany określają: (1) zwolnienie jednostek stosujących metodę kosztów pełnych z retrospektywnego stosowania MSSF w stosunku do aktywów w postaci gazu ziemnego i ropy naftowej, (2) zwolnienie jednostek posiadających umowy leasingu z ponownej oceny klasyfikacji tych umów zgodnie z interpretacją KIMSF 4 „Ustalenie, czy umowa zawiera leasing” w przypadku, gdy zastosowanie krajowych wytycznych rachunkowości daje ten sam efekt.

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”- Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych opublikowane przez RMSR w dniu 18 czerwca 2009 roku. Zmiany określają: (1) zakres MSSF 2. Jednostka otrzymująca dobra lub usługi w ramach transakcji płatności w formie akcji musi ująć te dobra lub usługi niezależnie od okoliczności która jednostka w grupie rozlicza tę transakcję oraz czy transakcja jest rozliczana w formie akcji czy środkach pieniężnych, (2) oddziaływanie

MSSF 2 oraz innych standardów. Rada określiła, iż zgodnie z MSSF 2 „grupa” ma jednakowe znaczenie jak w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, to jest, w skład „grupy” wchodzi tylko jednostka dominująca oraz jej spółki zależne. Zmiany do MSSF 2 wprowadziły także wytyczne wykazywane wcześniej w KIMSF 8 „Zakres MSSF 2” oraz KIMSF 11 „MSSF 2- Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych”. W konsekwencji, RMSR wykreśla KIMSF 8 oraz KIMSF 11.

MSSF 3 (w formie zmienionej w 2008 roku) „Połączenie jednostek gospodarczych”

W styczniu 2008 roku RMSR opublikowała znowelizowany standard dotyczący połączeń jednostek, który ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Standard wprowadza zmiany do zasad rozliczenia połączeń jednostek, które wpłyną na ujmowaną wartość firmy, wyniki finansowe prezentowane za okres, w którym połączenie miało miejsce oraz wyniki za przyszłe okresy.

MSR 27 (zmieniony w 2008 roku) Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe

W styczniu 2008 roku RMSR opublikowała znowelizowany MSR 27 dotyczący skonsolidowanych i jednostkowych sprawozdań finansowych. MSR 27 wymaga, aby zmiany w strukturze własnościowej (bez utraty kontroli) były ujmowane jako transakcje kapitałowe. Zatem, transakcje takie nie będą powodować ujęcia wartości firmy ani rozpoznania zysku lub straty. Dodatkowo, znowelizowany standard zmienia sposób ujmowania strat ponoszonych przez spółkę zależną oraz sposób ujęcia transakcji utraty kontroli.

MSR 28 (zmieniony w 2008 roku) Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Zasada przyjęta w MSR 27 (2008) (patrz powyżej) mówiąca, że utrata kontroli jest ujmowana jako zbycie lub ponowne przejęcie jakichkolwiek udziałów zachowanych w wartości godziwej została rozszerzona dzięki zmianom do MSR 28. W związku z tym, w przypadku utraty znaczącego wpływu na jednostkę stowarzyszoną, inwestor wycenia inwestycje zachowane w byłej jednostce stowarzyszonej w wartości godziwej oraz odpowiednio ujmuje zysk lub stratę w wyniku finansowym. W ramach Poprawek do MSSF wydanych w 2010 roku, MSR 28 (2008) został odpowiednio zmieniony w celu wyjaśnienia, że zmiany do MSR 28 dotyczące transakcji, które skutkują utratą znaczącego wpływu inwestora na jednostkę stowarzyszoną powinny być stosowane prospektywnie.

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”

- Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone opublikowane przez RMSR w dniu 31 lipca 2008 roku. Wyjaśniają one dwie kwestie związanych z rachunkowością zabezpieczeń: rozpoznawanie inflacji jako ryzyka lub części ryzyka podlegającego zabezpieczeniu oraz zabezpieczenie w formie opcji. Zmiany te precyzują, że inflacja może podlegać zabezpieczeniu jedynie w przypadku, gdy jej zmiany są umownie określonym elementem przepływów pieniężnych ujmowanego instrumentu finansowego. Zmiany precyzują również, że wolną od ryzyka lub stanowiącą modelową stopę procentową część wartości godziwej instrumentu finansowego o stałym oprocentowaniu w normalnych okolicznościach można wydzielić i wiarygodnie wycenić, a zatem podlega ona zabezpieczeniu. Znowelizowany MSR 39 zezwala podmiotom na wyznaczenie nabytych opcji (lub nabytych opcji netto) jako instrumentów zabezpieczających zabezpieczenie składnika finansowego lub niefinansowego. Podmiot może wyznaczyć opcję jako zabezpieczenie zmian w przepływach pieniężnych lub wartości godziwej pozycji zabezpieczonej lub poniżej określonej ceny czy wg innej zmiennej (ryzyko jednostronne).

Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2009)”

opublikowane przez RMSR w dniu 16 kwietnia 2009 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR

39, KIMSF 9, KIMSF 16) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) zakresu MSSF 2 i znowelizowanego MSSF 3, (ii) ujawnienia aktywów trwałych (lub grup aktywów przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży albo działalność zaniechana, (iii) ujawnienia informacji na temat aktywów segmentu, (iv) klasyfikacji jako krótko- czy długoterminowe instrumentów zamiennych, (v) klasyfikacji gruntów i budynków pod leasing, (vi) określenia czy spółka jest główną stroną transakcji czy agentem w programach lojalnościowych, (vii) określenia jednostkowych składników aktywów dla potrzeb testu wartości firmy pod kątem utraty wartości, (viii) dodatkowych zmian wynikających z nowelizacji MSSF 3; oraz pomiarów wartości godziwej wartości niematerialnej i prawnej przejętej w ramach połączenia jednostek gospodarczych, (ix) traktowania kar z tytułu przedpłat pożyczek jako blisko powiązane wbudowane instrumenty pochodne; zakresu wyjątków od umów o połączeniu jednostek gospodarczych; oraz rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, (x) zakresu KIMSF 9 i znowelizowanego MSSF 3, (xi) zmian ograniczeń nałożonych na spółki, które mogą posiadać instrumenty zabezpieczające.

Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane”- opublikowana przez RMSR w dniu 30 listopada

2006 roku. Interpretacja daje wytyczne dla koncesjodawców w zakresie ujęcia księgowego umów koncesji na usługi w ramach partnerstwa publiczno- prywatnego. KIMSF 12 dotyczy umów, w których koncesjodawca kontroluje lub reguluje, jakie usługi koncesjodawca dostarczy przy pomocy określonej infrastruktury, a także kontroluje znaczący pozostały udział w infrastrukturze na koniec okresu realizacji umowy.

Interpretacja KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”

opublikowana przez RMSR w dniu 3 lipca 2008 roku. KIMSF 15 zajmuje się dwoma (powiązаныmi) zagadnieniami: określa, czy dana umowa o usługę budowlaną nieruchomości wchodzi w zakres MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” czy MSR 18 „Przychody” oraz określa, kiedy należy ujmować przychody z budowy nieruchomości. Interpretacja zawiera również dodatkowe wytyczne dotyczące odróżniania „umów o budowę” (wchodzących w zakres MSR 11) od innych umów dotyczących budowy nieruchomości (wchodzących w zakres MSR 18). Każda umowa dotycząca budowy nieruchomości wymaga starannej analizy umożliwiającej podjęcie decyzji, czy należy ją rozliczać zgodnie z MSR 11, czy z MSR 18. Interpretacja ta w największym stopniu dotyczy jednostek prowadzących budowę lokali mieszkalnych na sprzedaż. W przypadku umów wchodzących w zakres MSR 18 i dotyczących dostaw towarów Interpretacja wprowadza nową koncepcję, tj. dopuszcza stosowanie kryteriów ujmowania przychodu określonych w MSR 18 „w sposób ciągły równoległe z postępem prac”. W takiej sytuacji przychód ujmuje się przez odniesienie do stopnia zaawansowania budowy, stosując metodę stopnia zaawansowania umowy o usługę budowlaną.

Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą”

opublikowana przez RMSR w dniu 3 lipca 2008 roku. Interpretacja określa: (i) jakie ryzyko walutowe kwalifikuje się do zabezpieczenia i jaka kwota może być zabezpieczana (ii) gdzie w zakresie grupy instrument zabezpieczający może być utrzymywany (iii) jaka kwota powinna być ujęta w rachunku zysków i strat w przypadku sprzedaży jednostki zagranicznej.

Interpretacja KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów” opublikowana przez RMSR w dniu 29 stycznia 2009 roku. Interpretacja ta dotyczy szczególnie sektora użyteczności publicznej i stosuje się do wszystkich umów, w ramach których jednostka otrzymuje od klienta składnik rzeczowego majątku trwałego (lub środki pieniężne przeznaczone na budowę takiego składnika), który musi następnie wykorzystać do przyłączenia klienta do sieci lub do zapewnienia mu ciągłego dostępu do dostaw towarów lub usług.

Z wyjątkiem zaktualizowanego MSSF 3 oraz zaktualizowanego MSR 27, przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji sprawozdań finansowych.

Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na koniec 2010 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie) został opublikowany przez RMSR w dniu 12 listopada 2009 roku. Dnia 28 września 2010 roku RMSR wydała znowelizowany MSSF 9 wprowadzający nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych i przenoszący wymogi dotyczące wyksięgowywania aktywów i zobowiązań finansowych z MSR 39. Standard ustala pojedyncze podejście w celu określenia czy aktywa finansowe wyceniane są wg kosztu zamortyzowanego czy według wartości godziwej, zastępując liczne zasady określone w MSR 39. Podejście MSSF 9 oparte jest na ocenie, w jaki sposób jednostka zarządza jej instrumentami finansowymi (tj. oparte na ocenie modelu biznesowego) oraz ocenie charakterystyki umownych przepływów pieniężnych związanych z aktywami finansowymi. Nowy standard wymaga również zastosowania pojedynczej metody oceny utraty wartości, zastępując liczne metody oceny utraty wartości określone przez MSR 39. Nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych dotyczą problemu zmienności wyniku finansowego wynikającego z decyzji emitenta o wycenie własnego zadłużenia w wartości godziwej. RMSR zdecydowała o utrzymaniu obecnej wyceny po koszcie zamortyzowanym w odniesieniu do większości zobowiązań, dokonując zmiany jedynie w regulacjach dotyczących własnego ryzyka kredytowego. W ramach nowych wymogów jednostka, która zdecyduje się wycenić zobowiązania w wartości godziwej, prezentuje zmianę wartości godziwej wynikającą ze zmian własnego ryzyka kredytowego w innych całkowitych dochodach, nie w rachunku zysków i strat.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie) opublikowane przez RMSR w dniu 20 grudnia 2010 roku.

Pierwsza zmiana dotyczy zastąpienia sztywnych terminów wskazanych w Standardzie „1 stycznia 2004” sformułowaniem „dzień przejścia na MSSF”. W efekcie jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy nie będą musiały przekształcać operacji wyksięgowania przeprowadzonych przed datą przejścia na MSSF. Druga zmiana wprowadza wytyczne dotyczące powrotu do sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF po okresie niezdolności do przestrzegania MSSF ze względu na ciężką hiperinflację waluty funkcjonalnej.

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – transfery aktywów finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie) zostały opublikowane przez RMSR w dniu 7 października 2010 roku. Celem zmian jest polepszenie jakości informacji o przekazanych aktywów finansowych, których w dalszym ciągu, przynajmniej w części,

są rozpoznawane przez jednostkę ponieważ nie podlegały wyksięgowaniu; oraz o aktywach finansowych nieprezentowanych przez jednostkę, gdyż spełniły warunki wyksięgowania, ale w dalszym ciągu są przez jednostkę wykorzystywane.

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie) opublikowane przez RMSR w dniu 20 grudnia 2010 roku. MSR 12 wymaga od jednostek wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego, czy jednostka planuje realizacji aktywów przez jego wykorzystanie czy sprzedaż. Dla aktywów wycenianych zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” ocena, czy aktywa te zostaną zrealizowane przez jego wykorzystanie czy sprzedaż może być trudna i subiektywna. Zmiany rozwiązują ten problem poprzez wprowadzenie założenia, że wartość składnika aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży.

Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)”- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie). Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymagania dotyczące: (i) zmian zasad rachunkowości w roku przyjęcia MSSF, (ii) podstawy przeszacowania jako koszt zakładany, (iii) stosowanie kosztu zakładanego w działalności objętej regulacją stawek, (iv) wymogów przejściowych dotyczących warunkowego przychodu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych dokonanych przed datą wejścia w życie nowelizowanego MSSF 3, (v) wyceny niekontrolujących udziałów, (vi) nieodnowionych lub dobrowolnie odnowionych nagród – płatności w formie akcji, (vii) doprecyzowania ujawnień wymaganych przez MSSF 7, (viii) doprecyzowania zestawienia zmian w kapitale własnym, (ix) wymogów przejściowych w odniesieniu do poprawek wynikających z nowelizacji MSR 27, (x) istotnych zdarzeń i transakcji omówionych w MSR 34, (xi) określenia wartości godziwej punktów lojalnościowych.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

Standardy opublikowane, ale które jeszcze nie weszły w życie

Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych zostały opublikowane przez RMSR w dniu 4 listopada 2009 roku. Zmiany wprowadzają częściowe zwolnienia dla jednostek powiązanych z państwem. Dotychczasowo, jeżeli jednostka jest kontrolowana lub pozostająca pod znaczącym wpływem państwa, jednostka ta była obowiązana ujawnić wszelkie transakcje z innymi jednostkami kontrolowanymi lub pozostającymi pod

znaczącym wpływem tego państwa. Zmodyfikowany standard w dalszym ciągu wymaga ujawnienia informacji, które są istotne dla użytkowników sprawozdań finansowych, ale eliminuje wymóg ujawniania informacji jeżeli koszty uzyskania takich informacji przewyższają korzyści jakie mogą uzyskać użytkownicy sprawozdań finansowych. RMSR również dokonała doprecyzowania definicji i usunęła nieścisłości. Spółka skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania znowelizowanego standardu.

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”- Klasyfikacja emisji praw poboru, opublikowana przez RMSR w dniu 8 października 2009 roku. Zmiany dotyczą sposobu klasyfikacji emisji praw poboru (praw, opcji, warrantów), które są wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Poprzedni standard wymagał ujmowania takich praw poboru jako zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych. Zmiany wymagają, aby takie prawa poboru, po spełnieniu określonych warunków, były klasyfikowane jako kapitał własny niezależnie od waluty, w której wyrażone jest rozliczenie tych praw.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7 zostały opublikowane przez RMSR w dniu 28 stycznia 2010 roku. Zmiany te zwalniają jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy z dodatkowych ujawnień danych porównawczych określonych przez zmiany do MSSF 7 „Podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych” wydane w marcu 2009 roku.

Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania opublikowane przez RMSR w dniu 26 listopada 2009 roku. Poprzednia wersja interpretacji w pewnych okolicznościach nie dopuszczała ujmowania przez jednostki wymogów minimalnego finansowania jako składnika aktywów. Dokonane poprawki usuwają ten problem.

Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”

opublikowana przez RMSR w dniu 29 stycznia 2009 roku. Interpretacja ta doprecyzowuje wymogi określone przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w odniesieniu do sytuacji, kiedy jednostka renegocjuje warunki zobowiązań finansowych z kredytodawcą oraz kredytodawca zgadza się przyjąć instrumenty kapitałowe w celu rozliczenia zobowiązań finansowych w całości lub częściowo.

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, poza zmianami do MSR 24 (omówienie w punkcie 28 Niniejszego sprawozdania).

Jednostka nie jest w stanie wiarygodnie oszacować wpływu, w/w standardów, interpretacji i zmian do standardów na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby one zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

3 Zasady polityki rachunkowości

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem ujmowania w wartości godziwej niektórych instrumentów finansowych.

a) Instrumenty Finansowe

Instrumenty finansowe są ujmowane oraz wyceniane zgodnie z MSR 32 (Instrumenty finansowe: prezentacja), MSR 39 (Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena) oraz z MSSF 7 (Instrumenty finansowe: Ujawnienia do sprawozdania finansowego). Zasady wyceny i rozpoznawania aktywów finansowych opisane niżej nie dotyczą wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, umów leasingowych, instrumentów finansowych w ramach programów pracowniczych, oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez jednostkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Najważniejsze składniki aktywów, które podlegają zasadom wyceny dla instrumentów finansowych są następujące:

1. udziały w innych jednostkach,
2. akcje innych jednostek,
3. obligacje wyemitowane przez inne jednostki,
4. inne papiery wartościowe wyemitowane przez inne jednostki,
5. należności z tytułu pożyczek,
6. instrumenty pochodne (opcje, kontrakty terminowe typu forward, futures, kontrakty typu swap, wbudowane instrumenty pochodne)
7. inne składniki aktywów finansowych, z uwzględnieniem poniższego zastrzeżenia.

