



Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
SPÓŁKA KOMANDYTOWA

41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3, tel.: 32-266-94-21, telefax: 32-266-84-14
<http://www.rafin.com.pl> e-mail: biuro@rafin.com.pl NIP 644 - 326 - 26 - 18

Bank Przemysłowo - Handlowy S.A. | O/Sosnowiec 51106000760000320001096469 Nr Regon 240233103

AUDYTOR



RWTUV

KRS 0000341862

R A P O R T
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
z przeglądu skróconego śródrocznego
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

"LUBAWA" S.A.

W GRUDZIĄDZU

za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.

SPIS TREŚCI

1. Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
3. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
4. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
5. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
6. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające
7. Wnioski i uwagi (nie występują)
8. Potwierdzenie odbioru (w egzemplarzu podmiotu dokonującego przegląd)



Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
SPÓŁKA KOMANDYTOWA

41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3, tel.: 32-266-94-21, telefax: 32-266-84-14
<http://www.rafin.com.pl> e-mail: biuro@rafin.com.pl NIP 644 - 326 - 26 - 18
Bank Przemysłowo - Handlowy S.A. I O/Sosnowiec 51106000760000320001096469 Nr Regon 240233103
AUDYTOR KRS 0000341862



RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 1 STYCZNIA 2011 R. DO 30 CZERWCA 2011 R.
GRUPY KAPITAŁOWEJ "LUBAWA" S.A.

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy "LUBAWA" Spółki Akcyjnej w Grudziądzu ul. Waryńskiego 32-36.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego "LUBAWA" S.A. z siedzibą w Grudziądzu, ul. Waryńskiego 32-36, na które składa się:

- | | |
|---|--------------------------|
| 1) skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2011 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą | 350.741 tys. zł., |
| 2) skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r., wykazujące kwotę | 70.076 tys. zł., |
| w tym: | |
| ➤ zysk netto w wysokości | 70.849 tys. zł., |
| ➤ ujemne inne całkowite dochody w wysokości | 773 tys. zł., |
| 3) skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę | 189.876 tys. zł., |

- 4) skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r., wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **8.465 tys. zł.**
- 5) polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

Za zgodność tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa", który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada Zarząd "LUBAWA" S.A.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz dokumentację konsolidacyjną, a także wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz osób odpowiadających za finanse i rachunkowość "LUBAWA" S.A..

Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa", który został zatwierdzony przez Unię Europejską, jak również z wymogami określonymi w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 r. nr 185, poz. 1439) oraz rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunku uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009r nr 33, poz. 259, z późn. zm.).



Nie zgłaszając zastrzeżeń do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, informujemy że jednostki objęte konsolidacją nie posiadają jednolitej polityki rachunkowości. Skrócone śródroczne sprawozdania jednostek zależnych, które sporządzone były według zasad ustawy o rachunkowości, zostały dla potrzeb konsolidacji przekształcone na wymogi Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej tylko w zakresie reklasyfikacji pozycji sprawozdawczych. Połączenia jednostek miały miejsce w pierwszej połowie roku 2011, w związku z czym "LUBAWA" S.A. zidentyfikuje i dokona wyceny nabytych aktywów i przejętych zobowiązań w okresie nie przekraczającym jednego roku od dnia przejęcia zgodnie z § od 45 do 49 MSSF 3. Zakończenie procesu przechodzenia spółek zależnych na MSSF planowane jest do końca roku 2011. Informujemy również, że w związku z powyższymi transakcjami inwestycyjnymi, w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 30.06.2011 r. ujęta została wartość firmy w kwocie 63.773 tys. zł., natomiast w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres od 1.01.2011 r. do 30.06.2011 r. ujęty został dodatni wynik w kwocie 51.294 tys. zł. z tytułu ujemnej wartości firmy oraz kwota 21.454 tys. zł., będąca wynikiem przejęcia majątku likwidowanej spółki pośrednio zależnej zaprezentowana jako przychód finansowy.


Anna Jeziorska-Hesse

nr ewid/ 9455

Biegły Rewident Grupy przeprowadzający przegląd
w imieniu MW RAFIN Sp. z o.o. Spółka.
Komandytowa, nr ewid. 3076

Podmiot uprawniony

MW RAFIN

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
SPÓŁKA KOMANDYTOWA
41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3
Podmiot unrawniony nr 3076 

PREZES
Biegły Rewident

mw
Marian Wcisło
nr ewid. 5424



Sosnowiec, dnia 31 sierpnia 2011 roku.