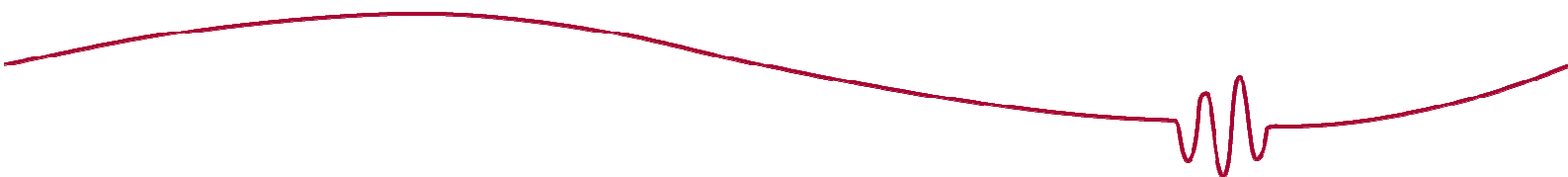


**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
„LUBAWA” S.A.
za I kwartał 2010r.**



Spis treści

	Str.
1. Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31.03.2010r. w tys. PLN	4
2. Skrócony rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2010r. do 31.03.2010r. w tys. PLN.....	4
3. Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2010 r. do 31.03.2010r. w tys. PLN 6	6
4. Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2010r. do 31.03.2010r. w tys. PLN 7	7
5. Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2010r. do 31.03.2010r. w tys. PLN 9	9
6. Noty objaśniające do skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na 31.03.2010r. w tys. PLN.....	10
7. Noty objaśniające do skróconego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2010r. do 31.03.2010r. w tys. PLN.....	15
8. Informacje ogólne	18
9. Zasady rachunkowości.....	19
10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	24
11. Informacje o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	24
12. Informacje o rodzaju oraz kwotach zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego.....	24
13. Informacje o wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendzie.	24
14. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny.	24
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.....	25
16. Segmenty działalności – podział branżowy w tys. PLN.....	25
17. Informacja o zobowiązaniach warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	26
18. Wybrane dane ze skróconego sprawozdania finansowego w tys. PLN i w przeliczeniu na EURO.....	28

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.....28
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,.....29
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 osób29
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)..29
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 przedstawieniem30
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 :.....30
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.....30
26. Opis dokonań emitenta oraz czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału.....31
27. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie.....31
28. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego31

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.....	12
Nota 6: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.....	12
Nota 7: Kapitał podstawowy.....	12
Nota 8: Kapitał zapasowy.....	13
Nota 9: Kapitał z aktualizacji wyceny.....	13
Nota 10: Rezerwy na zobowiązania.....	13
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.....	15
Nota 16: Pozostałe koszty operacyjne.....	16
Nota 17: Przychody finansowe.....	16
Nota 18: Koszty finansowe.....	17
Nota 19: Zysk netto.....	17

1. Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31.03.2010r. w tys. PLN

AKTYWA	NOTA	Stan na 31.03.2010r.	Stan na 31.12.2009r.
A. Aktywa trwałe		39 890	39 809
I. Wartości niematerialne	1	1 575	1 659
II. Wartość firmy z konsolidacji		0	0
III. Rzeczowe aktywa trwałe	2	16 192	16 284
IV. Należności długoterminowe		0	0
V. Inwestycje długoterminowe	3	20 109	19 823
VI. Aktywa z tytułu odroczonego podatku		2 014	2 043
B. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		1 150	1 150
C. Aktywa obrotowe		22 755	22 810
I. Zapasy	4	6 497	5 522
II. Należności krótkoterminowe	5	10 276	5 926
1. Należności z tytułu dostaw i usług		7 790	3 688
2. Pozostałe należności		2 486	2 239
III. Inwestycje krótkoterminowe		5 903	11 331
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	6	3 087	82
2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 816	11 249
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		79	31
Aktywa razem		63 795	63 769
PASYWA			
A. Kapitał własny , w tym:		57 121	56 702
1. Kapitał podstawowy	7	17 400	17 400
2. Kapitał zapasowy	8	40 049	40 049
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	9	165	-66
4. Akcje własne (wartość ujemna)		-3 850	-3 850
5. Zysk z lat ubiegłych		3 169	2 105
6. Zysk netto roku bieżącego,		188	1 064
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		6 674	7 067
I. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku		1 697	1 694
II. Rezerwy na zobowiązania	10	566	651
III. Zobowiązania długoterminowe		1 315	1 315
IV. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	11	2 834	3 134
1. Zobowiązania finansowe		237	359
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		1 160	1 227
3. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		0	0
4. Pozostałe zobowiązania		1 437	1 548
V. Rozliczenia międzyokresowe		262	273
Pasywa razem		63 795	63 769
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		87 000 000,00	87 000 000,00
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/akcję)		0,66	0,65
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)		87 000 000,00	87 000 000,00
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (zł/akcję)		0,66	0,65