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej oraz pomniejszane o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Najważniejsze składniki pasywów, które podlegają zasadom wyceny dla instrumentów finansowych są następujące:

1. zobowiązania z tytułu pożyczek,
2. zobowiązania z tytułu kredytów,
3. zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji,
4. inne zobowiązania finansowe, z uwzględnieniem poniższego zastrzeżenia.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Podział instrumentów finansowych

Aktywa finansowe dzieli się na:

1. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
2. pożyczki udzielone i należności własne,
3. aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
4. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

1. zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
2. pozostałe zobowiązania finansowe.

(i) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikowane są jako aktywa krótkoterminowe i wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty

wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się aktywa finansowe:

- nabyte w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- stanowiące część zarządzanego łącznie portfela, dla którego istnieje potwierdzenie uzyskiwania krótkoterminowych zysków w przeszłości,
- wyznaczone do tej kategorii przy początkowym ujęciu.

Do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się również instrumenty pochodne, o ile nie zostały spełnione wymagania dotyczące zastosowania rachunkowości zabezpieczeń.

(ii) Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności

Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem, których Spółka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności i które nie są pożyczkami i należnościami i które nie zostały wyznaczone przy początkowym ujęciu jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy lub aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

LUBAWA S.A. nie klasyfikuje żadnych aktywów finansowych jako utrzymywanych do terminu wymagalności, jeśli w bieżącym roku obrotowym lub w dwóch ostatnich latach obrotowych sprzedała lub przeklasyfikowała więcej niż nieznaczącą kwotę inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, z wyjątkiem sprzedaży lub reklasyfikacji dokonanych:

- na tyle blisko terminu wymagalności lub wykupu składnika aktywów finansowych, że zmiany rynkowych stóp procentowych nie miałyby istotnego wpływu na wartość godziwą składnika aktywów finansowych;
- po odzyskaniu zasadniczej części kwoty nominalu poprzez spłaty lub przedpłaty zgodnie z ustalonym harmonogramem; lub
- na skutek odosobnionego zdarzenia, które nie poddaje się kontroli, nie jest zdarzeniem powtarzającym się i którego nie można było przewidzieć na podstawie racjonalnych przesłanek.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według amortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

(iii) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi nie będącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż aktywa finansowe, które:

- Spółka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- Spółka przy początkowym ujęciu wyznaczyła jako dostępne do sprzedaży; lub
- Spółka może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które klasyfikuje się jako dostępne do sprzedaży.

Pożyczki i należności wycenia się według amortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

(iv) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie będące pożyczkami i należnościami, inwestycjami utrzymwanymi do upływu terminu wymagalności, ani aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej, zaś zyski i straty z wyceny ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczonych do tej kategorii część odsetkowa ustalona przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej jest odnoszona bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

(v) Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym, w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

Zasady wyceny i prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych są następujące:

Grupa aktywów lub zobowiązań	Zasada wyceny	Zasady ujęcia w sprawozdaniu finansowym
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Według wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Według wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
Pozostałe zobowiązania finansowe	Według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR)	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika zobowiązań oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego.
Pożyczki udzielone i należności własne	Według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR), a w sytuacji, kiedy termin zapłaty nie jest znany według ceny nabycia (np. w przypadku pożyczek bez ustalonego terminu spłaty)	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego.
Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności	Według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR)	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego.
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej	Różnica z wyceny do wartości godziwej ujmowana w kapitale z

Grupa aktywów lub zobowiązań	Zasada wyceny	Zasady ujęcia w sprawozdaniu finansowym
	nie można ustalić)	aktualizacji wyceny. W przypadku instrumentów dłużnych naliczone odsetki ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.
Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży, których wartości godziwej nie można ustalić.	Według ceny nabycia skorygowanej o odpisy spowodowane utratą wartości.	Składnik aktywów lub pasywów zostaje ujęty w cenie nabycia, do momentu realizacji (np. sprzedaży) takiego składnika. Odpisy spowodowane utratą wartości odnoszone są w koszty finansowe.

Rachunkowość zabezpieczeń i instrumenty pochodne wbudowane.

Rachunkowość zabezpieczeń

Instrumenty pochodne lub w ograniczonych przypadkach inny składnik aktywów finansowych albo zobowiązanie finansowe, które zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, mają na celu zabezpieczanie wartości godziwej aktywów lub pasywów bądź zabezpieczanie przyszłych przepływów pieniężnych w taki sposób, aby zmiana ich wartości godziwej równoważyła w całości lub w części zmianę wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przyszłych przepływów środków pieniężnych związanych z pozycją zabezpieczaną.

Dane instrumenty pochodne mogą zostać uznane za zabezpieczenie i być księgowane według zasad rachunkowości zabezpieczeń po spełnieniu, co najmniej następujących warunków określonych w MSR 39:

- Przed rozpoczęciem zabezpieczenia jednostka posiada dokumentację, obejmującą, co najmniej: określenie celu i strategii zarządzania ryzykiem, identyfikację instrumentu zabezpieczającego oraz składników aktywów lub pasywów albo planowanych transakcji zabezpieczanych przez ten instrument, charakterystykę ryzyka związanego z zabezpieczaną pozycją lub planowaną transakcją, okres zabezpieczenia, opis wybranej metody pomiaru efektywności zabezpieczenia zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej związanych z określonym rodzajem ryzyka.

Zabezpieczenie charakteryzuje się wysoką skutecznością w równoważeniu zmian wartości godziwej lub przepływów środków pieniężnych. Skuteczność zabezpieczenia ocenia się poprzez porównywanie zmiany wartości instrumentu zabezpieczającego lub przepływów środków pieniężnych z niego wynikających, ze zmianą wartości pozycji zabezpieczanej lub przepływów środków pieniężnych z niej wynikających. Zabezpieczenie uznaje się za wysoce skuteczne, jeżeli przez cały okres zabezpieczenia niemal cała kwota zmian wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub związanych z nią przepływów pieniężnych zostaje skompensowana zmianami wartości godziwej lub przepływów pieniężnych instrumentu zabezpieczającego, a rzeczywiście osiągnięty poziom efektywności zabezpieczenia mieści się w przedziale od 80% do 125%.

- Skuteczność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić poprzez wycenę wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub związanych z nią przepływów środków pieniężnych oraz wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego. Skuteczność zabezpieczenia jest oceniana w ujęciu retrospektywnym (tzw. testy ex-post), mówiącym czy dane powiązanie zabezpieczające było wysoce skuteczne w badanych okresach rachunkowych.
- W przypadku zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych dotyczącego przyszłej transakcji, musi ona być wysoce prawdopodobna.

Zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych pozwala na uwspółmiernienie wpływu na wynik finansowy wyceny instrumentów zabezpieczających i realizacji pozycji zabezpieczanej poprzez odnoszenie skutecznej części zabezpieczenia na Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń. Umożliwia to ograniczenie zmienności wyniku finansowego z tytułu wyceny instrumentów pochodnych i pozwala na osiągnięcie efektu kompensacyjnego w rachunku zysków i strat w jednym okresie sprawozdawczym. Dzięki temu efekt ekonomiczny i księgowy zabezpieczania jest odzwierciedlany w tym samym okresie.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne ujmowane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych (Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń), w takiej części, w jakiej dany instrument stanowi skuteczne zabezpieczenie związanej z nim pozycji zabezpieczanej. Część nieskuteczną odnosi się w rachunek zysków i strat (koszty / przychody finansowe).

Instrument pochodny zabezpieczający wartość godziwą to taki instrument, który służy ograniczeniu ryzyka zmian wartości godziwej ujętego w bilansie składnika aktywów bądź zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań i jego wpływu na wynik finansowy (bądź jego części) i można go przypisać konkretnemu czynnikowi ryzyka związanemu z tym składnikiem.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej wskutek wyceny instrumentu zabezpieczającego wartość godziwą na dzień bilansowy ujmowane są w odrębnej pozycji rachunku wyników w części przychodów, bądź kosztów finansowych. Zabezpieczany składnik aktywów/zobowiązań będzie wyceniany do wartości godziwej w wysokości kwoty poddanej zabezpieczeniu wyłącznie z tytułu czynnika ryzyka poddanego zabezpieczeniu. Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej są ujmowane w kosztach, bądź przychodach finansowych w zależności od kierunku zmiany.

W przypadku zabezpieczania przyszłej prawdopodobnej transakcji, jeżeli stwierdzono brak możliwości jej realizacji, dotychczas skumulowany wynik skuteczny z transakcji zabezpieczających ujęty w Kapitale z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń odnosi się w przychody lub koszty finansowe.

Spółka zaprzestaje księgowania instrumentów jako zabezpieczające, jeżeli instrument pochodny wygaśnie, zostanie sprzedany, wypowiedziany lub zrealizowany, lub jeżeli Spółka wycofa wyznaczenie danego instrumentu jako zabezpieczenie. W takim przypadku skumulowane zyski / straty związane z instrumentem zabezpieczającym, odniesione w poprzednich okresach w odrębną pozycję kapitału własnego, pozostają w kapitale własnym do momentu realizacji transakcji.

Instrumenty pochodne wbudowane

Umowy z wbudowanym instrumentem pochodnym są to umowy, które zawierają warunki powodujące, iż część przepływów środków pieniężnych z tytułu umowy zmienia się w sposób zbliżony do przepływów wynikających z niezależnego instrumentu pochodnego.

Instrumenty pochodne wbudowane podlegają wyłączeniu z instrumentu złożonego oraz odrębnej wycenie w wartości godziwej, jeżeli spełnione są wszystkie z następujących kryteriów:

1. charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,
2. samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
3. możliwe jest wiarygodne ustalenie wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego,
4. instrument złożony nie jest wyceniany i wykazywany w sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej.

3 Zasady polityki rachunkowości (kontynuacja)

Do ustalania kosztów z tytułu rozchodu instrumentów finansowych stosowana jest metoda FIFO (pierwsze weszło – pierwsze wyszło).

b) Rzeczowe aktywa trwałe (w tym prawo wieczystego użytkowania)

(i) Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych (poza gruntami) ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika aktywów (tj. kwotę należną sprzedającemu, pomniejszoną o podlegające odliczeniu podatki: od towarów i usług oraz akcyzowy), obciążenia o charakterze publicznoprawnym (w przypadku importu) oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdanego do użytkowania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do użytkowania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do użytkowania), w tym również nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy, a także koszt finansowania zewnętrznego, którego można byłoby uniknąć, gdyby jednostka nie ponosiła wydatków związanych z nabyciem, budową lub dostosowaniem danego składnika aktywów, uwzględniający różnice kursowe do wysokości będącej korektą wysokości odsetek związanych z tymi zobowiązaniami.

(ii) Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych sklasyfikowano są jako umowy leasingu finansowego. Rzeczowe aktywa trwałe nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz straty z tytułu utraty wartości. Płatności z tytułu zawartych przez Spółkę umów leasingu operacyjnego ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie trwania leasingu.

(iii) Późniejsze wydatki

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty mające na celu wymianę ujmowanych odrębnie części składnika rzeczowych aktywów trwałych. Inne koszty są kapitalizowane jedynie, gdy można je wiarygodnie zmierzyć i zwiększają

przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątku rzeczowego. Pozostałe nakłady są rozpoznawane na bieżąco w rachunku zysków i strat jako koszty.

Zgodnie z MSR 16 (paragraf 13) odrębna część środka trwałego, która wymaga wymiany w regularnych odstępach czasu, jest amortyzowana zgodnie z jej ekonomicznym okresem użytkowania. Koszty remontów są aktywowane, gdy kwota nakładów poniesionych dotyczy części uznanych za odrębną część składową środka trwałego. Jeśli składniki te nie zostały wyodrębnione w momencie rozpoznania środka trwałego można tego dokonać w momencie poniesienia nowych nakładów.

Zgodnie z MSR 16 (paragraf 14) Spółka zwiększa wartość środków trwałych o wartość nakładów poniesionych podczas regularnych remontów generalnych, które są niezbędne do dalszego funkcjonowania środka trwałego. Nakłady te traktuje się jako oddzielny środek trwały i amortyzuje przez oczekiwany okres do następnego planowanego remontu generalnego. W momencie kapitalizacji nowych kosztów remontów generalnych nieumorzona wartość poprzednich remontów zostaje spisana w ciężar kosztów operacyjnych.

W momencie nabycia lub wytworzenia środka trwałego Spółka wyodrębnia z ceny nabycia lub kosztu wytworzenia wartość równą nakładom koniecznym do poniesienia podczas następnego remontu generalnego, który dotyczy danego środka trwałego i amortyzuje ją przez oczekiwany okres pozostały do następnego planowanego remontu generalnego.

(iv) Amortyzacja

Składniki rzeczowego majątku trwałego, względnie ich istotne i odrębne części składowe amortyzowane są metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności. Grunty nie są amortyzowane. Spółka zakłada poniższe okresy ekonomicznej użyteczności dla między innymi niżej wymienionych kategorii środków trwałych:

Budynki	300 - 480	miesiące
Urządzenia techniczne i maszyny	12-120	miesiące
Środki transportu	24-96	miesiące

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

Okres amortyzacji oraz wartość końcowa podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie, wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jako zmianę wielkości szacunkowych, zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wielkości szacunkowych i korygowanie błędów”.

W przypadku środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu, jeżeli nie ma pewności nabycia własności środka trwałego przed zakończeniem umowy, wartość środków trwałych jest w pełni amortyzowana w krótszym z dwóch okresów:

- trwania umowy leasingu,
- czasu użytkowania.

W przypadku klasyfikacji umowy jako leasingu finansowego przedmiot umowy zalicza się do środków trwałych Spółki (leasingobiorcy) i dokonuje się odpisów amortyzacyjnych zgodnie z zasadami ogólnymi.

c) Wartości niematerialne i prawne

(i) Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabyte przez Spółkę wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości. Wydatki poniesione na wewnętrznie wytworzoną wartość firmy lub marki handlowe rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

(ii) Późniejsze wydatki

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają kapitalizacji tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat jako koszty.

(iii) Amortyzacja

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Spółka zakłada poniższe okresy ekonomicznej użyteczności dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

Patenty oraz licencje	12 – 120	miesiące
Koszty prac rozwojowych	180	miesiące
Pozostałe	60	miesiące

Okres amortyzacji oraz wartość końcowa podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie, wynikające z przeprowadzonej weryfikacji, zmiany ujmuje się jako zmianę wielkości szacunkowych, zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wielkości szacunkowych i korygowanie błędów.”

d) Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego (np. odsetki od kredytów i pożyczek, dyskonto i premie, koszty związane z zawarciem umowy o kredyty lub pożyczkę oraz różnice kursowe) nie zwiększają wartości rzeczowych składników aktywów obrotowych, za wyjątkiem sytuacji opisanej poniżej.

W przypadku dostosowywanych składników aktywów, koszty finansowania zewnętrznego, którego można byłoby uniknąć, gdyby jednostka nie ponosiła wydatków związanych z nabyciem, budową lub dostosowaniem danego składnika aktywów, należy aktywować jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, która może być aktywowana, należy ustalić zgodnie z MSR 23.

e) Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów czynszowych, z tytułu wzrostu ich wartości lub obu przyczyn.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej.

f) Należności handlowe i pozostałe

Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej oraz pomniejszone o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Należności wyrażone w walutach obcych wykazywane są według średniego kursu NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień dokonania operacji ustalonego dla danej waluty na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się w oparciu o kurs ustalony dla danej waluty przez PKO BP S.A. na ten dzień.

Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Dokonanie odpisu aktualizującego jest obowiązkowe w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości, do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego- w pełnej wysokości należności,
- kwestionowanych przez dłużników (należności sporne) oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny jego sytuacji majątkowej i finansowej spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości roszczenia nie znajdującego pokrycia w gwarancji lub innym zabezpieczeniu,
- należności dochodzonych na drodze sądowej.

Ponadto dokonuje się odpisów aktualizujących należności, których termin wymagalności zapłaty na dzień bilansowy przekroczył:

- 180 dni w wysokości 100%.

Ustalona w wyniku w/w szacunków kwota odpisów może ulec zmniejszeniu w przypadku posiadania przez Zarząd wiarygodnych dokumentów, z których wynika, iż należności zostały zabezpieczone i ich zapłata jest wysoce prawdopodobna.

