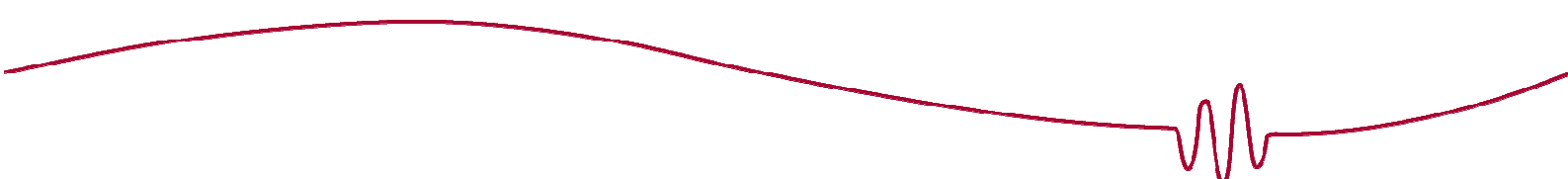


**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
„LUBAWA” S.A.
za III kwartał 2010r.**



Spis not	3
1. Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 30.09.2010r. w PLN	4
2. Skrócony rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2010r. do 30.09.2010r. w PLN	5
3. Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2010r. do 30.09.2010r. w PLN6	
4. Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2010r. do 30.09.2010r. w PLN	7
5. Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2010r. do 30.09.2010r. w PLN.....	9
6. Noty objaśniające do skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na 30.09.2010r. w PLN.....	10
7. Noty objaśniające do skróconego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2010r. do 30.09.2010r. PLN	15
8. Informacje ogólne.....	19
8.1 Format sprawozdania finansowego.....	19
8.2 Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe.....	20
9. Zasady rachunkowości.....	21
10. Transakcje z podmiotami powiązanyimi	26
11. Informacje o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	26
12. Informacje o rodzaju oraz kwotach zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego.....	26
13. Informacje o wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendzie	26
14. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny.....	26
15. Opis skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu okresu śródrocznego, łącznie z połączeniem, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.....	26
16. Segmenty działalności – podział branżowy w PLN	26
17. Informacja o zobowiązaniach warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	29
18. Wybrane dane ze skróconego sprawozdania finansowego w PLN i w przeliczeniu na EURO	31
19. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	32

20. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....32
21. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.....32
22. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem arbitrażowym, lub organem administracji publicznej, (w tym pojedynczo – stanowiącego co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, albo dwu lub więcej postępowań, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta)33
23. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązaniem, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, wraz z przedstawieniem33
24. Informacja o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta z określeniem:33
25. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta33
26. Opis dokonań emitenta oraz czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału34
27. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie34
28. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego34

Spis not

Nota 1: Wartości niematerialne	10
Nota 2: Rzeczowe aktywa trwałe	10
Nota 3: Inwestycje długoterminowe	10
Nota 4: Zapasy	11
Nota 5: Należności krótkoterminowe.....	11
Nota 6: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	11
Nota 7: Kapitał podstawowy	12
Nota 8: Kapitał zapasowy	12
Nota 9: Kapitał z aktualizacji wyceny.....	12
Nota 10: Rezerwy na zobowiązania.....	12
Nota 11: Zobowiązania krótkoterminowe.....	13
Nota 12: Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług.....	15
Nota 13: Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów	15
Nota 14: Koszty wg rodzaju	15
Nota 15: Pozostałe przychody operacyjne	16
Nota 16: Pozostałe koszty operacyjne.....	17
Nota 17: Przychody finansowe	17
Nota 18: Koszty finansowe	17
Nota 19: Zysk netto	18

1. Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 30.09.2010r. w PLN

		Stan na dzień		
		NOTA	30.09.2010r.	31.12.2009r.
AKTYWA				
A.	Aktywa trwałe		41 275	41 036
I.	Wartości niematerialne	1	1 644	1 659
II.	Wartość firmy z konsolidacji		0	0
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	2	17 351	17 511
IV.	Należności długoterminowe		0	0
V.	Inwestycje długoterminowe	3	20 502	19 823
VI.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku		1 778	2 043
B.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		1 029	1 029
C.	Aktywa obrotowe		26 373	21 699
I.	Zapasy	4	10 997	5 517
II.	Należności krótkoterminowe	5	8 626	4 820
1.	Należności z tytułu dostaw i usług		6 103	3 688
2.	Pozostałe należności		2 523	1 132
III.	Inwestycje krótkoterminowe		6 316	11 331
1.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	6	0	82
2.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 316	11 249
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		434	31
	Aktywa razem		68 677	63 764
PASYWA				
A.	Kapitał własny		57 361	56 702
1.	Kapitał podstawowy	7	16 354	17 400
2.	Kapitał zapasowy	8	38 310	40 049
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny	9	483	-66
4.	Akcje własne (wartość ujemna)		0	-3 850
5.	Zysk z lat ubiegłych		2 105	2 105
6.	Zysk netto roku bieżącego		109	1 064
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		11 316	7 062
I.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku		2 036	1 694
II.	Rezerwy na zobowiązania	10	360	651
III.	Zobowiązania długoterminowe		1 736	1 315
IV.	Zobowiązania krótkoterminowe	11	6 922	3 129
1.	Zobowiązania finansowe	12	144	359
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		4 092	1 222
3.	Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		78	0
4.	Pozostałe zobowiązania		2 608	1 548
V.	Rozliczenia międzyokresowe		262	273
	Pasywa razem		68 677	63 764
	Średnioważona liczba akcji (w szt.)		85 486 557	87 000 000
	Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)		85 486 557	87 000 000
	Wartość księgowa na jedną akcję (zł/akcję)		0,67	0,65
	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (zł/akcję)		0,67	0,65

