

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
INWESTORA „LUBAWA” S.A.
za okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.**

I.	Spis not.....	3
II.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO INWESTORA „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2010r. DO 30.06.2010r.	4
1.	Informacje ogólne	4
2.	Powiązania kapitałowe na dzień 30.06.2010	5
3.	Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego	5
4.	Założenie kontynuacji działalności	5
5.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	5
6.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.	6
7.	Zasady rachunkowości	6
III.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INWESTORA „LUBAWA” S.A. SPORZĄDZONY NA 30.06.2010r. w PLN.....	12
IV.	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW INWESTORA „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2010r. DO 30.06.2010r. w PLN	13
V.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INWESTORA „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2010r. DO 30.06.2010r. w PLN	14
VI.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM INWESTORA „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2010r. DO 30.06.2010r. w PLN.....	16
VII.	INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ SPRAWOZDANIA Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH INWESTORA „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2010r. DO 30.06.2010r. w PLN	18
1.	Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej inwestora „LUBAWA” S.A. sporządzonego na 30.06.2010r. w PLN.....	18
2.	Noty objaśniające do sprawozdanie z całkowitych dochodów inwestora „LUBAWA” S.A. za okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r. w PLN	35
3.	Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych „LUBAWA” S.A w PLN	39
4.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	39
5.	Instrumenty finansowe.....	42
a.	Wartość godziwa aktywów finansowych.....	42
6.	Segmenty działalności – podział branżowy w PLN	47
7.	Informacja o zobowiązaniach warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego w PLN	50
8.	Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.	51
9.	Transakcje z podmiotami powiązany.....	51

10.	Wybrane dane ze sprawozdania finansowego „LUBAWA” S.A w PLN i w przeliczeniu na EURO	52
11.	Dane finansowe Spółki „LUBAWA” S.A w PLN.....	52
12.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego inwestora „LUBAWA” S.A	55

I. Spis not

Nota 1: Wartości niematerialne	19
Nota 2: Rzeczowe aktywa trwałe.....	20
Nota 3: Udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własność.....	24
Nota 4: Inwestycje długoterminowe.....	24
Nota 5: Aktywa z tytułu odroczonego podatku	25
Nota 6: Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	26
Nota 7: Zapasy	27
Nota 8: Należności z tytułu dostaw i usług	27
Nota 9: Pozostałe należności	28
Nota 10: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	29
Nota 11: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	29
Nota 12: Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	30
Nota 13: Kapitał podstawowy	30
Nota 14: Kapitał zapasowy	30
Nota 15: Kapitał z aktualizacji wyceny.....	31
Nota 16: Zysk z lat ubiegłych	31
Nota 17: Rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	32
Nota 18: Rezerwy na zobowiązania	33
Nota 19: Zobowiązania długoterminowe	33
Nota 20: Zobowiązania finansowe.....	34
Nota 21: Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35
Nota 22: Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	35
Nota 23: Pozostałe zobowiązania	34
Nota 24: Rozliczenia międzyokresowe.....	35
Nota 25: Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług.....	36
Nota 26: Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów	36
Nota 27: Koszty wg rodzaju.....	36
Nota 28: Pozostałe przychody operacyjne	37
Nota 29: Pozostałe koszty operacyjne	37
Nota 30: Przychody finansowe	38
Nota 31: Koszty finansowe	38
Nota 32: Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własność.....	38
Nota 33: Podatek dochodowy.....	39
Nota 34: Zysk netto.....	40

II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO INWESTORA „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2010r. DO 30.06.2010r.

1. Informacje ogólne

„LUBAWA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Grudziądzu przy ulicy Waryńskiego 32-36, Polska.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki

Skład Zarządu w okresie objętym sprawozdaniem finansowym inwestora oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego inwestora był następujący:

Piotr Ostaszewski	- Prezes Zarządu od 01.06.2010r. - nadal
Anna Zarzycka-Rzepecka	- Wiceprezes Zarządu od 19.07.2010 - nadal
Przemysław Borgosz	- pełniący obowiązki Prezes Zarządu od 31.12.2009r. do 18.02.2010r. jako Prezes Zarządu od 18.02.2010r. do 31.05.2010 r.

- dnia 29.12.2009r. Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą nr 1/2009 odwołała ze stanowiska Prezesa Zarządu LUBAWA S.A. Pana Zbigniewa Klepackiego z dniem 31.12.2009 r.
- dnia 29.12.2009r. Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą nr 3/2009 oddelegowała na stanowisko Prezesa Zarządu LUBAWA S.A. Pana Przemysława Borgosza z dniem 31.12.2009r. Dnia 18.02.2010 Pan Przemysław Borgosz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki, jednocześnie wygasło oddelegowanie Pana Przemysława Borgosza do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu. W dniu 18.02.2010 Rada Nadzorcza podjęła uchwałę powołującą na stanowisko Prezesa Zarządu LUBAWA S.A. Pana Przemysława Borgosza z dniem 18.02.2010 r. Dnia 21.04.2010 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę odwołującą Pana Przemysława Borgosza z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 31 maja 2010 r.
- dnia 21.04.2010 r. Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą nr 2/2010 powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Pana Piotra Ostaszewskiego z dniem 1 czerwca 2010 r.
- dnia 04.06.2010r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Pani Anny Zarzyckiej-Rzepeckiej do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 19 lipca 2010 roku.

Skład Rady Nadzorczej jednostki w okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego był następujący:

Przemysław Borgosz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	od dnia 29.11.2007r. do dnia 18.02.2010r.
Jacek Łukjanow	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	od dnia 10.06.2010 r.
		od dnia 13.08.2009r.

Marcin Kubica	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	od dnia 13.08.2009r.
Henryk Tacik	Sekretarz Rady Nadzorczej	od dnia 16.10.2008r.
Wojciech Górski	Członek Rady Nadzorczej	od dnia 18.02.2010r.
Paweł Kois	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	od dnia 13.08.2009r. do dnia 18.02.2010r.
Mirosław Ociesa	Członek Rady Nadzorczej	od dnia 18.02.2010r. do dnia 10.06.2010r.

- W dniu 18 lutego 2010r. NWZA „LUBAWA” S.A.:
 - a. uchwałą nr 4 odwołano ze składu Rady Nadzorczej Pana Pawła Kois,
 - b. uchwałą nr 7 powołano do Rady Nadzorczej Pana Mirosława Ociesa,
 - c. uchwałą nr 8 powołano do Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Górskiego,
- W dniu 10 czerwca 2010r. ZWZA „LUBAWA” S.A.:
 - a. uchwałą nr 20 powołano do Rady Nadzorczej na nową kadencję Pana Jacka Łukjanow
 - b. uchwałą nr 21 powołano do Rady Nadzorczej na nową kadencję Pana Przemysława Borgosza
 - c. uchwałą nr 22 powołano do Rady Nadzorczej na nową kadencję Pana Wojciecha Górskiego
 - d. uchwałą nr 23 powołano do Rady Nadzorczej na nową kadencję Pana Marcina Kubicę
 - e. uchwałą nr 24 powołano do Rady Nadzorczej na nową kadencję Pana Henryka Tacik

2. Powiązania kapitałowe na dzień 30.06.2010

W dniu 03.06.2009r. została utworzona Spółka XINGJIANG UNIFORCE-LUBAWA TECHNOLOGY Co.,Ltd w Chińskiej Republice Ludowej w Changji ul. Yanan Nan 40 , w której LUBAWA SA posiada 49 % udziałów . Numer zezwolenia S.W.Z.X.W.Z.Q.Z (2009) 0023/-/ kod przedsiębiorstwa 6500689554045 . Okres działalności 30 lat. Zakresem działalności Spółki jest badanie i rozwój technologii barwienia i wykończenia wyrobów tekstylnych oraz produkcja tekstyliów wykorzystywanych do specjalnej konstrukcji oraz wyrobów pomocniczych, części zapasowych i zamiennych, a także usług w zakresie odpowiedniego wsparcia technicznego; usług w zakresie doradztwa handlowego i gospodarczego oraz technologicznego.

3. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Inwestora obejmujące okres od 1 stycznia 2010 r. do 30 czerwca 2010 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) i spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) nr 1 odnoszącego się do prezentacji sprawozdań finansowych. Okresem porównawczym jest okres od 1 stycznia 2009r. do 30 czerwca 2009r.

Zarząd potwierdza, że prezentowane sprawozdanie finansowe Inwestora przedstawia w sposób rzetelny sytuację finansową, wyniki oraz przepływy środków pieniężnych.

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

Zasady rachunkowości wynikające z niniejszego dokumentu stosowane są w jednostce w sposób ciągły.

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

4. Założenie kontynuacji działalności

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

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie Spółki i sprawozdanie finansowe Inwestora „LUBAWA” S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30.08.2010 roku.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.

Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości podmiot dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości, które rzadko pokrywać się mogą z rzeczywistymi rezultatami. Najważniejsze oszacowania i osądy:

Klasyfikacja umów leasingu, w których Spółka występuje jako leasingobiorca

Spółka występuje jako strona umów leasingu. Każda z podpisanych umów leasingu analizowana jest pod kątem ryzyka i korzyści wynikających z tytułu korzystania z aktywów przyjętych do korzystania w ramach umowy i w zależności od jej oceny zgodnie z wymogami MSSF, zostaje sklasyfikowana jako umowa leasingu operacyjnego lub finansowego.

Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych przez niezależnych aktuariuszy posiadających licencję Ministra Finansów. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie nr 18

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Inwestor rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Niepewność założeń przy przeprowadzeniu testów na utratę wartości

Założenia do przeprowadzenia testów na utratę wartości opierają się na planach strategicznych spółki w zakresie sprzedaży i rozwoju produktów w następnych latach. Ponieważ sytuacja gospodarcza na świecie zmienia się dynamicznie istnieje niepewność w zakresie przyjętych założeń do wyliczenia przyszłych planowanych przepływów pieniężnych a także do wyliczenia przyjętej stopy dyskonta.

7. Zasady rachunkowości

Wartości niematerialne

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

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

- Okresy amortyzacji poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:
 - a) licencje 12 – 120 m-cy,
 - b) prawa autorskie 60 m-cy,
 - c) Know-How, 60 m-cy,
 - d) koszty prac rozwojowych 180 m-cy.

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje cenę nabycia lub koszt wytworzenia powiększoną o koszty związane z zakupem i przystosowaniem składników majątku, jako zdalnych do używania. Tak ustalona wartość początkowa stanowi podstawę do dokonywania odpisów amortyzacyjnych według przewidywanego okresu ekonomicznej ich użyteczności.

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

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości traktowane jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymywane ze względu na przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo według ceny nabycia uwzględniając koszty przeprowadzenia transakcji.

Na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według wartości godziwej.

Zapasy

- Materiały

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

- Półprodukty i produkty w toku

Półprodukty są wyceniane po koszcie standardowym.

Produkty w toku wyceniane są w wartości kosztów materiałów i robocizny bezpośredniej, natomiast wycena produkcji w toku następuje według stopnia jej zaawansowania.

- Produkty gotowe

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

- Towary

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

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

Odpisy aktualizujące zapasy

Jeżeli cena nabycia lub koszt wytworzenia zapasów produktów i towarów jest wyższy od wartości netto możliwej do uzyskania, spółka dokonuje odpisów aktualizujących, które odnoszone są na koszt własny do rachunku zysków i strat a surowców na pozostałe koszty operacyjne.

Materiały obce – powierzone

Ewidencja dla materiałów powierzonych prowadzona jest w Spółce w formie ewidencji ilościowej. Materiały obce przeznaczone są do dalszego przerobu.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

Należności krótkoterminowe wykazywane są w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych. Odpisy aktualizacyjne oszacowywane są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Stopień ryzyka ocenia się w każdym przypadku w dacie jego ujawnienia nie później jak na dzień bilansowy tj.; 30 czerwca i 31 grudnia każdego roku. Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są do rachunku zysków i strat.

Inwestycje krótkoterminowe

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

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

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentami finansowymi stąd w bilansie wykazywane są w wartości nominalnej. Zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą

wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe – wycenia się według wartości godziwej.

Rezerwy na zobowiązania

Wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej oszacowanej wartości. Dotyczy to rezerw tworzonych na:

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Aktywa i zobowiązania wyrażone w walucie obcej.

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

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

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

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

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

Instrumenty finansowe

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka kwalifikuje i rozlicza instrumenty finansowe służące zabezpieczeniu ryzyka walutowego zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń. Zyski i straty z wyceny wartości godziwej instrumentów zabezpieczających służących zabezpieczeniu przyszłych przepływów pieniężnych odnoszone są, w części uznanej za efektywne zabezpieczenie, na kapitał z aktualizacji wyceny. Skumulowane w kapitale z aktualizacji wyceny zyski lub straty z przeszacowania instrumentów zabezpieczających zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów tego okresu sprawozdawczego, w którym zabezpieczone przyszłe przepływy pieniężne zostaną zrealizowane.