2. Skrócony rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2010r. do 31.03.2010r. w tys. PLN

Działalność kontynuowana	NOTY	Za okres od 01.01.2010r. do 31.03.2010r.	Za okres od 01.01.2009r. do 31.03.2009r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:			
A.		6 218	4 130
- od jednostek powiązanych		0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	12	6 152	4 001
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	13	66	129
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:			
B.		4 883	2 742
- jednostkom powiązanym		0	0
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14	4 831	2 655
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		52	87
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		1 335	1 388
D. Koszty sprzedaży		179	381
E. Koszty ogólnego zarządu		790	1 086
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		366	-79
G. Pozostałe przychody operacyjne	15	18	12
H. Pozostałe koszty operacyjne	16	30	33
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		354	-100
J. Przychody finansowe	17	138	729
K. Koszty finansowe	18	327	433
L. Zysk (strata) brutto (L-M+N)		165	196
M. Podatek dochodowy		-23	98
O. Zysk (strata) netto (O-P)	19	188	98
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)		0,002	0,005
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom spółki (zł/akcję)		0,002	0,005

3. Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2010 r. do 31.03.2010r. w tys. PLN

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w tys. PLN	Za okres od 01.01.2010r. do 31.03.2010r.	Za okres od 01.01.2009r. do 31.03.2009r.
Zysk (strata) netto	188	98
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania majątku trwałego	-	6
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	286	1 946
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	-	-
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	-	-
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	54	456
Suma dochodów całkowitych	420	1 588

4. Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2010r. do 31.03.2010r. w tys. PLN

Lp.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Za okres od 01.01.2010r. do 31.03.2010r.	Za okres od 01.01.2009r. do 31.03.2009r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
	I. Zysk (strata) brutto	166	5 515
	II. Korekty razem:	- 5 448	- 12 235
	1. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
	2. Amortyzacja	308	863
	3. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-	-
	4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 10	- 109
	5. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	12	1 044
	6. Zmiana stanu rezerw	- 145	- 166
	7. Zmiana stanu zapasów	- 975	- 1 126
	8. Zmiana stanu należności	- 4 350	- 8 489
	9. Zmiana stanu należności z tyt. odpisu aktualizującego pożyczkę	-	-
	10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	- 299	- 2 897
	11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	54	2 015
	12. Przepływy z tyt.PDOP	- 31	- 2 305
	13. Inne korekty	- 12	- 2 633
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	- 5 282	- 6 720
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
	I. Wpływy	57	8 695
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	2 898
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	57	5 788
	a) w jednostkach powiązanych	-	5 575
	- spłata pożyczek	-	-
	- odsetki	-	-
	- zbycie udziałów	-	5 575
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	57	213
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	56
	- spłata udzielonych pożyczek	-	147
	- odsetki	57	10
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	9
	II. Wydatki	- 145	- 3 217
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 145	- 2 104
	2. Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	-

3. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-		5
4. Na aktywa finansowe, w tym:	-		-
a) w jednostkach powiązanych	-		-
- udziały	-		-
- udzielone pożyczki	-		-
b) w pozostałych jednostkach	-		-
- nabycie udziałów	-		-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-		-
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	-		-
- nabycie innych aktywów finansowych	-		-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-		1 108
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-	88	5 478
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		12	298
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		12	298
II. Wydatki	-	33	1 706
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-		1 600
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	-		92
8. Odsetki	-	33	14
9. Inne wydatki finansowe	-		-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-	21	1 408
D Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)	-	5 391	2 650
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-	5 391	2 650
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			-
F Środki pieniężne na początek okresu		11 249	18 974
G Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+-D), w tym:		5 858	16 324
- o granicznej możliwości dysponowania		-	-

5. Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2010r. do 31.03.2010r. w tys. PLN