Odpisy aktualizujące wartość należności ujmuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Na należności odsetkowe od nieterminowo regulowanych należności tworzy się odpisy aktualizujące, w wysokości 100% naliczonych odsetek. Odpisy te są tworzone w momencie naliczenia i odnoszone w koszty finansowe.

g) Zapasy

Składniki zapasów materiałów i towarów wycenia się w wysokości ceny nabycia stanowiącej cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu.

Zapasy wyrobów gotowych oraz produkcji w toku wycenia się w wysokości kosztu wytworzenia obejmującego koszty bezpośrednie oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem produktu.

W przypadku, gdy cena nabycia lub koszt wytworzenia składnika zapasów jest wyższy od możliwej do uzyskania ceny ustalonej w transakcji sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej i pomniejszonej o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku, Spółka dokonuje odpowiednich odpisów aktualizujących w ciężar kosztu własnego sprzedaży.

Zapasy wykazywane są w bilansie w wartości netto tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących.

Rozchód zapasów ustala się metodą średniej ważonej.

(i) Normalne zdolności produkcyjne

Zwykle normalne zdolności produkcyjne powinny być określane na poziomie 80% maksymalnych zdolności produkcyjnych. Nie wyklucza to jednak stosowania innego wskaźnika, jeżeli jest to uzasadnione. Normalne zdolności produkcyjne mogą zostać oszacowane na podstawie danych historycznych, np. z ostatnich dwóch lub więcej lat, jeżeli rozmiary prowadzonej działalności nie uległy istotnym zmianom.

Jeżeli wykorzystanie przewidywanych (normalnych) zdolności produkcyjnych w okresie sprawozdawczym wynosi co najmniej 85% normalnych zdolności produkcyjnych to stałe koszty pośrednie są przypisywane do kosztów wytworzenia. Jeżeli wskaźnik ten jest niższy niż 85% stałe koszty pośrednie produkcji podlegają podziałowi na uzasadnione i nieuzasadnione.

h) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie. Krótkoterminowe inwestycje, które nie podlegają istotnym zmianom wartości i które mogą być łatwo zamienione w określoną kwotę środków pieniężnych i stanowią część polityki zarządzania płynnością Spółki, są ujmowane jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty dla celów rachunku przepływu środków pieniężnych.

Na dzień bilansowy waluty zgromadzone na rachunkach bankowych i w kasach dewizowych wyceniane są według kursu ustalanego dla danej waluty przez Bank PKO S.A.

i) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych Spółki innych niż zapasy oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego poddawana jest analizie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne.

Wartość odzyskiwalna aktywów o nieokreślonym terminie użyteczności oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użycia jest szacowana na każdy dzień bilansowy niezależnie od wystąpienia przesłanek.

Odpis z tytułu utraty wartości rozpoznawany jest w momencie, kiedy wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat.

(i) Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwalna w odniesieniu do inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności oraz należności wycenianych według skorygowanej ceny nabycia ustalana jest jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu efektywnej stopy procentowej (wewnętrznej stopy zwrotu danego składnika aktywów). Należności o krótkim terminie zapadalności nie są dyskontowane.

W przypadku instrumentów kapitałowych wycenianych według kosztu nabycia, które nie są notowane na aktywnym rynku i ich wartość godziwa nie może być w inny sposób wiarygodnie oszacowana, wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych ustala się przy zastosowaniu bieżącej stopy procentowej dla podobnych aktywów finansowych.

(ii) Odwrócenie odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości

W przypadku wzrostu wartości inwestycji finansowych, który może być obiektywnie przypisany zdarzeniom mającym miejsce po dokonaniu odpisu aktualizującego, Spółka dokonuje odpowiedniego zmniejszenia odpisu w korespondencji z rachunkiem zysków i strat, za wyjątkiem inwestycji kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do ustalenia wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości bilansowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został rozpoznany.

j) Kapitały własne

Kapitał zakładowy LUBAWA S.A. jest wykazywany według wartości nominalnej skorygowanej o skutki hiperinflacji za lata od 1989 do 1996 roku.

W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi transakcji, wykazywana jest jako zmiana w kapitale własnym. Zakupione akcje wykazywane są jako zmniejszenie kapitału własnego.

Dywidendy ujmuje się jako zobowiązania w okresie, w którym zostały uchwalone.

k) Świadczenia pracownicze

Odprawy emerytalne i rentowe:

Wartość zobowiązań Spółki z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych wyliczana jest przez uprawnionego aktuarium przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych dyskontowanych do ich wartości bieżącej po odliczeniu wartości godziwej wszelkich powiązanych aktywów.

Utworzenie po raz pierwszy tego typu rezerw, w przypadku gdy jednostka była już wcześniej do tego zobligowana, traktowane jest jako korekta błędów poprzednich okresów. Utworzenie po raz pierwszy tego typu rezerw, w przypadku gdy jednostka nie była wcześniej zobligowana do tego, nie stanowi ani zmiany zasad polityki rachunkowości ani korekty błędów.

Wykorzystanie tego typu rezerw powoduje zmniejszenie rezerwy (nie jest dopuszczalne bieżące obciążenie kosztów działalności kwotami wypłaconych świadczeń z jednoczesną korektą rezerwy na koniec okresu), natomiast rozwiązanie powyższej rezerwy zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

Rozwiązanie rezerw na ekwiwalenty urlopowe zmniejsza koszty działalności podstawowej. Zysk/strata aktuarialna jest to zmiana wynikająca z różnic pomiędzy przyjętymi założeniami a ich realizacją oraz ze zmiany przyjętych do wyliczeń parametrów i założeń - w rachunku zysków i strat prezentowana w działalności finansowej.

l) Rezerwy

Rezerwa zostaje rozpoznana w przypadku, gdy na Spółce ciąży obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem ze Spółki korzyści ekonomicznych. W przypadku, kiedy efekt wartości pieniądza w czasie ma istotne znaczenie, rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych w oparciu o stopę przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe zmian wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym składnikiem pasywów.

(i) Restrukturyzacja

Rezerwa na restrukturyzację rozpoznawana jest w przypadku, gdy został zaakceptowany szczegółowy i oficjalny plan restrukturyzacji, a proces ten został zapoczątkowany lub został publicznie ogłoszony i możliwe jest wiarygodne oszacowanie wartości przyszłych zobowiązań.

m) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania dzieli się na zobowiązania długo i krótkoterminowe stosując kryteria:

- wymagające zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego zaliczane są do zobowiązań krótkoterminowych,
- wszystkie zobowiązania, nie będące ani zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług, ani nie spełniające kryteriów zaliczania do krótkoterminowych, stanowią zobowiązania długoterminowe.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, wyceniane są na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej) oraz powiększone o ewentualnie należne na dzień wyceny odsetki za zwłokę.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazywane są według średniego kursu NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień dokonania operacji ustalonego dla danej waluty. Na dzień bilansowy zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Różnice kursowe powstałe w wyniku zapłaty zobowiązania lub jego wyceny (niezrealizowane) prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe.

Odsetki za zwłokę z tytułu nieterminowego regulowania zobowiązań nie są naliczane w przypadku, gdy podmiot uprawniony złoży pisemne oświadczenie o zaniechaniu ich naliczenia. W pozostałych przypadkach odsetki są naliczane i ewidencjonowane według poniższych zasad:

- bieżąco, na podstawie otrzymanych not odsetkowych,
- w oszacowanej wartości, przy czym szacunek jest oparty o dane historyczne odzwierciedlające kwoty naliczonych odsetek przez poszczególnych kontrahentów, w stosunku do stanu zadłużenia wobec nich.

W każdym przypadku należy uwzględnić przy naliczaniu odsetek inne istotne ryzyka powodujące, że takie odsetki mogą zostać naliczone.

n) Zobowiązania warunkowe – pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

o) Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów rozpoznawane są w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Koszty stanowią prawdopodobne zmniejszenie korzyści ekonomicznych w wyniku zmniejszenia wartości aktywów lub zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw. Koszty ujmowane są w rachunku zysków i strat na zasadzie współmierności do osiągniętych przychodów.

Koszt własny sprzedaży obejmuje koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów.

W skład **kosztów sprzedaży** wchodzi m.in. koszty funkcjonowania działu sprzedaży, pośrednictwa sprzedaży, koszty reklamy, promocji, dystrybucji.

Koszty ogólnego zarządu stanowią koszty utrzymania zarządu jednostki gospodarczej oraz komórek ogólnej obsługi.

Na wynik okresu sprawozdawczego wpływają również **pozostałe przychody i koszty operacyjne** pośrednio związane z działalnością podstawową prowadzoną przez Spółkę. Najistotniejsze pozycje stanowią:

- zyski/straty ze zbycia i likwidacji niefinansowych aktywów trwałych
- utworzenia/ rozwiązania odpisów aktualizujących i rezerw
- zwrot opłat
- refaktury kosztów poniesionych w związku z rozpoczęciem działalności Xingjiang Uniforce - Lubawa Technology Co., Ltd.
- skutki przeszacowania do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych
- różnice inwentaryzacyjne.

Przychody i koszty finansowe związane są z działalnością finansową prowadzoną w przedsiębiorstwie, m.in. sprzedaż/kupno papierów wartościowych, udziałów i akcji; zaciąganie kredytów i pożyczek, emisja dłużnych papierów wartościowych. Stąd najważniejsze pozycje działalności finansowej stanowią:

- odsetki płatne z tytułu zadłużenia ustalone w oparciu o efektywną stopę procentową,
- odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Spółkę środków pieniężnych (od lokat i rachunków bankowych, udzielonych pożyczek, należności) - wykazuje się w rachunku zysków i strat na zasadzie memoriałowej, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej,
- przychody z dywidend - ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy Spółka nabywa prawa do jej otrzymania,
- nadwyżka dodatnich lub ujemnych różnic kursowych,
- zyski/straty ze sprzedaży aktywów finansowych,
- zyski/starty dotyczące instrumentów pochodnych.

p) **Podatek**

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek od dochodów ujmowany jest w rachunku zysków i strat, za wyjątkiem kwot związanych z pozycjami rozliczanymi bezpośrednio z kapitałem własnym. W takiej sytuacji ujmuje się go w kapitale własnym.

Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu opodatkowanego dochodu za dany rok, ustalone przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych.

Podatek dochodowy odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody bilansowej, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustaloną dla celów księgowych, a ich wartością ustaloną dla celów podatkowych. Rezerwy nie tworzy się na następujące różnice przejściowe: początkowe ujęcie aktywów lub pasywów, które nie wpływają na zysk księgowy i podatkowy, różnice związane z inwestycjami w jednostkach zależnych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zrealizowane w dającej się przewidzieć przyszłości. Rozpoznana kwota podatku odroczonego opiera się na oczekiwaniach, co do sposobu realizacji wartości bilansowej aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznawane są jedynie wtedy, gdy jest prawdopodobne, że dostępne będą przyszłe dochody podatkowe, względem, których

można będzie zrealizować dany składnik aktywów. Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają redukcji, jeżeli można stwierdzić, iż nie jest prawdopodobne, że reprezentowane przez nie korzyści podatkowe będą zrealizowane. Odpis aktualizujący wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji podatek.

q) Przyjęte szacunki przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu przyjęcia pewnych profesjonalnych osądów, założeń oraz dokonania szacunków, które wpływają na prezentowane w sprawozdaniu finansowym oraz w notach do tego sprawozdania wartości aktywów, pasywów, przychodów i kosztów. Założenia i szacunki są oparte na doświadczeniu historycznym oraz najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących i przyszłych zdarzeń i działań, jednak rzeczywiste wyniki mogą różnić się od przewidywanych. W istotnych kwestiach Zarząd opiera szacunki na opiniach niezależnych ekspertów.

Szacunki i przyjęte założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujmowana w okresie, w którym zmiana została dokonana lub w bieżącym okresie i w okresach przyszłych (jeżeli zmiana szacunku dotyczy okresu bieżącego i przyszłości).

Obszary, w których Zarząd dokonał szacunków dotyczą m.in. rezerw, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów finansowych. Przyjęte istotne założenia przy dokonywaniu szacunków przedstawione zostały w odpowiednich notach do sprawozdania finansowego.

r) Działalność w trakcie zaniechania oraz aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale klasyfikowane są jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie zrealizowana poprzez transakcję sprzedaży oraz gdy są one dostępne do sprzedaży w ich obecnym stanie przy występowaniu wysokiego prawdopodobieństwa dokonania transakcji sprzedaży.

Działalność zaniechana rozumiana jest jako część Spółki zbywana lub zaklasyfikowana jako przeznaczona do -zbycia i reprezentująca:

- oddzielną główną linię działalności,
- część planu zbycia oddzielnej linii działalności lub segmentu geograficznego,
- jednostkę zależną nabytą wyłącznie w celu odsprzedaży.

Przez część Spółki definiuje się działania i przepływy pieniężne odróżnialne pod względem operacyjnym i dla celów raportowania finansowego podmiotu (np. ośrodki generujące środki pieniężne lub ich grupy).

Aktywa te wyceniane są w wartości niższej z dwóch: ceny sprzedaży netto oraz wartości księgowej netto.

Spółka stosuje zasady ujmowania aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5.

Ceny transferowe

Ceny transferowe ustalane są na podstawie cen rynkowych lub cen opartych na notowaniach giełdowych towarów notowanych na giełdach światowych.

4 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości LUBAWA S.A. Wielkość transferów pomiędzy poszczególnymi segmentami ustalona jest na podstawie danych rzeczywistych.

Nota 1.

Szczegółowy zakres zmian wartości wartości niematerialnych i prawnych

A. Wartości niematerialne i prawne - rok 2010

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawa autorskie	Licencje na oprogramowanie	Know How	Wartości niematerialne i prawne w budowie	Razem
I	Wartość początkowa						
	Stan na 01.01.2010 r.	1 307 052,20	600 000,00	746 714,81	246 047,98	209 064,68	3 108 879,67
1	Przeniesienie z wnip w budowie	352 786,40				-352 786,40	0,00
2	Zakup / leasing			7 809,83		256 410,45	264 220,28
3	Sprzedaż						0,00
4	Likwidacja						0,00
	Stan na 31.12.2010 r.	1 659 838,60	600 000,00	754 524,64	246 047,98	112 688,73	3 373 099,95
II	Umorzenie						
	Stan na 01.01.2010 r.	214 068,39	456 000,00	466 733,30	169 256,98	0,00	1 306 058,67
1	Zwiększenia	201 040,99		61 264,09	25 600,32		287 905,40
2	Zmniejszenia						0,00
	Stan na 31.12.2010 r.	415 109,38	456 000,00	527 997,39	194 857,30	0,00	1 593 964,07
III	Odpis aktualizujący						
	Stan na 01.01.2010 r.	0,00	144 000,00	0,00	0,00	0,00	144 000,00
1	Zwiększenia						0,00
2	Zmniejszenia						0,00
	Stan na 31.12.2010 r.	0,00	144 000,00	0,00	0,00	0,00	144 000,00
IV	Wartość netto						
	Stan na 01.01.2010 r.	1 092 983,81	0,00	279 981,51	76 791,00	209 064,68	1 658 821,00
	Stan na 31.12.2010 r.	1 244 729,22	0,00	226 527,25	51 190,68	112 688,73	1 635 135,88
V	Amortyzacja za 2010 r.	201 040,99	0,00	61 264,09	25 600,32	0,00	287 905,40

B. Wartości niematerialne i prawne - rok 2009

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawa autorskie	Licencje na oprogramowanie	Know How	Wartości niematerialne i prawne w budowie	Razem
I	Wartość początkowa						
	Stan na 31.12.2008 r.	596 412,67	600 000,00	778 742,51	246 047,98	419 195,67	2 640 398,83
1	Przeniesienie z wnip w budowie	419 195,67				-419 195,67	0,00
2	Zakup / leasing	291 443,86				209 064,68	500 508,54
3	Sprzedaż						0,00
4	Likwidacja			-32 027,70			-32 027,70
	Stan na 31.12.2009 r.	1 307 052,20	600 000,00	746 714,81	246 047,98	209 064,68	3 108 879,67
II	Umorzenie						
	Stan na 31.12.2008 r.	90 907,56	456 000,00	438 285,32	205 106,06	0,00	1 190 298,94
1	Zwiększenia	123 160,83		60 473,88	-35 849,08		147 785,63
2	Zmniejszenia			-32 025,90			-32 025,90
	Stan na 31.12.2009 r.	214 068,39	456 000,00	466 733,30	169 256,98	0,00	1 306 058,67
III	Odpis aktualizujący						
	Stan na 31.12.2008 r.	0,00	144 000,00	0,00	0,00	0,00	144 000,00
1	Zwiększenia						0,00
2	Zmniejszenia						0,00
	Stan na 31.12.2009 r.	0,00	144 000,00	0,00	0,00	0,00	144 000,00
IV	Wartość netto						
	Stan na 31.12.2008 r.	505 505,11	0,00	340 457,19	40 941,92	419 195,67	1 306 099,89
	Stan na 31.12.2009 r.	1 092 983,81	0,00	279 981,51	76 791,00	209 064,68	1 658 821,00
V	Amortyzacja za 2009 r.	123 160,83	0,00	60 473,88	-35 849,08	0,00	147 785,63

Nota 2.