Zgodnie z wprowadzoną zmianą MSR 39, MSSF 7 i rozporządzeniem komisji (WE) nr 1004/2008 z dnia 15 października 2008 r. Wszystkie nabywane aktywa finansowe od chwili wprowadzonej zmiany będą klasyfikowane do inwestycji długoterminowych

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

Spółka klasyfikuje posiadane instrumenty finansowe do jednej z czterech kategorii:

- instrumenty przeznaczone do obrotu - obejmują one te instrumenty, które zakupione zostały w celu uzyskania krótkoterminowych zysków z wahań ich cen rynkowych. Zyski te mają być zrealizowane nie później niż w ciągu 12 miesięcy od daty zakupu.
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności – obejmują aktywa niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem, których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać je w posiadaniu do upływu terminu wymagalności,
- pożyczki i należności – są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są notowane na aktywnym rynku
- instrumenty dostępne do sprzedaży – dla wszystkich innych instrumentów.

Wycena instrumentów finansowych

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego niekwalifikowanych, jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Instrumenty przeznaczone do obrotu – wyceniane są według wartości godziwej rozumianej, jako kwota, za którą można sprzedać składnik aktywów lub uregulować zobowiązanie w transakcji między dwiema dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi i niepowiązаныmi stronami. Różnice z wyceny instrumentów odnoszone są do rachunku wyników jednostki.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty dostępne do sprzedaży - wycenianie są według wartości godziwej, a różnice z wyceny odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny. W przypadku instrumentów dłużnych na kapitał z aktualizacji wyceny odnoszona jest różnica między wartością instrumentu ustalona przy pomocy efektywnej stopy zwrotu, a wartością godziwą. Jeżeli nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej, a aktywa te mają ustalony termin wymagalności wówczas wyceny dokonuje się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Jeżeli aktywa nie mają ustalonego terminu wymagalności, wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Przychody i koszty

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

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

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

Przychody z transakcji świadczenia usług ujmuje się na podstawie faktur sprzedaży, które są wartościowym odbiciem stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składników aktywów wymagających dłuższego okresu aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży są kapitalizowane do momentu oddania do użytkowania.

Wszystkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego nie spełniające powyższych kryteriów są zaliczane bezpośrednio do kosztów bieżących okresu.

Leasing

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

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

Świadczenia pracownicze

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

Program świadczeń pracowniczych

W Spółce pracownikom przysługuje jednorazowa odprawa emerytalna i rentowa w przypadku rozwiązania stosunku pracy w związku z nabyciem prawa do emerytury lub renty inwalidzkiej w następującej wysokości:

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

Emeryci i renciści ponownie zatrudnieni w Zakładzie po otrzymaniu odprawy nie nabywają prawa do ponownej odprawy

Odprawy wypłacane są zgodnie z Układami Zbiorowymi Pracy.

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

Spółka ustala wartość bieżącą rezerwy na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalno-rentowych na każdy dzień bilansowy. Wycenę zobowiązań z tytułu programu określonych świadczeń jednostka zleca wykwalifikowanemu aktuariuszowi przed dniem bilansowym.

Wynik finansowy

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

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obliczany jest na podstawie podstawy opodatkowania danego okresu i uwzględnia podatek odroczony. Część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych. Składnik rezerw na odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

Data sporządzenia 30.08.2010r.

Wiceprezes

Prezes Zarządu

Anna Zarzycka-Rzepecka

Piotr Ostaszewski

III. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INWESTORA „LUBAWA” S.A. SPORZĄDZONY NA 30.06.2010r. w tys. PLN

AKTYWA	NOTA	Stan na 30.06.2010r.	Stan na 31.12.2009r.	Stan na 30.06.2009r.
A. Aktywa trwałe		38 623	38 927	37 134
I. Wartości niematerialne	1	1 584	1 659	1 404
II. Wartość firmy z konsolidacji		0	0	0
III. Rzeczowe aktywa trwałe	2	16 032	16 284	15 520
IV. Należności długoterminowe		0	0	0
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	3			
wyceniane metodą praw własności		2 051	2 441	0
VI. Inwestycje długoterminowe	4	17 178	16 500	18 363
VII. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	5	1 778	2 043	1 847
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	6	1 150	1 150	0
C. Aktywa obrotowe		23 245	22 797	25 969
I. Zapasy	7	6 538	5 522	6 404
II. Należności krótkoterminowe		10 330	5 913	6 722
1. Należności z tytułu dostaw i usług	8	7 856	3 688	4 017
2. Pozostałe należności	9	2 474	2 225	2 705
III. Inwestycje krótkoterminowe		6 253	11 331	12 556
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	10	4	82	178
2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	6 249	11 249	12 378
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	124	31	287
Aktywa razem		63 018	62 874	63 103
PASYWA				
A. Kapitał własny , w tym:		55 413	55 807	56 008
1. Kapitał podstawowy	13	17 400	17 400	17 400
2. Kapitał zapasów	14	41 113	40 049	40 024
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	483	-66	291
4. Akcje własne (wartość ujemna)		-3 850	-3 850	-3 850
5. Zysk z lat ubiegłych	16	1 211	2 105	1 951
6. Zysk netto roku bieżącego,		-944	169	192
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		7 605	7 067	7 095
I. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	17	2 036	1 694	1 108
II. Rezerwy na zobowiązania	18	381	651	381
III. Zobowiązania długoterminowe	19	1 400	1 315	314
IV. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		3 526	3 134	4 982
1. Zobowiązania finansowe	20	191	359	2 808
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21	2 420	1 227	816
3. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	22	0	0	0
4. Pozostałe zobowiązania	23	915	1 548	1 358
V. Rozliczenia międzyokresowe	24	262	273	310
Pasywa razem		63 018	62 874	63 103
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		87 000 000,00	87 000 000,00	87 000 000,00
Wartość księgową na jedną akcję (zł/akcję)		0,64	0,64	0,64
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)		87 000 000,00	87 000 000,00	87 000 000,00
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (zł/akcję)		0,64	0,64	0,64

Do danych porównawczych obejmujących okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r. wprowadzono korekty dotyczące wyceny udziałów metodą praw własności. Wartość korekty opiewa na kwotę 895 tys. szczegółowy opis znajduje się w nocie nr 3.

Data sporządzenia 30.08.2010r.

Wiceprezes
Anna Zarzycka-Rzepecka

Prezes Zarządu
Piotr Ostaszewski

IV. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW INWESTORA „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2010r. DO 30.06.2010r. w tys. PLN

Działalność kontynuowana		NOTY	Za okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.	Za okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:			11 547	9 939
A.	- od jednostek powiązanych		0	0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	25	11 405	9 746
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	26	142	193
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:			9 431	7 175
	- jednostkom powiązanym		0	0
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	27	9 318	7 028
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		113	147
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		2 116	2 764
D.	Koszty sprzedaży		793	752
E.	Koszty ogólnego zarządu		2 097	2 026
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		-774	-14
G.	Pozostałe przychody operacyjne	28	219	563
H.	Pozostałe koszty operacyjne	29	261	362
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		-816	187
J.	Przychody finansowe	30	811	1 132
K.	Koszty finansowe	31	460	823
L.	Zysk (Strata) z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	32	-424	0
M.	Zysk (strata) brutto (L-M+N)		-465	496
N.	Podatek dochodowy	33	479	304
O.	Zysk (strata) netto (O-P)	34	-944	192
	Średnioważona liczba akcji (w szt.)		87 000 000	87 000 000
	Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)*		87 000 000	87 000 000
Zysk z działalności				
	Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom spółki (zł/akcję)		0,01	0,00
	Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom spółki (zł/akcję)		0,01	0,00
P.	Pozostałe całkowite dochody	-	549	5 402
	Zmiany w nadwyżce z przeszacowania majątku trwałego		-	2
	Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	678	6 008
	Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych		-	665

Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	-	-
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	129	1 269
O. Suma dochodów całkowitych	549	5 402

Data sporządzenia 30.08.2010r.

Wiceprezes Zarządu
Anna Zarzycka-RzepeckaPrezes Zarządu
Piotr Ostaszewski

V. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INWESTORA „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2010r. DO 30.06.2010r. w PLN

Lp.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Za okres od 01.01.2010 r. do 30.06.2010r.	Za okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
	I. Zysk (strata) brutto	465	496
	II. Korekty razem:	4 045	652
	1. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	424	-
	2. Amortyzacja	674	611
	3. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-	547
	4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	22	333
	5. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	12	402
	6. Zmiana stanu rezerw	271	483
	7. Zmiana stanu zapasów	1 016	1 383
	8. Zmiana stanu należności	4 450	3 495
	9. Zmiana stanu należności z tyt. odpisu aktualizującego pożyczkę	-	-
	10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	662	1 782
	11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	104	172
	12. Zmiana stanu z tyt. odroczonego podatku dochodowego	479	-
	13. Inne korekty	61	-
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	4 510	156
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
	I. Wpływy	121	3 004
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	2 551
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niemateri lne i prawne	-	-
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	121	453
	a) w jednostkach powiązanych	-	-
	- spłata pożyczek	-	-
	- odsetki	-	-
	- zbycie udziałów	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	121	453
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek	-	119
	- odsetki	121	334

- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-
II. Wydatki	-	360	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	360	-
2. Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	-	-
3. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-
4. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	3 323
a) w jednostkach powiązanych	-	-	3 323
- udziały	-	-	3 323
- udzielone pożyczki	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
- nabycie udziałów	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	-	-
- nabycie innych aktywów finansowych	-	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	2 250
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)	-	239	-
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	-	-	-
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	-	-	-
II. Wydatki	-	251	-
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	185	-
	-	-	18
8. Odsetki	-	66	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-	1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-	251	-
D Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)	-	5 000	-
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-	5 000	-
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			-
F Środki pieniężne na początek okresu		11 249	16 324
G Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+-D), w tym:		6 249	12 378
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

Data sporządzenia 30.08.2010r.

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Anna Zarzycka-Rzepecka

Piotr Ostaszewski

VI. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM INWESTORA „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2010r. DO 30.06.2010r. w tys. PLN

Okres bieżący w tys. PLN

Nota	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	Kapitał własny Razem
Na dzień 1 stycznia 2010r.	17 400	-3 850	40 049	-67	2 275	55 807
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	0	-944	-944
Transfer	0	0	0	0	0	0
Korekta wyceny udziałów w spółce Chińskiej	0	0	0	0	0	0
Aktualizacja wyceny	0	0	0	550	0	550
Wykup akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Wydanie akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Umorzenie akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Utworzenie funduszu dywidendowego	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Podział zysku	0	0	1 064	0	-1 064	0
Na dzień 30 czerwca 2010r.	17 400	-3 850	41 113	483	1 211	55 413

-

Okres porównawczy od 01.01.2009 do 30.06.2009 w tys. PLN

Na dzień 1 stycznia 2009	17 400	-1 600	38 329	-5 111	2 090	51 108
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	0	192	192
Transfer	0	0	2	-2	-139	-139
Aktualizacja wyceny	0	0	0	5 404	0	5 404
Wykup akcji własnych	0	-2 250	0	0	0	-2 250
Wydanie akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Umorzenie akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Utworzenie funduszu dywidendowego	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Podział zysku	0	0	1 693	0	1 693	0
Na dzień 30 czerwca 2009r.	17 400	-3 850	40 024	291	1 951	56 008

Okres porównawczy od 01.01.2009 do 31.12.2009r. w tys. PLN

Na dzień 1 stycznia 2009	17 400	-1 600	38 329	-5 111	2 090	51 108
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	0	169	169
Transfer	0	0	27	0	-139	-112
Aktualizacja wyceny	0	0	0	5 045	0	5 045
Wykup akcji własnych	0	-2 250	0	0	0	-2 250

Sprawozdanie finansowe inwestora „LUBAWA S.A.” za okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.

Wydanie akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Umorzenie akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Utworzenie funduszu dywidendowego	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-2 455	-2 455
Podział zysku	0	0	1 693	0	-1 693	0
Na dzień 31 grudnia 2009 (jednostkowe)	17 400	-3 850	40 049	-66	2 105	55 807

Do danych porównawczych obejmujących okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r. wprowadzono korekty dotyczące wyceny udziałów metodą praw własności. Wartość korekty opiewa na kwotę 895 tys. szczegółowy opis znajduje się w notcie nr 3.

Data sporządzenia 30.08.2010r.

