

LUBAWA S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011

Grudziądz, 2011-08-31

Spis treści:

1. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
2. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
3. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
4. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
5. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające	8
6. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	23

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tytuł	Nota	Stan na 30.06.2011r.	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 30.06.2010 r.
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	5	108 486	14 530	16 032
Wartości niematerialne	6	56 583	1 635	1 584
Wartość firmy z konsolidacji		63 773	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	7	3 376	6 887	6 887
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	8	1 012	0	3 323
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18.1	3 810	2 583	1 778
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9	6 088	10 351	10 292
Razem Aktywa trwałe		243 128	36 017	39 896
Aktywa obrotowe				
Zapasy	10	52 300	9 114	6 538
Należności z tytułu dostaw i usług	11	38 882	3 743	7 856
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	11	771	1 088	0
Pozostałe należności	11	9 783	1 074	2 645
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		0	0	4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	2 099	10 572	6 249
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		2 749	0	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	13	1 029	1 029	1 150
Razem Aktywa obrotowe		107 613	26 620	24 442
RAZEM AKTYWA		350 741	62 637	64 338

Tytuł	Nota	Stan na 30.06.2011r.	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 30.06.2010 r.
Pasywa				
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	14	21 854	16 354	17 400
Inne skumulowane całkowite dochody	15	-242	531	484
Zyski zatrzymane		217 381	32 232	38 848
Razem kapitał własny		238 993	49 117	56 732
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17	22 114	1 028	1 400
Pozostałe zobowiązania	16	682	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	593	442	275
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18.2	2 733	2 019	2 036
Razem zobowiązania długoterminowe		26 122	3 489	3 711
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	40 577	6 303	2 420
Pozostałe zobowiązania	16	9 318	3 124	1 177
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17	34 103	399	192
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	16	568	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	921	180	85
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	20	139	25	21
Razem zobowiązania krótkoterminowe		85 626	10 031	3 894
Razem zobowiązania		111 748	13 520	7 606
RAZEM PASYWA		350 741	62 637	64 338

Grudziądz, 31 sierpnia 2011 roku

Prezes Zarządu

Piotr Ostaszewski

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Tytuł	Nota	Za okres	
		od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Przychody ze sprzedaży	21	72 155	11 547
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	21, 22	-57 977	-9 431
Wynik brutto ze sprzedaży		14 178	2 116
Koszty sprzedaży	22	-2 311	-793
Koszty ogólnego zarządu	22	-9 045	-2 097
Wynik netto na sprzedaży		2 822	-774
Pozostałe przychody operacyjne	23	143	219
Pozostałe koszty operacyjne	24	-417	-261
Wynik z działalności operacyjnej		2 548	-816
Przychody finansowe	25	72 932	844
Koszty finansowe	26	-4 496	-69
Wynik przed opodatkowaniem		70 984	-41
Podatek dochodowy	28	-135	-479
Wynik netto		70 849	-520
Inne całkowite dochody z tytułu:			
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	15	-954	679
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach	15	181	-129
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto		-773	550
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		70 076	30
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	29	0,78	-0,01
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	29	0,53	-0,01

Grudziądz, 31 sierpnia 2011 roku

Prezes Zarządu

Piotr Ostaszewski

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

		Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:				
	Nota	Kapitał akcyjny	Zyski zatrzymane	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	wyceny środków trwałych	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2010		17 400	39 368	-3 235	3 169	56 702
całkowite dochody	15	0	-520	550	0	30
warunkowe podwyższenie kapitału		0	0	0	0	0
objęcie akcji pow. ceny nominalnej		0	0	0	0	0
Wycena na 30.06.2011		0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2010		17 400	38 848	-2 685	3 169	56 732
		Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:				
Tytuł		Kapitał akcyjny	Zyski zatrzymane	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Wyceny środków trwałych	Razem kapitał własny
Stan na 1 lipca 2010		17 400	38 848	-2 685	3 169	56 732
Wykup akcji własnych		-1 046	1 046	0	0	0
całkowite dochody		0	-4 451	47	0	-4 404
korekta błędów podstawowych		0	-3 211	0	0	-3 211
Stan na 31 grudnia 2010		16 354	32 232	-2 638	3 169	49 117
		Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:				
	Nota	Kapitał akcyjny	Zyski zatrzymane	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	wyceny środków trwałych	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2011		16 354	32 232	-2 638	3 169	49 117
Emisja akcji serii F	16	5 500	49 930	0	0	55 430
warunkowe podwyższenie kapitału	16	0	64 370	0	0	64 370
Całkowite dochody	15	0	70 849	-773	0	70 076
Stan na 30 czerwca 2011		21 854	217 381	-3 411	3 169	238 993

Grudziądz, 31 sierpnia 2011 roku

Prezes Zarządu

Piotr Ostaszewski

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik brutto	70 984	-41
Korekty zysku netto	-82 941	-4 469
Strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0
Amortyzacja	2 380	674
Zysk / Strata z tytułu różnic kursowych	32	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	656	22
Zysk/strata z likwidacji spółki zależnej	-21 454	0
Strata na sprzedaży środków trwałych	11	0
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-144	12
Zmiana stanu rezerw	1 013	271
Zmiana stanu zapasów	-44 274	-1 016
Zmiana stanu należności	-42 297	-4 554
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	50 324	662
Zmiana stanu aktywów i rezerw z tytułu o.p.d.	4	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	404	0
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-673	0
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	3 511	0
Inne korekty	-32 434	-540
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11 957	-4 510
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 621	0
Wydatki z nabycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-7 916	-360
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	704	0
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	0	121
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-16 763	0
Inne wydatki inwestycyjne	-13	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-22 367	-239
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów	20 792	0
Inne wpływy finansowe	10 973	0
Spłaty kredytów	-4 140	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1 169	-185
Odsetki zapłacone	-592	-66
Inne wydatki finansowe	-5	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	25 859	-251
Przepływy pieniężne netto razem	-8 465	-5 000
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-8	0
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-8 473	-5 000
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	10 572	11 249
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	2 099	6 249
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		

Grudziądz, 31 sierpnia 2011 roku

Prezes Zarządu

Piotr Ostaszewski

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

A. Informacje ogólne

1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

„LUBAWA” Spółka Akcyjna (Jednostka Dominująca) z siedzibą w Grudziądzu przy ulicy Waryńskiego 32-36 jest spółką akcyjną zarejestrowaną pod numerem 0000065741 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. „LUBAWA” S.A. została utworzona na czas nieoznaczony, działa na podstawie przepisów prawa polskiego, prowadzi działalność na terenie kraju. Spółka Dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 744-00-04-276 oraz numer statystyczny REGON 510349127.

Akcje Spółki „LUBAWA” S.A. są notowane Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Według klasyfikacji GPW w Warszawie, „LUBAWA” S.A. jest zaklasyfikowana do sektora „Przemysł lekki”.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

- *produkcja gotowych artykułów włókienniczych z wyjątkiem odzieży według PKD 17.40,*
- *produkcja konfekcji technicznej i wyrobów gumowych,*
- *produkcja pozostałych wyrobów gdzie indziej niesklasyfikowana (produkcja parasoli reklamowych), PKD 32.99 Z,*
- *wykańczanie wyrobów włókienniczych, PKD 13.30 Z,*
- *produkcja gotowych wyrobów tekstylnych, PKD 13.92 Z,*
- *produkcja pozostałych wyrobów tekstylnych, gdzie indziej niesklasyfikowana, PKD 13.99 Z,*
- *wykańczanie materiałów włókienniczych, PKD 17.30 Z,*
- *produkcja konstrukcji metalowych i ich części, PKD 25.11 Z,*
- *produkcja tkanin, PKD 13.20 Z,*
- *sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych, PKD 46.41 Z,*
- *działalność w zakresie oprogramowania, PKD 72.20 Z,*

Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej

- Sprzęt ochronny BHP,
- Sprzęt specjalistyczny,
- Usługi przerobu,
- Tkaniny i dzianiny,
- Artykuły reklamowe,
- Pozostałe.

2. Czas trwania działalności

„Lubawa” Spółka Akcyjna prowadzi działalność od 13 listopada 1995 r. – akt przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Czas trwania działalności Spółki Dominującej oraz spółek zależnych (wchodzących do konsolidacji), za wyjątkiem Miranda Sp. z o.o., jest nieoznaczony. Miranda Sp. z o.o. powołana została do dnia 31 grudnia 2031 roku.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W okresie od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r. skład oraz zakres kompetencji Zarządu przedstawiały się następująco:

- Piotr Ostaszewski Prezes Zarządu
- Anna Zarzycka-Rzepecka Wiceprezes Zarządu do dnia 16 marca 2011 r.