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	Kapitał własny Razem
w PLN						
Na dzień 1 stycznia 2010	17 400	- 3 850	40 049	- 67	3 169	56 701,00
Zysk/Strata okresu bieżącego	-	-	-	-	188	188
Transfer	-	-	-	-	-	0
Aktualizacja wyceny aktywów finansowych	-	-	-	232	-	232
Wykup akcji własnych	-	-	-	-	-	0
Wydanie akcji własnych	-	-	-	-	-	0
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-	0
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	-	-	0
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	0
Podział zysku	-	-	-	-	-	0
Na dzień 31 marca 2010	17 400	-3 850	40 049	165	3 357	57 121
	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	Kapitał własny Razem
w PLN						
Na dzień 1 stycznia 2009	17 400	- 1 600	38 329	- 5 111	6 392	55 410
Zysk/Strata okresu bieżącego	-	-	-	-	98	98
Transfer	-	-	6	-	-	6
Aktualizacja wyceny	-	-	-	1 484	-	1 484
Wykup akcji własnych	-	- 1 950	-	-	-	-1 950
Wydanie akcji własnych	-	-	-	-	-	0
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-	0
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	-	-	0
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	0
Podział zysku	-	-	-	-	-	0
Na dzień 31 marca 2009	17 400	-3 550	38 335	-3 627	6 490	55 048

6. Noty objaśniające do skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na 31.03.2010r. w tys. PLN

Nota 1: Wartości niematerialne

	Stan na dzień	
	31.03.2010r.	31.12.2009r.
Wartości niematerialne, w tym:	1 575	1 659
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 043	1 093
2. Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	-	-
3. Licencje na oprogramowanie	187	280
4. Know-how	74	77
5. Wartości niematerialne i prawne w budowie	271	209
6. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-

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

Nota 2: Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień	
	31.03.2010r.	31.12.2009r.
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	16 192	16 284
1. Środki trwałe	14 895	15 108
- grunty, w tym;	1 442	1 563
grunty własne	-	-
prawo użytkowania wieczystego gruntu	1 442	1 563
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 258	6 301
- urządzenia techniczne i maszyny	6 119	6 627
- środki transportu	977	580
- inne środki trwałe	99	37
2. Środki trwałe w budowie	1 297	1 176
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-

W I kw 2010 r. nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty środków trwałych

Nota 3: Inwestycje długoterminowe

	Stan na dzień	
	31.03.2010r.	31.12.2009r.
Inwestycje długoterminowe - instrumenty dostępne do sprzedaży, w tym:	20 109	19 823
1. Nieruchomości	6 887	6 887
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	13 222	12 936
- w jednostkach powiązanych	3 323	3 323
- w pozostałych jednostkach, w tym:	9 899	9 613
- akcje w "PEGAS"	1 253	1 274
- akcje LENTEX S.A	7 170	6 881
- akcje pozostałych spółek notowanych na GPW	1 476	1 458
- 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 na 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.

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. Kapitał wniesiono w dwóch ratach :

- 23.06.2009 kwotę 2 395 tys. PLN
- 30.06.2009 kwotę 1 175 tys. PLN

W związku z brakiem sprawozdania finansowego spółki XINGJIANG UNIFORCE-LUBAWA TECHNOLOGY Co.,Ltd na dzień 31.12.2009r. Spółka nie miała możliwości dokonać wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności. Przyczyną braku sprawozdania finansowego jest rejestracja Spółki chińskiej, która zakończyła się w IV kwartale 2009 roku. Ze względu na tak długi okres czasu załatwiania formalności rejestracyjnych Spółka nie podjęła działalności gospodarczej i brak jest sprawozdania finansowego za I kwartał 2010.

Na dzień 31.03.2010 r. dokonano aktualizacji wyceny długoterminowych aktywów finansowych, która to powiększyła wartość aktywów finansowych posiadanych na 31.12.2008 o kwotę 5 187 tys. zł na 31.03.2010 r. Skutki aktualizacji wyceny aktywów finansowych zostały odniesione na kapitał z aktualizacji stanowiący element kapitałów własnych.

Na 31.03.2010r. „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 31.03.2010r. 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 31.03.2010 wynosi 7 170 tys. zł.

Skutki aktualizacji wyceny długoterminowych aktywów finansowych na dzień 31.03.2010r. zostały odniesione na kapitał z aktualizacji stanowiący element kapitałów własnych.

Nota 4: Zapasy

Aktywa obrotowe	Stan na dzień	
	31.03.2010r.	31.12.2009r.
Zapasy, w tym:	6 497	5 522
1. Materiały	2 432	2 208
2. Półprodukty i produkty w toku	1 670	1 112
3. Produkty gotowe	1 786	2 176
4. Towary	37	21
5. Zaliczki na dostawy	572	5

W I kwartale 2010r. nie dokonano odpisu wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania. Na dzień 31.03.2010r. nie wystąpiły zapasy stanowiące zabezpieczenie zobowiązań.