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Anna Zarzycka-Rzepecka

Piotr Ostaszewski

VII. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ SPRAWOZDANIA Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH INWESTORA „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2010r. DO 30.06.2010r. w PLN

1. Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej inwestora „LUBAWA” S.A. sporządzonego na 30.06.2010r. w tys. PLN

Nota 1: Wartości niematerialne

Aktywa trwałe	Stan na dzień		
	30.06.2010r.	31.12.2009r.	30.06.2009r.
Wartości niematerialne, w tym:	1 584	1 659	1 404
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	993	1 093	1 068
2. Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	0	0	0
3. Licencje na oprogramowanie	249	280	308
4. Know-how	64	77	20
5. Wartości niematerialne i prawne w budowie	278	209	8
6. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

W okresie od 01.01.2010r. do 30.06.2010r. nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych.

Wartość bilansowa wartości niematerialnych, która figurowałaby w sprawozdaniu finansowym, gdyby aktywa te były wykazywane na dzień 30.06.2010r. wg cen nabycia:

	Wartość netto na 30.06.2010r.
Wartości niematerialne, w tym:	1 306
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	993
2. Licencje na oprogramowanie	249
3. Know-how	64

Wartość kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny powstałego w wyniku przeszacowania wartości niematerialnych wynosiła na 30.06.2010r. 31 tys. zł. W trakcie okresu nie wystąpiły zmiany w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny powstałym z wyniku przeszacowania wartości niematerialnych.

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

Za okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	Licencje na oprogramowanie	Know-how	wartości niematerialne i prawne w budowie	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na 01.01.2010r.	1 307	600	747	246	209	-	3 109
+ zwiększenia	-	-	-	-	80	-	80
- zmniejszenia	-	-	-	-	11	-	-
Wartość brutto na 30.06.2010r.	1 307	600	747	246	279	-	3 178
Umorzenie na 01.01.2010r.	214	456	467	169	-	-	1 306
+ zwiększenia	100	-	31	13	-	-	144
- zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na 30.06.2010	314	456	498	182	-	-	1 450
Odpisy aktualizujące na 01.01.2010r	-	144	-	-	-	-	144
+ zwiększenia z tyt.odpisu	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie odpisu	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 30.06.2010r	-	144	-	-	-	-	144

Sprawozdanie finansowe inwestora „LUBAWA S.A.” za okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.

Wartość netto na 30.06.2010r.	993	-	249	64	278	-	1 584
Amortyzacja za 2010r.	100	0	31	13	0	0	144

Dane porównywalne za okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	Licencje na oprogramowanie	Know-how	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na 01.01.2009r.	596	600	779	246	8	2 229
+ zwiększenia	592		0	0	0	592
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 30.06.2009r.	1 188	600	779	246	8	2 821
Umorzenie na 01.01.2009r.	91	456	439	205	0	1 191
+ zwiększenia	29	0	33	20	0	82
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0,00
Umorzenie na 30.06.2009	120	456	472	225	0	1 273
Odpisy aktualizujące na 01.01.2009r	0	144	0	0	0	144
+ zwiększenia z tyt.odpisu	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie odpisu	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 30.06.2009 r	0	144	0	0	0	144
Wartość netto na 30.06.2009	1 068	0	307	21	8	1 404
Amortyzacja za 2009r.	29	0	33	20	0	82

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

Nota 2: Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień		
	30.06.2010r.	31.12.2009r.	30.06.2009r.
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	16 032	16 284	15 520
1. Środki trwałe	14 764	15 108	13 766
- grunty, w tym;	1 563	1 562	2 175
grunty własne	0	0	1 029
prawo użytkowania wieczystego gruntu	1 563	1 562	1 146
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 214	6 301	6 165
- urządzenia techniczne i maszyny	6 293	6 627	4 683
- środki transportu	600	580	712
- inne środki trwałe	94	38	31
2. Środki trwałe w budowie	1 268	1 176	1 277
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	477

Środki trwałe zostały przeszacowane w Spółce z datą przejścia z 1 stycznia 2004r. na MSSF przez powołanego rzeczoznawcę w przypadku gruntów, budynków i budowli. Komisja ustaliła wartość godziwą na podstawie porównania cen transakcji obejmujących podobne lub takie same składniki aktywów oraz na podstawie wiedzy fachowej dotyczącej kształtowania się cen podobnych składników aktywów trwałych.

Wartość bilansowa środków trwałych, które figurowałyby w sprawozdaniu finansowym, gdyby aktywa te były wykazywane na dzień 30.06.2010r. wg cen nabycia:

	LUBAWA Wartość netto na 30.06.2010r.
Środki trwałe, w tym:	14 764
- grunty	1 563
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 214
- urządzenia techniczne i maszyny	6 293
- środki transportu	600
- inne środki trwałe	94

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

Za okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.

	Środki trwałe								
	Grunty (w tym prawo uż. wiecz. gr.)	Budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem środki trwałe (3 do 7)	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
Wartość brutto na 01.01.2010r.	2 858	7 863	12 297	977	95	24 090	1 318	0	25 408
+ zwiększenia	0	0	16	131	65	212	316	0	528
- zmniejszenia z tyt. sprzedaży	0	0	0	25	0	25	0	0	25
- zmniejszenia z tyt. likwidacji i rozliczenia środków trwałych w budowie	0	0	5	0	0	5	224	0	229
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 30.06.2010 r.	2 858	7 863	12 308	1 083	160	24 272	1 409	0	25 681
Odpisy aktualizujące na 01.01.2010 r	0	0	0	0	0	0	21	0	21
+ zwiększenia z tyt.odpisu	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie odpisu	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 30.06.2010 r	0	0	0	0	0	0	21	0	21
Wartość brutto na 30.06.2010 r po odpisie aktualizującym	2 858	7 863	12 308	1 083	160	24 272	1 388	0	25 660
- zmniejszenia z tyt. przeznaczenia do sprzedaży	1 029	0	0	0	0	0	121	0	1 150
Wartość brutto na 30.06.2010 r po uwzględnieniu zmniejszenia śr.trwałych przeznaczonych do sprzedaży	1 829	7 863	12 308	1 083	160	24 273	1 268	0	24 511
Umorzenie na 01.01.2010r	266	1 562	5 670	397	58	7 953	0	0	7 953
+ planowe odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) za okres sprawozdawczy	0	88	350	84	8	530	0	0	530
- zmniejszenia umorzeń (np. z tyt.sprzedaży, likwid. środków trw.)	0	0	5	0	0	5	0	0	5
- w tym, wynikające z przeszacow.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie odpisu aktualizującego	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na 30.06.2010 r	266	1 650	6 015	481	66	8 479	0	0	8 479
- zmniejszenia umorzeń z tyt.przeznaczenia do sprzedaży,	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Sprawozdanie finansowe inwestora „LUBAWA S.A.” za okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.

Umorzenie na 30.06.2010 r. po uwzględnieniu zmniejszenia umorzenia śr.trwałych przeznaczonych do sprzedaży	266	1 649	6 015	481	67	8 479	0	0	8 479
Wartość netto na 01.01.2010r.	2 592	6 301	6 627	580	38	16 137	1 268	0	17 405
Wartość netto na 30.06.2010 r po uwzględnieniu ŚT przeznaczonych do sprzedaży	1 563	6 214	6 293	600	94	15 794	1 268	0	16 032
Amortyzacja za 2010r.	0	87	350	84	9	530	0	0	0

Dane porównywalne za okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.

Uzgodnienie stanu początkowego i końcowego

	Środki trwałe								
	Grunty (w tym prawo uż. wiecz. gr.)	Budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem środki trwałe (3 do 7)	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
Wartość brutto na 01.01.2009r.	2 442	7 605	10 548	811	85	21 491	1 415	472	23 378
+ zwiększenia z tyt Milagro	0	0	0	0	0	0	0	0	0
+ zwiększenia	0	37	185	366	5	593	13	6	612
- zmniejszenia z tyt. Sprzedaży	0	0	6	131	0	137	0	0	137
- zmniejszenia z tyt. likwidacji i rozliczenia środków trwałych w budowie	0	0	33	0	0	33	132	0	165
- zmniejszenia w wyniku rozwiązania odpisu	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 30.06.2009	2 442	7 642	10 694	1 046	90	21 914	1 296	478	23 688
Odpisy aktualizujące na 01.01.2009 r	0	0	0	0	0	0	20	0	20
+ zwiększenia z tyt.odpisu	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie odpisu	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 30.06.2009 r	0	0	0	0	0	0	20	0	20
Wartość brutto na 30.06.2009r po odpisie aktualizującym	2 442	7 642	10 694	1 046	90	21 914	1 276	478	23 668
- zmniejszenia z tyt. przeznaczenia do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 30.06.2009r po uwzględnieniu zmniejszenia śr.trwałych przeznaczonych do sprzedaży	2 442	7 642	10 694	1 046	90	21 914	1 276	478	23 668
Umorzenie na 01.01.2009r	266	1 396	5 692	369	54	7 777	0	0	7 777
+ planowe odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) za okres sprawozdawczy	0	82	355	87	4	528	0	0	528
+ planowe odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) za okres sprawozdawczy oddział Milagro	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia umorzeń (np. z tyt.sprzedaży, likwid. środków trw.)	0	0	36	121	0	157	0	0	157
- w tym, wynikające z przeszacow.	0	0	12	-9	0	0	0	0	0
- zmniejszenie odpisu aktualizującego	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na 30.06.2009r	266	1 478	6 011	335	58	8 148	0	0	8 148
- zmniejszenia umorzeń z tyt.przeznaczenia do sprzedaży,	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na 30.06.2009r po uwzględnieniu zmniejszenia umorzenia śr.trwałych przeznaczonych do sprzedaży	266	1 478	6 011	335	58	8 148	0	0	8 148

Sprawozdanie finansowe inwestora „LUBAWA S.A.” za okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.

Wartość netto na 01.01.2009r.	2 176	6 209	4 856	442	31	13 714	1 395	472	15 581
Wartość netto na 30.06.2009r po uwzględnieniu ŚT przeznaczonych do sprzedaży	2 176	6 164	4 683	711	32	13 766	1 276	478	15 520
Amortyzacja za 2009r.		82	355	87	4	528			

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

Wykaz środków trwałych używanych na podstawie umów dzierżawy

	Podmiot dzierżawiący	
	Brand Niemcy	Isabella Dania
Stan na 01.01.2010r.	18	2 491
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Stan na 30.06.2010r.	18	2 491

Na nieruchomości w Grudziądzu ustanowiono hipotekę w kwocie 4 500 tys. zł tytułem zabezpieczenia spłaty limitu kredytowego.

Zestawienie zmian środków trwałych w leasingu

rok bieżący 2010	<i>Maszyny i</i>	<i>Środki</i>	<i>Razem</i>
	<i>urządzenia</i>	<i>transportowe</i>	
Wartość brutto na 01.01.2010r.	1 519	685	2 204
+ zwiększenia	0,00	105	105
- zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na 30.06.2010r.	1 519	790	2 309
Umorzenie na 01.01.2010r.	1	184	185
+ zwiększenia	38	70	108
- zmniejszenia	0	0	0
Umorzenie na 30.06.2010	39	254	293
Wartość netto	1 480	536	2 016
Amortyzacja za 2010	38	70	

<u>dane porównawcze rok 2009</u>	<i>Maszyny i</i>	<i>Środki</i>	<i>Razem</i>
	<i>urządzenia</i>	<i>transportowe</i>	
Wartość brutto na 01.01.2009r.	0	387	387
+ zwiększenia	0	298	298
- zmniejszenia	0	0	0
Wartość brutto na 30.06.2009r.	0	685	685
Umorzenie na 01.01.2009r.	0	55	55
+ zwiększenia	0	61	61
- zmniejszenia	0	0	0
Umorzenie na 30.06.2009	0	116	116

Wartość netto	0	569	569
Amortyzacja za 2009	0,00		

Nota 3: Udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności

	Stan na dzień		
	30.06.2010r.	31.12.2009r.	30.06.2009r.
Udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	2 051	2 441	0,00
- udziały w Xingjiang Uniforce	2 051	2 441	0,00

W dniu 03.06.2009r. została utworzona Spółka XINGJIANG UNIFORCE-LUBAWA TECHNOLOGY Co.,Ltd w Chińskiej Republice Ludowej w Changji ul. Yanan Nan 40 , w której LUBAWA SA posiada 49 % udziałów . Numer zezwolenia S.W.Z.X.W.Z.Q.Z (2009) 0023/-/ kod przedsiębiorstwa 6500689554045 . Okres działalności 30 lat. Zakresem działalności Spółki jest badanie i rozwój technologii barwienia i wykończenia wyrobów tekstylnych oraz produkcja tekstyliów wykorzystywanych do specjalnej konstrukcji oraz wyrobów pomocniczych, części zapasowych i zamiennych, a także usług w zakresie odpowiedniego wsparcia technicznego; usług w zakresie doradztwa handlowego i gospodarczego oraz technologicznego. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 15 000 tys. RMB z czego LUBAWA SA wniosła 7 350 tys. RMB co stanowi 3 323 tys. zł.