2. Skrócony rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2010r. do 30.09.2010r. w PLN

	NOTY	Za okres	
		od 01.01.2010r. do 30.09.2010r.	od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów,			
A. towarów i materiałów, w tym:		17 560	13 708
- od jednostek powiązanych		0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	13	17 194	13 429
Przychody netto ze sprzedaży towarów i			
II. materiałów	14	366	279
Koszty sprzedanych produktów, towarów i			
B. materiałów, w tym:		12 783	10 417
- jednostkom powiązanym		0	0
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	15	12 467	10 200
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		316	217
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		4 777	3 291
D. Koszty sprzedaży		1 341	1 079
E. Koszty ogólnego zarządu		3 077	2 621
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		359	-409
G. Pozostałe przychody operacyjne	16	220	1 043
H. Pozostałe koszty operacyjne	17	272	726
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		307	-92
J. Przychody finansowe	18	463	1 606
K. Koszty finansowe	19	105	1 554
L. Zysk (strata) brutto (L-M+N)		665	-40
M. Podatek dochodowy		556	336
O. Zysk (strata) netto (O-P)	20	109	-376
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		85 486 557	87 000 000
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)		85 486 557	87 000 000
Zysk z działalności			
Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom spółki(zł/akcję)		0,00	0,00
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom spółki (zł/akcję)		0,00	0,00

3. Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2010r. do 30.09.2010r. w PLN

	Za okres	
	od 01.01.2010r. do 30.09.2010r.	od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.
1. Zysk (strata) netto	0	0
2. Pozostałe całkowite dochody	549	-5 354
a) Zmiany w nadwyżce z przeszacowania majątku trwałego	0	0
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów		
b) finansowych dostępnych do sprzedaży	678	-7 036
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami		
c) zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	0	665
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		
d) emerytalnych	0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych		
e) całkowitych dochodów	-129	1 017
3. Suma dochodów całkowitych	549	-5 354

4. Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2010r. do 30.09.2010r. w PLN

		Za okres	
		od 01.01.2010r. do 30.09.2010r.	od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
A			
I.	Zysk (strata) brutto	666	-40
II.	Korekty razem	-959	-2 568
	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0
1.	Amortyzacja	1 015	943
2.	Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-18	-434
4.	Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	0	-5 933
5.	Zmiana stanu rezerw	-78	-118
6.	Zmiana stanu zapasów	-5 479	-2 309
7.	Zmiana stanu należności	-3 806	6 794
8.	Zmiana stanu należności z tyt. odpisu aktualizującego pożyczkę	0	0
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	3 629	-3 275
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-679	1 764
11.	Przepryty z tytułu podatku dochodowego	77	0
12.	Inne korekty	4 380	0
13.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-293	-2 608
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
B			
I.	Wpływy	82	3 180
	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	2 551
1.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
2.	Z aktywów finansowych, w tym:	82	629
3.	a) w jednostkach powiązanych	0	0
	- spłata pożyczek	0	0
	- odsetki	0	0
	- zbycie udziałów	0	0
	- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
	b) w pozostałych jednostkach	82	629
	- zbycie aktywów finansowych	0	0
	- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
	- spłata udzielonych pożyczek	60	194
	- odsetki	22	435
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II.	Wydatki	-684	-7 217
	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-684	-1 922
1.	Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	0
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	4. Na aktywa finansowe, w tym:	0	-5 295
4.	a) w jednostkach powiązanych	0	-3 045

	- udziały	0	-3 045
	- udzielone pożyczki	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	0	-2 250
	- nabycie udziałów	0	-2 250
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
	- udzielone pożyczki krótkoterminowe	0	0
	- nabycie innych aktywów finansowych	0	0
5.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-602	-4 037
	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
C	I. Wpływy	118	0
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum.kapitał.oraz dopłat do kapitału	0	0
1.	Kredyty i pożyczki	0	0
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4.	Zakończenie lokaty	0	0
5.	Odsetki otrzymane od papierów wartościowych	118	0
6.	Inne wpływy finansowe	0	0
II.	Wydatki	-4 156	-68
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-3 850	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
3.	Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
4.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
5.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
6.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-206	-67
8.	Odsetki	-100	-1
9.	Inne wydatki finansowe	0	0
	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-4 038	-68
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)	-4 933	-6 713
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 933	-6 713
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F	Środki pieniężne na początek okresu	11 249	16 324
G	Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+-D), w tym:	6 316	9 611
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

5. Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2010r. do 30.09.2010r. w PLN

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	Kapitał własny Razem
Na dzień 01.01.2010r.	17 400	-3 850	40 049	-66	3 169	56 702
1. Zysk/Strata okresu bieżącego	0	0	0	0	109	109
2. Transfer	0	0	0	0	0	0
3. Aktualizacja wyceny aktywów finansowych	0	0	0	549	0	549
4. Wykup akcji własnych	-1 046	0	-2 804	0	0	-3 850
5. Wydanie akcji własnych	0	0	0	0	0	0
6. Umorzenie akcji własnych	0	3 850	0	0	0	3 850
7. Utworzenie funduszu dywidendowego	0	0	0	0	0	0
8. Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
9. Podział zysku	0	0	1 065	0	-1 064	1
Na dzień 30.09.2010r.	16 354	0	38 310	483	2 214	57 361
	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	Kapitał własny Razem
Na dzień 01.01.2009r.	17 400	-1 600	38 329	-5 111	6 392	55 410
1. Zysk/Strata okresu bieżącego	0	0	0	0	-376	-376
2. Transfer	0	0	2	-2	-140	-140
3. Aktualizacja wyceny	0	0	0	5 356	0	5 356
4. Wykup akcji własnych	0	-2 250	0	0	0	-2 250
5. Wydanie akcji własnych	0	0	0	0	0	0
6. Umorzenie akcji własnych	0	0	0	0	0	0
7. Utworzenie funduszu dywidendowego	0	0	0	0	0	0
8. Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-2 078	-2 078
9. Podział zysku	0	0	1 693	0	-1 693	0
Na dzień 30.09.2009r.	17 400	-3 850	40 024	243	2 105	55 922
	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	Kapitał własny Razem
Na dzień 01.01.2009r.	17 400	-1 600	38 329	-5 111	6 392	55 410
1. Zysk/Strata okresu bieżącego	0	0	0	0	1 064	1 064
2. Transfer	0	0	27	-28	-140	-141
3. Aktualizacja wyceny	0	0	0	5 073	0	5 073
4. Wykup akcji własnych	0	-2 250	0	0	0	-2 250
5. Wydanie akcji własnych	0	0	0	0	0	0
6. Umorzenie akcji własnych	0	0	0	0	0	0
7. Utworzenie funduszu dywidendowego	0	0	0	0	0	0
8. Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-2 454	-2 454
9. Podział zysku	0	0	1 693	0	-1 693	0
Na dzień 31.12.2009r.	17 400	-3 850	40 049	-66	3 169	56 702