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych

A. Rzeczowe aktywa trwałe - rok 2010

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Środki transportu	Urządzenie techniczne, maszyny, inne środki trwałe	Razem	Środki trwałe w budowie	Razem
I	Wartość początkowa							
	Stan na 01.01.2010 r.	1 828 532,58	7 863 518,37	977 052,84	12 390 928,57	23 060 032,36	1 237 142,19	24 297 174,55
1	Przeniesienie ze środków trwałych w budowie			206 329,67	277 880,61	484 210,28	-484 210,28	0,00
2	Zakup / leasing					0,00	473 076,07	473 076,07
3	Sprzedaż			-104 165,40		-104 165,40		-104 165,40
4	Likwidacja			-13 500,00	-60 130,68	-73 630,68		-73 630,68
5	Aktualizacja wartości					0,00		0,00
6	Przeznaczenie do sprzedaży					0,00		0,00
	Stan na 31.12.2010 r.	1 828 532,58	7 863 518,37	1 065 717,11	12 608 678,50	23 366 446,56	1 226 007,98	24 592 454,54
II	Umorzenie							
	Stan na 01.01.2010 r.	265 975,00	1 562 087,25	397 478,44	5 726 776,03	7 952 316,72	0,00	7 952 316,72
1	Zwiększenia		174 438,00	181 862,82	723 478,34	1 079 779,16		1 079 779,16
2	Sprzedaż			-62 499,24		-62 499,24		-62 499,24
2	Likwidacja			-1 350,00	-57 975,60	-59 325,60		-59 325,60
	Stan na 31.12.2010 r.	265 975,00	1 736 525,25	515 492,02	6 392 278,77	8 910 271,04	0,00	8 910 271,04
III	Odpis aktualizujący							
	Stan na 01.01.2010 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21 020,45	21 020,45
1	Zwiększenia					0,00	1 131 302,93	1 131 302,93
2	Zmniejszenia					0,00		0,00
	Stan na 31.12.2010 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 152 323,38	1 152 323,38
IV	Wartość netto							
	Stan na 01.01.2010 r.	1 562 557,58	6 301 431,12	579 574,40	6 664 152,54	15 107 715,64	1 216 121,74	16 323 837,38
	Stan na 31.12.2010 r.	1 562 557,58	6 126 993,12	550 225,09	6 216 399,73	14 456 175,52	73 684,60	14 529 860,12
V	Amortyzacja w 2010 r.	0,00	174 438,00	181 862,82	723 478,34	1 079 779,16	0,00	1 079 779,16

Na nieruchomości położonej w Grudziądzu ustanowiona jest hipoteka umowna do kwoty 4.500.000 zł tytułem zabezpieczenia spłaty wierzytelności w ramach linii kredytowej wielocelowej

B. Rzeczowe aktywa trwałe - rok 2009

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Środki transportu	Urządzenie techniczne, maszyny, inne środki trwałe	Razem	Środki trwałe w budowie	Razem
I	Wartość początkowa							
	Stan na 01.01.2009 r.	2 441 675,00	7 605 989,23	810 429,56	10 631 641,19	21 489 734,98	1 416 391,87	22 906 126,85
1	Przeniesienie ze środków trwałych w budowie				58 649,68	58 649,68	-58 649,68	0,00
2	Zakup / leasing		257 529,14	366 304,78	1 815 863,49	2 439 697,41		2 439 697,41
3	Sprzedaż			-199 681,50	-5 797,66	-205 479,16		-205 479,16
4	Likwidacja				-109 428,13	-109 428,13		-109 428,13
5	Aktualizacja wartości	416 257,58				416 257,58		416 257,58
6	Przeznaczenie do sprzedaży	-1 029 400,00				-1 029 400,00	-120 600,00	-1 150 000,00
	Stan na 31.12.2009 r.	1 828 532,58	7 863 518,37	977 052,84	12 390 928,57	23 060 032,36	1 237 142,19	24 297 174,55
II	Umorzenie							
	Stan na 01.01.2009 r.	265 975,00	1 396 167,84	368 582,20	5 744 860,29	7 775 585,33	0,00	7 775 585,33
1	Zwiększenia		165 919,41	160 426,59	90 811,72	417 157,72		417 157,72
2	Zmniejszenia			-131 530,35	-108 895,98	-240 426,33		-240 426,33
	Stan na 31.12.2009 r.	265 975,00	1 562 087,25	397 478,44	5 726 776,03	7 952 316,72	0,00	7 952 316,72
III	Odpis aktualizujący							
	Stan na 01.01.2009 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21 020,45	21 020,45
1	Zwiększenia					0,00		0,00
2	Zmniejszenia					0,00		0,00
	Stan na 31.12.2009 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21 020,45	21 020,45
IV	Wartość netto							
	Stan na 01.01.2009 r.	2 175 700,00	6 209 821,39	441 847,36	4 886 780,90	13 714 149,65	1 395 371,42	15 109 521,07
	Stan na 31.12.2009 r.	1 562 557,58	6 301 431,12	579 574,40	6 664 152,54	15 107 715,64	1 216 121,74	16 323 837,38
V	Amoryzacja w 2009 r.	0,00	165 919,41	160 426,59	90 811,72	417 157,72	0,00	417 157,72

Nota 3.

Nakłady na niefinansowe aktywa rzeczowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1	Nakłady na niefinansowe aktywa rzeczowe poniesione przez Spółkę w roku 2010	737 296,35
	z tego na ochronę środowiska	0,00
2	Nakłady na niefinansowe aktywa rzeczowe przewidywane do poniesienia przez Spółkę w roku 2011	2 286 050,00
	z tego na ochronę środowiska	0,00
3	Wartość kosztów poniesionych na wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych we własnym zakresie	583,00

Nota 4.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r.
1	Nieruchomość niezabudowana położona w Lubawie	1 029 400,00	1 029 400,00
2	Nakłady na w/w nieruchomość		120 600,00
	Razem	1 029 400,00	1 150 000,00

Nota 5.

Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych

A. Wartość gruntów użytkowanych wieczystie

Lp.	Wyszczególnienie	Powierzchnia w m ²	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r.
1	Lubawa	34 187	1 011 935,20	1 011 935,20
2	Grudziądz	25 718	816 597,38	816 597,38
	RAZEM	59 905	1 828 532,58	1 828 532,58

B. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2010 r.		Stan na 31.12.2009 r.	
		leasing operacyjny	pozostałe	leasing operacyjny	pozostałe
1	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	1 828 532,58	0,00	1 828 532,58
2	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Urządzenia techniczne i maszyny, w tym:	0,00	2 508 612,90	0,00	2 508 612,90
	- Brand Niemcy	0,00	2 490 567,66	0,00	2 490 567,66
	- Isabella Dania	0,00	18 045,24	0,00	18 045,24
4	Środki transportu	900 468,87	0,00	0,00	0,00
5	Inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	900 468,87	4 337 145,48	0,00	4 337 145,48

Nota 6.

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli – pozycja nie występuje

Nota 7.

Szczegółowy zakres zmian wartości należności długoterminowych - pozycja nie występuje

Nota 8.

Inwestycje długoterminowe

A. Szczegółowy zakres zmian wartości inwestycji długoterminowych - rok 2010

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość brutto 31.12.2009 r.	Aktualizacja wartości 31.12.2009 r.	Wartość netto 31.12.2009 r.	Przychód / rozchód					Wartość brutto 31.12.2010 r.	Aktualizacja wartości 31.12.2010 r.	Wartość netto 31.12.2010 r.
					Zakup	Sprzedaż	Przekwalifikowa ne z krótkotermin.	Aktualizacja wartości odniesiona na				
								kapitał z aktualizacji wyceny	wynik roku bieżącego			
Wartość początkowa												
1	Nieruchomości	6 886 823,00		6 886 823,00						6 886 823,00	0,00	6 886 823,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00		0,00						0,00	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	13 937 317,14	-1 000 724,68	12 936 592,46	31 000,00	0,00	0,00	737 506,54	-3 323 207,06	13 968 317,14	-3 586 425,20	10 381 891,94
a	w jednostkach wycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	0,00		0,00	31 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	31 000,00	0,00	31 000,00
	Litex			0,00	31 000,00					31 000,00	0,00	31 000,00
b	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	3 323 207,06	0,00	3 323 207,06	0,00	0,00	0,00	0,00	-3 323 207,06	3 323 207,06	-3 323 207,06	0,00
	Xingjiang Uniforce - Lubawa Technology Co., Ltd	3 323 207,06		3 323 207,06					-3 323 207,06	3 323 207,06	-3 323 207,06	0,00
c	w pozostałych jednostkach	10 614 110,08	-1 000 724,68	9 613 385,40	0,00	0,00	0,00	737 506,54	0,00	10 614 110,08	-263 218,14	10 350 891,94
	akcje	9 613 385,40	0,00	9 613 385,40				737 506,54		9 613 385,40	737 506,54	10 350 891,94
	udziały	1 000 724,68	-1 000 724,68	0,00						1 000 724,68	-1 000 724,68	0,00
2	Inne inwestycje długoterminowe	0,00		0,00						0,00	0,00	0,00
	RAZEM	20 824 140,14	-1 000 724,68	19 823 415,46	31 000,00	0,00	0,00	737 506,54	-3 323 207,06	20 855 140,14	-3 586 425,20	17 268 714,94

B. Szczegółowy zakres zmian wartości inwestycji długoterminowych - rok 2009

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość brutto 31.12.2008 r.	Aktualizacja wartości 31.12.2008 r.	Wartość netto 31.12.2008 r.	Przychód / rozchód					Wartość brutto 31.12.2009 r.	Aktualizacja wartości 31.12.2009 r.	Wartość netto 31.12.2009 r.
					Zakup	Sprzedaż	Przekwalifikowa ne z krótkotermin.	Aktualizacja wartości odniesiona na				
								kapitał z aktualizacji wyceny	wynik roku bieżącego			
Wartość początkowa												
1	Nieruchomości	4 089 019,13		4 089 019,13					2 797 803,87	4 089 019,13	2 797 803,87	6 886 823,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00		0,00						0,00	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	5 713 236,68	-1 000 724,68	4 712 512,00	3 323 207,06	-181 825,00	0,00	5 082 698,40	0,00	8 854 618,74	4 081 973,72	12 936 592,46
a	w jednostkach wycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	0,00		0,00	3 323 207,06	0,00	0,00	0,00	0,00	3 323 207,06	0,00	3 323 207,06
	Xingjiang Uniforce - Lubawa Technology Co., Ltd			0,00	3 323 207,06					3 323 207,06	0,00	3 323 207,06
b	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	5 713 236,68	-1 000 724,68	4 712 512,00	0,00	-181 825,00	0,00	5 082 698,40	0,00	5 531 411,68	4 081 973,72	9 613 385,40
	akcje	4 712 512,00	0,00	4 712 512,00		-181 825,00		5 082 698,40		4 530 687,00	5 082 698,40	9 613 385,40
	udziały	1 000 724,68	-1 000 724,68	0,00						1 000 724,68	-1 000 724,68	0,00
2	Inne inwestycje długoterminowe	0,00		0,00						0,00	0,00	0,00
	RAZEM	9 802 255,81	-1 000 724,68	8 801 531,13	3 323 207,06	-181 825,00	0,00	5 082 698,40	2 797 803,87	12 943 637,87	6 879 777,59	19 823 415,46

C. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej licznie głosów w organie stanowiącym spółki

Lp.	Nazwa i siedziba jednostki	Metoda wyceny	Wartość wg cen nabycia udziałów / akcji	Aktualizacja wartości odniesiona na		Wartość bilansowa udziałów / akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym jednostki	Zysk / strata netto jednostki za ostatni rok obrotowy
				kapitał z aktualizacji wyceny	wynik roku bieżącego				
1	Xingjiang Uniforce - Lubawa Technology Co., Ltd	Wycena metodą praw własności	3 323 207,06		-3 323 207,06	0,00	49%	49%	brak danych
	Ogółem		3 323 207,06	0,00	-3 323 207,06	0,00			0,00

Nota 9.

Zapasy

A. Zapasy w podziale na poszczególne rodzaje

Lp.	Rodzaj zapasu	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r.
	Wartość ewidencyjna		
1	Materiały	5 690 035,04	2 485 800,48
2	Produkty gotowe	1 125 216,75	2 182 330,40
3	Towary	28 837,98	21 260,66
4	Półprodukty i produkcja w toku	3 119 619,97	1 112 051,05
	RAZEM	9 963 709,74	5 801 442,59
	Odpis aktualizujący		
1	Materiały	580 182,74	278 253,24
2	Produkty gotowe	113 381,44	6 699,32
3	Towary	7 398,91	0,00
4	Półprodukty i produkcja w toku	149 329,58	0,00
	RAZEM	850 292,67	284 952,56
	Wartość bilansowa		
1	Materiały	5 109 852,30	2 207 547,24
2	Produkty gotowe	1 011 835,31	2 175 631,08
3	Towary	21 439,07	21 260,66
4	Półprodukty i produkcja w toku	2 970 290,39	1 112 051,05
	RAZEM	9 113 417,07	5 516 490,03

Zapasy są wolne od obciążeń zabezpieczających spłatę zobowiązań.

B. Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy - stan na 31.12.2010 r.

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2009 r.	Zwiększenia			Zmniejszenia			Stan na 31.12.2010 r.
			w ciężar kosztów operacyjnych	w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	przywrócenie uprzednio wykorzystanego odpisu	korekta kosztów	uznanie pozostałych przychodów operacyjnych	wykorzystanie odpisu	
1	Materiały	278 253,24		301 929,50					580 182,74
2	Produkty gotowe	6 699,32		106 682,12					113 381,44
3	Towary	0,00		7 398,91					7 398,91
4	Półprodukty i produkcja w toku	0,00		149 329,58					149 329,58
	Ogółem	284 952,56	0,00	565 340,11	0,00	0,00	0,00	0,00	850 292,67

C. Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy - stan na 31.12.2009 r.

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2008 r.	Zwiększenia			Zmniejszenia			Stan na 31.12.2009 r.
			w ciężar kosztów operacyjnych	w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	przywrócenie uprzednio wykorzystanego odpisu	korekta kosztów	uznanie pozostałych przychodów operacyjnych	wykorzystanie odpisu	
1	Materiały	128 189,91		153 091,43		-1 870,14	-1 157,96		278 253,24
2	Produkty gotowe			6 699,32					6 699,32
3	Towary								0,00
4	Półprodukty i produkcja w toku								0,00
	Ogółem	128 189,91	0,00	159 790,75	0,00	-1 870,14	-1 157,96	0,00	284 952,56

Nota 10.

Należności krótkoterminowe

A. Należności krótkoterminowe według tytułów

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2010 r.			Stan na 31.12.2009 r.		
		wartość początkowa	odpis aktualizujący	wartość bilansowa	wartość początkowa	odpis aktualizujący	wartość bilansowa
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	861 680,41	861 680,41	0,00	522 209,41	0,00	522 209,41
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	861 680,41	861 680,41	0,00	522 209,41	0,00	522 209,41
	- do 12 miesięcy	861 680,41	861 680,41	0,00	522 209,41	0,00	522 209,41
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	12 321 286,27	6 446 386,64	5 874 899,63	7 321 022,77	1 911 567,94	5 409 454,83
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 842 815,02	4 099 483,70	3 743 331,32	5 076 895,13	1 911 567,94	3 165 327,19
	- do 12 miesięcy	7 842 815,02	4 099 483,70	3 743 331,32	5 076 895,13	1 911 567,94	3 165 327,19
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych, z tego:	1 387 434,01	0,00	1 387 434,01	55 561,52	0,00	55 561,52
	- podatek od towarów i usług	298 996,10	0,00	298 996,10	55 561,52	0,00	55 561,52
	- podatek dochodowy od osób prawnych	1 088 325,00	0,00	1 088 325,00	0,00	0,00	0,00
	- podatek dochodowy od osób fizycznych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- ubezpieczenia społeczne i zdrowotne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dotacje, cła, inne	112,91	0,00	112,91	0,00	0,00	0,00
c	inne, z tego:	3 091 037,24	2 346 902,94	744 134,30	2 188 566,12	0,00	2 188 566,12
	- rozrachunki z pracownikami	58 851,25	0,00	58 851,25	4 000,00	0,00	4 000,00
	- rozrachunki z tytułu inwestycji	2 078 157,12	2 063 157,12	15 000,00	2 056 501,62	0,00	2 056 501,62
	- otrzymane zaliczki na poczet dostaw	545 638,76	218 045,82	327 592,94	5 186,24	0,00	5 186,24
	- z tytułu zabezpieczenia należytego wykonania umowy	303 852,00	0,00	303 852,00	38 045,36	0,00	38 045,36
	- pozostałe	104 538,11	65 700,00	38 838,11	84 832,90	0,00	84 832,90
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	13 182 966,68	7 308 067,05	5 874 899,63	7 843 232,18	1 911 567,94	5 931 664,24

Należności są wolne od obciążeń zabezpieczających spłatę zobowiązań.