W wyniku przeprowadzonej wyceny udziałów metodą praw własności Spółka wprowadziła dwie korekty do sprawozdania finansowego za rok 2010. Dodatkowo Spółka dokonuje korekty związanej z wyceną udziałów na dzień 31 grudnia 2009 odnosząc je na nierozliczony wynik z lat ubiegłych:

Treść korekt jest następująca:

- 1) Korekta wartości inwestycji o 49% strat w spółce chińskiej:
 $-1\ 796\ 658,49\ \text{RMB} \times 0,4441 = 797\ 896 \times 0,49 = 391\ \text{tys. zł}$ za rok 2010 na wynik finansowy,
 $-4\ 301\ 895,84\ \text{RMB} \times 0,4179 = 1\ 797\ 762 \times 0,49 = 881\ \text{tys. zł}$ za rok 2009 na nierozliczony wynik z lat ubiegłych,
- 2) Wyksięgowanie naliczonych odsetek:
33 tys. zł za 2010 z wyniku bieżącego,
14 tys. zł za 2009 z nierozliczonego wyniku z lat ubiegłych

Do wyceny wyniku przyjęty został kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca tj. od stycznia do czerwca 2010 roku .

Natomiast dane za 2009 rok zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31.12.2009 roku przez Narodowy Bank Polski ze względu na to, że partner chiński osiągnął przychody wraz z końcem roku.

W związku z tym, że na dzień 30 czerwca 2009 spółka Chińska nie prowadziła działalności więc nie wprowadzono żadnych korekt do sprawozdania na I półrocze 2009 roku. Zdaniem Zarządu Spółki nie ma podstaw do tworzenia dodatkowego odpisu aktualizującego zgodnie z MSR 39.

Nota 4: Inwestycje długoterminowe

Aktywa trwałe	Stan na dzień		
	30.06.2010r.	31.12.2009r.	30.06.2009r.
Inwestycje długoterminowe - instrumenty dostępne do sprzedaży, w tym:	17 178	16 500	18 363
1. Nieruchomości inwestycyjne	6 887	6 887	4 089
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	10 291	9 613	14 274
a) w jednostkach powiązanych	-	-	3 353

- udziały w Xingjiang Uniforce (nie wyceniane metodą praw własności)	-	-	3 353
b) w pozostałych jednostkach, w tym:	10 291	9 613	10 921
- akcje "PEGAS"	1 239	1 274	1 153
- akcje pozostałych spółek notowanych na GPW	9 052	8 339	9 768
- fundusze inwestycyjne	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-

W dniu 13 października 2008 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) przyjęła zmiany Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena oraz Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji. Zmiany w MSR 39 i MSSF 7 umożliwiają w wyjątkowych sytuacjach przekwalifikowanie określonych instrumentów finansowych z kategorii "przeznaczone do obrotu". Kryzys finansowy jest uważany za tego rodzaju sytuację wyjątkową, która uzasadniałaby skorzystanie przez przedsiębiorstwa z tej możliwości. Zgodnie z tymi zmianami spółka LUBAWA biorąc pod uwagę fakty, którymi kierowała się IASB - (minimalizacja skutków spadku wyceny instrumentów finansowych na sprawozdania finansowe ze względu na brak odzwierciedlenia ich rzeczywistej wartości w cenie rynkowej) dokonała przekwalifikowania na dzień 02.09.2008r., ponieważ zgodnie z rozporządzeniem można to było zrobić na dzień nie wcześniej niż 01.07.2008r. Spółka planuje utrzymywać składniki przekwalifikowanych aktywów finansowych w długim okresie. Zgodnie z wprowadzoną zmianą Zarząd Spółki w dniu 30 października 2008r. podjął decyzję o dokonaniu przekwalifikowaniu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Na dzień 2.09.2008r. Spółka dokonała przekwalifikowania aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (akcje) do Inwestycji długoterminowych

Na dzień 30.06.2010r. dokonano aktualizacji wyceny długoterminowych aktywów finansowych. Wycena akcji wartość godziwa 13 607 tys. zł aktualizacja wyceny -3 316 tys. zł. Wartość po aktualizacji na dzień 30.06.2010r. wynosi 10 291 tys. zł.

Skutki aktualizacji wyceny długoterminowych aktywów finansowych na dzień 30.06.2010 zostały odniesione na kapitał z aktualizacji stanowiący element kapitałów własnych.

Nota 5: Aktywa z tytułu odroczonego podatku

	Stan na dzień		
	30.06.2010r.	31.12.2009r.	30.06.2009r.
1. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 778	2 043	1 847

Główne pozycje aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz ich zmiany w 2010r. i 2009r.

Za okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.

	Stan na 01.01.2010r.	Zmiana	Stan na 30.06.2010r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, w tym:	2 043	(265)	1 778
1. Ujemne różnice kursowe od pozycji pieniężnych	77	(66)	11
2. Wynagrodzenia niewypłacone na ostatni dzień okresu	7	4	11
3. ZUS niewypłacony na ostatni dzień okresu	27	(10)	17
4. Odpisy aktualizujące wartość zapasów	25	-	25
5. Rezerwy na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	116	(49)	67
6. Pozostałe rezerwy na zobowiązania	7	(3)	4
7. Aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na wynik finansowy	769	-	769
8. Aktywo z tyt. utworzonego odpisu aktualizującego wartość udziałów odniesione na wynik finansowy	190	-	190
9. Aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitały	807	(141)	666
10. Skutki przejścia na MSR - przeszacowanie środków trwałych in minus - korekta	18	-	18
Odniesione na kapitał z aktualizacji	- 141		

Odniesione na wynik z lat ubiegłych	0
Odniesione na wynik finansowy	- 124

Dane porównywalne za okres 01.01.2009r. do 30.06.2009r.

	Stan na 01.01.2009r.	Zmiana	Stan na 30.06.2009r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, w tym:	3 489	-1 642	1 847
1. Ujemne różnice kursowe od pozycji pieniężnych	264	-196	68
2. Wynagrodzenia niewypłacone na ostatni dzień okresu	113	-63	50
3. ZUS niewypłacony na ostatni dzień okresu	48	-20	28
4. Odpisy aktualizujące wartość zapasów	25	0	25
5. Rezerwy na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	157	-88	69
6. Pozostałe rezerwy na zobowiązania	8	-4	4
7. Aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na wynik finansowy	815	-2	813
8. Aktywo z tyt. utworzonego odpisu aktualizującego wartość udziałów odniesione na wynik finansowy	190	0	190
9. Aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitały	1 851	-1 269	582
10. Skutki przejścia na MSR - przeszacowanie środków trwałych in minus - korekta	18	0	18
Odniesione na kapitał z aktualizacji	-1 269		
Odniesione na wynik z lat ubiegłych			
Odniesione na wynik finansowy	-373		

Odroczony podatek obliczony został na podstawie stawki podatkowej 19%.

Nota 6: Aktywa przeznaczone do sprzedaży

	Stan na dzień		
	30.06.2010r.	31.12.2009r.	30.06.2009r.
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 150	1 150	0,00
Nieruchomość położona w Lubawie przy ul. Borek	1 029	1 029	0,00
Środki trwałe w budowie	121	121	0,00

W dniu 20 października 2009 r. Spółka podpisała z IZNS Sp. z o.o. umowę przedwstępnej sprzedaży nieruchomości- gruntu wraz z projektem przy Ul. Unii Europejskiej o powierzchni 3,6 ha. Wartość sprzedaży gruntu wraz z projektem wynosi 1.150 tys. zł netto. Na poczet sprzedaży została zapłacona przez IZNS Sp. z o.o. kwota zadatku w wysokości 244 tys. zł brutto. Strony podpisały aneks w dniu 14 kwietnia 2010 r. i ustaliły, że przyrzeczona umowa sprzedaży zostanie zawarta najpóźniej do dnia 15 lipca 2010r. Na wniosek Kupującego termin podpisania aktu notarialnego został przesunięty i wyznaczony na dzień 31 sierpnia 2010 roku.

Nota 7: Zapasy

Aktywa obrotowe	Stan na dzień		
	30.06.2010r.	31.12.2009r.	30.06.2009r.
Zapasy, w tym:	6 538	5 522	6 404
1. Materiały	3 102	2 208	2 457
2. Półprodukty i produkty w toku	2 070	1 112	1 354
3. Produkty gotowe	1 222	2 176	2 435
4. Towary	16	21	158
5. Zaliczki na dostawy	128	5	-

Na dzień 30.06.2010r. nie dokonano zwiększeń oraz zmniejszeń odpisów aktualizujących na zapasach i nie wystąpiły zapasy stanowiące zabezpieczenie zobowiązań.

Nota 8: Należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień		
	30.06.2010r.	31.12.2009r.	30.06.2009r.
Należności z tytułu dostaw i usług w tym:	7 856	3 688	4 017
1. Należności od jednostek powiązanych	899	653	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w tym:	6 957	3 035	4 017
- do 12 miesięcy	6 957	3 035	4 017
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-

Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień		
	30.06.2010r.	31.12.2009r.	30.06.2009r.
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	7 856	3 688	4 017
1. W walucie polskiej	3 667	825	2 674
2. W walucie obcej (EURO)	757	2 211	1 343
3. W walucie obcej (USD)	3 432	652	0

Należności w walutach obcych na dzień bilansowy (30.06.2010r.) wyceniono według kursu kupna banku z ujemnymi różnicami kursowymi na kwotę 13 tys. zł i dodatnimi różnicami kursowymi na kwotę 335tys. zł

	Stan na dzień		
	30.06.2010r.	31.12.2009r.	30.06.2009r.
Należności terminowe brutto	4 069	151	3 195
Należności przeterminowane brutto, w tym:	5 803	5 550	2 786
- do 1 miesiąca	1 260	694	75
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	90	1 820	21
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 288	207	257
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	435	560	472
- powyżej 1 roku	2 730	2 269	1 961
Odpisy aktualizujące wartość należności; w tym:	2 016	2 013	1 964
- należności objęte odpisem przeterminowane	2 016	2 013	1 964
- należności objęte odpisem nieprzeterminowane	-	-	-
Należności przeterminowane netto	3 787	3 537	822
Należności z tytułu dostaw i usług netto	7 856	3 688	4 017

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

	Za okres od	Za okres od	Za okres od
	01.01.2010r.	01.01.2009r.	01.01.2009r. do
	do	do	30.06.2009r.
	30.06.2010r.	31.12.2009r.	30.06.2009r.
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	2 013	2 020	2 019
Zwiększenia odpisów	6	58	3
Zmniejszenia odpisów z tytułu spłaty	3	22	15
Zmniejszenie odpisów z tytułu odpisania	0	43	43
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	2 016	2 013	1 964

Nota 9: Pozostałe należności

	Stan na dzień		
	30.06.2010r.	31.12.2009r.	30.06.2009r.
Pozostałe należności, w tym:	2 474	2 225	2 705
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w tym:	2 474	2 225	2 705
- z tytułu podatków	234	56	122
- inne, w tym:	2 240	2 169	2 583
a) z tytułu pożyczek mieszkaniowych	180	2	213
b) z tytułu należytego wykonania umowy	13	38	7
c) należności z tytułu inwestycji	950	950	950
d) kaucja na wynajem biura	20	20	12
e) rozrachunki z domem maklerskim	-	-	-
e) wadium na przetarg	-	60	5
g) z tyt. zaliczki inwest. wpłaconej do Chin	1 113	1 106	1 202
h) z tyt. zaliczek inwest. - inne	1	-	-
i) korekta odsetek naliczonych spółce stowarzyszonej	(47)	(14)	-
j) pozostałe	10	7	194

W pozycji pozostałe należności widnieje należność z tytułu inwestycji w kwocie 950 tys. zł, która dotyczy umowy sprzedaży z dnia 27.08.2007r. dotyczącej kompletnego ciągu do powlekania o szerokości 3m. Inwestycja ta została rozpoczęta w 2007 roku. W związku z tym, iż maszyna będzie używana do produkcji całkowicie nowych dla Spółki produktów prace zostały przedłużone z uwagi na dostosowania do wymaganych parametrów. W dniu 19 sierpnia 2010 roku Zarząd podpisał porozumienie i tym samym ustalił datę zakończenia zadania na dzień 15 października 2010 roku.