Skład Rady Nadzorczej jednostki w okresie objętym sprawozdaniem finansowym jednostkowym był następujący:

- Tacik Henryk – Przewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 05.01.2011 r. do dnia 29.06.2011 r.,
- Kois Paweł – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 05.01.2011 r.,
- Górski Wojciech – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 05.01.2011 r. do dnia 30.06.2011 r.,
- Kubica Marcin – Sekretarz Rady Nadzorczej od dnia 05.01.2011 r.,
- Fonfara Andrzej – Członek Rady Nadzorczej od dnia 05.01.2011 r. do dnia 29.06.2011 r.

Od początku roku zaszyły w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki następujące zmiany:

- W dniu 05 stycznia 2011 Rada Nadzorcza
 - a) uchwałą 1/2011 dokonała wyboru osoby Henryka Tacika na Przewodniczącego Rady Nadzorczej
 - b) uchwałą 2/2011 dokonała wyboru osoby Wojciecha Górskiego na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej
 - c) uchwałą 3/2011 dokonała wyboru osoby Pawła Koisa na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej
 - d) uchwałą 4/2011 dokonała wyboru osoby Marcina Kubicy na Sekretarza Rady Nadzorczej
 - e) uchwałą 5/2011 dokonała wyboru osoby Andrzeja Fonfary na Członka Rady Nadzorczej.
- W dniu 28 czerwca wpłynęła do Spółki rezygnacja Henryka Tacika z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 29 czerwca 2011 r.
- W dniu 29 czerwca wpłynęła do Spółki rezygnacja Andrzeja Fonfary z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 29 czerwca 2011 r.
- W dniu 30 czerwca 2011 roku:
 - a) Uchwałą nr 16/1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki pod firmą "LUBAWA" Spółka Akcyjna z siedzibą w Grudziądzu odwołało ze składu Rady Nadzorczej Wojciecha Górskiego.

- b) Uchwałą nr 16/2 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki pod firmą "LUBAWA" Spółka Akcyjna z siedzibą w Grudziądzu dokonało wyboru Zygmunta Politowskiego do Rady Nadzorczej Spółki.
 - c) Uchwałą nr 16/3 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki pod firmą "LUBAWA" Spółka Akcyjna z siedzibą w Grudziądzu dokonało wyboru Piotra Szkurłata (Szkurłat) do Rady Nadzorczej Spółki.
 - d) Uchwałą nr 16/4 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki pod firmą "LUBAWA" Spółka Akcyjna z siedzibą w Grudziądzu dokonało wyboru Łukasza Litwina (Litwin) do Rady Nadzorczej Spółki.
- W dniu 16 marca 2011 wpłynęła do Spółki rezygnacja Pani Anny Zarzyckiej – Rzepeckiej z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

4. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 31 sierpnia 2011 r.

5. Kontynuacja działalności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółki Grupy Kapitałowej w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd Spółki Dominującej nie stwierdza na dzień podpisania skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności „LUBAWA” S.A. jako jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 30 czerwca 2011 r. Sprawozdania te będą dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem www.lubawa.com.pl w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminu przekazania raportu półrocznego Spółki i skonsolidowanego raportu półrocznego Grupy Kapitałowej za I półrocze 2011 r.

6. Cykliczność i sezonowość działalności

Produkty i usługi oferowane przez Spółkę Dominującą charakteryzują się różnorodnością w zakresie sezonowości sprzedaży. Do wyrobów i usług charakteryzujących się sprzedażą ciągłą w całym roku należy zaliczyć: sprzęt BHP, usługi przerobów eksportowych i tkaniny powlekane. Produkty uzależnione od budżetów centralnych takie jak namioty wielkogabarytowe, balistyka i ratownictwo najczęściej sprzedawane są w ostatnim kwartale roku. Proces ofertowania na te wyroby, często sprzedawane w ramach przetargów publicznych, rozpoczyna się najczęściej na przełomie II oraz III kwartału.

W spółkach zależnych Grupy Kapitałowej oferujących produkty stosowane w branży reklamowej największa produkcja i sprzedaż odnotowywane są w miesiącach listopad- czerwiec, czyli w tzw. wysokim sezonie reklamowym. Zjawisko cykliczności nie występuje w Grupie Kapitałowej Lubawa.

7. Skład Grupy Kapitałowej Lubawa S.A. – jednostki zależne

Dnia 23-go lutego 2011 roku nastąpiło podpisanie umowy inwestycyjnej pomiędzy Lubawa S.A., a Silver Hexarion Holdings Limited z siedzibą w Larnaca (spółka celowa) oraz Stanisławem Litwinem. Na podstawie wyżej wspomnianej umowy strony zobowiązały się współdziałać, w tym dokonać leżących po ich stronie czynności w celu doprowadzenia do warunkowego podwyższenia kapitału Lubawa S.A. o kwotę 13.700.000 zł (trzynaście milionów siedemset tysięcy polskich złotych) poprzez emisję 68.500.000 (sześćdziesięciu ośmiu milionów pięciuset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Wyłączną uprawnioną do objęcia akcji jest spółka celowa, prawo poboru akcji innych akcjonariuszy zostaje wyłączone. W celu zapewnienia możliwości objęcia Akcji przez Spółkę celową Lubawa S.A. wyemitowała i wydała Spółce celowej nieodpłatnie 685 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających Spółkę celową do objęcia łącznie 68.500.000 Akcji serii F. Zgodnie z umową emisja warrantów subskrypcyjnych następuje poza ofertą publiczną. W dniu 18.02.2011 r. nastąpiło zdeponowanie w Spółce 685 sztuk warrantów subskrypcyjnych wystawionych na spółkę prawa cypryjskiego, każdy z nich uprawnia do objęcia 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F w terminie do 18.02.2021 r. (zgodnym z umową).

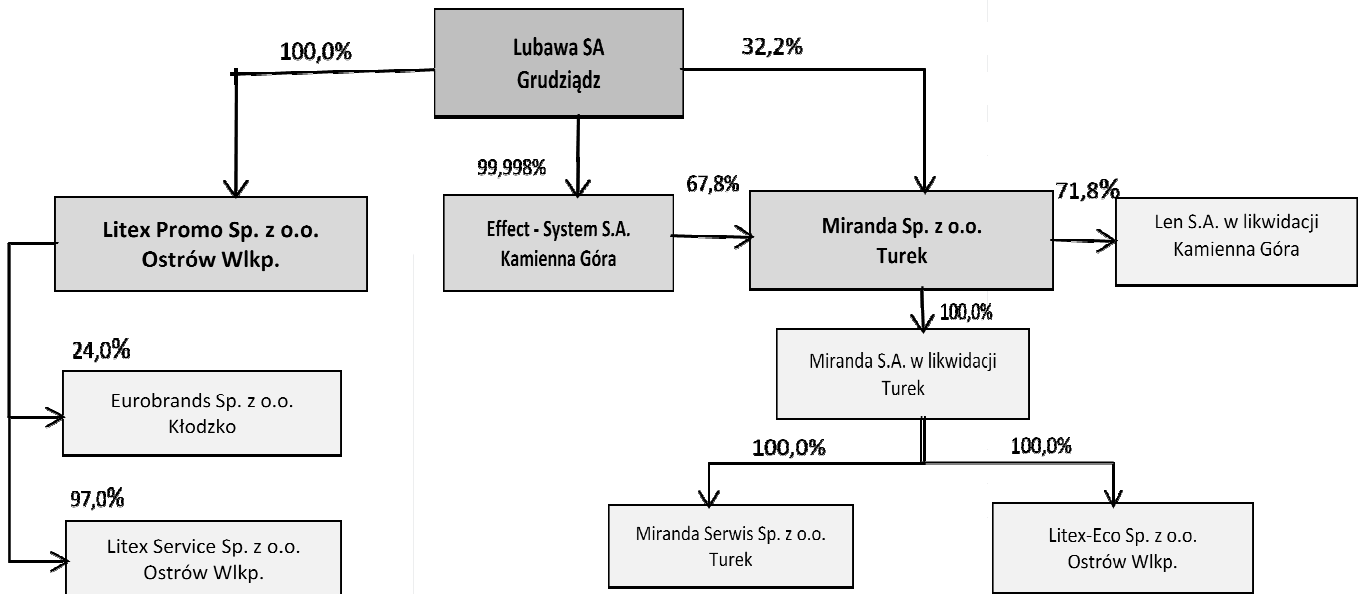
We wspomnianej umowie Pan Stanisław Litwin (Inwestor) zobowiązał się do wniesienia przez Spółkę celową Aportu jako zaliczki na poczet wkładu na pokrycie akcji w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym Emitenta. Akcje i udziały wniesione jako Aport zapewniły bezpośrednio lub pośrednio kontrolę na Spółkami Miranda Sp. z o.o. oraz Effect – System.