Nota 5: Należności krótkoterminowe

	Stan na dzień	
	31.03.2010r.	31.12.2009r.
Należności krótkoterminowe, w tym:	10 276	5 927
1. Należności z tytułu dostaw i usług,	7 790	3 688
2. Należności pozostałe od jednostek pozostałych, w tym:	2 486	2 239
- z tytułu podatków	36	56
- inne w tym:	2 450	2 183
a) z tytułu pożyczek mieszkaniowych	169	2
b) z tyt. należytego wykonania umowy	13	38
c) należności z tytułu inwestycji	950	950
d) kaucja na wynajem biura	20	20
e) rozrachunki z domem maklerskim	-	-
f) wadium na przetarg	101	60
g) z tyt. zaliczki inwest. wpłacanej do Chin	1 037	1 106
h) pozostałe	160	7

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

Nota 6: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	Stan na dzień	
	31.03.2010r.	31.12.2009r.
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu w tym:	3 087	82
1. W jednostkach powiązanych, w tym:	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
2. W pozostałych jednostkach, w tym:	3 087	82
- papiery dłużne	3 019	0
- udzielone pożyczki	68	82

Nota 7: Kapitał podstawowy

	Stan na dzień	
	31.03.2010r.	31.12.2009r.
Kapitał podstawowy	17 400	17 400

Kapitał akcyjny spółki „LUBAWA” S.A. na dzień 31.03.2010r. w wysokości 17 400 tys. zł składa 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 I kwartale 2010 r. nie wystąpiły zmiany w liczbie akcji ani w kapitale akcyjnym Spółki. Kapitał akcyjny jest w pełni opłacony. głosów W bieżącym okresie Emitent prowadził działania w celu ostatecznego obniżenia kapitału zakładowego Spółki. Na dzień przekazania raportu Spółka nie posiadała informacji o dokonaniu rejestracji zmian.

Nota 8: Kapitał zapasowy

	Stan na dzień	
	31.03.2010r.	31.12.2009r.
Stan kapitału zapasowego na początek okresu	40 049	38 329
+ emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
+ zwiększenia z tyt. podziału zysku	-	1 693
+ zwiększenia z tyt. sprzedaży przecenionych środków trwałych i wartości niematerialnych	-	28
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	40 049	40 049

Nota 9: Kapitał z aktualizacji wyceny

	Stan na dzień	
	31.03.2010r.	31.12.2009r.
Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	165	(66)
1. Aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(3 004)	(3 994)
2. Podatek odroczony od skutków wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	759
3. Zysk/strata na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-
4. Podatek odroczony od skutków wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-
5. Przeszacowanie aktywów trwałych	3 169	3 169

Nota 10: Rezerwy na zobowiązania

	Stan na dzień	
	31.03.2010r.	31.12.2009r.
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	566	651
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne itp., w tym:	558	611
- długoterminowa	425	425
- krótkoterminowa	133	186
2. Pozostałe rezerwy	8	40
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	8	40

Nota 11: Zobowiązania krótkoterminowe

	Stan na dzień	
	31.03.2010r.	31.12.2009r.
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	2 834	3 134
1. Zobowiązania finansowe, w tym:	-	-
- kredyty i pożyczki	-	-
2. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług, w tym:	1 160	1 227
- do 12 miesięcy	1 160	1 227
3. Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	-	-
4. Pozostałe zobowiązania, w tym:	1 674	1 907
a) wobec jednostek powiązanych	-	-
b) wobec pozostałych jednostek, w tym:	1 674	1 907
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	883	978
- z tytułu wynagrodzeń	302	318
- z tytułu inwestycji	15	26
- ZFŚS	-	-
- zaliczki na nieruchomości	200	200
- leasing	237	358
- inne	37	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). W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka stosuje zabezpieczenie w postaci pochodnych instrumentów finansowych (kontraktów terminowych forward).

Na dzień 31.03.2010 roku Spółka nie posiada już żadnych transakcji zabezpieczających przychody za sprzedaży.

Kredyty bankowe – stan na 31.03.2010r.

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 31.03.2010 r. wykorzystanie powyższego kredytu w rachunku bieżącym nie wystąpiło.