B. Należności z tytułu dostaw robów i usług według okresu przeterminowania - stan na dzień 31.12.2010 r.

Lp.	Tytuł	Bieżące	Okres przeterminowania w dniach			
			0-90	91-180	181-360	powyżej 361
Wartość brutto						
1	Należności od jednostek powiązanych				209 499,74	652 180,67
2	Należności od pozostałych jednostek	2 338 959,22	1 276 709,06	480 848,84	1 342 458,52	2 403 839,38
RAZEM		2 338 959,22	1 276 709,06	480 848,84	1 551 958,26	3 056 020,05
Odpis aktualizujący						
1	Należności od jednostek powiązanych				209 499,74	652 180,67
2	Należności od pozostałych jednostek			369 682,07	1 325 962,25	2 403 839,38
RAZEM		0,00	0,00	369 682,07	1 535 461,99	3 056 020,05
Wartość bilansowa						
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek	2 338 959,22	1 276 709,06	111 166,77	16 496,27	0,00
RAZEM		2 338 959,22	1 276 709,06	111 166,77	16 496,27	0,00

C. Należności z tytułu dostaw robów i usług według okresu przeterminowania - stan na dzień 31.12.2009 r.

Lp.	Tytuł	Bieżące	Okres przeterminowania w dniach			
			0-90	91-180	181-360	powyżej 361
Wartość brutto						
1	Należności od jednostek powiązanych			58 634,14	463 575,27	
2	Należności od pozostałych jednostek	50 462,14	2 513 328,68	148 354,10	96 025,82	2 268 724,39
RAZEM		50 462,14	2 513 328,68	206 988,24	559 601,09	2 268 724,39
Odpis aktualizujący						
1	Należności od jednostek powiązanych					
2	Należności od pozostałych jednostek					1 911 567,94
RAZEM		0,00	0,00	0,00	0,00	1 911 567,94
Wartość bilansowa						
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	58 634,14	463 575,27	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek	50 462,14	2 513 328,68	148 354,10	96 025,82	357 156,45
RAZEM		50 462,14	2 513 328,68	206 988,24	559 601,09	357 156,45

D. Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe - rok 2010

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2009 r.	Zwiększenia				Zmniejszenia			Stan na 31.12.2010 r.
			w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	w ciężar wyniku lat poprzednich	w ciężar kosztów finansowych	przywrócenie uprzednio wykorzystanego odpisu	uznanie pozostałych przychodów operacyjnych	uznanie przychodów finansowych	wykorzystanie odpisu	
1	Z tytułu dostaw i usług	1 911 567,94	3 061 929,10		0,00	0,00	-12 332,93	0,00	0,00	4 961 164,11
a	należności od jednostek powiązanych	0,00	861 680,41							861 680,41
b	należności od pozostałych jednostek	1 911 567,94	2 200 248,69				-12 332,93			4 099 483,70
2	Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	0,00								0,00
3	Zaliczki na poczet inwestycji	0,00		2 063 157,12						2 063 157,12
4	Inne	0,00	283 745,82							283 745,82
	Ogółem	1 911 567,94	3 345 674,92	2 063 157,12	0,00	0,00	-12 332,93	0,00	0,00	7 308 067,05

E. Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe - rok 2009

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2008 r.	Zwiększenia				Zmniejszenia			Stan na 31.12.2009 r.
			w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	w ciężar wyniku lat poprzednich	w ciężar kosztów finansowych	przywrócenie uprzednio wykorzystanego odpisu	uznanie pozostałych przychodów operacyjnych	uznanie przychodów finansowych	wykorzystanie odpisu	
1	Z tytułu dostaw i usług	1 918 736,07	45 880,89		29 308,49	0,00	-75 885,09	-6 472,42	0,00	1 911 567,94
a	należności od jednostek powiązanych									0,00
b	należności od pozostałych jednostek	1 918 736,07	45 880,89		29 308,49		-75 885,09	-6 472,42		1 911 567,94
2	Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych									0,00
3	Zaliczki na poczet inwestycji									0,00
4	Inne									0,00
	Ogółem	1 918 736,07	45 880,89	0,00	29 308,49	0,00	-75 885,09	-6 472,42	0,00	1 911 567,94

Nota 11.

Krótkoterminowe aktywa finansowe

A. Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych - rok 2010

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2009 r.	Przychód / rozchód				Aktualizacja wartości odniesiona na		Stan na 31.12.2010 r.
			Zakup / Powstanie	Sprzedaż / Spłata	Przekwalifikowanie na długotermin.	kapitał z aktualizacji wyceny	wynik roku bieżącego		
Wartość początkowa									
1	Udziały i akcje							0,00	
2	Inne papiery wartościowe							0,00	
3	Udzielone pożyczki	182 350,35		-81 548,49				100 801,86	
4	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe							0,00	
	RAZEM	182 350,35	0,00	-81 548,49	0,00	0,00	0,00	100 801,86	
Odpis aktualizujący									
1	Udziały i akcje							0,00	
2	Inne papiery wartościowe							0,00	
3	Udzielone pożyczki	100 801,86						100 801,86	
4	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe							0,00	
	RAZEM	100 801,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100 801,86	
Wartość bilansowa									
1	Udziały i akcje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
2	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
3	Udzielone pożyczki	81 548,49	0,00	-81 548,49	0,00	0,00	0,00	-0,00	
4	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	RAZEM	81 548,49	0,00	-81 548,49	0,00	0,00	0,00	-0,00	

Krótkoterminowe aktywa finansowe są wolne od obciążeń zabezpieczających spłatę zobowiązań.

B. Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych - rok 2010

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2008 r.	Przychód / rozchód				Aktualizacja wartości odniesiona na		Stan na 31.12.2009 r.
			Zakup / Powstanie	Sprzedaż / Spłata	Przekwalifikowanie na długotermin.	kapitał z aktualizacji wyceny	wynik roku bieżącego		
Wartość początkowa									
1	Udziały i akcje							0,00	
2	Inne papiery wartościowe							0,00	
3	Udzielone pożyczki	196 479,89		-14 129,54				182 350,35	
4	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe							0,00	
	RAZEM	196 479,89	0,00	-14 129,54	0,00	0,00	0,00	182 350,35	
Odpis aktualizujący									
1	Udziały i akcje							0,00	
2	Inne papiery wartościowe							0,00	
3	Udzielone pożyczki	130 068,38		-29 266,52				100 801,86	
4	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe							0,00	
	RAZEM	130 068,38	0,00	-29 266,52	0,00	0,00	0,00	100 801,86	
Wartość bilansowa									
1	Udziały i akcje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
2	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
3	Udzielone pożyczki	66 411,51	0,00	15 136,98	0,00	0,00	0,00	81 548,49	
4	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	RAZEM	66 411,51	0,00	15 136,98	0,00	0,00	0,00	81 548,49	

C. Struktura środków pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r.
1	Środki pieniężne zgromadzone na bieżącym rachunku bankowym	40 843,90	195 497,74
2	Lokaty	10 515 368,15	11 030 331,59
3	Środki pieniężne w kasie	9 173,99	16 604,60
4	Inne środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 328,29	6 560,29
	RAZEM	10 571 714,33	11 248 994,22
	z tego o ograniczonej możliwości dysponowania	32 513,00	97 539,00

Kwota w wysokości 32 513,00 wyodrębniona na rachunku bankowym stanowi zabezpieczenie udzielonej gwarancji bankowej

Nota 12.

Rozliczenia międzyokresowe czynne

A. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r.
	Wartość początkowa		
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 583 380,00	2 042 966,56
2	Inne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00
	Razem	2 583 380,00	2 042 966,56
	Odpis aktualizujący		
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00
	Razem	0,00	0,00
	Wartość bilansowa		
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 583 380,00	2 042 966,56
2	Inne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00
	Razem	2 583 380,00	2 042 966,56

B. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r.
	Wartość początkowa		
1	Odsetki z tytułu umów leasingu	0,00	0,00
2	Ubezpieczenie majątkowe i OC	9 585,60	26 136,57
3	Abonamenty, prenumeraty	3 902,34	1 046,65
4	Targi	3 124,33	0,00
5	Pozostałe koszty	14 344,46	3 688,12
	Razem	30 956,73	30 871,34

Nota 13.

Kapitał własny

A. Informacja o wyemitowanych akcjach

Kapitał akcyjny spółki LUBAWA S.A. na dzień 31.12.2010r. w wysokości 16 354 000,00. zł składa się z 81 770 000 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł 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,
- § 52 770 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

W dniu 14 lipca 2010 r. Sąd Rejonowy w Toruniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS, zarejestrował zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. W wyniku zarejestrowania zmiany kapitał zakładowy Spółki. został obniżony z kwoty 17.400.000 zł do kwoty 16.354.000 zł tj. o kwotę 1.046.000 zł. Obniżenie kapitału zakładowego odbyło się poprzez umorzenie 5.230.000 akcji serii E, nabytych w celu umorzenia w ramach programu nabywania przez Spółkę akcji własnych, na podstawie uchwały nr 20/2008 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 sierpnia 2008 roku.

B. Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych udziałów

Lp.	Akcjonariusz	Wartość akcji	% udział w kapitale zakładowym	% udział w liczbie głosów
1	Krzysztof Fijałkowski	8 150 000	9,97%	9,97%
2	Jacek Łukianow	5 700 000	6,97%	6,97%
3	Stanisław Litwin	6 117 335	7,48%	7,48%
4	pozostale akcjonariusze	61 802 665	75,58%	75,58%
	Razem	81 770 000	100,00%	100,00%

Nota 14.

Wynik finansowy netto

A. Kalkulacja zysku i rozwodnionego zysku na akcje

Lp.	Wyszczególnienie	Wykonanie za okres	Wykonanie za okres
		01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	01.01.2009 r. - 31.12.2009 r.
Kalkulacja zysku i rozwodnionego zysku na akcję opiera się na następujących danych:			
1	Zysk dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję z działalności kontynuowanej przypadającego na akcjonariuszy znaczącego inwestora	-4 971 010,40	1 064 020,20
2	Zysk dla celów wyliczenia rozwodnionego wskaźnika zysku na akcję z działalności kontynuowanej przypadającego na akcjonariuszy znaczącego inwestora	-4 971 010,40	1 064 020,20
3	Liczba akcji zwykłych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję	85 486 557	87 000 000
4	Liczba akcji zwykłych dla celów wyliczenia rozwodnionego wskaźnika zysku na akcję	85 486 557	87 000 000
5	Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom znaczącego inwestora (zł/akcję)	-0,06	0,01
6	Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom znaczącego inwestora (zł/akcję)	-0,06	0,01

B. Propozycja sposobu podziału zysku lub pokrycia straty

Stratę w wysokości 4 971 010,40 zł Spółka proponuje pokryć w całości z kapitału zapasowego Spółki.

Nota 15.

Rezerwy

A. Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne.

Lp.	Wyszczególnienie	Rezerwy - rok 2010			Rezerwy - rok 2009		
		długoterminowe	krótkoterminowe	razem	długoterminowe	krótkoterminowe	razem
Bilans otwarcia							
1	Z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych	425 426,42	13 948,06	439 374,48	391 309,79	17 389,32	408 699,11
2	Z tytułu niewykorzystanych urlopów		171 831,50	171 831,50		174 959,87	174 959,87
3	Z tytułu premii dla pracowników			0,00			0,00
4	Z tytułu premii dla Zarządu			0,00		240 633,53	240 633,53
	Razem	425 426,42	185 779,56	611 205,98	391 309,79	432 982,72	824 292,51
Utworzenie rezerw							
1	Z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych	17 135,15	6 721,94	23 857,09	43 191,80		43 191,80
2	Z tytułu niewykorzystanych urlopów		67 010,57	67 010,57		129 539,25	129 539,25
3	Z tytułu premii dla pracowników		95 552,71	95 552,71			0,00
4	Z tytułu premii dla Zarządu			0,00			0,00
	Razem	17 135,15	169 285,22	186 420,37	43 191,80	129 539,25	172 731,05
Rozwiązanie rezerw							
1	Z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych			0,00			0,00
2	Z tytułu niewykorzystanych urlopów		77 484,73	77 484,73		132 667,62	132 667,62
3	Z tytułu premii dla pracowników			0,00			0,00
4	Z tytułu premii dla Zarządu			0,00			0,00
	Razem	0,00	77 484,73	77 484,73	0,00	132 667,62	132 667,62
Wykorzystanie rezerw							
1	Z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych		3 447,82	3 447,82	9 075,17	3 441,26	12 516,43
2	Z tytułu niewykorzystanych urlopów		94 346,77	94 346,77			0,00
3	Z tytułu premii dla pracowników			0,00			0,00
4	Z tytułu premii dla Zarządu			0,00		240 633,53	240 633,53
	Razem	0,00	97 794,59	97 794,59	9 075,17	244 074,79	253 149,96
Bilans zamknięcia							
1	Z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych	442 561,57	17 222,18	459 783,75	425 426,42	13 948,06	439 374,48
2	Z tytułu niewykorzystanych urlopów	0,00	67 010,57	67 010,57	0,00	171 831,50	171 831,50
3	Z tytułu premii dla pracowników	0,00	95 552,71	95 552,71	0,00	0,00	0,00
4	Z tytułu premii dla Zarządu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	442 561,57	179 785,46	622 347,03	425 426,42	185 779,56	611 205,98

B. Zmiany w stanie pozostałych rezerw

Lp.	Wyszczególnienie	Rezerwy - rok 2010			Rezerwy - rok 2009		
		długoterminowe	krótkoterminowe	razem	długoterminowe	krótkoterminowe	razem
Bilans otwarcia							
1	Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego		32 000,00	32 000,00		31 000,00	31 000,00
2	Rezerwa na opłaty licencyjne		7 723,91	7 723,91		8 228,85	8 228,85
	Razem	0,00	39 723,91	39 723,91	0,00	39 228,85	39 228,85
Utworzenie rezerw							
1	Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego		24 900,00	24 900,00		32 000,00	32 000,00
2	Rezerwa na opłaty licencyjne			0,00		11 854,82	11 854,82
	Razem	0,00	24 900,00	24 900,00	0,00	43 854,82	43 854,82
Rozwiązanie rezerw							
1	Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego			0,00			0,00
2	Rezerwa na opłaty licencyjne			0,00			0,00
	Razem	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wykorzystanie rezerw							
1	Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego		32 000,00	32 000,00		31 000,00	31 000,00
2	Rezerwa na opłaty licencyjne		7 723,91	7 723,91		12 359,76	12 359,76
	Razem	0,00	39 723,91	39 723,91	0,00	43 359,76	43 359,76
Bilans zamknięcia							
1	Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	0,00	24 900,00	24 900,00	0,00	32 000,00	32 000,00
2	Rezerwa na opłaty licencyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	7 723,91	7 723,91
	Razem	0,00	24 900,00	24 900,00	0,00	39 723,91	39 723,91

Nota 16.