Niezależnie od pozostałych zobowiązań regulowanych umową Lubawa S.A. dokonała płatności na rzecz Spółki celowej w kwocie 3.500.000 zł (trzy miliony pięćset tysięcy polskich złotych) wynikającej z różnicy pomiędzy wartością Aportu a łączną ceną emisyjną akcji. Dnia 06.05.2011 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych na podstawie uchwały 584/2011 dopuściła do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 27.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Lubawa SA w dniu 16.05.2011 r. podpisała umowę ze Spółką Silver Hexarion Holdings Limited na podstawie której, nabyła 200.100 (dwieście tysięcy sto) równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej PLN 50,00 (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy spółki Litex Promo Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej PLN 10.005.000,00 zł (dziesięć milionów pięć tysięcy złotych). W wyniku transakcji Lubawa SA stała się właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym Litex Promo Sp. z o.o. Cena nabycia przewidziana w umowie wyniosła 15.000 tys. zł. Inwestycja została sfinansowana kredytem inwestycyjnym w wysokości 13.500. tys. zł oraz środkami własnymi w kwocie 1.500. tys. zł

Do Litex Promo Sp. z o.o. dnia 31.03.2011 r. wniesiono przedsiębiorstwo Litex ZPH Stanisław Litwin. Wartość przedmiotu wkładu określono na 62.449 tys. zł. W efekcie Litex Promo Sp. z o.o. kontynuuje działalność Litex ZPH Stanisław Litwin, który należy do największych producentów nośników reklamy zewnętrznej w Europie.

Poniższa tabela przedstawia skład Grupy Kapitałowej Lubawa S.A. powstałej po wyżej wymienionych zdarzeniach.



B. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1. Podstawy sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r. jest skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) i zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR) nr 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa". W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu. Okresem porównawczym jest okres od 1 stycznia 2010r. do 30 czerwca 2010r. Ponieważ grupa kapitałowa powstała w pierwszej połowie 2011 r. danymi porównawczymi są dane ze sprawozdania jednostkowego analogicznego okresu z roku 2010. Jednostki zależne wchodzące w skład grupy kapitałowej sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z ustawą o rachunkowości. Na potrzeby konsolidacji sprawozdania te zostały przekształcone tylko w zakresie reklasyfikacji pozycji sprawozdawczych na wymogi MSSF. Proces przechodzenia jednostek zależnych na MSSF powinien zostać zakończony do końca roku 2011.

Procedura konsolidacyjna została przeprowadzona zgodnie z MSR 27 i MSSF 3. W ciągu 12 miesięcy (w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011) Jednostka Dominująca dokona rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych alokując cenę nabycia na zidentyfikowane aktywa netto. W chwili obecnej aktywa netto jednostek zależnych wycenione są wg kosztu historycznego. Transakcja inwestycyjna jest jeszcze w trakcie realizacji, a różnica wynikająca z ceny przejęcia Spółek Effect - System S.A. i Miranda Sp. z o.o. ujawniona została jako wartość firmy, a różnica wynikająca z ceny przejęcia Spółki Litex Promo S. z o.o. została, jako ujemna wartość firmy odniesiona na wynik finansowy.

Porównanie danych finansowych bieżącego okresu z danymi za okres poprzedni nie jest adekwatne dla celów analizy finansowej, ponieważ Grupa Kapitałowa powstała w trakcie 2011 roku, a dane porównawcze zawierają dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej "LUBAWA" S.A.

Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

- Effect - System S.A. - bezpośredni udział 99,998%,
- Litex - Promo Sp. z o.o. - bezpośredni udział 100%
- Miranda Sp. z o.o. - udział bezpośredni 32,2% pozostałe 67,8% udziałów jest w posiadaniu spółki zależnej Effect - System S.A.
- Litex Service Sp. z o.o. - udział pośredni - 100% udziałów jest w posiadaniu spółki zależnej Litex Promo Sp. z o.o.

Spółki zależne wyłączone z konsolidacji na podstawie MSR 27:

- Miranda S.A. w likwidacji (jednostka zależna pośrednio - 100% udziałów posiada Miranda Sp. z o.o.) - spółka nabyta celem zbycia (likwidacji) w przeciągu 12 miesięcy, objęcie kontrolą ma charakter tymczasowy (MSR 27),
- Len S.A. w likwidacji (jednostka zależna pośrednio - 71.8% akcji posiada Effect - System S.A.) - spółka znajduje się w końcowej fazie likwidacji i nie prowadzi działalności,
- Miranda Serwis Sp. z o.o. (udział pośredni - 100% udziałów posiada Miranda S.A. w likwidacji) - odstąpiono od konsolidacji ze względu na nieistotność,
- Litex - Eco Sp. z o.o. udział pośredni - 100% udziałów posiada Miranda S.A. w likwidacji) - spółka nie podjęła dotąd działalności, odstąpiono od konsolidacji ze względu na nieistotność.

Spółka Eurobrands Sp. z o.o. jest spółką stowarzyszoną (LUBAWA S.A. posiada 24% udziałów pośrednio przez spółkę Litex Promo Sp. z o.o.). Spółka ta jest prezentowana w sprawozdaniu finansowym spółki Litex Promo Sp. z o.o. metodą praw własności. Różnica w wycenie spółki metodą praw własności na dzień 30.06.2011 roku jest nieistotna w stosunku do wartości w księgach Litex Promo Sp. z o.o. w związku z czym nie ujmowano w sprawozdaniu zmiany wartości na dzień 30.06.2011 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego LUBAWA posiada ponadto 49% głosów na Walnym Zgromadzeniu chińskiego podmiotu Xingjiang Uniforce - Lubawa Technology Co., Ltd. Spółka i zgodnie z MSR 28 pełni rolę inwestora i wywiera na nią znaczący wpływ. Spółka winna być w prezentowanym sprawozdaniu wyceniona metodą praw własności.

Jednakże mimo dołożonych starań, Lubawa S.A. nie dysponuje żadnymi danymi finansowymi i sprawozdaniami jednostki stowarzyszonej. W sprawozdaniu za rok obrotowy 2010 inwestycja ta została objęta odpisem z tytułu utraty wartości.

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A. oraz wynik netto. Półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Zarząd Jednostki Dominującej „LUBAWA” S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełnili warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Grupa Kapitałowa sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Zasady rachunkowości wynikające z niniejszego dokumentu stosowane są w jednostce w sposób ciągły.

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

Od dnia 1 stycznia 2011 roku Grupę Kapitałową LUBAWA S.A. obowiązują następujące standardy, które zaczęły obowiązywać od 1 stycznia 2011 roku lub w trakcie 2010 roku:

- Poprawiony MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”
- Zmiana do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”
- Zmiany do MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”
- Zmieniony MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”
- Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: Prezentacja”
- Zmieniony MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji”
- Zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”
- Zmiana do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”
- Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010

2. Standardy i interpretacje nieobowiązujące

Zmieniony MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji”

Zmiana z października 2010 roku obowiązuje od 1 lipca 2011. Zmiana ta zaostrza wymogi w przypadku przeniesienia składnika aktywów bez wyksięgowania oraz wprowadza nowe wymagania dotyczące ujawniania składników aktywów, które zostały wyksięgowane, ale zaangażowanie jednostki w te składniki nie uległo zmianie mimo sprzedaży.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

W dniu 12 listopada 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała MSSF 9 Instrumenty finansowe. Standard został rozszerzony 28 października 2010 roku w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Standard ten jest wynikiem pierwszej fazy prac Rady zmierzających do wycofania MSR 39 Instrumenty finansowe: Ujmowanie i wycena. Standard ten przede wszystkim upraszcza zasady klasyfikacji aktywów finansowych wprowadzając jedynie dwie kategorie dla ich klasyfikacji jako: (1) wyceniane do wartości godziwej oraz (2) wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Klasyfikacja ta na moment początkowego ujęcia powinna wynikać z modelu biznesowego stosowanego przez jednostkę dla zarządzania danymi aktywami oraz z umownych przepływów pieniężnych właściwych dla danego składnika aktywów. Standard zawiera również wytyczne w zakresie wyceny aktywów finansowych na moment początkowego ujęcia, na kolejne okresy sprawozdawcze oraz w zakresie reklasyfikacji tych aktywów oraz ujmowania zysków i strat powstających na tych aktywach. Standard obowiązywać będzie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później i będzie miał wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki w szczególności w zakresie prezentacji. Ocenia się jednak, że zmiana ta nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

3. Polityka 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 2010 r. Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2011 roku lub w ciągu 2010 roku nie mają wpływu na bieżące i uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartości kapitałów własnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Na rzeczowe aktywa trwałe składają się: środki trwałe oraz środki trwałe w budowie. Do środków trwałych Spółka zalicza składniki majątkowe o przewidywanym okresie ich 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 01.01.2004 r., który był dniem przejścia na stosowanie MSSF. Wycena rzeczowych aktywów trwałych w momencie początkowego ich ujęcia dokonywana jest według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Do wyceny gruntów (w tym prawa wieczystego użytkowania gruntów) oraz budynków i budowli stosuje się model oparty na wartości przeszacowanej.