Na dzień 31.03.2010 r. Spółka miała złożony wniosek o wpis w/w hipoteki do właściwego Sądu. Spółka otrzymała zawiadomienie z dnia 21.04.2010 r. na podstawie, którego została wykreślona dotychczasowa hipoteka w kwocie 2 000 tys. zł. wygasłej umowy kredytowej z PEKAO S.A. Centrum Korporacyjne w Olsztynie i ustanowiona hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 4 500 tys. zł.

Leasing

	Kategorie wiekowe	31.03.2010 r.		31.12.2009 r.	
		oprocentowanie stałe	oprocentowanie zmienne	oprocentowanie stałe	oprocentowanie zmienne
Środki transportu	do 1 roku		190		173
	1 - 5 lat		105		202
	pow. 5 lat				
	Razem		295		375
	Kategorie wiekowe	31.03.2010 r.		31.12.2009 r.	
		oprocentowanie stałe	oprocentowanie zmienne	oprocentowanie stałe	oprocentowanie zmienne
Maszyny i urządzenia	do 1 roku		189		185
	1 - 5 lat		1 065		1 114
	pow. 5 lat				
	Razem		1 254		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,

oraz samochód ciężarowy, umowa zawarta:

w lutym 2009 r. na okres 3 lat.

Spółka w dniu 31 sierpnia 2009 r. 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 31.03.2010r. w tys. PLN

Nota 12: Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług

	Stan na dzień	
	31.03.2010r.	31.03.2009r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	6 152	4 001
Sprzęt ochronny - BHP	970	694
Sprzęt kwatermistrzowski	2 954	240
Usługa przerobu	1 795	2 582
Artykuły gumowe	113	71
Tkaniny powlekane	283	385
Pozostałe, w tym:	37	28
usługi	21	17
pozostała sprzedaż w Lubawie	16	-
pozostała sprzedaż w oddziale Milagro	-	11
Struktura terytorialna		
Rynek krajowy	4 125	1 340
Rynek zagraniczny	2 027	2 661

Nota 13: Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

	Stan na dzień	
	31.03.2010r.	31.03.2009r.
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	66	129
Sprzedaż towarów	15	121
Sprzedaż materiałów	51	8
Struktura terytorialna		
Rynek krajowy	66	129
Rynek zagraniczny	-	-

Nota 14: Koszty wg rodzaju

Koszty wg rodzaju	Stan na dzień	
	31.03.2010r.	31.03.2009r.
Zużycie materiałów i energii	2 637	2 074
Usługi obce	460	549
Podatki i opłaty	113	231
Wynagrodzenia	2 134	2 391
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	483	562
Amortyzacja	308	302
Pozostałe	61	155
Koszty wg rodzaju razem:	6 196	6 264
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	334	(2 093)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	62	(49)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(179)	381
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(790)	1 086
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 831	2 655

Nota 15: Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Stan na dzień	
	31.03.2010r.	31.03.2009r.
1. Przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	-	-
2. Dotacje	12	11
3. Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	-	-
4. Pozostałe, w tym:	6	1
-przeszacowanie gruntów Puck	-	-
-koszty wyłożone Chiny	-	-
-nadwyżki inwentaryzacyjne	-	-
-rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	-	-
-otrzymane odszkodowania	3	-
-inne	3	1
Pozostałe przychody operacyjne razem	18	12

Nota 16: Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Stan na dzień	
	31.03.2010r.	31.03.2009r.
1. Wartość sprzedanych składników majątku trwałego	-	2
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
3. Inne koszty operacyjne, w tym:	30	31
- odpisane zapasy	(9)	-
- darowizna środków obrotowych	-	-
- odpisane należności	-	1
-kary	7	-
- koszty postępowania sądowego	-	11
-niedobory	-	5
-koszty prac badawczych	-	-
-koszty poniesione na akwizycję Scantarp	-	-
-koszty przestoju	-	-
-pozostałe	32	14
Pozostałe koszty operacyjne razem	30	33

Nota 17: Przychody finansowe

Przychody finansowe	Stan na dzień	
	31.03.2010r.	31.03.2009r.
1. Przychody z odsetek, w tym:	138	147
a) odsetki od pożyczek, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od jednostek pozostałych	-	-
b) inne odsetki, w tym:	138	147
- od środków na rachunkach bankowych	15	144
- od udzielonych pożyczek	1	-
- od dłużnych papierów wartościowych	43	-
- pozostałe	79	3
2. Dywidenda otrzymana	-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
4. Dodatnie różnice kursowe	-	394
5. Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	-	-
6. Pozostałe, w tym:	-	188
- wycena inwestycji (transakcje terminowe, akcje)	-	188
Przychody finansowe razem	138	729