Zobowiązania

A. Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umowa okresie spłaty - rok 2010

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2010 r.				
		razem, z tego:	do 1 roku	1 - 3 lata	3 - 5 lat	powyżej 5 lat
1	Wobec jednostek jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	1 426 925,04	399 085,54	578 096,94	449 742,56	0,00
a	kredyty i pożyczki					0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych					0,00
c	inne zobowiązania finansowe	1 426 925,04	399 085,54	578 096,94	449 742,56	0,00
	RAZEM	1 426 925,04	399 085,54	578 096,94	449 742,56	0,00

B. Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umowa okresie spłaty - rok 2009

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2009 r.				
		razem, z tego:	do 1 roku	1 - 3 lata	3 - 5 lat	powyżej 5 lat
1	Wobec jednostek jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	1 673 562,15	358 453,12	1 083 988,71	231 120,32	0,00
a	kredyty i pożyczki					0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych					0,00
c	inne zobowiązania finansowe	1 673 562,15	358 453,12	1 083 988,71	231 120,32	0,00
	RAZEM	1 673 562,15	358 453,12	358 453,12	231 120,32	0,00

C. Zobowiązania krótkoterminowe według tytułów

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r.
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych			
1	Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 445,53	946,27
	- do 12 miesięcy	6 445,53	946,27
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne	0,00	0,00
	RAZEM	6 445,53	946,27
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek			
1	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
2	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3	Inne zobowiązania finansowe	399 085,54	358 453,12
4	Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 296 693,85	1 225 569,64
	- do 12 miesięcy	6 296 693,85	1 225 569,64
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
5	Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
6	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 235 663,08	977 972,78
	- podatek dochodowy od osób fizycznych	135 035,00	105 321,00
	- podatek dochodowy od osób prawnych	0,00	0,00
	- podatek od towarów i usług	1 452 267,17	509 867,00
	- ubezpieczenia społeczne, ubezpieczenie zdrowotne, fundusz pracy i fundusz gwarantowanych świadczeń pracowniczych	605 188,91	356 381,77
	- Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych	19 711,00	6 403,01
	- pozostałe	23 461,00	0,00
7	Z tytułu wynagrodzeń	534 752,44	317 648,82
8	Inne	143 279,66	252 469,09
	- z tytułu zakupów inwestycyjnych	105 313,12	225 802,74
	- potrącenia z listy płac	29 443,74	21 578,02
	- z pracownikami	2 989,70	5 088,33
	- pozostałe	5 533,10	0,00
	RAZEM	9 609 474,57	3 132 113,45
	OGÓŁEM	9 615 920,10	3 133 059,72

D. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług według okresu przeterminowania - rok 2010

Lp.	Tytuł	Bieżące	Okres przeterminowania w dniach			
			0-90	91-180	181-360	powyżej 361
1	Wobec jednostek powiązanych				6 445,53	
2	Wobec pozostałych jednostek	4 730 657,59	1 479 568,89		86 467,37	
	RAZEM	4 730 657,59	1 479 568,89	0,00	92 912,90	0,00

E. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług według okresu przeterminowania - rok 2009

Lp.	Tytuł	Bieżące	Okres przeterminowania w dniach			
			0-90	91-180	181-360	powyżej 361
1	Wobec jednostek powiązanych		946,27			
2	Wobec pozostałych jednostek	1 032 428,90	139 851,70	16 519,04	36 770,00	
	RAZEM	1 032 428,90	140 797,97	16 519,04	36 770,00	0,00

F. Wykaz zobowiązań bilansowych

Lp.	Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / pożyczkodawcy	Kwota kredytu / pożyczki według umowy	Stan na 31.12.2010 r.	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1	Kredyt w rachunku bieżącym	Bank PKO BP S.A.	4 000 000,00	0,00	0,00	0,00	WIBOR 1M +2,5 p.p.	a) klauzula potrącania wierzytelności z rachunku bieżącego Spółki b) hipoteka łączna umowna do kwoty 4.500.000,00 zł. na prawie użytkowania gruntu (działki nr 2/3, 3/2, 10/2) oraz budynkach i budowlach posadowionych na tym gruncie, stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności, położonych w Grudziądzu, przy ul. Waryńskiego 32-36, dla których Sąd Rejonowy w Grudziądzu prowadzi KW TO1U/00017216/0, TO1U/00027040/8 oraz TO1U/00027041/5; c) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości.
Ogółem				0,00	0,00	0,00		

G. Zobowiązania warunkowe

Lp.	Tytuł zobowiązania		Leasingodawca	Zabezpieczenie	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r.
	Wobec jednostek powiązanych				0,00	0,00
	Wobec pozostałych jednostek					
	Z tytułu leasingu finansowego (wartość zobowiązania wynikająca z rat kapitałowych i odsetek)					
1	Samochód osobowy	BMW	BPH Leasing S.A.	weksel in blanco	48 861,65	76 318,39
2	Samochód osobowy	SUBARU	Pekao Leasing Sp. z o.o.	weksel in blanco	41 370,54	73 967,38
3	Samochód osobowy	OPEL VECTRA	Pekao Leasing Sp. z o.o.	weksel in blanco	30 826,93	53 715,26
4	Samochód osobowy	TOYOTA AVENSIS	BPH Auto Finanse S.A.		0,00	23 376,00
5	Samochód osobowy	FORD C-MAX	BPH Auto Finanse S.A.		0,00	34 022,10
6	Samochód osobowy	TOYOTA COROLLA	Pekao Auto Finanse S.A.		0,00	57 613,95
7	Samochód ciężarowy	FORD FIESTA	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	brak	11 641,75	0,00
8	Samochód ciężarowy	FORD FIESTA	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	weksel in blanco	14 721,41	0,00
9	Samochód ciężarowy	FORD FIESTA	Pekao Leasing Sp. z o.o.	weksel in blanco	14 799,04	0,00
11	Samochód osobowy	FORD FOCUS	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	weksel in blanco	24 588,36	0,00
12	Samochód ciężarowy	FORD FIESTA	Pekao Leasing Sp. z o.o.	weksel in blanco	15 562,51	0,00
13	Prasa hydrauliczna		Pekao Leasing Sp. z o.o.	weksel in blanco	1 340 077,85	1 626 337,10
14	Samochód ciężarowy	MERCEDES SPRINTER	Pekao Leasing S.A.	weksel in blanco	54 341,50	96 647,18
15	Samochód ciężarowy	FORD MONDEO	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	weksel in blanco	43 913,44	0,00
16	Samochód ciężarowy	FORD MONDEO	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	weksel in blanco	47 005,59	0,00
	Razem				1 687 710,57	2 041 997,36
	Ogółem				1 687 710,57	2 041 997,36

H. Wykaz gwarancji bankowych

Lp	Data zawarcia gwarancji	Kwota	Czas trwania gwarancji	Nr zawartej gwarancji	Bank
			Gwarancja wystawiona na rzecz	Dotyczy	Zabezpieczenie
1	23.10.2008	30 378,00	31.01.2014	78/GW/2008	PKO BP S.A.
			Agencja Rezerw Materiałowych Warszawa	Gwarancja właściwego wykonania umowy	klauzula potrącenia z rachunku
2	23.09.2009	32 513,00	31.12.2014	ROKN-CK(N)E/124/GW/2009	PKO BP S.A.
			Agencja Rezerw Materiałowych Warszawa	Gwarancja właściwego wykonania umowy	blokada środków pieniężnych w kwocie gwarancji

Nota 17.

Rozliczenie międzyokresowe bierne

A. Inne rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r.
	Długoterminowe		
1	Dotacja - Phare 2001	15 080,43	20 475,52
2	Dotacja - Phare 2003	61 632,96	82 619,60
3	Dotacja - GIG	70 033,63	112 053,77
	Razem	146 747,02	215 148,89
	Krótkoterminowe		
1	Dotacja - Phare 2001	15 947,19	24 885,73
2	Dotacja - Phare 2003	19 372,08	19 372,08
3	Dotacja - GIG	28 013,44	14 006,74
4	Dotacja Ministerstwa Gospodarki	81,01	0,00
	Razem	63 413,72	58 264,55
	Ogółem	210 160,74	273 413,44

Nota 18.

A. Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Lp.	Wyszczególnienie	Wykonanie za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	Wykonanie za okres 01.01.2009 r. - 31.12.2009 r.
	Przychody netto ze sprzedaży produktów		
a	Sprzęt ochronny - BHP	4 910 880,05	3 235 494,62
b	Sprzęt kwatermistrzowski (balistyka)	9 857 035,23	7 998 024,97
c	Usługa przerobu	5 050 416,36	7 503 182,06
d	Artykuły sportowo-turystyczne	57 926,52	0,00
e	Artykuły gumowe	464 575,46	1 111 422,06
f	Namioty	15 033 054,83	0,00
g	Tkaniny powlekane	1 337 311,54	1 211 777,83
h	Pozostała sprzedaż	123 693,72	195 885,28
	Razem	36 834 893,71	21 255 786,82
	Przychody netto ze sprzedaży towarów i metariałów		
a	Towary	532 757,12	246 398,86
b	Materiały	874 562,84	230 275,90
	Razem	1 407 319,96	476 674,76
	Ogółem	38 242 213,67	21 732 461,58

B. Struktura terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Lp.	Wyszczególnienie	Wykonanie za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	Wykonanie za okres 01.01.2009 r. - 31.12.2009 r.
	Przychody netto ze sprzedaży produktów		
a	Rynek krajowy	31 579 650,56	13 755 842,60
b	Rynek zagraniczny	5 255 243,15	7 499 944,22
	Razem	36 834 893,71	21 255 786,82
	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
a	Rynek krajowy	1 407 319,96	345 781,05
b	Rynek zagraniczny	0,00	130 893,71
	Razem	1 407 319,96	476 674,76
	Ogółem	38 242 213,67	21 732 461,58

Nota 19.

Koszty według rodzaju

A. Przejście od kosztów według rodzaju do kosztu własnego sprzedaży

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	Wykonanie za okres 01.01.2009 r. - 31.12.2009 r.
	Koszty działalności operacyjnej		
1	Amortyzacja	1 367 684,56	564 943,35
	z tego:		
	- koszt własny sprzedaży	1 011 369,01	119 355,68
	- koszty sprzedaży	6 322,04	137 506,64
	- koszty ogólnego zarządu	349 993,51	308 081,03
2	Zużycie materiałów i energii	19 426 067,36	8 386 794,12
3	Usługi obce	2 915 366,11	2 627 634,92
4	Podatki i opłaty	882 383,42	840 664,99
5	Wynagrodzenia	8 897 006,60	8 901 606,30
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 899 964,56	1 886 725,32
7	Pozostałe koszty rodzajowe	555 512,61	427 386,90
	Razem	35 943 985,22	23 635 755,90
8	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość ujemna, zmniejszenie - wartość dodatnia)	-847 498,40	-767 730,29
9	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-315 162,71	-1 405 898,00
10	Koszty sprzedaży (wartość ujemna)	-2 115 418,88	-1 488 055,96
11	Koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	-4 656 638,10	-4 106 074,60
	Razem koszt wytworzenia sprzedanych produktów	28 009 267,13	15 867 997,05
12	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 260 492,58	376 975,05
	Razem koszt własny sprzedaży	29 269 759,71	16 244 972,10

B. Koszty wynagrodzeń

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2009 r.	Przeciętne zatrudnienie okresie 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.
1	pracownicy umysłowi, w tym kadra zarządzająca	85	47	85
2	pracownicy fizyczni	254	234	253
3	osoby korzystające z urlopów wychowawczych i bezpłatnych	15	13	15
	RAZEM	354	294	353
	Koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników			
4	Wynagrodzenia	8 897 006,60	8 901 606,30	
5	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 899 964,56	1 886 725,32	
	RAZEM	10 796 971,16	10 788 331,62	

Nota 20.

Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	Wykonanie za okres 01.01.2009 r. - 31.12.2009 r.
	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
	Razem	0,00	0,00
	Dotacje		
1	Dotacja MG	90 718,99	
2	Dotacja Phare 2001	14 333,63	14 333,63
3	Dotacja Phare 2003	20 986,64	20 986,64
4	Dotacja GIG	28 013,44	24 278,92
5	Otrzymane refundacje	541,44	
	Razem	154 594,14	59 599,19
	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
1	Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	12 332,93	75 885,09
	Razem	12 332,93	75 885,09
1	Likwidacja środków trwałych	4 186,39	0,00
2	Otrzymane kary i odszkodowania	13 719,67	55 908,20
3	Nadwyżki inwentaryzacyjne		358 434,95
4	Przeszacownie gruntów położonych w gminie Puck		2 797 803,87
5	Rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy		9 314,44
6	Refaktura kosztów poniesionych w związku z rozpoczęciem działalności Xingjiang Uniforce - Lubawa Technology Co., Ltd	176 216,10	638 509,17
7	Zaliczka tytułem odstąpienia od umowy	100 000,00	
8	Nadpłata składek na ubezpieczenie społeczne		28 372,67
9	Prace rozwojowe	3 407,22	
10	Pozostałe	25 471,21	48 235,18
	Razem	323 000,59	3 936 578,48
	Ogółem	489 927,66	4 072 062,76

Nota 21.

Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	Wykonanie za okres 01.01.2009 r. - 31.12.2009 r.
	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
1	Środki trwałe	29 371,08	2 232,76
	Razem	29 371,08	2 232,76
	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
1	Aktualizacja wartości materiałów	301 929,50	153 091,43
2	Aktualizacja wartości wyrobów gotowych	106 682,12	6 699,32
3	Aktualizacja wartości półfabrykatów	149 329,58	
4	Aktualizacja wartości towarów	7 398,91	
5	Aktualizacja wartości należności handlowych	3 061 929,10	45 880,89
6	Aktualizacja wartości pozostałych należności	283 745,82	
7	Trwała utrata wartości środków trwałych	103 653,32	39 780,30
8	Trwała utrata wartości wartości niematerialnych i prawnych	0,00	
	Razem	4 014 668,35	245 451,94
	Pozostałe		
1	Wartość netto likwidowanych środków trwałych	14 305,08	
2	Likwidacja zapasów materiałów		
3	Likwidacja zapasów wyrobów gotowych	36 812,75	
4	Darowizny	3 500,00	5 947,29
5	Kary i odszkodowania	130 875,38	55 428,10
6	Niedobory inwentaryzacyjne	434 918,78	23 997,68
7	Koszty poniesione na akwizycję Scantarp	4 164,96	721 705,56
8	Koszty niewykorzystanych zdolności produkcyjnych	13 838,04	299 680,54
9	Koszty poniesione w związku z rozpoczęciem działalności Xingjiang Uniforce - Lubawa Technology Co., Ltd	176 216,10	316 408,43
10	Pozostałe	119 758,46	180 567,73
	Razem	934 389,55	1 603 735,33
	Ogółem	4 978 428,98	1 851 420,03

Nota 22.

Przychody finansowe

A. Przychody finansowe według tytułów

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	Wykonanie za okres 01.01.2009 r. - 31.12.2009 r.
	Dywidendy i udziały w zyskach		
1	Dywidendy otrzymane		459 079,96
	Razem	0,00	459 079,96
	Odsetki	236 876,80	512 013,01
	Zysk ze zbycia inwestycji		
1	Sprzedaż akcji MNI		59 837,90
2	Sprzedaż akcji NETIA		3 707,26
3	Sprzedaż akcji PRYMUS		183 171,00
	Razem	0,00	246 716,16
	Aktualizacja wartości inwestycji		
1	Wycena inwestycji (transakcje terminowe, akcje)		418 026,07
	Razem	0,00	418 026,07
	Inne		
1	Różnice kursowe	195 684,92	
2	Splata pożyczek objętych odpisem		29 266,52
	Razem	195 684,92	29 266,52
	Ogółem	432 561,72	1 665 101,72

B. Przychody finansowe - odsetki

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.		Wykonanie za okres 01.01.2009 r. - 31.12.2009 r.	
		zrealizowane	niezrealizowane	zrealizowane	niezrealizowane
	Dłużne instrumenty finansowe				
1	Jednostki powiązane				
2	Pozostałe jednostki	55 401,41		22 657,30	
	Razem	55 401,41	0,00	22 657,30	0,00
	Należności				
1	Jednostki powiązane				
2	Pozostałe jednostki	9 086,94	71 575,09	51 599,53	16 477,99
	Razem	9 086,94	71 575,09	51 599,53	16 477,99
	Inne odsetki				
1	Jednostki powiązane				
2	Pozostałe jednostki	4 269,02	0,00	4,43	
	Razem	4 269,02	0,00	4,43	0,00
	Środki pieniężne	96 544,34		421 273,76	
	Razem	165 301,71	71 575,09	495 535,02	16 477,99

Nota 23.

Koszty finansowe

A. Koszty finansowe według tytułów

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	Wykonanie za okres 01.01.2009 r. - 31.12.2009 r.
	Odsetki	139 992,84	96 131,63
	Strata ze zbycia inwestycji		
	Aktualizacja wartości inwestycji		
1	Xingjiang Uniforce - Lubawa Technology Co., Ltd	3 323 207,06	
	Razem	3 323 207,06	0,00
	Inne		
1	Różnice kursowe	2 668,03	1 714 532,71
2	Prowizje bankowe i w biurze maklareskim	4 271,80	6 804,04
3	Pozostałe	878,91	64,37
	Razem	7 818,74	1 721 401,12
	Ogółem	3 471 018,64	1 817 532,75

B. Koszty finansowe - odsetki

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.		Wykonanie za okres 01.01.2009 r. - 31.12.2009 r.	
		zapłacone	naliczone	zapłacone	naliczone
	Kredyty i pożyczki				
1	Jednostki powiązane				
2	Pozostałe jednostki	400,00		25 000,00	
	Razem	400,00	0,00	25 000,00	0,00
	Inne zobowiązania finansowe				
1	Jednostki powiązane				
2	Pozostałe jednostki	130 497,09		41 230,01	
	Razem	130 497,09	0,00	41 230,01	0,00
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług				
1	Jednostki powiązane				
2	Pozostałe jednostki	4 125,90		593,13	
	Razem	4 125,90	0,00	593,13	0,00
	Inne zobowiązania krótkoterminowe				
1	Jednostki powiązane				
2	Pozostałe jednostki	4 969,85		29 308,49	
	Razem	4 969,85	0,00	29 308,49	0,00
	Ogółem krótkoterminowe zobowiązania finansowe	139 992,84	0,00	96 131,63	0,00
	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu				
	Ogółem	139 992,84	0,00	96 131,63	0,00

Nota 24.