6. Noty objaśniające do skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na 30.09.2010r. w PLN*Nota 1: Wartości niematerialne*

	Stan na dzień		
	30.09.2010r.	Zmiana	31.12.2009r.
Wartości niematerialne, w tym:	1 644	-15	1 659
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	942	-151	1 093
2. Licencje na oprogramowanie	236	-44	280
3. Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	0	0	0
4. Know-how	58	-19	77
5. Wartości niematerialne i prawne w budowie	408	199	209

W III kwartale 2010 r. nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych.

Nota 2: Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień		
	30.09.2010r.	Zmiana	31.12.2009r.
Rzeczowe aktywa trwałe	17 351	-160	17 511
1. Środki trwałe	14 608	-501	15 108
a) grunty, w tym:	1 563	0	1 563
- grunty własne	0	0	0
- prawo użytkowania wieczystego gruntu	1 563	0	1 563
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 171	-131	6 301
c) urządzenia techniczne i maszyny	6 132	-494	6 627
d) środki transportu	654	74	580
e) inne środki trwałe	88	50	37
2. Środki trwałe w budowie	1 546	249	1 297
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	1 197	92	1 106

Nota 3: Inwestycje długoterminowe

	Stan na dzień		
	30.09.2010r.	Zmiana	31.12.2009r.
Inwestycje długoterminowe	20 502	678	19 823
1. Nieruchomości	6 887	0	6 887
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	13 615	678	12 936
a) w jednostkach powiązanych	3 323	0	3 323
b) w pozostałych jednostkach, w tym:	10 292	678	9 613
- akcje PEGAS S.A.	1 239	0	1 239
- akcje LENTEX S.A.	7 751	0	7 751
- akcje pozostałych spółek notowanych na GPW	1 302	678	623

Na dzień 30.09.2009r. dokonano aktualizacji wyceny długoterminowych aktywów finansowych, która to powiększyła wartość aktywów finansowych posiadanych na 31.12.2008r. o kwotę 5 187 tys. zł. Skutki aktualizacji wyceny aktywów finansowych zostały odniesione na kapitał z aktualizacji, stanowiący element kapitałów własnych.

W trakcie roku obrotowego „LUBAWA” S.A. dokonała aktualizacji wyceny długoterminowych aktywów finansowych w kwocie 3 708 tys. zł w tym:

- wycena przekwalifikowanych aktywów finansowych w kwocie 2 995 tys. zł, aktualizacja wyceny - 266 tys. zł, wartość po aktualizacji na 30.09.2010r. wynosi 2 729 tys. zł,

- wycena akcji Zakładów LENTEX S.A. wartość godziwa 10 612 tys. zł, aktualizacja wyceny - 3 442 tys. zł, wartość po aktualizacji na dzień 30.09.2010 wynosi 7 170 tys. zł.

Skutki aktualizacji wyceny długoterminowych aktywów finansowych na dzień 30.09.2010r. zostały odniesione na kapitał z aktualizacji stanowiący element kapitałów własnych.

Nota 4: Zapasy

	Stan na dzień		
	30.09.2010r.	Zmiana	31.12.2009r.
Zapasy	10 997	5 479	5 517
1. Materiały	4 304	2 096	2 208
2. Półprodukty i produkty w toku	2 255	1 142	1 112
3. Produkty gotowe	2 213	37	2 175
4. Towary	29	8	21
5. Zaliczki na dostawy	2 196	2 195	1

W III kwartale 2010r. nie dokonano odpisu wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania. Na dzień 30.09.2010r. nie wystąpiły zapasy stanowiące zabezpieczenie zobowiązań.

Nota 5: Należności krótkoterminowe

	Stan na dzień		
	30.09.2010r.	Zmiana	31.12.2009r.
Należności krótkoterminowe	8 626	3 806	4 820
I. Należności od jednostek powiązanych	0	0	0
II. Należności od pozostałych jednostek	8 626	3 806	4 820
1. Należności z tytułu dostaw i usług	6 103	2 415	3 688
2. Należności pozostałe	2 523	1 391	1 132
a) z tytułu rozrachunków publiczno - prawnych	1 333	1 277	56
b) inne w tym z tytułu:	1 190	114	1 077
- pożyczek mieszkaniowych	68	66	2
- inwestycji	956	6	950
- wpłaconego wadium w postępowaniu o zamówienie publiczne	41	-19	60
- kaucji	20	0	20
- gwarancji należytego wykonania umowy	13	-25	38
- kosztów wyłożonych	64	64	0
- pozostałe	28	21	7

W III kwartale 2010r. nie dokonano odpisu aktualizującego należności.