Nota 18: Koszty finansowe

Koszty finansowe	Stan na dzień	
	31.03.2010r.	31.03.2009r.
1. Odsetki, w tym:	34	8
a) dla jednostek powiązanych	-	-
b) dla pozostałych jednostek, w tym:	34	8
- od kredytów	-	-
- pozostałe odsetki	34	8
2. Koszt sprzedanych inwestycji	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	423
4. Inne, w tym;	293	2
-ujemne różnice kursowe	292	-
-odpis aktualizujący	-	-
-provizje	-	2
-wycena inwestycji	-	-
-pozostałe	1	-
Koszty finansowe razem	327	433

Nota 19: Zysk netto

Zysk brutto	Stan na dzień	
	31.03.2010r.	31.03.2009r.
	165	196
Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego, w tym:	-23	-98
1. Podatek dochodowy za rok bieżący	0	0
2. Podatek dochodowy za lata ubiegłe	0	0
3. Aktywa na odroczony podatek dochodowy	-33	181
- zwiększenia	0	82
- zmniejszenia	33	263
4. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	10	83
- zwiększenia	17	104
- zmniejszenia	7	187
Zysk netto	188	98

	Stan na dzień	
	31.03.2010r.	31.03.2009r.
Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom znaczącego inwestora (zł/akcję)	188	98
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom znaczącego inwestora (zł/akcję)	188	98
	31.03.2010r.	31.03.2009r.
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

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 :

- 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

- Sprzęt BHP
- Sprzęt kwatermistrzowski
- Usługa przerobu
- Pozostałe

Skład osobowy zarządu oraz rady nadzorczej „LUBAWA” S.A.

Skład Zarządu Spółki na 31 marca 2010 r. był następujący:

- Przemysław Borgosz - Prezes Zarządu od 18.02.2010r. (w okresie od 01.01.2010 r. do 17.02.2010 Pan Przemysław Borgosz pełnił funkcję Prezesa Zarządu na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 3/2009 oddelegowującej go na to stanowisko.

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

Henryk Tacik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	od dnia 18.02.2010 r.
Jacek Łukjanow	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	od dnia 13.08.2009 r.
Marcin Kubica	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	od dnia 18.02.2010 r.
Wojciech Górski	Sekretarz Rady Nadzorczej	od dnia 18.02.2010 r.
Ociesa Mirosław	Członek Rady Nadzorczej	od dnia 18.02.2010 r.

Od początku roku zaszły w składzie Rady Nadzorczej następujące zmiany:

W dniu 18-02-2010 na Walnym Zgromadzeniu odwołano dwóch członków Rady Nadzorczej

Przemysław Borgosz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	od dnia 29.11.2007 r. do dnia 17.02.2010
Paweł Kois	Członek Rady Nadzorczej	od dnia 13.08.2009 r. do dnia 17.02.2010

LUBAWA SA posiada udziały w następujących spółkach stowarzyszonych:

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. Lubawa SA posiada 49% udziałów w jednostce stowarzyszonej i nie posiada żadnych innych praw pozwalających na sprawowanie kontroli nad jednostką. Inwestycja w jednostce stowarzyszonej wyceniana jest metodą praw własności.

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 2009 roku 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 2008 r. wszystkie nabywane aktywa finansowe od chwili wprowadzonej zmiany będą klasyfikowane do inwestycji długoterminowych. Dane liczbowe ujęte w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w tysiącach PLN.

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

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2010r. do 31 marca 2010r., a dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2009r. do 31 marca 2009 r. Dane porównawcze dla bilansu prezentowane są na dzień 31.12.2009 r.

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 2010 roku 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 przewidywalnego okresu użytkowania.

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

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 użytkowania, 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 użytkowania. 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 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.

- 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.

- 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 nie przekraczającym trzech miesięcy – wyceniane w wartości godziwej.

Zobowiązania krótkoterminowe

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

Rezerwy na zobowiązania

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

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

W pozycji krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe ujmuje się stan na dzień bilansowy już poniesionych wydatków, ale stanowiących koszty dopiero przyszłego okresu obrotowego oraz aktywów stanowiących odpowiednik przychodów objętego sprawozdaniem finansowym okresu obrotowego, ale 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).