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w następnym roku.

Spółka nie zaniechała w roku 2010 i nie zamierza zaniechać w roku 2011 prowadzenia jakiegokolwiek działalności.

Nota 25.

Zyski i straty nadzwyczajne – pozycja nie występuje

Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych - pozycja nie występuje

Nota 26.

A. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

Lp.	Wyszczególnienie	Wykonanie w okresie 01.01 - 31.12.2010 r.		Wykonanie w okresie 01.01 - 31.12.2009 r.	
		bilansowa	podatkowa	bilansowa	podatkowa
1	Przychody z działalności operacyjnej i finansowej	39 164 703,05	39 164 703,05	27 469 626,06	27 469 626,06
2	Przychody włączone do podstawy opodatkowania		17 664,38		
3	Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania		-251 296,47		-3 141 725,46
a	dotacje		-154 052,70		-58 264,45
b	otrzymane dywidendy				
c	zbycie udziałów (Prymus)				
d	przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnej				-2 797 803,87
e	wycena opcji i różnice kursowe				
f	naliczone odsetki z tytułu nieterminowego regulowania należności		-71 575,09		-10 543,19
g	splata należności objętych rezerwą		-12 332,93		-75 885,09
h	niezrealizowane różnice kursowe		-13 335,75		
i	pozostałe				-199 228,86
4	Przychody		38 931 070,96		24 327 900,60
5	Koszty działalności kontynuowanej	-44 491 264,31	-44 491 264,31	-25 508 055,44	-25 508 055,44
6	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów		8 078 903,54		2 554 214,48
a	PFRON		200 249,00		173 650,01
b	koszty na utrzymanie mocy produkcyjnych zrefundowane dotacją		90 718,99		
c	amortyzacja		53 264,09		915 694,33
d	utworzone rezerwy		211 320,37		429 834,26
e	odpisy aktualizujące wartość zapasów		565 340,11		6 699,32
f	odpisy aktualizujące wartość należności		3 061 929,10		
g	odpisy aktualizujące wartość inwestycji		3 323 207,06		
h	podatek od nieruchomości		42 818,00		
i	wynagrodzenia roku sprawozdawczego wypłacone za roku następnym (umowy zlecenia)		33 143,00		560 218,31
j	ZUS od wynagrodzeń za rok sprawozdawczy wypłaconych w roku następnym		239 508,39		111 194,77
k	koszty reprezentacji		158 904,06		
l	kary, odszkodowania		58 722,02		
m	składki członkowskie		34 282,00		
n	różnice kursowe				356 923,48
o	pozostałe koszty		5 497,35		
6	Koszty doliczone do kosztów uzyskania przychodów		-997 234,63		-200 379,09
a	leasing finansowy		-574 127,46		
b	rozwiązane rezerwy		-215 003,23		
c	wypłacone wynagrodzenia za rok poprzedni		-33 505,26		
d	ZUS od wynagrodzeń za rok poprzedni wypłaconych w roku bieżącym		-142 605,26		
e	vat nieodliczony od leasingu samochodów		-31 993,42		
f	pozostałe				-200 379,09
7	Koszty uzyskania przychodów		-37 409 595,40		-23 154 220,05
8	Wynik finansowy brutto	-5 326 561,26		1 961 570,62	
9	Dochód		1 521 475,56		-3 553 990,23
10	Strata podatkowa z lat ubiegłych (50% wysokości)		-1 521 475,56		
11	Podstawa opodatkowania		0,00		-3 553 990,23
12	Podatek dochodowy wg stawki 19 %	0,00	0,00	0,00	0,00
13	Odliczenie od podatku art. 23 (podatek od dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
14	Zaliczki odprowadzone do końca okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
15	Należność / zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	1 088 325,00	0,00	0,00	0,00
16	Aktywa / rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	355 550,86		-897 550,42	
17	Wynik finansowy netto	-4 971 010,40		1 064 020,20	

B. Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Lp.	Wyszczególnienie	Wykonanie za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	Wykonanie za okres 01.01.2009 r. - 31.12.2009 r.
1	Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	-5 326 561,26	1 961 570,62
2	Bieżące obciążenie podatkowe wyniku finansowego	1,00	1 416 854,98
a	koszt podatku dochodowego według stawki 19%	-1 012 047,00	372 698,42
b	podatek dochodowy/strata do odliczenia w latach następnych w związku z:	1 012 048,00	1 044 156,56
	- efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	-44 390,00	596 927,84
	- efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	1 345 518,00	447 228,72
	- efekt podatkowy straty podatkowej za rok 2009	-289 080,00	
3	Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	0,00	73 637,00
a	podatek według zeznania podatkowego	0,00	
a	podatek od umorzenia udziałów/dywidendy		73 637,00
4	Odroczone obciążenie podatkowe	-355 506,43	989 439,42
a	aktywa na odroczone podatek dochodowy	-664 813,01	401 555,00
b	rezerwa na odroczone podatek dochodowy	309 306,58	587 884,42
5	Zysk/strata netto	-4 971 054,83	898 494,20
6	Pozostałe całkowite dochody	737 506,54	6 136 399,07
7	Kwota podatku dochodowego ujęta w składnikach całkowitego dochodu, w tym z tytułu:	140 126,24	1 092 113,91
a	przeszacowanie instrumentów finansowych traktowanych jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych	0,00	126 401,30
b	przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	140 126,24	965 712,61
8	Pozostałe całkowite dochody razem	597 380,30	5 044 285,16
9	Suma całkowitych dochodów	-4 373 674,53	5 942 779,36

Nota 27.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

A. Specyfikacja różnic przejściowych

L.p.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku	Wartość odniesiona na		Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku	Wartość odniesiona na	
		Stan na 31.12.2010 r.	Stawka podatku	31.12.2010 r.	kapitał z aktualizacji wyceny	wynik finansowy	Stan na 31.12.2009 r.	Stawka podatku	31.12.2009 r.	kapitał z aktualizacji wyceny	wynik finansowy
1	Badanie sprawozdania finansowego	24 900,00	19%	4 731,00		4 731,00	32 000,00	19%	6 080,00		6 080,00
2	Rezerwa na odpisy emerytalne i rentowe	114 945,94	19%	21 840,00		21 840,00	439 374,48	19%	83 481,00		83 481,00
3	Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	67 010,57	19%	12 732,00		12 732,00	171 831,50	19%	32 648,00		32 648,00
4	Rezerwa na premię dla pracowników	95 552,71	19%	18 155,00		18 155,00		19%	0,00		0,00
5	Pozostałe rezerwy		19%	0,00		0,00	7 680,91	19%	1 459,00		1 459,00
6	Wynagrodzenia roku sprawozdawczego wypłacone w roku następnym (umowy zlecenia i o dzieło)	33 143,00	19%	6 297,00		6 297,00	33 505,26	19%	6 366,00		6 366,00
7	ZUS od wynagrodzeń za rok sprawozdawczy wypłaconych w roku następnym	239 508,39	19%	45 507,00		45 507,00	142 605,26	19%	27 095,00		27 095,00
8	Odpisy aktualizujące wartość zapasów	425 146,34	19%	80 778,00		80 778,00	130 573,68	19%	24 809,00		24 809,00
9	Odpisy aktualizujące wartość należności	1 256 716,03	19%	238 776,00		238 776,00		19%	0,00		0,00
10	Trwała utrata wartości środków trwałych	103 653,32	19%	19 694,00		19 694,00		19%	0,00		0,00
11	Dotacje	163 297,70	19%	31 027,00		31 027,00		19%	0,00		0,00
12	Odpisy aktualizujące wartość inwestycji	1 661 603,53	19%	315 705,00		315 705,00		119%	0,00		0,00
13	Niezrealizowane ujemne różnice kursowe		19%	0,00		0,00	404 168,42	19%	76 792,00		76 792,00
14	Aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży - odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	3 591 272,70	19%	682 342,00	682 342,00	0,00	4 246 015,79	19%	806 743,00	806 743,00	0,00
15	Aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży - odniesiona na wynik finansowy	4 095 120,54	19%	778 073,00		778 073,00	4 050 963,16	19%	769 683,00		769 683,00
16	Aktywo z tyt. utworzonego odpisu aktualizującego wartość udziałów odniesione na wynik finansowy		19%	0,00		0,00	1 000 726,32	19%	190 138,00		190 138,00
17	Korekta z tytułu przeszacowania środków trwałych		19%	0,00		0,00	93 021,05	19%	17 674,00		17 674,00
18	Strata podatkowa za rok 2009	1 724 857,77	19%	327 723,00		327 723,01		19%	0,00		0,00
RAZEM		13 596 728,53		2 583 380,00	682 342,00	1 901 038,01	10 752 465,84		2 042 968,00	806 743,00	1 236 225,00
odpis aktualizujący wartość aktywa											
wartość netto aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie				2 583 380,00	682 342,00	1 901 038,01			2 042 968,00	806 743,00	1 236 225,00

0,00

Uzasadnienie przyczyny dokonania odpisów aktualizujących wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego oraz jego wysokości

Odpisów nie dokonano.

B. Okresy rozliczenia strat podatkowych

	Wyszczególnienie	Wysokość poniesionej straty	Wartość rozliczona w okresie sprawozdawczym	Stan na 31.12.2010 r.	Przewidywany okres rozliczenia straty	Maksymalny rok rozliczenia straty podatkowej
-	strata podatkowa za rok 2009	3 246 333,33	1 521 475,56	1 724 857,77	2011	2014
		3 246 333,33	1 521 475,56	1 724 857,77		

C. Zmiany w stanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - rok 2010

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
Bilans otwarcia				
1	W korespondencji z wynikiem finansowym	1 236 225,00	0,00	1 236 225,00
2	W korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny	806 743,00	0,00	806 743,00
Razem		2 042 968,00	0,00	2 042 968,00
Utworzenie aktywa				
1	W korespondencji z wynikiem finansowym	1 033 851,01	0,00	1 033 851,01
2	W korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
Razem		1 033 851,01	0,00	1 033 851,01
Rozwiązanie aktywa				
1	W korespondencji z wynikiem finansowym	369 038,00	0,00	369 038,00
2	W korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny	124 401,00	0,00	124 401,00
Razem		493 439,00	0,00	493 439,00
Bilans zamknięcia				
1	W korespondencji z wynikiem finansowym	1 901 038,01	0,00	1 901 038,01
2	W korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny	682 342,00	0,00	682 342,00
Razem		2 583 380,01	0,00	2 583 380,01

D. Zmiany w stanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - rok 2009

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
Bilans otwarcia				
1	W korespondencji z wynikiem finansowym	1 637 780,00	0,00	1 637 780,00
2	W korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny	1 851 000,00	0,00	1 851 000,00
Razem		3 488 780,00	0,00	3 488 780,00
Utworzenie aktywa				
1	W korespondencji z wynikiem finansowym	86,00	0,00	86,00
2	W korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
Razem		86,00	0,00	86,00
Rozwiązanie aktywa				
1	W korespondencji z wynikiem finansowym	401 641,00	0,00	401 641,00
2	W korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny	1 044 257,00	0,00	1 044 257,00
Razem		1 445 898,00	0,00	1 445 898,00
Bilans zamknięcia				
1	W korespondencji z wynikiem finansowym	1 236 225,00	0,00	1 236 225,00
2	W korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny	806 743,00	0,00	806 743,00
Razem		2 042 968,00	0,00	2 042 968,00

Nota 28.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

A. Specyfikacja różnic przejściowych

L.p.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku	Wartość odniesiona na		Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku	Wartość odniesiona na	
		Stan na 31.12.2010 r.	Stawka podatku	31.12.2010 r.	kapitał z aktualizacji wyceny	wynik roku bieżącego	Stan na 31.12.2009 r.	Stawka podatku	31.12.2009 r.	kapitał z aktualizacji wyceny	wynik roku bieżącego
1	Niezrealizowane różnice kursowe	184 703,26	19%	35 094,00		35 094,00	103 226,32	19%	19 613,00		19 613,00
2	Niezrealizowane odsetki		19%	0,00		0,00	368,42	19%	70,00		70,00
3	Rozliczenie umów leasingu	424 125,31	19%	80 584,00		80 584,00	117 115,79	19%	22 252,00		22 252,00
4	Różnica w wartości netto środków trwałych i wnip	6 886 748,89	19%	1 308 482,00		1 308 482,00	4 685 160,11	19%	890 181,42		890 181,42
5	Z tytułu przeszacowania gruntów		19%	0,00		0,00	868 752,63	19%	165 063,00		165 063,00
6	Z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	334 640,00	19%	63 582,00	63 582,00	0,00	251 878,95	19%	47 857,00	47 857,00	0,00
7	Z tytułu aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych	2 797 803,87	19%	531 583,00		531 583,00	2 797 803,87	19%	531 583,00		531 583,00
8	Korekta z tytułu przeszacowania środków trwałych		19%	0,00		0,00	93 021,05	19%	17 674,00		17 674,00
RAZEM		10 628 021,33		2 019 325,00	63 582,00	1 955 743,00	8 917 327,13		1 694 293,42	47 857,00	1 646 436,42

B. Zmiany w stanie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wykonanie za okres	
		01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	01.01.2009 r. - 31.12.2009 r.
	Bilans otwarcia		
1	W korespondencji z wynikiem finansowym	1 646 436,42	1 058 552,00
2	W korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny	47 857,00	165 527,00
	Razem	1 694 293,42	1 224 079,00
	Utworzenie rezerwy		
1	W korespondencji z wynikiem finansowym	492 113,58	615 664,42
2	W korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny	15 725,00	47 857,00
	Razem	507 838,58	663 521,42
	Rozwiązanie rezerwy		
1	W korespondencji z wynikiem finansowym	182 807,00	27 780,00
2	W korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny		165 527,00
	Razem	182 807,00	193 307,00
	Wykorzystanie rezerw		
1	W korespondencji z wynikiem finansowym		
2	W korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny		
	Razem	0,00	0,00
	Bilans zamknięcia		
1	W korespondencji z wynikiem finansowym	1 955 743,00	1 646 436,42
2	W korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny	63 582,00	47 857,00
	Razem	2 019 325,00	1 694 293,42

Nota 29.

Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Wyjaśnienie przyczyn znaczących różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Wykonanie za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	Wykonanie za okres 01.01.2009 r. - 31.12.2009 r.
1	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	1 067 143,11	
2	Amortyzacja	1 367 684,56	564 943,35
	- księgowana w ciężar kosztów działalności podstawowej	1 367 684,56	564 943,35
3	Na odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	-21 048,66	-836 781,01
	- odsetki od kredytów naliczone i zapłacone w roku bieżącym	400,00	25 000,00
	- odsetki od pożyczek naliczone i zapłacone w roku bieżącym	-55 401,41	-22 657,30
	- zapłacone odsetki od leasingu	130 497,09	41 230,01
	- naliczone odsetki od środków pieniężnych	-96 544,34	-421 273,76
	- dywidendy otrzymane	0,00	-459 079,96
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	147 329,48	-3 002 506,97
	- zysk (strata) ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	29 371,08	2 232,76
	- aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	103 653,32	39 780,30
	- aktualizacja wartości inwestycji		-2 797 803,87
	- zysk (strata) ze zbycia długoterminowych akcji i udziałów		-246 716,16
	- wartość netto zlikwidowanych środków trwałych i wnip	14 305,08	0,00
5	Zmiana należności wynika z:	-1 053 215,89	6 425 829,31
	- zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	56 764,61	6 901 391,12
	- zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu dywidend		
	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	2 041 501,62	-475 561,81
	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu odpisu w ciężar wyniku lat ubiegłych	-2 063 157,12	
	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-1 088 325,00	
6	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	6 321 738,34	-1 396 016,87
	- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	6 482 860,38	-2 226 675,07
	- zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	-287 269,53	1 123 802,17
	- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-120 489,62	-105 313,12
	- eliminacja leasingu	246 637,11	-187 830,85
7	Zmiana stanu rezerw wynika z:	-3 682,86	-212 634,47
	- zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	11 141,05	-212 634,47
	- zmiana stanu pozostałych rezerw	-14 823,91	34 116,63
8	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych, wynika z:	-63 338,09	111 566,36
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych	5 063,78	43 770,34
	czynne	-85,39	29 763,60
	bierne	5 149,17	14 006,74
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych długoterminowych	-68 401,87	67 796,02
	czynne	0,00	0,00
	bierne	-68 401,87	67 796,02

Nota 30.

Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych

Waluta	Kurs
EURO	3,8391
USD	2,8861

Nota 31.

Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki – zdarzenie nie występuje

Nota 32.

Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi – zdarzenie nie występuje

Nota 33.

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	01.01.2009 r. - 31.12.2009 r.
1	Rada Nadzorcza	326 829,22	311 728,80
2	Zarząd	401 335,97	598 736,06

Nota 34.

Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty – zdarzenie nie wystąpiło.

Nota 35.

Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy.

Podmiot	Tytuł	Wartość netto wynagrodzenia	
		01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	01.01.2009 r. - 31.12.2009 r.
Rewit Sp. z o.o.	przeгляд sprawozdania za I półrocze	17 100,00	
	badanie sprawozdania finansowego za rok	62 600,00	
	usługi doradcze	90 900,00	
	razem	170 600,00	0,00
PKF Audyt Sp. z o.o.	przeгляд sprawozdania za I półrocze		16 250,00
	badanie sprawozdania jednostkowego finansowego za rok		32 000,00
	badanie sprawozdania skonsolidowanego finansowego za rok		18 000,00
	usługi doradcze		2 500,00
	razem	0,00	68 750,00

Nota 36.

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty.

W roku 2010 Spółka dokonała w ciężar wyniku lat poprzednich:

- * korekty nakładów inwestycyjnych na maszynę do powlekania tkanin o łącznej wartości - 1.027.649,61. Spółka rozpoczęła budowę maszyny w roku 2007, jednakże na skutek błędów w podstawowych założeniach konstrukcyjnych prawdopodobieństwo oddania do użytkowania inwestycji jest niewielkie.
- * odpisu należności wynikających ze sprzedanych wykonawcy w/w maszyny środków trwałych, stanowiących podstawę wykonania nowej maszyny. Wartość należności z tytułu sprzedaży środków trwałych 950.050 zł.
- * odpisu na trwałą utratę wartości wartości nakładów inwestycyjnych na nieruchomości przeznaczoną do sprzedaży. Przedmiotem sprzedaży jest posiadany przez Spółkę grunt, natomiast nakłady inwestycyjne w wysokości 120.600 zł winny być spisane w latach poprzednich tytułem inwestycji zaniechanych.
- * odpisu zaliczki przekazanej do Uniforce Lubawa tytułem zakupu środków trwałych. Przekazanie zaliczki odbyło się bez podstawy prawnej. Wartość zaliczki - 1.113.107,12 zł.

2. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości - zdarzenie nie wystąpiło.

3. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy - nie dotyczy

L.p.	Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2009 r.	Wpływ na wynik 2009 r.
1	Środki trwałe w budowie	1 027 649,61	-1 027 649,61
2	Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	950 050,00	-950 050,00
3	Aktywa przeznaczone do sprzedaży	120 600,00	-120 600,00
4	Zaliczki na inwestycje	1 113 107,12	-1 113 107,12
RAZEM		3 211 406,73	-3 211 406,73

Nota 37.

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach i o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Lp.	Podmiot	Sprzedaż	Zakupy	Należności brutto	Odpis aktualizujący	Należności netto	Zobowiązania
1	XINJIANG UNIFORCE LUBAWA TECHNOLOGY CO., LTD. 40 SOUTH YANAN ROAD, CHANGJI CITY XINJIANG, CHINA	176 216,10	6 445,53	861 680,41	861 680,41	0,00	6 445,53

Nota 38.

Opis niepewności w przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności – niepewność co do możliwości kontynuowania działalności nie występuje.

Nota 39.

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym - zdarzenie nie wystąpiło.

Nota 40.

Ryzyko stopy procentowej

A. Wpływ zmiany stawki WIBOR na wynik finansowy

Wyszczególnienie	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Okres zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku		
PLN (zmiana stawki WIBOR)	1%	12 114,25
PLN (zmiana stawki WIBOR)	-1%	-12 114,25
Okres zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku		
PLN (zmiana stawki WIBOR)	1%	6 993,34
PLN (zmiana stawki WIBOR)	-1%	-6 993,34

B. Specyfikacja instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu - rok 2010

Lp.	Wyszczególnienie	do 1 roku	1 - 3 lata	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	Ogółem
1	Aktywa gotówkowe	10 571 714,33				10 571 714,33
2	Kredyt w rachunku bieżącym					0,00
3	Zobowiązania z tytułu leasingu	399 085,54	578 096,94	449 742,56	0,00	1 426 925,04

C. Specyfikacja instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu - rok 2009

Lp.	Oprocentowanie zmienne	do 1 roku	1 - 3 lata	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	Ogółem
1	Aktywa gotówkowe	11 248 994,22				11 248 994,22
2	Kredyt w rachunku bieżącym					0,00
3	Zobowiązania z tytułu leasingu	358 453,12	1 083 988,71	231 120,32	0,00	1 673 562,15

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Nota 41.

Ryzyko walutowe

Wyszczególnienie	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
31 grudnia 2010 - USD	10%	280 789,64
	-10%	-280 789,64
31 grudnia 2009 - USD	10%	243 726,47
	-10%	-243 726,47
31 grudnia 2010 - EUR	10%	47 822,45
	-10%	-47 822,45
31 grudnia 2009 - EUR	10%	386 520,60
	10%	-386 520,60

Nota 42.

Ryzyko płynności

A. Stan na 31.12.2010

	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 3 lat	Powyżej 3 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki						0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe		127 215,40	271 870,14	578 096,94	449 742,56	1 426 925,04
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		6 296 693,85				6 296 693,85
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		534 752,44				534 752,44
Pozostałe zobowiązania		2 385 388,27				2 385 388,27
Razem	0,00	9 344 049,96	271 870,14	578 096,94	449 742,56	10 643 759,60

B. Stan na 31.12.2009

	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 3 lat	Powyżej 3 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki						0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe		89 613,28	268 839,84	1 083 988,71	231 120,32	1 673 562,15
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		1 226 515,91				1 226 515,91
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		317 648,82				317 648,82
Pozostałe zobowiązania		1 231 388,14				1 231 388,14
Razem	0,00	2 865 166,15	268 839,84	1 083 988,71	231 120,32	4 449 115,02

Nota 43.

Wartość godziwa aktywów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
			31.12.2010 r.	31.12.2009 r.	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.
Aktywa finansowe						
1	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	10 350 891,94	9 613 385,40	10 350 891,94	9 613 385,40
2	Należności z tytułu dostaw i usług	PIN	3 743 331,32	3 687 536,60	3 743 331,32	3 687 536,60
3	Udzielone pożyczki	PIN		81 548,49		81 548,49
4	Pozostałe należności	PIN	2 131 568,31	2 244 127,64	2 131 568,31	2 244 127,64
5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	10 571 714,33	11 248 994,22	10 571 714,33	11 248 994,22
	Razem		26 797 505,90	26 875 592,35	26 797 505,90	26 875 592,35
Zobowiązania finansowe						
1	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFwgZK	0,00	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	PZFwgZK	1 426 925,04	1 673 562,15	1 426 925,04	1 673 562,15
3	Zobowiązania wekslowe	PZFwgZK	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	6 303 139,38	1 226 515,91	6 303 139,38	1 226 515,91
5	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	PZFwgZK	534 752,44	317 648,82	534 752,44	317 648,82
6	Inne zobowiązania	PZFwgZK	2 378 942,74	1 230 441,87	2 378 942,74	1 230 441,87
7	Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	WwWGpWF	0,00	0,00	0,00	0,00
	- walutowe kontrakty terminowe typu <i>forward</i>	WwWGpWF	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pozostałe zobowiązania finansowe (inna umowa finansowania działalności)		0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem		10 643 759,60	4 448 168,75	10 643 759,60	4 448 168,75

Użyte skróty:

UdtW

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,

WwWGpWF

Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

PIN

Pożyczki udzielone i należności,

DDS

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

PZFwgZK

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Nota 44.

Aktywa i zobowiązania finansowe ujęte w sprawozdaniu w sytuacji finansowej według wartości godziwej

A. Stan na 31.12.2010

Lp.	Wyszczególnienie	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)					
1	Notowane instrumenty kapitałowe (akcje)	10 350 891,94			10 350 891,94
2	Nienotowane instrumenty kapitałowe				0,00
3	Papiery wartościowe zabezpieczone na aktywach				0,00
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
1	Instrumenty pochodne				0,00
2	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne				0,00
	Razem	10 350 891,94	0,00	0,00	10 350 891,94
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy					
1	Instrumenty pochodne				
2	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat				
	Razem	0,00	0,00	0,00	0,00

B. Stan na 31.12.2009

Lp.	Wyszczególnienie	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)					
1	Notowane instrumenty kapitałowe (akcje)	9 613 385,40			9 613 385,40
2	Nienotowane instrumenty kapitałowe				0,00
3	Papiery wartościowe zabezpieczone na aktywach				0,00
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
1	Instrumenty pochodne				0,00
2	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne				0,00
	Razem	9 613 385,40	0,00	0,00	9 613 385,40
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy					
1	Instrumenty pochodne				
2	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat				
	Razem	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 45.

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych

A. Rok 2010

Lp.	Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody / (koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (straty) z tytułu wyceny	Zyski / (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
Aktywa finansowe									
1	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	DDS				737 506,54			737 506,54
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	140 332,46	-24 181,92	-3 345 674,92				-3 229 524,38
3	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	96 544,34	361 353,66					457 898,00
Razem aktywa finansowe			236 876,80	337 171,74	-3 345 674,92	737 506,54	0,00	0,00	-2 034 119,84
Zobowiązania finansowe									
1	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-400,00						-400,00
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	PZFwgZK	-130 497,09						-130 497,09
3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-9 095,75	-144 154,85					-153 250,60
4	Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	WwWGpWF							0,00
	- walutowe kontrakty terminowe typu forward	WwWGpWF							0,00
	- inna umowa finansowania działalności	PZFwgZK							0,00
Razem zobowiązania finansowe			-139 992,84	-144 154,85	0,00	0,00	0,00	0,00	-284 147,69
Razem			96 883,96	193 016,89	-3 345 674,92	737 506,54	0,00	0,00	-2 318 267,53

B. Rok 2009

Lp.	Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody / (koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (straty) z tytułu wyceny	Zyski / (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
Aktywa finansowe									
									0,00
1	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	DDS				5 082 697,96	246 716,16		5 329 414,12
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	90 739,25	-248 280,77	7 168,13				-150 373,39
3	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	421 273,76	721 464,89					1 142 738,65
Razem aktywa finansowe			512 013,01	473 184,12	7 168,13	5 082 697,96	246 716,16	0,00	6 321 779,38
Zobowiązania finansowe									
1	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-25 000,00						-25 000,00
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	PZFwgZK	-41 230,01						-41 230,01
3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-29 901,62	-300 621,57					-330 523,19
4	Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	WwWGpWF	0,00	-1 887 095,26	0,00	0,00	0,00	665 270,00	-1 221 825,26
	- walutowe kontrakty terminowe typu forward	WwWGpWF		-1 887 095,26				665 270,00	-1 221 825,26
	- inna umowa finansowania działalności	PZFwgZK							0,00
Razem zobowiązania finansowe			-96 131,63	-2 187 716,83	0,00	0,00	0,00	665 270,00	-1 618 578,46
Razem			415 881,38	-1 714 532,71	7 168,13	5 082 697,96	246 716,16	665 270,00	4 703 200,92

Nota 46.
Sprawozdanie z segmentów branżowych

Za okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r.	Sprzęt ochronny BHP	Sprzęt kwatermistrzowski	Usługa przerobu	Namioty	Pozostałe	RAZEM
PRZYCHODY						
Sprzedaż na zewnątrz	5 775 744,09	9 980 094,21	5 072 428,70	15 269 041,55	2 384 915,60	38 482 224,15
Sprzedaż między segmentami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody segmentów ogółem	5 775 744,09	9 980 094,21	5 072 428,70	15 269 041,55	2 384 915,60	38 482 224,15
KOSZTY						
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	6 001 311,22	10 502 410,79	4 596 751,66	12 540 770,91	2 679 954,99	36 321 199,57
Koszty (sprzedaż między segmentar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty segmentów ogółem	6 001 311,22	10 502 410,79	4 596 751,66	12 540 770,91	2 679 954,99	36 321 199,57
WYNIK						
Wynik segmentu	-225 567,13	-522 316,58	475 677,04	2 728 270,64	-295 039,39	2 161 024,58
Nieprzypisane przychody						682 478,90
Nieprzypisane koszty						8 170 064,73
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności						0,00
Zysk brutto						-5 326 561,25
Podatek dochodowy						-355 550,86
Zysk netto						-4 971 010,38
POZOSTAŁE INFORMACJE						
Aktywa segmentu	5 738 531,69	4 970 287,38	2 130 064,94	1 105 051,54	4 549 823,81	18 493 759,36
Nieprzypisane aktywa						44 143 719,34
Aktywa ogółem						62 637 478,70
Pasywa segmentu	405 186,09	3 219 503,57	2 393,55	0,00	2 754 645,12	6 381 728,33
Nieprzypisane pasywa						56 255 750,37
Pasywa ogółem						62 637 478,70
Nakłady inwestycyjne	98 547,02	279 620,87	53 480,00	60 267,64	87 869,47	579 785,00
Nieprzypisane nakłady inwestycyjne						157 511,35
Nakłady inwestycyjne ogółem						737 296,35
Amortyzacja	263 849,43	166 961,29	237 544,25	6 081,81	28,54	674 465,32
Nieprzypisana amortyzacja						693 219,24
Amortyzacja ogółem						1 367 684,56
Niepieniężne koszty inne niż amortyzacja						
	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów inwestycyjnych			
Rynek krajowy	32 217 337,65	14 088 782,52	482 370,27			
Rynek zagraniczny	6 264 886,50	4 404 976,85	97 414,74			
Łącznie	38 482 224,15	18 493 759,36	579 785,00			

Za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.	Sprzęt ochronny BHP	Sprzęt kwatermistrzowski	Usługa przerobu	Namioty	Pozostałe	RAZEM
PRZYCHODY						
Sprzedaż na zewnątrz	3 555 459,11	6 566 836,61	7 503 968,27	3 786 889,61	3 043 559,89	24 456 713,49
Sprzedaż między segmentami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody segmentów ogółem	3 555 459,11	6 566 836,61	7 503 968,27	3 786 889,61	3 043 559,89	24 456 713,49
KOSZTY						
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	3 465 361,73	6 796 849,73	5 304 577,68	1 906 063,69	2 342 715,18	19 815 568,01
Koszty (sprzedaż między segmentami)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty segmentów ogółem	3 465 361,73	6 796 849,73	5 304 577,68	1 906 063,69	2 342 715,18	19 815 568,01
WYNIK						
Wynik segmentu	90 097,38	-230 013,12	2 199 390,59	1 880 825,92	700 844,71	4 641 145,48
Nieprzypisane przychody						3 012 912,57
Nieprzypisane koszty						5 692 487,43
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności						0,00
Zysk brutto						1 961 570,62
Podatek dochodowy						897 550,42
Zysk netto						1 064 020,20
POZOSTAŁE INFORMACJE						
Aktywa segmentu	3 738 290,42	3 242 672,14	4 737 009,93	0,00	241 491,51	11 959 464,00
Nieprzypisane aktywa						51 809 364,42
Aktywa ogółem						63 768 828,42
Pasywa segmentu	11 572,89	475 040,19	7 846,69	0,00	848 035,19	1 342 494,96
Nieprzypisane pasywa						62 426 333,46
Pasywa ogółem						63 768 828,42
Nakłady inwestycyjne	607 987,52	1 598 011,70	17 913,12	30 165,59	21 817,66	2 275 895,59
Nieprzypisane nakłady inwestycyjne						664 310,36
Nakłady inwestycyjne ogółem						2 940 205,95
Amortyzacja	230 489,15	44 952,01	-253 646,53	4 054,52	0,00	25 849,15
Nieprzypisana amortyzacja						539 094,20
Amortyzacja ogółem						564 943,35
Niepieniężne koszty inne niż amortyzacja		69 841,32				69 841,32
	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów inwestycyjnych			
Rynek krajowy	16 952 745,22	7 222 454,07	2 257 982,47			
Rynek zagraniczny	7 503 968,27	4 737 009,93	17 913,12			
Łącznie	24 456 713,49	11 959 464,00	2 275 895,59			