Nota 6: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	Stan na dzień		
	30.09.2010r.	Zmiana	31.12.2009r.
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	-82	82

1. W jednostkach powiązanych, w tym:	0	0	0
a) udzielone pożyczki	0	0	0
2. W pozostałych jednostkach, w tym:	0	-82	82
a) bony kopercyjne	0	0	82
b) udzielone pożyczki	0	-82	0

Nota 7: Kapitał podstawowy

	Stan na dzień	
	30.09.2010r.	31.12.2009r.
1. Stan kapitału podstawowego na początek okresu	17 400	17 400
a) Zwiększenia, z tytułu:	0	0
b) Zmniejszenia	-1 046	0
- wykup akcji własnych	-1 046	0
2. Stan kapitału podstawowego na koniec okresu	16 354	17 400

Kapitał akcyjny spółki „LUBAWA” S.A. na dzień 30.09.2010r. w wysokości 16 354 tys. zł składa się z 81 770 000 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda, w tym:

- 12 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 12 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 52 770 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

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

Nota 8: Kapitał zapasowy

	Stan na dzień	
	30.09.2010r.	31.12.2009r.
1. Stan kapitału zapasowego na początek okresu	40 049	38 329
a) Zwiększenia, z tytułu:	1 065	1 720
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
- podziału zysku	1 065	1 692
- sprzedaży i likwidacji przecenionych środków trwałych i wartości niematerialnych	0	28
b) Zmniejszenia	-2 804	0
- wykup akcji własnych	-2 804	0
2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	38 310	40 049

Nota 9: Kapitał z aktualizacji wyceny

	Stan na dzień		
	30.09.2010r.	Zmiana	31.12.2009r.
Kapitał z aktualizacji wyceny	483	550	-66
1. Aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-3 316	678	-3 994

Podatek odroczony od skutków wyceny aktywów finansowych			
2. dostępnych do sprzedaży	630	-129	759
Zysk/strata na instrumentach zabezpieczających przepływy			
3. pieniężne	0	0	0
Podatek odroczony od skutków wyceny instrumentów			
4. zabezpieczających przepływy pieniężne	0	0	0
5. Przeszacowanie aktywów trwałych	3 169	0	3 169

Nota 10: Rezerwy na zobowiązania

	Stan na dzień		
	30.09.2010r.	Zmiana	31.12.2009r.
Rezerwy na zobowiązania	360	-291	651
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne	360	-252	611
a) długoterminowa	276	-150	425
b) krótkoterminowa	84	-102	186
2. Pozostałe rezerwy	0	-40	40
a) długoterminowa	0	0	0
b) krótkoterminowa	0	-40	40

Nota 11: Zobowiązania krótkoterminowe

	Stan na dzień		
	30.09.2010r.	Zmiana	31.12.2009r.
Zobowiązania krótkoterminowe	6 922	3 792	3 129
I. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		0	
II. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	6 922	3 792	3 129
1. Zobowiązania finansowe	144	-215	358
a) kredyty i pożyczki	0	0	0
b) inne zobowiązania finansowe	144	-215	358
2. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	4 092	2 869	1 222
a) do 12 miesięcy	4 092	2 869	1 222
b) powyżej 12 miesięcy	0	0	0
3. Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	78	78	0
4. Pozostałe zobowiązania, w tym z tytułu:	2 608	1 060	1 549
- podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	1 736	10	978
- wynagrodzeń	245	758	318
- inwestycji	527	-73	226
- inne	100	301	27

Rachunkowość zabezpieczeń.

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). Na dzień 30.09.2010 roku Spółka nie posiada żadnych transakcji zabezpieczających przychody za sprzedaży.

Kredyty bankowe – stan na 30.09.2010r.

Umową kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego nr 25 1020 1752 0000 0602 0122 0060 z dnia 14.10.2009r. 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 ulicy Waryńskiego. Na dzień 30.09.2010 r. wykorzystanie powyższego kredytu w rachunku bieżącym nie wystąpiło.

Leasing

	Kategorie wiekowe	Stan na dzień			
		30.09.2010r.		31.12.2009r.	
		oprocentowanie stałe	oprocentowanie zmienne	oprocentowanie stałe	oprocentowanie zmienne
Leasning finansowy środków transportu	do 1 roku		252		173
	1 - 5 lat		179		202
	pow. 5 lat		0		0
	Razem		431		375
Leasning finansowy środków transportu	do 1 roku		197		185
	1 - 5 lat		964		1 114
	pow. 5 lat		0		0
	Razem		1 161		1 299

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
w lipcu 2010 r. na okres 3 lat
oraz samochód ciężarowy, umowa zawarta:
w lutym 2009 r. na okres 3 lat
Umowa leasingu, które przedmiotem jest prasa hydrauliczna zawarta:
w sierpniu 2009 r. na okres 5 lat
Umowa leasingu oparte są o płatności stałe uzależnione od WIBOR 1M.

Spółka w dniu 31 sierpnia 2009r. podpisała umowę leasingu zwrotnego nr 24/00080/09 z PEKAO LEASING Sp. z o.o. dotyczący prasy hydraulicznej PHM 2000 do produkcji wkładów i płyt balistycznych. Według podpisanej umowy, która podpisana została na 5 lat Spółka w terminie 30 dni po upływie oznaczonego w umowie okresu jej trwania jest zobowiązana nabyć przedmiot leasingu na warunkach przewidzianych przez umowę. Wartość przedmiotu leasingu wynosi 1 519 tys. zł. Umowa leasingu oparta jest o płatności stałe uzależnione od WIBOR 1M. Przy realizowaniu umowy sprzedaży i leasingu nie wystąpiła różnica w wartości godziwej przedmiotu. W 2009 roku ujęto w kosztach kwotę 10 tys. zł dotyczącą opłat administracyjnych z tytułu umów leasingowych.