W pozycji pozostałe należności kwotę 1.113 tys. zł stanowi zaliczka w kwocie 275 tys. EUR (1 154 tys. PLN) na zakup środków trwałych w związku z utworzeniem spółki XINGJIANG UNIFORCE-LUBAWA TECHNOLOGY Co.,Ltd. Do dnia 30.06.2010r. nie dokonano zakupu środków trwałych od spółki TSINGHUA UNIFORCE TECHNOLOGY CO.,LTD. W związku z planami rozwoju działalności w Chinach, zaliczkę tę Zarząd planuje przekazać na podwyższenie kapitału zakładowego spółki XINGJIANG UNIFORCE-LUBAWA TECHNOLOGY Co.,Ltd.

Na dzień 30.06.2010 r. w bilansie spółki widnieją należności w kwocie 3 604 tys. zł, w tym wynikające z transakcji ze spółką Tsinghua Uniforce Technology Co. z siedzibą w Chińskiej Republice Ludowej niespłacone dłużej niż rok w kwocie 1 377 tys. zł, Jak o tym mowa powyżej, część wymienionej kwoty o wartości 1,1 mln zł dotyczy zaliczki przekazanej w grudniu 2008 r. na zakup środków trwałych, pozostała zaś część to należności handlowe. Należności te wynikają z konieczności realizacji kontraktu na dostawę do Chin 48 namiotów, gdzie LUBAWA S.A. była dostawcą materiałów do produkcji namiotów. Kontrakt ten nie został jeszcze zakończony i w związku z tym należności nie zostały zapłacone. Planuje się spłatę tych należności w roku 2010.

W celu wyceny udziałów w spółce Chińskiej metodą praw własności zostały wprowadzone do bilansu korekty na dzień 30.06.2010r. w wysokości 47 tys. zł. wartość ta stanowi kwotę odsetek naliczonych partnerowi chińskiemu od niezapłaconych należności na dzień 31.03.2010r. konieczne było wyłączenie tej kwoty z pozostałych należności.

Następnie wyłączono kwotę 14 tys. zł na dzień 31.12.2009 rok tak aby dane zawarte w sprawozdaniu były danymi porównywalnymi. Korekta dotyczy również naliczonych odsetek partnerowi chińskiemu od niezapłaconych faktur na dzień 30.09.2009r.

Nota 10: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	Stan na dzień		
	30.06.2010r.	31.12.2009r.	30.06.2009r.
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu w tym:	4	82	178
1. W jednostkach powiązanych, w tym:	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0

2. W pozostałych jednostkach, w tym:	4	82	178
- akcje	0	0	0
- odsetki od pożyczki	4	82	178
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0

Na aktywa finansowe przeznaczone do obrotu składają się odsetki naliczone od pożyczki w kwocie 4 tys. zł oraz odsetki naliczone od lokaty terminowej w kwocie 0,2 tys. zł

Odsetki w kwocie 4 tys. zł zostały zapłacone do dnia 05.07.2010r.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących na udzielone pożyczki.

	Za okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.	Za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.	Za okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	101	130	130
Zwiększenia odpisów	0	0	0
Zmniejszenia odpisów	0	29	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	101	101	130

Odpis aktualizujący na udzielone pożyczki dotyczy:
pożyczki udzielonej w 2004r. firmie Wiórek z Nidzicy 101 tys. zł

Nota 11: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień		
	30.06.2010r.	31.12.2009	30.06.2009r.
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	6 249	11 249	12 378
1. Środki pieniężne w kasie	8	17	14
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	197	195	432
3. Ekwiwalenty środków pieniężnych	6 044	11 037	11 932

Środki pieniężne w banku, gotówka oraz ich ekwiwalenty składają się ze środków w kasie, na rachunkach bankowych oraz środków pieniężnych na lokatach bankowych o terminach realizacji do 3 miesięcy.

Wartość księgowa tych składników jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Ekwiwalenty środków pieniężnych na dzień 30.06.2010 r. obejmują:

<input type="checkbox"/> lokaty z terminem zapadalności do 3 miesięcy	6 004 tys. zł
<input type="checkbox"/> środki pieniężne w biurze maklerskim	7 tys. zł
<input type="checkbox"/> środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie bankowe	33 tys. zł

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

Ryzyko kredytowe

Głównymi instrumentami finansowymi posiadanymi przez Spółkę są: gotówka na rachunkach bankowych i w kasie, należności handlowe i pozostałe z którymi związane jest maksymalne ryzyko kredytowe na jakie narażona jest Spółka w związku z posiadanymi aktywami finansowymi.

Główne ryzyko kredytowe Spółki związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Spółki na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

Nota 12: Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień		
	30.06.2010r.	31.12.2009r.	30.06.2009r.
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	124	31	287
1. Koszty związane z poniesionymi z góry opłatami	124	31	149
2. Koszty będące pracami rozwojowymi	0	0	138
3. Odsetki leasingowe do rozliczenia	0	0	0

Nota 13: Kapitał podstawowy

	Stan na dzień		
	30.06.2010r.	31.12.2009r.	30.06.2009r.
Kapitał podstawowy	17 400	17 400	17 400

Kapitał akcyjny spółki „LUBAWA” S.A. na dzień 30.06.2010r. w wysokości 17 400 tys. zł i składał się z 87 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,20zł każda, w tym:

- 12 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A
- 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B
- 12 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C
- 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D
- 58 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E

W 2010r. nie nastąpiły zmiany w liczbie akcji ani w kapitale akcyjnym spółki. Kapitał jest w pełni opłacony.

W 2008r. i 2009r. Lubawa SA zrealizowała skup akcji własnych w celu umorzenia. Skup akcji zrealizował Dom Maklerski BRE. Na dzień 31.12.2009r. spółka posiadała 5 230 000 szt. akcji własnych. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy LUBAWA S.A. z 10 grudnia 2009 r. uchwałą nr 4 zdecydowała o umorzeniu skupionych akcji. W związku z podjęciem uchwały o umorzeniu akcji własnych NWZA podjęło uchwałą nr 5 decyzji o obniżeniu kapitału zakładowego spółki z kwoty 17 400 tys. zł na 16 354 tys. zł, a tym samym zmniejszeniu liczby akcji z 87 000 000 do 81 770 000 szt. Spółka w dniu 22 lipca 2010 r. otrzymała postanowienie z Sądu z datą 14 lipca 2010r. dot. zarejestrowania zamian dot. obniżenia kapitału zakładowego Emitenta do poziomu 16 354 tys. zł

Nie występują akcje uprzywilejowane, co do dywidendy, ani co do prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Nota 14; Kapitał zapasowy

	Stan na dzień		
	30.06.2010r.	31.12.2009r.	30.06.2009r.
Stan kapitału zapasowego na początek okresu	40 049	38 329	38 329
+ emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0
+ zwiększenia z tyt. podziału zysku	1 064	1 692	1 693
+ zwiększenia z tyt. sprzedaży i likwidacji przecenionych środków trwałych i wartości niematerialnych	0	28	2
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	41 113	40 049	40 024

Nota 15: Kapitał z aktualizacji wyceny**Kapitał z aktualizacji na dzień 30.06.2010r.**

	Stan na dzień		
	01.01.2010r.	Zmiana	30.06.2010r.
Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	-66	549	483
1. Aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-3 994	678	-3 316

Sprawozdanie finansowe inwestora „LUBAWA S.A.” za okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.

2. Podatek odroczony od skutków wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	760	-129	631
3. Zysk/strata na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne	0	0	0
4. Podatek odroczony od skutków wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	0	0	0
5. Przeszacowanie aktywów trwałych	3 168	0,00	3 168
Przeniesienia do rachunku zysków i strat: Podatek dochodowy dotyczący przeniesień do rachunku zysków i strat	0		

Dane porównawcze za okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.

	Stan na dzień		
	<u>01.01.2009r.</u>	<u>Zmiana</u>	<u>30.06.2009r.</u>
Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	-5 111	5 402	291
1. Aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-9 077	6 008	-3 069
2. Podatek odroczony od skutków wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 725	-1 143	582
3. Zysk/strata na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne	-665	665	0
4. Podatek odroczony od skutków wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	126	-126	0
5. Przeszacowanie aktywów trwałych	2 780	-2	2 778
Przeniesienia do rachunku zysków i strat:	0	0	
Podatek dochodowy dotyczący przeniesień do rachunku zysków i strat	0	0	

Kapitał z aktualizacji wynika z rozliczenia skutków aktualizacji wyceny wartości niematerialnych, środków trwałych, inwestycji długoterminowych.

Nota 16 : Zysk z lat ubiegłych

Stan zysku z lat ubiegłych na 01.01.2010r. wynosił 3 169 tys. zł, w tym 1 064 tys. zł zysk netto za 2009r. Spółka dokonała wyceny udziałów w spółce chińskiej metodą praw własności i odniosła na wynik z lat ubiegłych kwotę 881 tys. zł co stanowi 49% straty spółki chińskiej w roku 2009 oraz korektę naliczonych odsetek w kwocie 14 tys. zł.
Stan zysku z lat ubiegłych na 30.06.2010r. wynosi 1 211 tys. zł.

Nota 17: Rezerwy na odroczony podatek dochodowy

	Stan na dzień		
	<u>30.06.2010r.</u>	<u>31.12.2009r.</u>	<u>30.06.2009r.</u>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 036	1 694	1 108

Zmiany stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.

	Stan na 01.01.2010r.	Zmiana	Stan na 30.06.2010r.
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy, w tym:	1 694	342	2 036
1. Różnice przejściowe, w tym:	18	74	92
- niezrealizowane odsetki	18	6	24
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	0	68	68
2. Z tytułu amortyzacji	933	210	1 143
3. Z tytułu przeszacowania gruntów	141	0	141
4. Rozliczenie umów leasingu	22	70	92
5. Z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	48	-12	36
6. Z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na wynik finansowy	532	0,00	532
7. Korekta z tyt. skutków przejścia na MSR	0,00	0,00	0,00
Odniesione na kapitał z aktualizacji	-12		
Odniesione na wynik	354		

Zmiany stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.

	Stan na 01.01.2009r.	Zmiana	Stan na 30.06.2009r.
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy, w tym:	1 224	-116	1 108
1. Różnice przejściowe, w tym:	212	-156	56
- niezrealizowane odsetki	25	-4	21
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	187	-152	35
2. Z tytułu amortyzacji	815	6	821
3. Z tytułu przeszacowania gruntów	165	0	165
4. Rozliczenie umów leasingu	14	8	22
5. Z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	26	26
6. Z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na wynik finansowy	0	0	0
7. Korekta z tyt. skutków przejścia na MSR	18	0	18
Odniesione na kapitał z aktualizacji	26		
Odniesione na wynik	-142		

Odroczonego podatek obliczony został na podstawie stawki podatkowej 19%.

Nota 18: Rezerwy na zobowiązania

	Stan na dzień		
	30.06.2010r.	31.12.2009r.	30.06.2009r.
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	381	651	381
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne, w tym:	360	611	362
- długoterminowa	275	425	340

- krótkoterminowa	85	186	22
2. Pozostałe rezerwy	21	40	19
- długoterminowa	-	0	0
- krótkoterminowa	21	40	19

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania za okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.

	Stan na 01.01.2010r.	Zmiana	Stan na 30.06.2010r.
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	651	-270	381
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne itp., w tym:	611	-251	360
- długoterminowa	425	-150	275
- krótkoterminowa	186	-101	85
2. Pozostałe rezerwy	40	-19	21
- długoterminowa	0	0	0
- krótkoterminowa	40	-19	21

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania za okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009 r.

	Stan na 01.01.2009r.	Zmiana	Stan na 30.06.2009r.
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	864	-483	381
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne itp., w tym:	584	-222	362
- długoterminowa	392	-52	340
- krótkoterminowa	192	-170	22
2. Pozostałe rezerwy	280	-261	19
- długoterminowa	0	0	0
- krótkoterminowa	280	-261	19

Oszacowania wysokości rezerw na w/w świadczenia według stanu zatrudnienia na dzień 30.06.2010r. dokonał aktuariusz.

Główne założenia przyjęte przez aktuariusza na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

30 czerwiec 2010

Stopa dyskontowa (%)	6,0%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5%
Przewidywana realna stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	1,0 %

Nota 19: Zobowiązania długoterminowe

	Stan na dzień		
	30.06.2010r.	31.12.2009r.	30.06.2009r.
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	1 400	1 315	314
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec jednostek pozostałych, w tym:	1 400	1 315	314
- kredyty i pożyczki	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe	1 400	1 315	314

Nota 20: Zobowiązania finansowe

	Stan na dzień		
	30.06.2010r.	31.12.2009r.	30.06.2009r.
Zobowiązania finansowe, w tym:	191	359	2 808
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0

2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	191	359	2 808
- opcje walutowe i forwardy	0	0	311
- leasing finansowy	191	359	201
- z tytułu dywidendy	0	0	2 296

Kredyty bankowe – stan na 30.06.2010r.