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje cenę nabycia lub koszt wytworzenia powiększoną o koszty związane z zakupem składników majątku. 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.

Wartości niematerialne

Wycena wartości niematerialnych w momencie początkowego ujęcia dokonywana jest według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Do wyceny wartości niematerialnych, czyli: licencji, 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 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.

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.

ZapasyMateriały

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.

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 i odnoszone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. 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.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale 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.

Zobowiązania krótkoterminowe

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

Rezerwy na zobowiązania

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

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, dokonywane są, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. W pozycji krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe ujmuje się stan na dzień bilansowy już poniesionych wydatków, ale stanowiących koszty dopiero przyszłego okresu obrotowego oraz aktywów stanowiących odpowiednik przychodów objętego sprawozdaniem finansowym okresu obrotowego, ale niebędących na dzień bilansowy należnościami w rozumieniu prawa. Ujęcie w bilansie tej pozycji pozwala na zapewnienie kompletności przychodów oraz współmierności związanych z nimi kosztów. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Aktywa i zobowiązania wyrażone w walucie obcej

W związku z tym, że na dzień bilansowy występują w jednostce wyrażone w walutach obcych jedynie pozycje pieniężne, to tylko dla nich ustala się kursy wg, których będą wyceniane. Transakcje przeprowadzone w walutach obcych przeliczane są na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursów wymiany obowiązujących w dniu rozliczenia transakcji. Przez kurs wymiany należy rozumieć:

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

Na dzień bilansowy składniki bilansu zakwalifikowane, jako pieniężne (to pieniądze oraz należności i zobowiązania) są wyceniane według natychmiastowego kursu wymiany na dzień bilansowy. Za natychmiastowy kurs wymiany przyjmuje się kurs kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka (bank, w którym jednostka posiada podstawowy rachunek walutowy). Dodatkowo i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji oraz z przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych według wymiany walut na koniec okresu sprawozdawczego wykazuje się w rachunku zysków i strat.

Instrumenty finansowe - Rachunkowość zabezpieczeń

Ze względu na to, iż znaczącą część przychodów ze sprzedaży Grupa Kapitałowa pozyskuje w walucie obcej jest ona narażona na ryzyko walutowe (kursowe). W celu ograniczenia tego ryzyka Grupa Kapitałowa stosuje zabezpieczenie w postaci pochodnych instrumentów finansowych (np. kontraktów terminowych forward). Zabezpieczane są wynikające z planu sprzedaży przychody z eksportu. Grupa Kapitałowa 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej w momencie, gdy staje się ona stroną wiążącej umowy tego instrumentu. Grupa Kapitałowa 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.

W okresie od 01.01.2011 do 30.06.2011 nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej transakcje zabezpieczające.

Przychody i koszty

Grupa Kapitałowa 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 produktów, towarów i materiałów uznawany jest moment przekazania nabywcy znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności. 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 Jednostce Dominującej 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 Jednostce Dominującej po otrzymaniu odprawy nie nabywają prawa do ponownej odprawy. Odprawy wypłacane są zgodnie z Układami Zbiorowymi Pracy.

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa 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. Grupa Kapitałowa 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.

4. Ważne oszacowania i założenia

Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Grupa Kapitałowa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości, które rzadko pokrywać się mogą z rzeczywistymi rezultatami.

Najważniejsze oszacowania i osądy:

Klasyfikacja umów leasingu, w których Spółka występuje jako leasingobiorca

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

Niepewność szacunków

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

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych przez niezależnych aktuariuszów posiadających licencję Ministra Finansów.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych.

Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Niepewność założeń przy przeprowadzeniu testów na utratę wartości

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

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5. Rzeczowe aktywa trwałe

Tytuł	Stan na		
	30 czerwca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010
Grunty	6 716	1 563	1 563
Budynki i budowle	57 854	6 127	6 214
Urządzenia techniczne i maszyny	36 744	6 134	6 292
Środki transportu	2 072	550	601
Inne środki trwałe	1 244	82	94
Środki trwałe w budowie	3 856	74	1 268
Suma	108 486	14 530	16 032

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2011 roku							
Wartość brutto	1 829	7 864	12 446	1 066	162	1 226	24 594
Umorzenie	-266	-1 737	-6 312	-516	-80	0	-8 912
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 152	-1 152
Wartość księgową netto	1 563	6 127	6 134	550	82	74	14 530
Zmiany w I półroczu 2011							
objęcia udziałów i akcji w spółkach zależnych	867	25 750	43 218	1 602	1 598	1 470	74 505
przejęcie z zadania inwestycyjnego		38		72	23		133
Zakup		-7	219	16	38	37 501	37 767
aport, darowizna, nieodpłatne przejęcia	4 407	27 793	2 552	92	9	0	34 853
przyjęcie w leasing finansowy			400	352			752
wartość brutto sprzedaży / likwidacji			-1 290	-230			-1 520
Inne						-35 189	-35 189
Zwiększenie umorzenia za okres, z tytułu:	-119	-1 847	-14 690	-530	-506	0	-17 692
objęcia udziałów i akcji w spółkach zależnych	-104	-1 431	-13 322	-380	-454	0	-15 691
Amortyzacja	-16	-415	-1 368	-150	-52	0	-2 001
Zmniejszenie umorzenia za okres, z tytułu:			200	148			348
sprzedaż / likwidacja - umorzenie			200	148			348
Stan na 30 czerwca 2011 roku							
Wartość brutto	7 102	61 437	57 546	2 969	1 830	5 129	136 013
Umorzenie	-386	-3 583	-20 802	-897	-586	0	-26 254
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 273	-1 273
Wartość księgową netto	6 716	57 854	36 744	2 072	1 244	3 856	108 486

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny i inne środki trwałe	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2010 roku							
Wartość brutto	1 829	7 864	12 297	977	95	1 237	24 299
Umorzenie	-266	-1 562	-5 669	-397	-58		-7 952
Odpisy z tytułu utraty wartości						-21	-21
Wartość księgowa netto	1 563	6 302	6 628	580		1 216	16 326
Zmiany w roku 2010							
przeniesienie ze śr. trw. w budowie			211	206	67	-484	0
zakup / leasing						473	473
przyjęcie w leasing finansowy							0
wartość brutto sprzedaży / likwidacji			-61	-117			-178
amortyzacja		-175	-702	-182	-22		-1 081
sprzedaż / likwidacja - umorzenie			58	64			122
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 131	
Stan na 31 grudnia 2010 roku							
Wartość brutto	1 829	7 864	12 447	1 066	162	1 226	24 594
Umorzenie	-266	-1 737	-6 313	-516	-80	0	-8 912
Odpisy z tytułu utraty wartości	0					-1 152	-1 152
Wartość księgowa netto	1 563	6 127	6 134	550	82	74	14 530

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2010 roku							
Wartość brutto	1 829	7 864	12 297	977	95	1 237	24 299
Umorzenie	-266	-1 562	-5 670	-397	-58	0	-7 953
Odpisy z tytułu utraty wartości						-21	-21
Wartość księgowa netto	1 563	6 302	6 627	580	37	1 216	16 325
Zmiany w I półroczu 2010							
zakup						397	397
przeniesienie ze śr. trw. w budowie			16	131	65	-224	-12
przyjęcie w leasing finansowy							0
wartość brutto sprzedaży / likwidacji			-5	-25		-121	-151
amortyzacja		-88	-350	-85	-8		-531
sprzedaż / likwidacja - umorzenie			5				5
Odpisy z tytułu utraty wartości							0
Stan na 30 czerwca 2010 roku							
Wartość brutto	1 829	7 864	12 308	1 083	160	1 289	24 533
Umorzenie	-266	-1 650	-6 015	-482	-66	0	-8 479
Odpisy z tytułu utraty wartości						-21	-21
Wartość księgowa netto	1 563	6 214	6 293	601	94	1 268	16 033

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych wykorzystywanych przy produkcji lub świadczeniu usług została odniesiona na koszt sprzedanych produktów w kwocie 1.482.906,87 zł. Amortyzację pozostałych rzeczowych aktywów trwałych rozliczono w kwocie 54.202,36 zł w kosztach sprzedaży oraz kwotę 463,908,48 zł w kosztach ogólnego zarządu.