7. Noty objaśniające do skróconego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2010r. do 30.09.2010r. PLN

Nota 12: Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług

	Za okres	
	od 01.01.2010r. do 30.09.2010r.	od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	17 194	13 429
1. Sprzęt BHP	3 028	2 255
2. Sprzęt kwatermistrzowski	3 084	2 711
3. Usługa przerobu	3 718	5 877
4. Art. sportowo-turystyczne	30	0
5. Art. gumowe	347	1 046
6. Namioty	5 972	966
7. Tkaniny powlekane	916	473
8. Pozostałe, w tym	99	101
a) usługi	0	36
b) pozostała sprzedaż	99	65
Struktura terytorialna		
1. Rynek krajowy	13 226	7 552
2. Rynek zagraniczny	3 968	5 877

Nota 13: Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

	Za okres	
	od 01.01.2010r. do 30.09.2010r.	od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.
I. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	366	279
1. Sprzedaż towarów	143	218
2. Sprzedaż materiałów	223	61
Struktura terytorialna		
1. Rynek krajowy	366	245
2. Rynek zagraniczny	0	33

Nota 14: Koszty wg rodzaju

	Za okres	
	od 01.01.2010r. do 30.09.2010r.	od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.
I. Koszty wg rodzaju	18 684	16 981
1. Amortyzacja	1 015	943
2. Zużycie materiałów i energii	7 852	5 719
3. Usługi obce	1 525	1 250
4. Podatki i opłaty	655	634
5. Wynagrodzenia	5 955	6 642
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 331	1 457
7. Pozostałe koszty rodzajowe	351	336

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów

	Za okres	
	od 01.01.2010r. do 30.09.2010r.	od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.
I. Koszty wg rodzaju	18 684	16 981
Zmiana stanu zapasów, produktów i		
1. rozliczeń międzyokresowych	-1 540	-2 317
Koszt wytworzenia produktów na własne		
2. potrzeby jednostki	-260	-764
3. Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-1 341	-1 079
4. Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-3 076	-2 621
Koszt wytworzenia sprzedanych		
II. produktów	12 467	10 200

Nota 15: Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres	
	od 01.01.2010r. do 30.09.2010r.	od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.
Pozostałe przychody operacyjne	220	1 043
1. Przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	0	9
2. Dotacje	12	42
3. Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	3	75
4. Inne przychody operacyjne, w tym:	205	917
a) nadwyżki inwentaryzacyjne	0	351
b) rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	0	1
a) otrzymane odszkodowania	3	0
b) korekta VAT od leasingu	4	3
a) refaktura kosztów wyłożonych	197	509
b) pozostałe	1	53

Nota 16: Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres	
	od 01.01.2010r. do 30.09.2010r.	od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.
Pozostałe koszty operacyjne	272	726
1. Wartość sprzedanych składników majątku trwałego	0	10
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	6	3
3. Inne koszty operacyjne, w tym:	266	713
a) odpisane zapasy	-9	15
b) odpisane należności	0	29
c) kary	24	0
d) koszty postępowania sądowego	1	12
e) niedobory inwentaryzacyjne	0	0
f) darowizna środków obrotowych	4	6
g) koszty wyłożone	203	337
h) koszty przestoju	0	296
i) pozostałe	43	18

Nota 17: Przychody finansowe

	Za okres	
	od 01.01.2010r. do 30.09.2010r.	od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.
Przychody finansowe	463	1 606
1. Przychody z odsetek	199	453
a) odsetki od pożyczek	1	5
- od jednostek powiązanych	0	0
- od jednostek pozostałych	1	5
b) inne odsetki	198	448
- od środków na rachunkach bankowych	62	389
- od dłużnych papierów wartościowych	56	0
- pozostałe	80	59
2. Dywidenda otrzymana	0	459
3. Przychód ze zbycia inwestycji	0	247
4. Dodatnie różnice kursowe	264	0
5. Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	0	29
6. Pozostałe, w tym:	0	418
- wycena inwestycji (akcje)	0	418

Nota 18: Koszty finansowe

	Za okres	
	od 01.01.2010r. do 30.09.2010r.	od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.
Koszty finansowe	105	1 554
1. Odsetki	100	57
a) dla jednostek powiązanych	0	0
b) dla pozostałych jednostek	100	57
- od kredytów	0	0
- pozostałe odsetki	100	57
2. Wartość sprzedanych inwestycji	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
4. Inne	5	1 497
a) ujemne różnice kursowe	0	1 492
c) prowizje	4	5
d) pozostałe	1	0

Nota 19: Zysk netto

	Za okres	
	od 01.01.2010r. do 30.09.2010r.	od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.
1. Zysk brutto	665	-40
2. Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego	556,00	336,00
z tego:		
a) Podatek dochodowy za rok bieżący	78	0
b) Podatek dochodowy od dywidendy	0	74
c) Aktywa na odroczone pod.dochodowy	124	441
- zwiększenia	393	716
- zmniejszenia	-269	-275
d) Rezerwa na odroczone podatek dochodowy	354	179
- zwiększenia	498	1 167
- zmniejszenia	-144	-988
3. Zyski (straty) mniejszości	0	0
4. Zysk netto	109	-376

	Stan na dzień	
	30.09.2010r.	30.09.2009r.
Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom znaczącego inwestora (zł/akcję)	109	(376)
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom znaczącego inwestora (zł/akcję)	109	(376)
	30.09.2010r.	30.09.2009r.
Liczba akcji zwykłych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję	85 486 557	87 000 000
Liczba akcji zwykłych dla celów wyliczenia rozwodnionego wskaźnika zysku na akcję	85 486 557	87 000 000

8. Informacje ogólne

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany:

- a) Klasyfikacja wg GPW w Warszawie – branża: *Przemysł Lekki*.

Podstawowe segmenty działalności:

- a) Sprzęt BHP,
- b) Sprzęt kwatermistrzowski,
- c) Usługa przerobu,
- d) Pozostałe.

Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej „LUBAWA” S.A.