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:

- instrumenty przeznaczone do obrotu - obejmują one te instrumenty, które zakupione zostały w celu uzyskania krótkoterminowych zysków z wahań ich cen rynkowych. Zyski te mają być zrealizowane nie później niż w ciągu 12 miesięcy od daty zakupu.
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności – obejmują aktywa nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać 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 niepowiązanymi 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 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

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 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 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 rezerwy na odroczonego podatku dochodowego 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 powiązanym	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	0,00	0,00	0,00	0,00
	2009 USD	160 tys.	0,00	160 tys.	0,00
	2009 PLN	508 tys.	0,00	452 tys.	0,00
	2010 PLN	0,00	0,00	0,00	0,00

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

W I kwartale 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 pierwszym kwartale 2010r. wyżej wymienione zdarzenia nie wystąpiły

16. Segmenty działalności – podział branżowy w tys. PLN

Podstawowym podziałem jest podział na segmenty branżowe.

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

- sprzęt 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 31.03.2010r.	Sprzęt ochronny BHP	Sprzęt kwatermistrzowski	Usługa przerobu	RAZEM
PRZYCHODY				
Sprzedaż na zewnątrz	1 034	2 581	1 795	5 410
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody segmentów ogółem	1 034	2 581	1 795	5 410
KOSZTY				
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	827	1 638	1 460	3 925
Koszty (sprzedaż między segmentami)	-	-	-	-
Koszty segmentów ogółem	827	1 638	1 460	3 925
WYNIK				
Wynik segmentu	207	943	335	1 485
Nieprzypisane przychody				964
Nieprzypisane koszty				2 550
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				-
Zysk operacyjny				165
Podatek dochodowy				(23)
Zysk netto				188

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 31.03.2010r. przedstawia się następująco:

	Przychody
Rynek krajowy	3 615
Rynek zagraniczny	1 795
łącznie	5 410

Dane porównywalne za okres od 01.01.2009r. do 31.03.2009r.

	Sprzęt ochronny BHP	Sprzęt kwatermistrzo wski	Usługa przerobu	RAZEM
PRZYCHODY				
Sprzedaż na zewnątrz	803	301	2 792	3 896
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody segmentów ogółem	803	301	2 792	3 896
KOSZTY				
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	782	225	1 611	2 618
Koszty (sprzedaż między segmentami)	-	-	-	-
Koszty segmentów ogółem	782	225	1 611	2 618
WYNIK				
Wynik segmentu	21	76	1 181	1 278
Nieprzypisane przychody				975
Nieprzypisane koszty				2 057
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				-
Zysk operacyjny				196
Podatek dochodowy				98
Zysk netto				98

„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 31.03.2009r. przedstawia się następująco:

	<u>Przychody</u>
Rynek krajowy	1 235
Rynek zagraniczny	2 661
Łącznie	3 896

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 tys. PLN	Forma	Data wygaśnięcia
1.	PKO BP S.A.	Kredyt wielocelowy	4 000	hipoteka	13.10.2012r.
	Razem		4 000		

Zabezpieczeniu umów leasingowych na 31.03.2010r.

Lp.	Przedmiot umowy	Nr umowy	Data zawarcia umowy	Finansujący	Wartość umowy netto	Zabezpieczenie umowy
1.	Samochód osobowy TOYOTA AVENSIS SEDAN 2,2	58/10490/07	27.11.2007	BPH Auto Finanse S.A.	90 tys. zł	weksel własny in blanco
2.	Samochód osobowy BMW	08/20746/08	20.02.2008	BPH Leasing S.A.	112 tys. zł	2 weksle własne in blanco
3.	Samochód osobowy Ford C-max	58/12542/08	25.04.2008	BPH Auto Finanse S.A.	66 tys. zł	weksel własny in blanco
4.	Samochód osobowy Toyota Corolla Verso	58/14232/08	03.11.2008	Pekao Auto Finanse S.A.	72 tys. zł	weksel własny in blanco
5.	Samochód osobowy Subaru Forester	23/0002/09	15.01.2009	PEKAO LEASING Sp. z o.o.	82 tys. zł	weksel in blanco
6.	Samochód osobowy Opel Vectra 1,9	23/0008/09	02.02.2009	PEKAO LEASING Sp. z o.o.	66 tys. zł	weksel in blanco
7.	Samochód ciężarowy Mercedes Sprinter	23/0007/09	02.02.2009	PEKAO LEASING Sp. z o.o.	131 tys. zł	weksel in blanco
8.	Prasa hydrauliczna PHM 2000	24/0080/09	31.08.2009	PEKAO LEASING Sp. z o.o.	1 519 tys. zł	weksel in blanco