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

	Stan na 30.06.2011 r.		Stan na 31.12.2010 r.	
	Powierzchnia w m2	Wartość	Powierzchnia w m2	Wartość
Lubawa S.A.	70	1 829	70	1 829
Jednostki zależne Grupy Kapitałowej	155	4 697	46	294
Razem	225	6 526	116	2 123

Środki trwałe w leasingu (używane przez Grupę Kapitałową jako leasingobiorcę)

	Stan na 30.06.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Lubawa S.A.	2 020	1 964
Jednostki zależne Grupy Kapitałowej	17 169	12 377
Razem	19 189	14 341

Środki trwałe używane na podstawie umów dzierżawy

	Stan na 30.06.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Lubawa S.A.	2 509	2 509
Jednostki zależne Grupy Kapitałowej	17	-
Razem	2 526	2 509

6. Wartości niematerialne

	Stan na		
	30 czerwca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010
Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 159	1 245	992
Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	0	0	0
Licencje i oprogramowanie	200	226	249
Wartość firmy	40 488	0	0
Know - how	38	51	64
Inne wartości niematerialne	12 316	0	0
Wartości niematerialne w budowie	1 382	113	279
Razem WN	56 583	1 635	1 584

Zmiana wartości niematerialnych od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Prawa autorskie	Licencje na oprogramowanie	Know How	Wartości niematerialne w budowie	Pozostałe	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2011 roku								
Wartość brutto	1 660	0	600	755	246	113	0	3 374
Umorzenie	-415	0	-456	-529	-195	0	0	-1 595
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	-144	0	0	0	0	-144
Wartość księgowa netto	1 245	0	0	226	51	113	0	1 635
Zmiany w I półroczu 2011								
Objęcia udziałów i akcji w spółkach zależnych	1 786	40 488	0	58	0	1 110	13 250	56 692
Zakup	71	0	0	5	0	160	12	248
Objęcia udziałów i akcji w spółkach zależnych	-624	0	0	-54	0	0	-853	-1 531
Amortyzacja	-319	0	0	-35	-13	0	-94	-461
Stan na 30 czerwca 2011 roku								
Wartość brutto	3 517	40 488	600	817	246	1 382	13 262	60 313
Umorzenie	-1 358	0	-456	-617	-208	0	-947	-3 586
Odpisy z tytułu utraty wartości			-144					-144
Wartość księgowa netto	2 159	40 488	0	200	38	1 382	12 315	56 583

Zmiana wartości niematerialnych od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Prawa autorskie	Licencje na oprogramowanie	Know How	Wartości niematerialne w budowie	Pozostałe	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2010 roku								
Wartość brutto	1 307		600	747	246	209		3 109
Umorzenie	-214		-456	-467	-169			-1 306
Odpisy z tytułu utraty wartości			-144					-144
Wartość księgowa netto	1 093		0	280	77	209		1 659
Zmiany w roku 2010								
Przeniesienie z WN w budowie	353					-353		0
Zakup / leasing				8		257		265
Przyjęcie w leasing finansowy								0
Wartość brutto sprzedaży / likwidacji								0
Amortyzacja	-201			-61	-26			-288
Sprzedaż / likwidacja-umorzenie								0
Odpisy z tytułu utraty wartości								0
Stan na 31 grudnia 2010 roku								
Wartość brutto	1 660		600	755	246	113		3 374
Umorzenie	-415		-456	-529	-195			-1 595
Odpisy z tytułu utraty wartości			-144					-144
Wartość księgowa netto	1 245		0	226	51	113		1 635

Zmiana wartości niematerialnych od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Prawa autorskie	Licencje na oprogramowanie	Know How	Wartości niematerialne w budowie	Pozostałe	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2010 roku								
Wartość brutto	1 307		600	747	246	209		3 109
Umorzenie	-214		-456	-467	-169			-1 306
Odpisy z tytułu utraty wartości			-144					-144
Wartość księgowa netto	1 093		0	280	77	209		1 659
Zmiany w I półroczu 2010								
Zakup						70		70
Przyjęcie w leasing finansowy								0
Wartość brutto sprzedaży / likwidacji								0
Amortyzacja	-101			-31	-13			-145
Sprzedaż / likwidacja-umorzenie								0
Stan na 30 czerwca 2010 roku								
Wartość brutto	1 307		600	747	246	279		3 178
Umorzenie	-314		-456	-498	-182			-1 450
Odpisy z tytułu utraty wartości			-144					-144
Wartość księgowa netto	992		0	249	64	279		1 584

Amortyzacja wartości niematerialnych wykorzystywanych przy produkcji lub świadczeniu usług została odniesiona na koszt sprzedanych produktów w kwocie 125.190,91 zł. Amortyzację pozostałych wartości niematerialnych rozliczono w kwocie 35.543,44 zł w kosztach sprzedaży oraz kwotę 218.585,74 zł w kosztach ogólnego zarządu.

W pierwszym półroczu 2011 roku Spółka rozpoczęła proces wdrażania zintegrowanego systemu IMPULS BPSC, który jest użytkowany przez spółki zależne. Proces wdrożenia ma na celu wyeliminowanie problemów z dotychczas używanym zintegrowanym systemem w Spółce Dominującej jak również ujednoczenie oprogramowania w Grupie, co zwiększy możliwość wielowymiarowej analizy danych. Na dzień 30 czerwca 2011 r. wartość niematerialna w budowie z tego tytułu wynosi 159.795,00 zł.

7. Inwestycje w nieruchomości

Wyszczególnienie	Stan na		
	30 czerwca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010
Jednostka dominująca - Nieruchomość niezabudowana w Pucku	3 376	6 887	6 887
Razem	3 376	6 887	6 887

8. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

	akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych
Stan na 1 stycznia 2011 roku	
Wartość wg cen nabycia	3 323
Odpisy aktualizujące	-3 323
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2011 roku	0
Zmiany w roku 2011	
- przejęcie kontroli nad spółką zależną	1 012
Stan na 30 czerwca 2011 roku	
Wartość wg cen nabycia	4 335
Odpisy aktualizujące	-3 323
Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2011 roku	1 012

	akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych
Stan na 1 stycznia 2010 roku	
Wartość wg cen nabycia	3 323
Odpisy aktualizujące	
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2010 roku	3 323
Zmiany w roku 2011	
- nabycie	
- aport	
- odpis aktualizujący	-3 323
Stan na 31 grudnia 2010 roku	
Wartość wg cen nabycia	3 323
Odpisy aktualizujące	-3 323
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2010 roku	0

	akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych
Stan na 1 stycznia 2010 roku	
Wartość wg cen nabycia	3 323
Odpisy aktualizujące	0
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2010 roku	3 323
Zmiany w roku 2011	
- nabycie	
- aport	
- odpis aktualizujący	
Stan na 30 czerwca 2010 roku	
Wartość wg cen nabycia	3 323
Odpisy aktualizujące	
Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2010 roku	3 323

8. Inwestycje Jednostki Dominującej w jednostki zależne - stan na 30 czerwca 2011 roku (kontynuacja)

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym	Udział procentowy posiadanych praw głosu	Udział pośredni
<i>Miranda Sp. z o.o.</i>	<i>Turek</i>	<i>Produkcja tkanin i dzianin</i>	<i>32,200%</i>	<i>100,000%</i>	<i>67,800%</i>
<i>Effect System S.A.</i>	<i>Kamienna Góra</i>	<i>Produkcja art. reklamowych</i>	<i>99,998%</i>	<i>99,998%</i>	<i>0,000%</i>
<i>Litex Promo Sp. z o.o.</i>	<i>Ostrów Wielkopolski</i>	<i>Produkcja art. reklamowych</i>	<i>100,000%</i>	<i>100,000%</i>	<i>0,000%</i>
<i>Litex Service Sp. z o.o.</i>	<i>Ostrów Wielkopolski</i>	<i>Usługi informatyczne</i>	<i>0,000%</i>	<i>97,000%</i>	<i>97,000%</i>
<i>Len SA w likwidacji</i>	<i>Kamienna Góra</i>	<i>Brak działalności</i>	<i>0,000%</i>	<i>82,100%</i>	<i>71,800%</i>
<i>Miranda S.A. w likwidacji</i>	<i>Turek</i>	<i>Brak działalności</i>	<i>0,000%</i>	<i>100,000%</i>	<i>100,000%</i>
<i>Miranda Serwis Sp. z o.o.</i>	<i>Turek</i>	<i>Usługi związane z utrzymaniem ruchu</i>	<i>0,000%</i>	<i>100,000%</i>	<i>100,000%</i>
<i>Litex - Eco Sp. z o.o.</i>	<i>Ostrów Wielkopolski</i>	<i>Działalność nie podjęta</i>	<i>0,000%</i>	<i>100,000%</i>	<i>100,000%</i>
<i>Eurobrands Sp. z o.o.</i>	<i>Kłodzko</i>	<i>Dzierżawa majątku</i>	<i>0,000%</i>	<i>24,000%</i>	<i>24,000%</i>

Spółka Dominująca posiada 49% głosów w jednostce stowarzyszonej Xingijang Uniforce - Lubawa Technology Co., Ltd. Spółka zgodnie z MSR 28 pełni rolę inwestora i wywiera znaczący wpływ na nią. Spółka winna być wyceniona metodą praw własności w prezentowanym sprawozdaniu finansowym. Ze względu na brak danych finansowych jednostki stowarzyszonej, mimo dołożonych starań, inwestycja ta jest objęta odpisem z tytułu utraty wartości dokonany w 2010 roku.

9. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Długoterminowe aktywa finansowe	Stan na		
	30 czerwca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010
Akcje spółek notowanych	6 088	10 351	10 292
Udziału	0	0	0
- w cenie nabycia	1 001	1 001	1 001
- odpis	-1 001	-1 001	-1 001
Razem	6 088	10 351	10 292

Krótkoterminowe aktywa finansowe	Stan na		
	30 czerwca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010
Akcje spółek notowanych	2 749	0	0
Razem	2 749	0	0

10. Zapasy

Wyszczególnienie	Stan na		
	30 czerwca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010
Materiały	29 663	5 110	3 102
Półprodukty i produkty w toku	13 031	2 970	2 070
Produkty gotowe	8 931	1 012	1 222
Towary	675	22	16
Zaliczki na dostawy	0	0	128
Razem	52 300	9 114	6 538

	Za okres	
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Stan odpisów na początek okresu	850	285
odpisy w Jednostkach zależnych	2 837	565
Stan odpisów na koniec okresu, w tym aktualizujących:	3 687	850
Materiały	1 411	580
Towary	1 287	8
Półprodukty i produkcję w toku	594	149
Produkty gotowe	395	113

11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	Stan na	
	30 czerwca 2011	31 grudnia 2010
Należności z tytułu dostaw i usług	44 960	8 704
Odpisy aktualizujące	-6 078	-4 961
Pozostałe należności finansowe	4 226	2 624
Odpisy aktualizujące	-2 281	-2 281
Razem należności finansowe	40 827	4 086
Inne należności niefinansowe	7 101	765
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych i innych świadczeń	1 951	299
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	771	1 088
Fundusze specjalne	0	
Rozliczenia międzyokresowe czynne	779	31
Odpisy aktualizujące	-42	-66
Razem krótkoterminowe należności niefinansowe netto	8 609	1 819
Razem krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	49 436	5 905

Odpisy aktualizujące stan należności

	Za okres	
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Stan odpisów na początek okresu	7 308	1 912
Stan odpisów na koniec okresu	8 397	7 308
z tego na należności z tytułu dostaw i usług	6 116	4 961

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	Stan na		
	30 czerwca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010
Środki pieniężne w kasie	143	9	9
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 527	41	197
Ekwiwalenty środków pieniężnych	430	10 522	6 043
Razem	2 099	10 572	6 249

Składniki środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych i w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej są tożsame.

13. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Wyszczególnienie	Stan na		
	30 czerwca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2011
Nieruchomość niezabudowana położona w Lubawie	1 029	1 029	1 029
Razem	1 029	1 029	1 029

14. Kapitał akcyjny

W 2011 roku podwyższony został kapitał akcyjny Spółki w wyniku emisji 27.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,20 zł i cenie emisyjnej 1,57 zł. Na dzień 30.06.2011 roku kapitał akcyjny Spółki "Lubawa" S.A. wynosił 21.854.000 zł i składał się ze 109.270.000 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
- 27 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F

lp.	Akcjonariusz	I. akcji	% akcji	I. głosów	% głosów	data
1	Jacek Łukjanow	5 700 000	5,22	5 700 000	5,22	2011-06-30
2	Silver Hexarion Holdings Limited	29 195 803	26,72	29 195 803	26,72	2011-06-30
3	Stanisław Litwin	6 117 335	5,6	6 117 335	5,6	2011-06-30
4	Łukasz Litwin	40 000	0,04	40 000	0,04	2011-06-30
5	Pozostali	68 216 862	62,43	68 216 862	62,43	2011-06-30
	Razem	109 270 000		109 270 000		

15. Inne skumulowane całkowite dochody

	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:		Razem inne skumulowane całkowite dochody
	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Wyceny środków trwałych	
Stan na 1 stycznia 2011	-2 638	3 169	531
Zmiana wartości godziwej	-954	0	-954
Odroczony podatek dochodowy	181	0	181
Całkowite dochody	-773	0	-773
Stan na 30 czerwca 2011	-3 411	3 169	-242

	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:		Razem inne skumulowane całkowite dochody
	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Wyceny środków trwałych	
Stan na 1 stycznia 2010	-3 235	3 169	-66
Zmiana wartości godziwej	737	0	737
Odroczony podatek dochodowy	-140	0	-140
Całkowite dochody	597	0	597
Stan na 31 grudnia 2010	-2 638	3 169	531

	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:		Razem inne skumulowane całkowite dochody
	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	wyceny środków trwałych	
Stan na 1 stycznia 2010	-3 235	3 169	-66
Zmiana wartości godziwej	679	0	679
Odroczony podatek dochodowy	-129	0	-129
Całkowite dochody	550	0	550
Stan na 30 czerwca 2010	-2 685	3 169	484

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Długoterminowe	Stan na	
	30 czerwca 2011	31 grudnia 2010
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	670	0
Inne zobowiązania długoterminowe	12	
Razem	682	0
Krótkoterminowe	Stan na	
	30 czerwca 2011	31 grudnia 2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	40 577	6 303
Inne zobowiązania finansowe	20	
Zobowiązania finansowe razem (zakres MSSF 7)	40 597	6 303
Pozostałe zobowiązania finansowe (MSR 19 Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń)	2 094	535
Ogółem zobowiązania finansowe	42 691	6 838
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	4 667	2 236
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	568	
Inne zobowiązania niefinansowe	864	143
Fundusze specjalne	1 274	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	399	210
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
Zobowiązania niefinansowe razem	7 773	2 589
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania razem	50 463	9 427

17. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Długoterminowe	Stan na		
	30 czerwca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010
Kredyty bankowe	19 003	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingów	3 111	1 028	1 400
Razem	22 114	1 028	1 400
Krótkoterminowe	Stan na		
	30 czerwca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010
Kredyty bankowe	31 350	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingów	2 753	399	192
Razem	34 103	399	192
Razem kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	56 217	1 427	1 592

17.1 Zobowiązania z tytułu leasingów na 30 czerwca 2011 roku

	<i>do 1 roku</i>	<i>od 1 do 3 lat</i>	<i>od 3 do 5 lat</i>	<i>powyżej 5 lat</i>	Razem
<i>Lubawa SA</i>	398	666	330	0	1 394
Jednostki Grupy Kapitałowej	2 355	2 102	13	0	4 470
Razem	2 753	2 768	343	0	5 864

18. Odroczonego podatek dochodowy - zmiana stanu

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	<i>od 01.01.2011 do 30.06.2011</i>	<i>od 01.01.2010 do 31.12.2010</i>
Stan na początek okresu	2 583	2 043
obciążenie wyniku netto	-843	
uznanie wyniku netto	532	664
przejęcie aktywa z przejęciem kontroli	1 415	
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	123	
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów		-124
Stan na koniec okresu	3 810	2 583

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	<i>od 01.01.2011 do 30.06.2011</i>	<i>od 01.01.2010 do 31.12.2010</i>
Stan na początek okresu	2 019	1 694
obciążenie wyniku netto	176	309
uznanie wyniku netto	-920	
przejęcie rezerwy z przejęciem kontroli	1 516	
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-58	
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów		16
Stan na koniec okresu	2 733	2 019