Skład Zarządu Spółki na 30 września 2010r. był następujący:

- Piotr Ostaszewski - Prezes Zarządu od 01.06.2010r.,
- Anna Zarzycka-Rzepecka – Wiceprezes Zarządu od 19.07.2010r.

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

Przemysław Borgosz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	od dnia 10.06.2010 r.
Jacek Łukjanow	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	od dnia 10.06.2010 r.
Marcin Kubica	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	od dnia 10.06.2010 r.
Henryk Tacik	Sekretarz Rady Nadzorczej	od dnia 10.06.2010 r.
Wojciech Górski	Członek Rady Nadzorczej	od dnia 10.06.2010 r.

Od początku roku zaszyły w składzie Rady Nadzorczej następujące zmiany:

- 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.

LUBAWA SA posiada udziały w następujących spółkach stowarzyszonych:

- XINGJIANG UNIFORCE-LUBAWA TECHNOLOGY Co.,Ltd w Chińskiej Republice Ludowej – 7 350 tys. RMB co stanowi 49 % kapitału zakładowego Spółki,

8.1 Format sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe („sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259) („Rozporządzenie”). Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień autoryzacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Zgodnie z wprowadzoną zmianą MSR 39, MSSF 7 i rozporządzeniem komisji (WE) nr 1004/2008 z dnia 15 października 2008r. wszystkie nabywane aktywa finansowe od chwili wprowadzonej zmiany będą klasyfikowane do inwestycji długoterminowych. Dane liczbowe ujęte w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w PLN.

8.2 Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2010r. do 30 września 2010r., a dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2009r. do 30 września 2009r. Dane porównawcze dla bilansu prezentowane są na dzień 31.12.2009r.

8.3 Oświadczenie Zarządu

Zarząd LUBAWA S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową Spółki i jej wynik finansowy.

9. Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, zmodyfikowane w przypadku przeszacowania nieruchomości i środków trwałych.

Przyjęte zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowywaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2009r.

Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2010r. nie mają wpływu na bieżące i uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartości kapitałów własnych.

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 i prawnych, 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 nowo przyjętych wartości niematerialnych i prawnych:
 - a) licencje: 60 - 120 miesięcy,
 - b) prawa autorskie: 60 miesięcy,
 - c) know-how: 60 miesięcy,
 - d) koszty prac rozwojowych: 60-180 miesięcy.

Spółka rozpoczyna amortyzację składnika wartości niematerialnych od miesiąca, w którym składnik ten został oddany do użytkowania, dokonuje również weryfikacji okresów używalności wartości niematerialnych i prawnych.

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 miesięcy,
 - b) urządzenia techniczne i maszyny: 12 - 120 miesięcy,

- c) środki transportu: 24 - 96 miesięcy,
- d) pozostałe środki trwałe: 12 - 60 miesięcy.

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

- a) 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.

- b) Półprodukty i produkty w toku

Półprodukty wyceniane się 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.

- c) Produkty gotowe

Produkty gotowe wycenia się w ciągu roku po standardowym koszcie wytworzenia. Pomiędzy 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.

- d) 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).

- e) 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.

- f) 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:

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

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentami finansowymi stąd w bilansie wykazywane są w wartości nominalnej. Zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe - wycenia się według wartości godziwej.

Rezerwy na zobowiązania

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

- a) świadczenia emerytalne i podobne
- b) 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:

- a) 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,
- b) średni kurs ustalony dla danej waluty przez NBP na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs - w przypadku pozostałych operacji.

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

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

Instrumenty finansowe

Rachunkowość zabezpieczeń.

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). W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka stosuje zabezpieczenie w postaci pochodnych instrumentów finansowych (np. kontraktów terminowych forward). Zabezpieczane są wynikające z planu sprzedaży przychody z eksportu.

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.

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:

- a) 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.
- b) inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności – obejmują aktywa nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać je w posiadaniu do upływu terminu wymagalności,
- c) pożyczki i należności - są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są notowane na aktywnym rynku
- d) 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 - wyceniane 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 ustaloną 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

Wszelkie koszty finansowania zewnętrznego związane z określonymi składnikami aktywów są odnoszone bezpośrednio na rachunek zysków i strat.

Leasing

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

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

Świadczenia pracownicze

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

Program świadczeń pracowniczych

W Spółce 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:

- a) 200% wynagrodzenia miesięcznego dla pracowników, którzy przepracowali w zakładzie ponad 20 lat,
- b) 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 odroczonego 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.

10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż do/zakupy od podmiotów powiązanych					
SPÓŁKA ZALEŻNA	Rok	Sprzedaż podmiotom powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
XINJIANG UNIFORCE LUBAWA TECHNOLOGY CO., LTD. 40 SOUTH YANAN ROAD, CHANGJI CITY XINJIANG, CHINA	2008	0	0	0	0
	2009 (USD)	205 tys.	0	210 tys.	0
	2009 (PLN)	639 tys.	0	652 tys.	0
	2010 (USD)	51 tys.	0	61 tys.	0
	2010 (PLN)	176 tys.	0	209 tys.	0

11. Informacje o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W pierwszych trzech kwartałach 2010 roku Spółka nie dokonywała emisji akcji, spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

12. Informacje o rodzaju oraz kwotach zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

13. Informacje o wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendzie

W okresie sprawozdawczym nie wypłacono dywidendy.

14. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

15. Opis skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu okresu śródrocznego, łącznie z połączeniem, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W pierwszych trzech kwartałach 2010r. wyżej wymienione zdarzenia nie wystąpiły

16. Segmenty działalności – podział branżowy w PLN

Podstawowym podziałem jest podział na segmenty branżowe.

W związku z powyższym, wyodrębniono oraz objęto obowiązkiem sprawozdawczym 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.