Umową kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego nr 25 1020 1752 0000 0602 0122 0060 z dnia 14.10.2009 r. Spółka zaciągnęła kredyt w Banku PKO BP S.A. Centrum Korporacyjne w Elblągu na kwotę 4 000 tys. zł. Oprocentowanie kredytu wg zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu (WIBOR 1 M + 2,5 p.p. marży banku). Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi hipoteka łączna kaucyjna do wysokości kwoty 4 500 tys. zł na nieruchomości położonej w Grudziądzu przy ul. Waryńskiego. Na dzień 30.06.2010 r. wykorzystanie powyższego kredytu w rachunku bieżącym nie wystąpiło.

Leasing operacyjny

	Kategorie wiekowe	30.06.2010r.		31.12.2009r.		30.06.2009r.	
		oprocent. stałe	oprocent. Zmienne (tys. zł)	oprocent. stałe	oprocent. Zmienne (tys. zł)	oprocent. stałe	oprocent. Zmienne(tys. zł)
Leasing finansowy samochodów osobowych	do 1 roku		121		173		201
	1 - 5 lat		305		202		314
	pow. 5 lat						
	Razem		426		375		515
Leasing operacyjny maszyn i urządzeń	do 1 roku		143		185		
	1 - 5 lat		1 340		1 114		
	pow. 5 lat						
	Razem		1 483		1 299		0,00

Umowy leasingu, której przedmiotem są samochody osobowe zawarte:

w listopadzie 2007 r. na okres 3 lat

w lutym 2008 r. na okres 3 lat

w kwietniu 2008 r. na okres 3 lat

w listopadzie 2008 r. na okres 3 lat

w styczniu 2009 r. na okres 3 lat

w lutym 2009 r. na okres 3 lat

w kwietniu 2010 r. na okres 3 lat

w maju 2010 r. na okres 3 lat

w czerwcu 2010 r. na okres 3 lat

oraz samochód ciężarowy, umowa zawarta:

w lutym 2009 r. na okres 3 lat

Umowa leasingu, której przedmiotem jest prasa hydrauliczna zawarta:

w sierpniu 2009 r. na okres 5 lat

Umowa leasingu oparte są o płatności stałe uzależnione od WIBOR 1M.

Nota 21: Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	Stan na dzień		
	30.06.2010r.	31.12.2009r.	30.06.2009r.
	2 420	1 227	816

1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2. Wobec jednostek pozostałych, w tym:	2 420	1 227	816
- do 12 miesięcy	2 420	1 227	816
- powyżej 12 m-cy	0	0	0

Nota 22: Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	Stan na dzień		
	30.06.2010r.	31.12.2009r.	30.06.2009r.
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00

Nota 23: Pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień		
	30.06.2010r.	31.12.2009r.	30.06.2009r.
Pozostałe zobowiązania, w tym:	915	1 548	1 358
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	915	1 548	1 358
- zobowiązania z tyt. podatków	409	978	563
- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	298	318	466
- zobowiązania z tyt. inwestycji	0	26	8
- ZFŚS	0	0	249
-zaliczki otrzymane z tyt. sprzedaży nieruchomości	200	200	0
- zaliczki na dostawy	0	0	0
- inne zobowiązania	8	26	72

Nota 24: Rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień		
	30.06.2010r.	31.12.2009r.	30.06.2009r.
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	262	273	310
- długoterminowe	215	215	237
- krótkoterminowe	47	58	73

Rozliczenie międzyokresowe dotyczą dotacji PHARE na finansowanie środków trwałych w kwocie - 262 tys. zł

2. Noty objaśniające do sprawozdanie z całkowitych dochodów inwestora „LUBAWA” S.A. za okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r. w PLN

Nota 25: Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług

	Stan na dzień	
	30.06.2010r.	30.06.2009r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	11 405	9 746
Sprzęt ochronny - BHP	1 983	1 639
Namioty	2 228	328
Sprzęt kwatermistrzowski	2 892	1 146
Usługa przerobu	3 397	4 883
Artykuły gumowe	250	995
Tkaniny powlekane	575	700
Pozostałe, w tym:	80	55
Usługi	43	13
pozostała sprzedaż	37	42
Struktura terytorialna		
Rynek krajowy	7 676	4 619
Rynek zagraniczny	3 729	5 127

Nota 26: Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

	Stan na dzień	
	30.06.2010r.	30.06.2009r.
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	142	193
Sprzedaż towarów	15	171
Sprzedaż materiałów	127	22
Struktura terytorialna		
Rynek krajowy	142	186
Rynek zagraniczny	0	7

Nota 27: Koszty wg rodzaju

	Stan na dzień	
	30.06.2010r.	30.06.2009r.
Koszty wg rodzaju		
Zużycie materiałów i energii	5 407	3 952
Usługi obce	960	950
Podatki i opłaty	462	427
Wynagrodzenia	4 043	4 778
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	899	1 061
Amortyzacja	674	611
Pozostałe	213	237
Koszty wg rodzaju razem:	12 658	12 016
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-367	-1 541
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	- 83	-669
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-793	-752
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 097	-2 026
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9 318	7 028

Na wartość amortyzacji zaksięgowanej w koszty 2010 r. w kwocie 674 tys. zł składa się:

- amortyzacja ujęta w kosztach sprzedanych produktów, towarów i materiałów:	452 tys. zł
- amortyzacja ujęta w kosztach sprzedaży:	46 tys. zł
- amortyzacja ujęta w koszcie ogólnego zarządu:	176 tys. zł

Koszty wynagrodzeń

	Przeciętna liczba zatrudnionych w okresie od 01.01.do 30.06.2010r. w osobach		Przeciętna liczba zatrudnionych w okresie od 01.01.2009 do 31.12.2009r. w osobach	
	Kobiety	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni
Pracownicy ogółem (wraz z kadrą zarządczą), w tym:	295	214	81	356
- pracownicy umysłowi (na stanowiskach nierobotn.)	67	39	28	72
- pracownicy fizyczni (na stanowiskach robotn.)	213	160	53	267
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych i bezpłatnych	15	15	0	17
Ogólne koszty wynagrodzeń, w tym:	4 453 tys. zł			
- wynagrodzenia brutto,	3 808 tys. zł			
- ubezpieczenia społeczne	645 tys. zł			

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze wypłacone Członkom Zarządu i organów nadzorczych w „LUBAWA” S.A za okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.

Wypłacone w 2010 roku wynagrodzenia wyniosły odpowiednio (w PLN):	379 tys. zł
- wypłacone Członkom Zarządu	209 tys. zł
- wypłacone Radzie Nadzorczej	170 tys. zł

Inne świadczenia dla członków zarządu i organów nadzorczych nie wystąpiły.

Nota 28: Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Stan na dzień	
	30.06.2010r.	30.06.2009r.
1. Przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	-	11
2. Dotacje	12	23
3. Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	3	15
4. Pozostałe, w tym:	204	514
-nadwyżki inwentaryzacyjne		0
Pozostałe przychody operacyjne razem	219	563
Zmniejszenia statystyczne	0	0
Zwiększenia statystyczne	0	0
Pozostałe przychody operacyjne razem po zmniejszeniach	219	563

Nota 29: Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Stan na dzień	
	30.06.2010r.	30.06.2009r.
1. Strata ze sprzedaży składników majątku trwałego		0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	3
3. Inne koszty operacyjne, w tym:	261	359
- odpisane zapasy	-6	2
- koszty postępowania sądowego	-	12
-koszty prac badawczych	-	0

-kary	25	0
-pozostałe	242	345
Pozostałe koszty operacyjne po zmniejszeniach	261	362

Nota 30: Przychody finansowe

Przychody finansowe	Stan na dzień	
	30.06.2010r.	30.06.2009r.
1. Przychody z odsetek, w tym:	147	339
a) odsetki od pożyczek, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
- od jednostek pozostałych	0	0
b) inne odsetki, w tym:	147	339
- od środków na rachunkach bankowych	44	314
- od udzielonych pożyczek	1	5
- od dłużnych papierów wartościowych	56	0
- pozostałe	46	20
2. Dywidenda otrzymana	0	387
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	187
4. Dodatnie różnice kursowe	664	0
5. Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	0	0
6. Pozostałe, w tym:	0	219
- wynik na wycenie instrumentów finansowych	0	219
Przychody finansowe razem po zmniejszeniach	811	1 132

Nota 31. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Stan na dzień	
	30.06.2010r.	30.06.2009r.
1. Odsetki, w tym:	66	19
a) dla jednostek powiązanych	0	0
b) dla pozostałych jednostek, w tym:	66	19
- od kredytów	0	0
- pozostałe odsetki	66	19
2. Koszt sprzedanych inwestycji	0	
3. Aktualizacja wyceny udziałów w spółce Chińskiej	391	
4. Inne, w tym;	3	804
- ujemne różnice kursowe	0	800
- odpisy aktualizujące	0	0
- prowizje	2	4
- wycena inwestycji	0	0
- pozostałe	1	0
Koszty finansowe razem	460	823

Nota 32: Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	Stan na dzień	
	30.06.2010r.	30.06.2009r.
	-424	0,00
49% udziału w stracie spółki Xingjiang Uniforce	-424	0,00

Nota 33. Podatek dochodowy

Uzgodnienie podstawy opodatkowania i zysku brutto

	Stan na dzień	
	30.06.2010r.	30.06.2009r.
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	-465	496
- przychody wolne od podatku	445	272
w tym:		
- przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych	0	0
- przychody ze zbycia udziałów	0	0
- pozostałe	445	272
+ wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów/zwiększenia kosztów podatkowych	-808	-1 863
w tym:		
- koszt sprzedanych udziałów	0	0
- wycena instrumentów finansowych	0	0
- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową sprzedanych aktywów trwałych	0	0
- pozostałe	-808	-1 863
Korekta z tytułu wyceny metodą praw własności	424	0,00
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-1 294	-1 095
Podatek dochodowy wg stawki 19 %	0	0
Odliczenie od podatku art.23 (podatek od dywidendy)	0	74
Zaliczki odprowadzone do końca okresu	0	0
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	0	0

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Stan na dzień	
	30.06.2010r.	30.06.2009r.
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	-465	496
Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego, w tym:	-68	-312
Koszt podatku dochodowego według stawki 19%	0	94
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	85	-52
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	-153	-354
Razem podatek dochodowy/strata do odliczenia w latach następnym	-68	-312
Podatek od umorzenia udziałów/dywidendy	0,00	74
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	0,00	74
Aktywa na odroczony podatek dochodowy	124	373

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	355	-143
Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	479	304
Zysk/strata netto	-944	192
Pozostałe całkowite dochody	-421	10 807
Podatek tytułu dochodów i kosztów ujętych w innych składnikach całkowitego dochodu, w tym:	129	5 405
przeszacowania składników majątku	0	-3
przeszacowanie instrumentów finansowych traktowanych jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych	0	665
przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	129	4 739
zmiany aktuariarne programów określonych świadczeń socjalnych		
Pozostałe całkowite dochody razem	-549	5 401
Suma całkowitych dochodów	-1 493	5 594

Spółka nie wykazuje kwoty 269 tys. zł podatku odroczonego z tytułu straty podatkowej za rok 2010 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Nota 34: Zysk netto

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

	Stan na dzień	
	30.06.2010r.	30.06.2009r.
Zysk dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję z działalności kontynuowanej przypadającego na akcjonariuszy znaczącego inwestora	- 944	192
Zysk dla celów wyliczenia rozwodnionego wskaźnika zysku na akcję z działalności kontynuowanej przypadającego na akcjonariuszy znaczącego inwestora	- 944	192
	30.06.2010r.	30.06.2009r.
Liczba akcji zwykłych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję	87 000 000	87 000 000
Liczba akcji zwykłych dla celów wyliczenia rozwodnionego wskaźnika zysku na akcję	87 000 000	87 000 000

3. Objasnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych „LUBAWA” S.A w TYS. PLN

W sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych na 30.06.2010r. wykazano:

a) Stan środków pieniężnych na początek okresu	11 249 tys. zł
b) Stan środków pieniężnych na koniec okresu	6 249 tys. zł
c) Bilansowa zmiana stanu środków	- 5 000 tys. zł
Na kwotę tę składają się następujące pozycje:	
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	- 4 510 tys. zł
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	- 239 tys. zł
Środki pieniężne z działalności finansowej	- 251 tys. zł

4. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

a. Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej z tytułu finansowania części działalności inwestycyjnej leasingiem długoterminowym .

Wszystkie formy finansowania działalności są oparte o zmienną stopę procentową bazującą na stawce WIBOR.

Spółka na bieżąco monitoruje sytuację związaną z decyzjami Rady Polityki Pieniężnej, mającymi bezpośredni wpływ na rynek stóp procentowych w kraju.

Spółka korzysta ze zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym opartym na stawkach WIBOR.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny Spółki.