Wykaz gwarancji bankowych udzielonych na zlecenie LUBAWY SA

Lp	Data zawarcia gwarancji	Kwota	Czas trwania gwarancji	Nr zawartej gwarancji	Bank udzielający	Gwarancja wystawiona na rzecz	Dotyczy
1	26.06.2008	200 000,00	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	30 378,00	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	32 513,00	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
7	14.12.2009	143 687,09	17.06.2010	BI/GW/08/05/2009	WARTA	Poczta polska Spółka Akcyjna	dostawa kamizelek i hełmów kuloodpornych
8	21.12.2009	116 673,00	07.04.2010	BI/GW/09/05/2009	WARTA	Jednostka Wojskowa 4101 Lubliniec	dostawa kamizelek kuloodpornych dla wojsk specjalnych

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 2010 r. podpisano porozumienie dot. dokończenia montażu i uruchomienia inwestycji. Ostateczny termin realizacji wyznaczono na dzień 15 października 2010 r.

18. Wybrane dane ze skróconego sprawozdania finansowego w tys. 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 31.03.2010r. – 3,8622 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 3,9669, a w I kwartale 2010r. 4,5994

Zestawienie średniego kursu NBP waluty – EURO za okres od 31.01.2010r. do 31.03.2010r.

31.01.2010	- kurs średni	4.0616
27.02.2010	- „	3.9768
31.03.2010	- „	3.8622

$$\text{-----}$$

$$11.9006 : 3 = 3.9669$$

	W PLN		W EURO	
	01.01.2010 - 31.03.2010	01.01.2009 - 31.03.2009	01.01.2010 - 31.03.2010	01.01.2009 - 31.03.2009
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 218	4 130	1 568	898
II. Zysk z działalności operacyjnej	354	-101	89	-22
III. Zysk brutto	165	196	42	43
IV. Zysk netto	188	98	47	21
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 282	-6 722	-1 332	-1 461
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-88	5 480	-22	1 191
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-21	-1 407	-5	-306
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-5 391	-2 650	-1 359	-576
IX. Średnioważona liczba akcji (w szt.)	87 000 000	87 000 000	87 000 000	87 000 000
X. Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	87 000 000	87 000 000	87 000 000	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 księgowa na jedną akcję (zł / akcję)	0,66	0,65	0,17	0,16
XIV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (zł / akcję)	0,66	0,65	0,17	0,16
XV.	Stan na dzień 31.03.2010	Stan na dzień 31.12.2009	Stan na dzień 31.03.2010	Stan na dzień 31.12.2009
XVI. Aktywa, razem	63 795	63 769	16 518	15 522
XVII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 674	7 067	1 728	1 720
XVIII. Zobowiązania długoterminowe	1 315	1 315	5 079	320
XIX. Zobowiązania krótkoterminowe	2 834	3 133	734	763
XX. Kapitał własny, w tym:	57 121	56 702	14 790	13 802
XXI. Kapitał zakładowy	17 400	17 400	4 505	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

Spółka nie publikowała prognozy na bieżący rok

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 rocznego za 2009 r.		Stan na dzień przekazania raportu za I 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	8 562 474	9,84%	8 562 474	9,84 %
2.	Jacek Łukjanow	5 250 000	6,03 %	5 250 000	6,03 %

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 I 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 rocznego za 2009 r.	Zmiana z tyt. nabycia lub zbycia akcji	Zmiana z tyt. zmiany składu	Stan na dzień przekazania raportu za I kwartał 2010 r.
Osoby nadzorujące					
Henryk Tacik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Jacek Łukjanow	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	5 250 000	-	-	5 250 000
Marcin Kubica	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Wojciech Górski	Sekretarz Rady Nadzorczej	24 510	-	-	24 510
Mirosław Ociesa	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Osoby zarządzające					
Przemysław Borgosz*	Prezes Zarządu	-	-	-	-

* 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 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 powiązanym, 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 powiązanymi, 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 powiązanymi 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 31.03.2010 r. 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 linie wielocelową wielowalutową o wartości 4 mln zł z bankiem PKO BP SA 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.)
- Emitent w dniu 14 kwietnia 2010 r. podpisał zmianę treści aktu notarialnego dotyczącego przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości przy ul. Unii Europejskiej. Wartość transakcji opiewa na 1.150 tys. zł netto a nowy termin zawarcia ustalono do dnia 15 lipca 2010 r. (umowa ta nie spełniała kryterium umowy znaczącej)

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 wynosić 15.000.000 RMB.

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

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

28. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 17.05.2010 roku.

Prezes Zarządu

Przemysław Borgosz