Skrócone sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2010r. do 30.09.2010r.	Sprzęt	Sprzęt	Usługa	RAZEM
	ochronny BHP	kwatremistrzowski	przerobu	
PRZYCHODY				
Sprzedaż na zewnątrz	3 251	3 196	3 736	10 183
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentów ogółem	3 251	3 196	3 736	10 183
				0
KOSZTY				
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	1 984	1 784	2 475	6 243,00
Koszty (sprzedaż między segmentami)	0	0	0	0
Koszty segmentów ogółem	1 984	1 784	2 475	6 243
WYNIK				
Wynik segmentu	1 267	1 412	1 261	3 940
Nieprzypisane przychody				8 059
Nieprzypisane koszty				11 335
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				0
Zysk brutto				664
Podatek dochodowy				556
Zysk netto				108

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 30.09.2010r. przedstawia się następująco :

	Przychody
Rynek krajowy	6 448
Rynek zagraniczny	3 736
łącznie	10 184

Dane porównywalne za okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.

	Sprzęt ochronny BHP	Sprzęt kwatermistrzowski	Usługa przerobu	RAZEM
PRZYCHODY				
Sprzedaż na zewnątrz	2 479	2 728	5 877	11 084
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody segmentów ogółem	2 479	2 728	5 877	11 084
KOSZTY				
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	2 499	1 119	4 137	7 755
Koszty (sprzedaż między segmentami)	-	-	-	-
Koszty segmentów ogółem	2 499	1 119	4 137	7 755
WYNIK				
Wynik segmentu	(20)	1 609	1 740	3 329
Nieprzypisane przychody				5 273
Nieprzypisane koszty				8 642
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				-
Zysk operacyjny				(40)
Podatek dochodowy				336
Zysk netto				(376)

„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 30.09.2009r. przedstawia się następująco:

	<u>Przychody</u>
Rynek krajowy	4 943
Rynek zagraniczny	6 141
łącznie	11 084

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

LP	Podmiot, któremu udzielono poręczenia. gwarancji	Przedmiot poręczenia	Kwota w PLN	Forma	Data wygaśnięcia
1.	PKO BP S.A.	Kredyt wielocelowy	4 500	Hipoteka kaucyjna łączna	13.10.2012r.
	Razem		4 500		

Zabezpieczenia umów leasingowych na 30.09.2010r.

Lp	Przedmiot umowy	Nr umowy	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Finansujący	Wartość umowy netto tys. zł	Zabezpieczenia
1.	Sam.osobowy BMW	08/20746/08	2008-02-20	2011-02-28	BPH Leasing S.A.	112	2 x weksel in blanco
2.	Sam.osobowy SUBARU	23/0002/09	2009-01-15	2012-01-31	Pekao Leasing Sp. z o.o.	82	Weksel in blanco
3.	Sam.osobowy OPEL VECTRA	23/0008/09	2009-02-02	2012-01-31	Pekao Leasing Sp. z o.o.	64	Weksel in blanco
4.	Sam.osobowy TOYOTA AVENSIS	58/10490/07	2007-11-27	2010-10-31	BPH Auto Finanse S.A.	90	Weksel in blanco
5.	Sam.osobowy FORD C-MAX	58/12542/08	2008-04-25	2011-04-30	BPH Auto Finanse S.A.	66	Weksel in blanco
6.	Sam.osobowy TOYOTA COROLLA	58/14232/08	2008-11-03	2011-10-31	Pekao Auto Finanse S.A.	72	Weksel in blanco
7.	Sam.ciężarowy FORD FIESTA	N7449P	2010-05-13	2013-05-31	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	14	brak
8.	Sam.ciężarowy FORD FIESTA	N7446M	2010-05-13	2013-05-31	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	14	brak
9.	Sam.ciężarowy FORD FIESTA	24/0059/10	2010-04-19	2013-04-30	Pekao Leasing Sp. z o.o.	18	Weksel in blanco
10.	Sam.ciężarowy FORD FIESTA	24/0057/10	2010-04-19	2013-04-30	Pekao Leasing Sp. z o.o.	17	Weksel in blanco
11.	Sam.osobowy FORD FOCUS	N8359M	2010-06-01	2013-06-30	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	25	Weksel in blanco
12.	Sam.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
15.	Samochód ciężarowy FORD MONDEO	NA831J	2010-07-09	2013-07-08	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	50	Weksel in blanco
16.	Samochód ciężarowy FORD MONDEO	NA141B	2010-06-28	2013-06-27	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	51	Weksel in blanco

Wykaz gwarancji bankowych udzielonych na zlecenie LUBAWY SA

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

Zobowiązania inwestycyjne

Umowa z firma BELMATEX z dnia 27.08.2007r. na dostawę ciągu do powlekania o szerokości 3m. Umowa opiewa na kwotę brutto 2 318 tys. zł, zapłacono 1 037 tys. zł pozostaje do uregulowania 1 281 tys. zł. W dniu 5 marca 2010r. podpisano porozumienie dot. dokończenia montażu i uruchomienia inwestycji. Prace te mają być zrealizowane do 31-12-2010r.

18. Wybrane dane ze skróconego sprawozdania finansowego 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 30.09.2010r. – 4,0011 a na 31.12.2009r. - 4,1082.

§ pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych zostały przeliczone na EURO wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem kwartalnym - w 2010r. średnia ta wyniosła 4,0011, a w 2009r.

4,3993

Zestawienie średniego kursu NBP waluty – EURO za okres od 01.01.2010r. do 30.09.2010r.