	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Okres zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku		
PLN (zmiana stawki WIBOR)	+ 1 %	18 tys. zł
PLN (zmiana stawki WIBOR)	- 1 %	18 tys. zł
Okres zakończony dnia 30 czerwca 2009 roku		
PLN (zmiana stawki WIBOR)	+ 1 %	5 tys. zł
PLN (zmiana stawki WIBOR)	- 1 %	5 tys. zł

b. Ryzyko walutowe

Strategia zarządzania ryzykiem walutowym zakłada w największym stopniu wykorzystanie zabezpieczenia naturalnego – tzw. naturalnego hedgingu walutowego. Ze względu na to, iż znaczącą część przychodów ze sprzedaży Spółka pozyskuje w walucie obcej (głównie w EURO) jest ona narażona na ryzyko walutowe (kursowe).

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) na racjonalnie możliwe wahania kursu dolara i euro przy założeniu niezmienności innych czynników.

	Wzrost/ spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
30 czerwiec 2010 – USD	10%	343 tys. zł
	-10% -	343 tys. zł
30 czerwiec 2009 – USD	10%	-
	-10%	-
	Wzrost/ spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto

30 czerwiec 2010 – EUR	10%	407 tys. zł
	-10% -	407 tys. zł
30 czerwiec 2009 - EUR	10%	346 tys. zł
	-10% -	346 tys. zł

c. Ryzyko cen towarów

Spółka jest narażona na ryzyko wzrostu cen w ograniczonym zakresie, podyktowanym ogólną sytuacją na rynku.

d. Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji zgodnie z polityką kredytu kupieckiego przyjętą w Spółce. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności do tej pory nie było znaczące i Spółka dołoży wszelkich starań by sytuacja taka miała miejsce również w przyszłości. Negatywny wpływ na ryzyko kredytowe ma ogólna sytuacja gospodarcza kraju, przez co ryzyko kredytowe może wzrosnąć.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

e. Ryzyko związane z płynnością

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi w finansowaniu działalności gospodarczej. Na chwilę obecną spółka nie korzysta z kredytów bankowych. W celu zabezpieczenia ryzyka związanego z płynnością finansową spółka ma otwarty limit kredytowy w banku PKO BP. Limit ten jest odnawiany co roku

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 30 czerwca 2010 roku oraz na dzień 30 czerwca 2009 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności w tys. PLN.

30 czerwiec 2010 roku	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesiący</i>	<i>Od 3 do 12 miesiący</i>	<i>Od 1 roku do 3 lat</i>	<i>Powyżej 3 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	2 420	0	-	-	2 420
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	298	-	-	-	298
Pozostałe zobowiązania	-	417	200	-	-	617
Pozostałe zobowiązania finansowe – umowa finansowania działalności	-	100	323	590	578	1 591
	-	3 235	523	590	578	4 926
30 czerwiec 2009	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesiący</i>	<i>Od 3 do 12 miesiący</i>	<i>Od 1 roku do 3 lat</i>	<i>Powyżej 3 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	776	40	-	-	816
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	2 296	311	-	-	2 607
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	466	-	-	-	466
Pozostałe zobowiązania	-	892	-	-	-	892
Zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-	-

Pozostałe zobowiązania finansowe	-	50	151	314		515
Zobowiązania z tytułu weksli	-	-	-	-	-	-
RAZEM	-	4 480	502	314	-	5 296

f. Ryzyko związane z transakcjami forward

Na dzień 30 czerwca 2010 Spółka nie posiada i nie jest stroną transakcji, której przedmiotem są instrumenty pochodne

5. Instrumenty finansowe

a. Wartość godziwa aktywów finansowych

Wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych określa się w następujący sposób:

- Wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych o warunkach standardowych, znajdujących się w obrocie na aktywnych, płynnych określa się poprzez odniesienie do cen giełdowych rynkach W przypadku o instrumentów o krótkim terminie wymagalności wartość godziwa jest zbliżona do wartości w sprawozdaniu z sytuacji finansowej,
- Wartość godziwą pozostałych aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem instrumentów pochodnych) określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, stosując ceny z dających się zaobserwować bieżących transakcji rynkowych i notowań dealerów dla podobnych instrumentów,
- Wartość godziwą instrumentów pochodnych oblicza się przy użyciu cen giełdowych. W przypadku braku dostępu do tych cen stosuje się analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy użyciu odpowiedniej krzywej dochodowości na okres obowiązywania instrumentu dla instrumentów nieopcjonalnych oraz modele wyceny opcji dla instrumentów opcyjnych, wartość godziwą kontraktów gwarancji finansowej określa się przy zastosowaniu modelu wyceny opcji, przy czym główne założenia to prawdopodobieństwo niewywiązania się danego kontrahenta ze zobowiązań ekstrapolowane z rynkowych danych kredytowych oraz kwoty straty w przypadku takiego niewywiązania się,

	Kategoria	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		30 czerwca 2010	30 czerwca 2009	30 czerwca 2010	30 czerwca 2009
	zgodnie z MSR 39				
Aktywa finansowe		26 874	30 199	26 874	30 198,58
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	DDS	10 291	10 921	10 291	10 921
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	10 330	6 722	10 330	6 722
Inne należności	PiN	4	178	4	178
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	6 249	12 378	6 249	12 378
		-	-	-	-
		-	-	-	-
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFwgZK	-	-	-	-
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	2 420	3 112	2 420	3 112
Zobowiązania wekslowe	PZFwgZK	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	PZFwgZK	2981	466	298	466
Inne zobowiązania	PZFwgZK	6177	892	617	892
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 591	515	1 591	515
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	WwWGpWF	-	311	-	311
- walutowe kontrakty terminowe typu forward	WwWGpWF	-	311	-	311

Pozostałe zobowiązania finansowe (inna umowa finansowania działalności) PZFWgZK

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

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

Poniższa tabela przedstawia analizę instrumentów finansowych mierzonych w wartości godziwej, pogrupowanych według trzypoziomowej hierarchii, gdzie:

- Poziom 1 – gdzie wartość godziwa oparta jest o ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach,
- Poziom 2 – gdzie wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowanych na rynku, jednakże nie będących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym, (np. ustalane są przez odniesienie bezpośrednie lub pośrednie do podobnych instrumentów istniejących na rynku)
- Poziom 3 - gdzie wartość godziwa ustalana jest na bazie różnych technik wyceny nie opierających się jednakże o jakiegokolwiek obserwowalne dane rynkowe.

30.06.2010

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)				
Notowane instrumenty kapitałowe (akcje)	10 291			10 291
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	-	-	-
Papiery wartościowe zabezpieczone na aktywach	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Instrumenty pochodne	-	-		
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne			-	
Razem	10 291	-	-	10 291
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy				
Instrumenty pochodne	-	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	-	-	-	-

Razem _____ - _____ - _____ - _____ -

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

Okres zakończony 30.06.2010r.	Kategoria	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/(utw orzenie) odpisów aktualizujących	Zyski /(straty) z tytułu wyceny	Zyski /(straty) ze sprzedaży instrumentó w finansowyc h	Pozos tałe	Razem
	zgodnie z MSR 39		664	-	-391	-	3	351
Aktywa finansowe		81	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	DDS	-	664	-	391	-	3	394
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	-	-	-	-	-	-	664
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGp WF	81	-	-	-	-	-	81
								351
Zobowiązania finansowe								
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFWgZK					3 335		
Zobowiązania z tytułu leasingu						1 591		
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	WwWGpWF					-		
- walutowe kontrakty terminowe typu <i>forward</i>	WwWGpWF					-		
- inna umowa finansowania działalności	PZFWgZK					-		
RAZEM						4 926		
Stan na dzień 30 czerwiec 2009								
	Kategoria	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/(ut worzenie) odpisów aktualizujących	Zyski /(straty) z tytułu wyceny	Zyski /(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Ra ze m
Aktywa finansowe	zgodnie z MSR 39		319 - 800	-	218	187	385	309
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	DDS		- 800	-	218	187	385	572
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN		319					319
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpW F		319 - 800	-	218	187	385	309
Zobowiązania finansowe								
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFWgZK					-		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFWgZK					4 470		
Zobowiązania z tytułu leasingu						515		
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	WwWGpW F					311		
- walutowe kontrakty terminowe typu <i>forward</i>	WwWGpW F					311		
- inna umowa finansowania działalności	PZFWgZK					-		
RAZEM						5 296		

d. Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansową instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie zmienne							
Aktywa gotówkowe	6 249	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 249
Kredyty w rachunku bieżącym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyt bankowy na kwotę 26 000 tysięcy PLN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyt bankowy na kwotę 27 500 tysięcy PLN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe-umowa finansowania działalności	423	331	259	247	330	-	1 591
Udział w kredycie zaciągniętym przez wspólne przedsięwzięcie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zabezpieczony kredyt bankowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kontrakt swap na zamianę stóp procentowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30 czerwiec 2009 roku							
Oprocentowanie zmienne							
Aktywa gotówkowe	12 378	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12 378
Kredyty w rachunku bieżącym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyt bankowy na kwotę 26 000 tysięcy PLN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyt bankowy na kwotę 27 500 tysięcy PLN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe-umowa finansowania działalności	201	226	88	0,00	0,00	0,00	515
Udział w kredycie zaciągniętym przez wspólne przedsięwzięcie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zabezpieczony kredyt bankowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kontrakt swap na zamianę stóp procentowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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.

6. Segmenty działalności – podział branżowy w TYS. PLN

Zgodnie z MSSF 8 Zarząd ustalił segmenty działalności, które są używane przy podejmowaniu decyzji strategicznych. Podstawowym podziałem jest podział na segmenty branżowe.

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

Segment branżowy zalicza się do segmentów objętych obowiązkiem sprawozdawczym w związku z tym, że :

- wyniki jego działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu;
- komponent który angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą można uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi komponentami tej samej jednostki);
- segment w przypadku którego są dostępne oddzielne informacje finansowe

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

- sprzęt ochronny, BHP - w ramach, którego produkuje się sprzęt ochrony osobistej przed upadkiem z wysokości tj.: szelki bezpieczeństwa, amortyzatory, linki bezpieczeństwa, urządzenia samozaciskowe, urządzenia samohamowne, ubrania ochronne odporne na skażenia i namioty pneumatyczne i półpneumatyczne,
- sprzęt kwatermistrzowski - w ramach którego produkuje się wyspecjalizowany sprzęt logistyczny przeznaczony głównie dla wojska i policji,
- usługi przerobu - który zajmuje się wykonywaniem usług szycia dla kontrahentów zagranicznych.

W związku z decyzją o zaniechaniu działalności w zakresie segmentu branżowego Towary-sport, który zajmował się m.in. dystrybucją na terenie kraju marek sportowych renomowanych firm, segment ten jest prezentowany, jako działalność zaniechana w 2006r.

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

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

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

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

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

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

Transakcje pomiędzy poszczególnymi segmentami nie wystąpiły.

Sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r. w PLN

	Sprzęt ochronny BHP	Sprzęt kwatermistrzowsk i	Usługa przerobu	Pozostała	RAZEM
PRZYCHODY					
Sprzedaż na zewnątrz	2 123	3 352	3 312	91	8 878
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody segmentów ogółem	2 123	3 352	3 312	91	8 878
KOSZTY					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	337	561	684	65	1 647
Koszty (sprzedaż między segmentami)	-	-	-	-	-
Koszty segmentów ogółem	337	561	684	65	1 647
WYNIK					
Wynik segmentu	1 786	2 791	2 628	26	7 231
Nieprzypisane przychody					3 732
Nieprzypisane koszty					11 004
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					-424
Zysk brutto					-465
Podatek dochodowy					479
Zysk netto					-944
POZOSTAŁE INFORMACJE					
Aktywa segmentu	5 233	5 811	2 523	1 653	15 220
Nieprzypisane aktywa					47 798
Aktywa ogółem					63 018
Pasywa segmentu	344	1 405	2	615	2 366
Nieprzypisane pasywa					60 652
Pasywa ogółem					63 018
Wartość nakładów inwestycyjnych	36	14	-	-	50
Amortyzacja	130	83	120	-	333
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja	5 233	5 811	2 523	1 653	15 220

„LUBAWA” S.A. prowadzi działalność na rynku krajowym, jak również na rynkach zagranicznych. Uzupełniający podział segmentów w układzie geograficznym za okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r. przedstawia się następująco:

	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów inwestycyjnych
Rynek krajowy	5 566	11 044	50
Rynek zagraniczny	3 312	2 523	0
Łącznie	8 878	13 567	50

Sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r. w tys. PLN

	Sprzęt ochronny BHP	Sprzęt kwatermistrzowski	Usługa przerobu	RAZEM
PRZYCHODY				
Sprzedaż na zewnątrz	1 812	1 161	4 883	7 856
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentów ogółem	1 812	1 161	4 883	7 856
KOSZTY				
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	1 712	922	3 183	5 817
Koszty (sprzedaż między segmentami)	0	0	0	0
Koszty segmentów ogółem	1 712	922	3 183	5 817
WYNIK				
Wynik segmentu	100	239	1 699	2 039
Nieprzypisane przychody				3 778
Nieprzypisane koszty				5 321
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
Zysk brutto				496
Podatek dochodowy				304
Zysk netto				192
POZOSTAŁE INFORMACJE				
Aktywa segmentu	4 402	2 057	1 801	8 259
Nieprzypisane aktywa				54 844

Aktywa ogółem				63 103
Pasywa segmentu	33	430	6	467
Nieprzypisane pasywa				62 636
Pasywa ogółem				63 103
Wartość nakładów inwestycyjnych	595	13	18	626
Amortyzacja	70	44	153	267
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja	0	0	3	3

„LUBAWA” S.A. prowadzi działalność na rynku krajowym, jak również na rynkach zagranicznych. Uzupełniający podział segmentów w układzie geograficznym za okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r. przedstawia się następująco:

	Aktywa segmentu		Wartość nakładów inwestycyjnych
	Przychody		
Rynek krajowy	2 973	6 458	608
Rynek zagraniczny	4 883	1 801	18
Łącznie	7 856	8 259	626

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

Zabezpieczenia kredytów „LUBAWA” S.A.

LP	Podmiot któremu udzielono poręczenia, gwarancji	Przedmiot poręczenia	Kwota w tys. zł PLN	Forma	Data wygaśnięcia
1	Banku PEKAO B.P.	kredyt obrot./odnawialny	4 500	hipoteka kaucyjna łączna	13.10.2012

Zobowiązania warunkowe na rzecz pozostałych jednostek:

Lp.	Przedmiot umowy	Nr umowy	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Finansujący	Wartość umowy netto tys. zł	Zabezpieczenia
1.	Samochód osobowy BMW	08/20746/08	2008-02-20	2011-02-28	BPH Leasing S.A.	112	2 x weksel in blanco
2.	Samochód osobowy SUBARU	23/0002/09	2009-01-15	2012-01-31	Pekao Leasing Sp. z o.o.	82	Weksel in blanco
3.	Samochód osobowy OPEL VECTRA	23/0008/09	2009-02-02	2012-01-31	Pekao Leasing Sp. z o.o.	66	Weksel in blanco
4.	Samochód osobowy TOYOTA AVENSIS	58/10490/07	2007-11-27	2010-10-31	BPH Auto Finanse S.A.	90	Weksel in blanco
5.	Samochód osobowy FORD C-MAX	58/12542/08	2008-04-25	2011-04-30	BPH Auto Finanse S.A.	66	Weksel in blanco
6.	Samochód osobowy TOYOTA COROLLA	58/14232/08	2008-11-03	2011-10-31	Pekao Auto Finanse S.A.	72	Weksel in blanco
7.	Samochód ciężarowy FORD FIESTA	N7449P	2010-05-13	2013-05-31	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	14	brak
8.	Samochód FORD	N7446M	2010-05-	2013-05-31	Raiffeisen	14	brak

Sprawozdanie finansowe inwestora „LUBAWA S.A.” za okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.

	ciężarowy	FIESTA		13		Leasing Polska S.A.		
9.	Samochód ciężarowy	FORD FIESTA	24/0059/10	2010-04- 19	2013-04-30	Pekao Leasing Sp. z o.o.	18	Weksel in blanco
10.	Samochód ciężarowy	FORD FIESTA	24/0057/10	2010-04- 19	2013-04-30	Pekao Leasing Sp. z o.o.	17	Weksel in blanco
11.	Samochód osobowy	FORD FOCUS	N8359M	2010-06- 01	2013-06-30	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	25	Weksel in blanco
12.	Samochód ciężarowy	FORD FIESTA	24/0058/10	2010-04- 19	2013-04-30	Pekao Leasing Sp. z o.o.	19	Weksel in blanco
13.	Prasa hydrauliczna		24/0080/09	2009-08- 31	2014-10-31	Pekao Leasing Sp. z o.o.	1 519	Weksel in blanco
14.	Samochód ciężarowy	MERCEDES SPRINTER	23/0007/09	2009-02- 02	2012-02-29	Pekao Leasing S.A.	131	Weksel in blanco

Gwarancje bankowe wystawione na rzecz pozostałych jednostek

Lp	Data zawarcia gwarancji	Kwota tys. zł	Czas trwania gwarancji	Nr zawartej gwarancji	Bank udzielający	Gwarancja wystawiona na rzecz	Dotyczy
1	26.06.2008	200	31.08.2010	2/2008	PKO BP	jednostka wojskowa 1123 Grudziądz	gwarancja do umowy 29/08/FIN na dostawę baz noclegowych
2	23.10.2008	30	31.01.2014	78/GW/2008	PKO BP	Agencja Rezerw Materiałowych Wwa	Gwarancja właściwego wyk. Umowy na potrzeby Agencji Rezerw Materiałowych
3	23.09.2009	33	31.12.2014	ROKN- CK(N)E/124/GW/2009	PKO BP	agencja Rezerw Materiałowych Wwa	Gwarancja właściwego wyk. Umowy na potrzeby Agencji Rezerw Materiałowych
4	23.09.2009	65	31.12.2014	ROKN- CK(N)E/123/GW/2009	PKO BP	agencja Rezerw Materiałowych Wwa	Gwarancja właściwego wyk. Umowy na potrzeby Agencji Rezerw Materiałowych

8. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.

Nie wystąpiły

9. Transakcje z podmiotami powiązanimi

W roku 2010 Spółka dokonała następujących transakcji z podmiotem powiązanym XINGJIANG UNIFORCE-LUBAWA TECHNOLOGY Co.,Ltd:

Podmiot	Rok	Sprzedaż podmiotom powiązanym w tys USD	Zakupy od podmiotów powiązanych w tys.USD	Należności od podmiotów powiązanych tys.USD	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych tys.USD
XINJIANG UNIFORSE LUBAWA TECHNOLOGY CO., LTD. 40 SOUTH YANAN ROAD, CHANGJI CITY XINJIANG, CHINA	2008	0,00	0,00	0,00	0,00
	2009 USD	205	0,00	210	0,00
	2009 PLN	639	0,00	652	0,00
	2010 USD	52	0,00	62	0,00
	2010 PLN	176	0,00	209	0,00

10. Wybrane dane ze sprawozdania finansowego „LUBAWA” S.A w PLN i w przeliczeniu na EURO

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

- pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EURO wg średniego kursu waluty krajowej w stosunku do walut obcych, ogłoszonego przez NBP na 30.06.2010r. – 4,1458, a na 30.06.2009r. - 4,4696.
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z 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 4,0042, a w 2009r. 4,5184

Zestawienie średniego kursu NBP waluty – EURO za okres od 31.01.2010r. do 30.06.2010r.

2010.01.29	- kurs średni	4,0616
2010.02.26	- kurs średni	3,9768
2010.03.31	- kurs średni	3,8622
2010.04.30	- kurs średni	3,9020
2010.05.31	- kurs średni	4,0770
2010.06.30	- kurs średni	4,1458
		25,0254

: 6
4,0042

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

- a) pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EURO wg średniego kursu waluty krajowej w stosunku do walut obcych, ogłoszonego przez NBP na 30.06.2010 r. - 4,1458, na 30.06.2009 r. - 4,4696, na 31.12.2009r. – 4,1082
- b) pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych zostały przeliczone na EURO wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem kwartalnym - w 2010r. średnia ta wynosi 4,0042 a w 2009 r 4,5184

Kurs średni	4,0042	4,5184
Kurs na 30.06.	4,1458	4,4696

WYBRANE DANE FINANSOWE	W PLN		W EURO	
	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.06.2009
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11 548	9 939	2 884	2 200
Zysk z działalności operacyjnej	-816	187	-204	41
Zysk brutto	-465	496	-116	110
Zysk netto	-944	192	-236	42
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 739	-157	-1 184	-35
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-239	-3 771	-60	-835
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-22	-19	-5	-4
Przepływy pieniężne netto, razem	-5 000	-3 946	-1 249	-873
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	87 000 000	87 000 000	87 000 000	87 000 000
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	87 000 000	87 000 000	87 000 000	87 000 000
Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom znaczącego inwestora (zł/akcję)	0,00	0,05	0,00	0,01
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom znaczącego inwestora (zł/akcję)	0,00	0,05	0,00	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (zł / akcję)	0,64	0,64	0,15	0,14
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (zł / akcję)	0,64	0,64	0,15	0,14
	Stan na dzień 30.06.2010r.	Stan na dzień 31.12.2009r.	Stan na dzień 30.06.2010r.	Stan na dzień 31.12.2009r.
Aktywa, razem	63 018	62 874	15 201	15 305
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 605	7 067	1 834	1 720
Zobowiązania długoterminowe	1 400	1 315	338	320
Zobowiązania krótkoterminowe	3 526	3 133	850	763

Kapitał własny inwestora, w tym:	55 413	55 807	13 366	13 584
Kapitał zakładowy	17 400	17 400	4 197	4 235

11. Dane finansowe Spółki „LUBAWA” S.A w PLN

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ „LUBAWA” S.A. SPORZĄDZONY NA 30.06.2010r. w tys. PLN

	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009
AKTYWA			
A. Aktywa trwałe	39 896	39 809	37 134
I. Wartości niematerialne	1 584	1 659	1 404
II. Wartość firmy z konsolidacji	0	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	16 032	16 284	15 520
IV. Należności długoterminowe	0	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	20 502	19 823	18 363
VI. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 778	2 043	1 847
B. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 150	1 150 000,00	0,00
C. Aktywa obrotowe	23 292	22 810	25 969
I. Zapasy	6 538	5 522	6 404
II. Należności krótkoterminowe	10 377	5 926	6 722
1. Należności z tytułu dostaw i usług	7 856	3 688	4 017
2. Pozostałe należności	2 521	2 239	2 705
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 253	11 331	12 556
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4	82	178
2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 249	11 249	12 378
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	124	31	287
Aktywa razem	64 338	63 769	63 103
PASYWA			
A. Kapitał własny , w tym:	56 732	56 702	56 008
1. Kapitał podstawowy	17 400	17 400	17 400
2. Kapitał zapasowy	41 113	40 049	40 024
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	484	-66	291
4. Akcje własne (wartość ujemna)	-3 850	-3 850	-3 850
5. Zysk z lat ubiegłych	2 105	2 105	1 951
6. Zysk netto roku bieżącego,	-520	1 064	192
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 606	7 067	7 095
I. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	2 036	1 694	1 108
II. Rezerwy na zobowiązania	381	651	381
III. Zobowiązania długoterminowe	1 400	1 315	314
IV. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	3 527	3 134	4 982
1. Zobowiązania finansowe	192	359	2 808
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 420	1 227	816
3. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	0,00	0,00
4. Pozostałe zobowiązania	915	1 548	1 358
V. Rozliczenia międzyokresowe	262	273	309
Pasywa razem	64 338	63 769	63 103
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	87 000	87 000 000,00	87 000 000,00
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/akcję)	0,65	0,65	0,64
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	87 000	87 000 000,00	87 000 000,00
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (zł/akcję)	0,65	0,65	0,64

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2010r. DO 30.06.2010r. w tys. PLN DO

Działalność kontynuowana	Za okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.	Za okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 547	9 939
- od jednostek powiązanych	0	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 405	9 746
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	142	193
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	9 432	7 175
- jednostkom powiązany	0	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9 318	7 028
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	114	147
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	2 115	2 764
Koszty sprzedaży	793	752
Koszty ogólnego zarządu	2 097	2 026
Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-775	- 14
Pozostałe przychody operacyjne	219	563
Pozostałe koszty operacyjne	261	362
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-817	187
Przychody finansowe	844	1 132
Koszty finansowe	69	823
Zysk (strata) brutto (L-M+N)	-42	496
Podatek dochodowy	479	304
Zysk (strata) netto (O-P)	-521	192
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	87 000 000,00	87 000 000,00
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)*	87 000 000,00	87 000 000,00
Zysk z działalności		
Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom spółki (zł/akcję)	-	0,00
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom spółki (zł/akcję)	0,01	0,00
Pozostałe całkowite dochody	- 549	5 402
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania majątku trwałego	-	2
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	6 008
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	-	665
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	129	- 1 269
Suma dochodów całkowitych	- 549	5 402

12. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego inwestora „LUBAWA” S.A

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30.08.2010 roku.

Data sporządzenia 30.08.2010r.

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Anna Zarzycka-Rzepecka

Piotr Ostaszewski