2010.01.29	"kurs średni"	4,0616
2010.02.26	"kurs średni"	3,9768
30.03.2010	"kurs średni"	3,8765
30.04.2010	"kurs średni"	3,9020
31.05.2010	"kurs średni"	4,0770
30.06.2010	"kurs średni"	4,1458
30.07.2010	"kurs średni"	4,0080
30.08.2010	"kurs średni"	3,9755
30.09.2010	"kurs średni"	3,9870
36,0102 : 9		4,0011

	w tys. PLN		w tys. EURO	
	od 01.01.2010r. do 30.09.2010r.	od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.	od 01.01.2010r. do 30.09.2010r.	od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	17 560	13 708	4 389	3 116
II. Zysk z działalności operacyjnej	307	-92	77	-21
III. Zysk brutto	665	-40	166	-9
IV. Zysk netto	109	-376	27	-85
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-293	-2 608	-73	-593
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-602	-4 037	-150	-918
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 038	-68	-1 009	-15
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-4 933	-6 713	-1 233	-1 526
IX. Średnioważona liczba akcji (w szt.)	85 486 557	87 000 000	85 486 557	87 000 000
X. Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	85 486 557	87 000 000	85 486 557	87 000 000
XI. Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom znaczącego inwestora (zł/akcję)	0,00	0,00	0,00	0,00
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom znaczącego inwestora (zł/akcję)	0,00	0,00	0,00	0,00
XIII. Wartość księgową na jedną akcję (zł / akcję)	0,67	0,65	0,17	0,16
XIV. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (zł / akcję)	0,67	0,65	0,17	0,16
XV. Aktywa razem	68 677	63 764	17 225	15 521
XVI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 316	7 062	2 838	1 719
XVII. Zobowiązania długoterminowe	1 736	1 315	6 922	320
XVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	6 922	3 129	1 736	762
XX. Kapitał własny, w tym:	57 361	56 702	14 387	13 802
XX. Kapitał zakładowy	16 354	17 400	4 102	4 235

19. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd podtrzymuje prognozę przychodów i jednostkowego wyniku finansowego, opublikowanej 7 października 2010r.

20. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Lp.	Akcjonariusz	Stan na dzień przekazania raportu za I półrocze 2010 r.		Stan na dzień przekazania raportu za III kwartał 2010 r.	
		liczba akcji/głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów	liczba akcji/głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów
1.	Krzysztof Fijałkowski	8 168 235	9,99%	8 168 235	9,99%
2.	Jacek Łukjanow	5 350 000	6,54 %	5 350 000	6,54 %
3.	Stanisław Litwin	4 360 000	5,33 %	4 360 000	5,33 %

21. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Według informacji posiadanych przez Spółkę w dniu przekazania raportu kwartalnego za III kwartał 2010 r. następujące osoby nadzorujące i zarządzające w LUBAWA S.A. posiadały akcje Spółki:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Stan na dzień przekazania raportu za I półrocze 2010 r.	Zmiana z tyt. nabycia/ zbycia/ zmiany składu akcji	Stan na dzień przekazania raportu za III kwartał 2010 r.
Osoby nadzorujące				
Przemysław Borgosz*	Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-
Jacek Łukjanow	Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej	5 350 000	-	5 350 000
Marcin Kubica	Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej	20 000	20 000	-
Henryk Tacik	Sekretarz Rady Nadzorczej	10 406	-	10 406
Wojciech Górski	Członek Rady Nadzorczej	67 100	-	67 100
Osoby zarządzające				
Piotr Ostaszewski	Prezes Zarządu	-	-	-
Anna Zarzycka-Rzepecka	Wiceprezes Zarządu	-	98 000	98 000

*małżonka Pana Przemysława Borgosza Pani Krystyna Borgosz posiada 251 800 sztuk akcji

22. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem arbitrażowym, lub organem administracji publicznej, (w tym pojedynczo – stanowiącego co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, albo dwu lub więcej postępowań, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta)

„LUBAWA” S.A. oraz podmioty od niej zależne nie posiadają zobowiązań albo wierzytelności, co do których wszczęto postępowanie sądowe i administracyjne, których łączna wartość stanowi 10 % kapitałów własnych emitenta.

23. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązany, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, wraz z przedstawieniem

- a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
- b) informacji o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
- c) informacji o przedmiocie transakcji,
- d) istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów,
- e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta,
- f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązаныmi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta

Emitent w okresie od początku roku obrotowego nie zawierał istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

24. Informacja o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta z określeniem:

- a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,
- c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- d) warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,
- e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki;

Na dzień 30.09.2010r. Spółka nie udzieliła poręczeń lub gwarancji dla jednego podmiotu o łącznej wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych emitenta.

25. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Spółka w dniu 14.10.2009r. podpisała umowę kredytu o linię wielocelową wielowalutową z bankiem PKO BP S.A., na podstawie której limit kredytowy ustalono do kwoty 4 mln zł. Jednocześnie na mocy umowy kwota zabezpieczenia w postaci hipoteki łącznej kaucyjnej do kwoty 4,5 mln zł. Oprocentowanie obliczane jest od kwoty wykorzystanej kredytu (1M WIBOR + 2,5 p.p.).

26. Opis dokonań emitenta oraz czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału

LUBAWA S.A. w dniu 29.10.2008 r. podpisała umowę z Tsinghua Uniforce Technology Co, Ltd., na mocy której zostanie utworzona Spółka joint venture Xin Jiang Uniforce - Lubawa Technology Co., Ltd.. Nowo powstała firma zajmować się będzie produkcją namiotów na stelażach pneumatycznych. W spółce joint venture Uniforce posiadać będzie 51% udziałów, natomiast Lubawa SA 49% udziałów. Kapitał podstawowy wynosić będzie 15.000.000 RMB.

27. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie

W LUBAWA S.A. w związku z realizacją kontraktów służb mundurowych w IV kwartale roku kalendarzowego występuje znaczne zwiększenie przychodów ze sprzedaży. Na poziom sprzedaży mają wpływ wydatki na zakup wyposażenia dla służb mundurowych dokonywane przez budżet państwa.

28. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 15.11.2010 roku.

Wiceprezes Zarządu
Anna Zarzycka-Rzepecka

.....

Prezes Zarządu
Piotr Ostaszewski

.....