18.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2011 wg stawki 19%	Przejęte aktywo spółek zależnych	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.06.2011 wg stawki 19%
1	koszty przeglądu (badania) sprawozdania finansowego	5	3	4	-3	9
2	rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	22	18	68		108
3	rezerwa na niewykorzystane urlopy	12	29	131		172
4	rezerwa na premie	18			-18	
5	inne rezerwy	0	2	14	-1	15
6	niewypłacone umowy zlecenia	6	234	22	-157	105
7	niezapłacone składki ZUS	46	183	5	-35	199
8	odpisy na zapasy	81	97	14	-72	120
9	niezrealizowany zysk w zapasach			45		45
10	odpisy na należności	239	24		-19	244
11	trwała utrata wartości środków trwałych	19	0			19
12	dotacje	31			-4	27
13	odpisy aktualizujące wartość inwestycji	316			-46	270
14	niezapłacone odsetki		19		-16	3
15	niezrealizowane ujemne różnice kursowe			44		44
16	aktualizacja wyceny aktywów finansowych DDS - odniesiona na wynik finansowy	778		0	-144	634
17	z tytułu aktualizacji wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej			135		135
18	strata podatkowa 2009	328	806	50	-328	856
	Razem aktywa odnoszone na wynik	1 901	1 415	532	-843	3 005
	aktualizacja wyceny aktywów finansowych DDS - przez kapitał z aktualizacji wyceny	682		123		805
	Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 583	1 415	420	-843	3 810

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2010 wg stawki 19%	Przejęte aktywo spółek zależnych	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2010 wg stawki 19%
1	koszty przeglądu (badania) sprawozdania fin.	6			-1	5
2	rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	83			-61	22
3	rezerwa na niewykorzystane urlopy	33			-21	12
4	rezerwa na premie			18		18
5	inne rezerwy	1			-1	
6	niewypłacone umowy zlecenia	6				6
7	niewypłacone składki ZUS	27		19		46
8	odpisy na zapasy	25		56		81
9	odpisy na należności			239		239
10	trwała utrata wartości środków trwałych			19		19
11	dotacje			31		31
12	odpisy aktualizujące wartość inwestycji			316		316
13	niezrealizowane ujemne różnice kursowe	77			-77	
14	aktualizacja wyceny aktywów finansowych DDS - odniesiona na wynik finansowy	770		8		778
15	z tytułu aktualizacji wartości godziwej					
16	strata podatkowa 2009			328		328
17	z tytułu odpisu aktualizującego wartość udziałów	190			-190	
18	korekta z tytułu przeszacowania środków trwałych	18			-18	
	Razem aktywa odnoszone na wynik	1 236		1 034	-369	1 901
	aktualizacja wyceny aktywów finansowych DDS - przez kapitał z aktualizacji wyceny	807		0	-125	682
	Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 043		1 034	-494	2 583
Lp	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2010 wg stawki 19%	Przejęte aktywo spółek zależnych	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.06.2010 wg stawki 19%
1	koszty przeglądu (badania) sprawozdania fin.	6			-2	4
2	rezerwa na odprawy emerytalne, rentowe i urlopy	116			-49	67
3	rezerwa na premie					
4	inne rezerwy	1			-1	
5	niewypłacone umowy zlecenia	6		5		11
6	niewypłacone składki ZUS	27			-10	17
7	odpisy na zapasy	25				25
8	odpisy na należności					
9	trwała utrata wartości środków trwałych					
10	dotacje					
11	odpisy aktualizujące wartość inwestycji					
12	niezrealizowane ujemne różnice kursowe	77			-66	11
13	aktualizacja wyceny aktywów finansowych DDS - odniesiona na wynik finansowy	770			-1	769
14	z tytułu aktualizacji wartości godziwej					
15	strata podatkowa 2009					
16	z tytułu odpisu aktualizującego wartość udziałów	190				190
17	korekta z tytułu przeszacowania środków trwałych	18				18
	Razem aktywa odnoszone na wynik	1 236		5	-129	1 112
	aktualizacja wyceny aktywów finansowych DDS - przez kapitał z aktualizacji wyceny	807			-141	666
	Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 043		5	-270	1 778

18.2 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2011 wg stawki 19%	Przejęta rezerwa spółek zależnych	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.06.2011 wg stawki 19%
1	Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	35	0		-35	
2	Rozliczenie umów leasingu	80	820	152		1 052
3	Różnica wartości środków trwałych i WN	1 308	664	139	-464	1 647
4	Niezapłacone odsetki	0	29			29
5	Inne tytuły	0	3		-3	0
6	Aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych	532			-532	
	Razem rezerwa odnoszona na wynik	1 955	1 516	291	-1 034	2 728
	Z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych DDS	64		0	-59	5
	Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 019	1 516	291	-1 093	2 733
		Stan na 01.01.2010 wg stawki 19%	Przejęta rezerwa spółek zależnych	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2010 wg stawki 19%
1	Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	19		16		35
2	Rozliczenie umów leasingu	22		58		80
3	Różnica wartości środków trwałych i WN	890		418		1 308
4	Z tytułu przeszacowania gruntów	165			-165	0
5	Z tytułu przeszacowania środków trwałych	18			-18	0
6	Aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych	532				532
	Razem rezerwa odnoszona na wynik	1 646		492	-183	1 955
	Z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych DDS	48		16		64
	Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 694		508	-183	2 019
		Stan na 01.01.2010 wg stawki 19%	Przejęta rezerwa spółek zależnych	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.06.2010 wg stawki 19%
1	Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	19		73		92
2	Rozliczenie umów leasingu	22		70		92
3	Różnica wartości środków trwałych i WN	890		211		1 101
4	Z tytułu przeszacowania gruntów	165				165
5	Z tytułu przeszacowania środków trwałych	18				18
6	Aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych	532				532
	Razem rezerwa odnoszona na wynik	1 646		354	0	2 000
	Z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych DDS	48			-12	36
	Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 694		354	-12	2 036

19. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	<i>Razem</i>	odprawy emerytalno - rentowe	niewykorzystane urlopy	premie
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 01.01.2011	622	460	67	96
rezerwy przejęte wraz z przejściem kontroli nad spółkami zależnymi	284	116	167	
zwiększenia	851	151	699	
zmniejszenia	-234	-109		-95
wykorzystanie	-9	-9		
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 30.06.2011	1 513	609	904	0
	<i>Razem</i>	odprawy emerytalne	niewykorzystane urlopy	premie
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 01.01.2010	611	439	172	0
zwiększenia	186	24	67	95
zmniejszenia	-77		-77	
wykorzystanie	-98	-3	-95	
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 31.12.2010	622	460	67	95

20. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia

	<i>Razem</i>	badanie / przegląd sprawozdania finansowego	opłaty licencyjne	sprawy w toku i postępowaniu sądowym	odsetki od zobowiązań
Wartość bieżąca zobowiązania					
stan na 01.01.2011	25	25		0	0
zwiększenia	95	13		76	6
rezerwy spółek zależnych	44	44			
zmniejszenia	-25	-25		0	0
Wartość bieżąca zobowiązania					
stan na 30.06.2011	139	56		76	6
	<i>Razem</i>	badanie / przegląd sprawozdania finansowego	opłaty licencyjne	sprawy w toku i postępowaniu sądowym	odsetki od zobowiązań
Wartość bieżąca zobowiązania					
stan na 01.01.2010	39	32	7	0	0
zwiększenia	25	25		0	0
zmniejszenia	-39	-32	-7	0	0
Wartość bieżąca zobowiązania					
stan na 31.12.2010	25	25	0	0	0
	<i>Razem</i>	badanie / przegląd sprawozdania finansowego	opłaty licencyjne	sprawy w toku i postępowaniu sądowym	odsetki od zobowiązań
Wartość bieżąca zobowiązania					
stan na 01.01.2010	39	32	7	0	0
zwiększenia	13	13		0	0
zmniejszenia	-32	-32		0	0
Wartość bieżąca zobowiązania					
stan na 30.06.2010	20	13	7	0	0

21. Przychody ze sprzedaży

	Za okres	
	od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011	od 1 stycznia 2010 do 30 czerwca 2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów	64 749	11 405
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 406	142
Razem	72 155	11 547
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa	Za okres	
	od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011	od 1 stycznia 2010 do 30 czerwca 2010
Sprzęt ochronny BHP	2 721	2 111
Sprzęt specjalistyczny	4 306	2 894
Usługa przerobu	3 709	3 396
Materiały reklamowe	19 746	0
Tkaniny i dzianiny	33 106	0
Materiały i towary	7 406	142
Pozostałe	1 161	3 004
Razem	72 155	11 547
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna	Za okres	
	od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011	od 1 stycznia 2010 do 30 czerwca 2010
Kraj	54 490	8 151
Zagranica	17 665	3 396
Razem	72 155	11 547
Koszty wytworzenia	Za okres	
	od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011	od 1 stycznia 2010 do 30 czerwca 2010
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	51 532	9 318
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 445	113
Razem	57 977	9 431

22. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011	od 1 stycznia 2010 do 30 czerwca 2010
Amortyzacja	2 380	674
Zużycie materiałów i energii	33 737	5 407
Usługi obce	9 637	960
Podatki i opłaty	1 348	462
Wynagrodzenie	10 554	4 043
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 235	899
Pozostałe koszty	564	213
Razem koszty rodzajowe	60 455	12 658
zmiana stanu produktów	2 513	-367
koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-80	-83
koszty sprzedaży	-2 311	-793
koszty ogólnego zarządu	-9 045	-2 097
Kosz wytworzenia sprzedanych produktów	51 532	9 318

23. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011	od 1 stycznia 2010 do 30 czerwca 2010
Rozliczone dotacje	61	12
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	15	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	9	3
Otrzymane nieodpłatnie aktywa obrotowe	29	0
Nadwyżki inwentaryzacyjne	18	0
Pozostałe	11	204
Razem	143	219

24. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011	od 1 stycznia 2010 do 30 czerwca 2010
Strata ze zbycia składników aktywów trwałych	11	1
Koszty due diligence	86	0
Likwidacja zapasów	74	0
Niedobory magazynowe	44	0
Koszty postępowań sądowych	23	0
Kary umowne	37	24
Składki członkowskie	2	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	118	0
Pozostałe	22	236
Razem	417	261

25. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011	od 1 stycznia 2010 do 30 czerwca 2010
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	144	0
Zysk na likwidacji Jednostki zależnej	21 454	0
Odpis ujemnej wartości firmy	51 294	0
Dodatnie różnice kursowe	0	664
Przychody z odsetek, w tym:	40	147
- od środków na rachunkach bankowych	39	44
- od udzielonych pożyczek	0	1
- od dłużnych papierów wartościowych	0	56
- pozostałe	1	79
Razem	72 932	844

26. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011	od 1 stycznia 2010 do 30 czerwca 2010
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	3 511	0
Wycena udziałów w spółce stowarzyszonej	0	0
Ujemne różnice kursowe	55	0
Odsetki:	840	66
- od kredytów	526	0
- pozostałe	314	66
Prowizje	2	2
Pozostałe	88	1
Razem	4 496	69

27. Instrumenty finansowe

27.1 Wartość bilansowa

Klasy instrumentów finansowych	Stan na dzień 30 czerwca 2011				
	Kategorie instrumentów finansowych				
	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	Pożyczki i należności finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu	Ogółem
Akcje notowane	8 837				8 837
Udziały i akcje nienotowane	1 012				1 012
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)			38 882		38 882
Pozostałe należności			9 783		9 783
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 099			2 099
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług				-40 577	-40 577
Kredyty i i pożyczki zaciągnięte				-56 217	-56 217
Zobowiązania z tytułu leasingu				-5 864	-5 864
Pozostałe zobowiązania finansowe				-9 318	-9 318
Razem	9 849	2 099	48 665	-111 976	-41 764

Klasy instrumentów finansowych	Stan na dzień 31 grudnia 2010				
	Kategorie instrumentów finansowych				
	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	Pożyczki i należności finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu	Ogółem
Akcje notowane	10 351				10 351
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)			3 743		3 743
Pozostałe należności			1 074		1 074
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		10 572			10 572
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług				-6 303	-6 303
Zobowiązania z tytułu leasingu				-1 427	-1 427
Pozostałe zobowiązania finansowe				-3 124	-3 124
Razem	10 351	10 572	4 817	-10 854	14 886

27.2 Wartość godziwa

Klasy instrumentów finansowych	Stan na dzień			
	30 czerwca 2011		31 grudnia 2010	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Akcje notowane	8 837	8 837	10 351	10 351
Udziały i akcje nienotowane	1 012	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	38 882	38 882	3 743	3 743
Pozostałe należności	9 783	9 783	1 074	1 074
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 099	2 099	10 572	10 572
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-40 577	-40 577	-6 303	-6 303
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-56 217	-56 217	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	-5 864	-5 864	-1 427	-1 427
Pozostałe zobowiązania finansowe	-9 318	-9 318	-3 124	-3 124

Grupa Kapitałowa nie może w sposób wiarygodny ustalić wartości godziwej posiadanych udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach, zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. W śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Lubawa ta grupa aktywów wyceniana jest według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

27.3 Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w zysku lub stracie w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Stan na dzień 30 czerwca 2011					
	Kategorie instrumentów finansowych					
	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	Pożyczki i należności finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody / koszty z tytułu odsetek	0	36	2	-71	-282	-315
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		-52	-121	6	-27	-194
Utworzenie / rozwiązanie odpisów aktualizujących		0	-15			-15
zyski / straty z tytułu sprzedaży	144					144
Zyski / straty z tytułu wyceny	-954					-954
Razem	-810	-16	-134	-65	-309	-1 334

Klasy instrumentów finansowych	Stan na dzień 31 grudnia 2010					
	Kategorie instrumentów finansowych					
	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	Pożyczki i należności finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody / koszty z tytułu odsetek	0	97	140	0	-140	97
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	0	361	-24	0	-144	193
Utworzenie / rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	-3 346	0	0	-3 346
Zyski / starty z tytułu wyceny	738	0	0	0	0	738
Razem	738	458	-3 230	0	-284	-2 318

27.4 Przeniesienia niekwalifikujące się do wyłączenia

Grupa Kapitałowa Lubawa S.A. nie posiada aktywów finansowych, których przeniesienie nie kwalifikuje ich do usunięcia ze śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej.

27.5 Sytuacje dotyczące instrumentów finansowych niewystępujące w Spółce

Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa Kapitałowa nie skorzystała z możliwości wyznaczenia instrumentu finansowego na moment początkowego ujęcia jako wycenianego w wartości godziwej w zysk lub stratę (MSSF 7).

Nie dokonano przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę sposobu wyceny tych aktywów (MSSF 7).

Na rzecz Grupy nie ustanowiono zabezpieczeń na żadnej z kategorii aktywów, które spowodowałyby zmianę sposobu wyceny tych aktywów (MSSF 7).

27.6 Hierarchia wartości godziwej

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 30 czerwca 2011		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje notowane	8 837		
Akcje i udziały nienotowane			1 012
	Stan na 31 grudnia 2010		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje notowane	10 351		
Akcje i udziały nienotowane			

Poziom 3

Akcje i udziały w spółkach zależnych wyceniono na podstawie ustalonych wartości umownych cen nabycia

Poziom 1

Akcje notowane na GPW w Warszawie wyceniono w oparciu o kurs zamknięcia z dnia 30 czerwca 2011 roku.

28. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	Za okres	
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Podatek bieżący	568	0
Podatek odroczony	-433	479
Razem	135	479
	Podatek	
	bieżący	odroczony
Lubawa SA	0	-485
Jednostki Grupy Kapitałowej z konsolidacji	568	97
	0	-45
Razem	568	-433

29. Zysk przypadający na jedną akcję

	Stan na	
	30.06.2011 r.	30.06.2010 r.
1 Zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w zł)	70 984 313,99	-519 701,55
2 średnioważona liczba akcji (w szt.)	91 493 757	87 000 000
3 średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	133 239 613	87 000 000
4 zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,78	-0,01
5 rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,53	-0,01

30. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Stan należności na 30 czerwca 2011

Jednostka	Należność od					Razem
	Lubawa S.A.	Effect - System S.A.	Litex Promo Sp. z o.o.	Litex Service Sp. z o.o.	Miranda Sp. z o.o.	
Lubawa S.A.	X	0	59	0	1 894	1 953
Effect - System S.A.	0	X	2 303	0	6 329	8 632
Litex Promo Sp. z o.o.	22	1 535	X	659	2 425	4 641
Litex Service Sp. z o.o.	202	3	348	X	19	572
Miranda Sp. z o.o.	185	80	12 936	6	X	13 207
Razem						29 005

Stan zobowiązań na 30 czerwca 2011

Jednostka	Zobowiązanie wobec					Razem
	Lubawa S.A.	Effect - System S.A.	Litex Promo Sp. z o.o.	Litex Service Sp. z o.o.	Miranda Sp. z o.o.	
Lubawa S.A.	X	0	22	202	185	409
Effect - System S.A.	0	X	1 535	3	80	1 618
Litex Promo Sp. z o.o.	59	2 303	X	348	12 936	15 646
Litex Service Sp. z o.o.	0	0	659	X	6	665
Miranda Sp. z o.o.	1 894	6 329	2 425	19	X	10 667
Razem						29 005

Sprzedż wewnątrz Grupy Kapitałowej

Jednostka	Sprzedż do Jednostki					Razem
	Lubawa S.A.	Effect - System S.A.	Litex Promo Sp. z o.o.	Litex Service Sp. z o.o.	Miranda Sp. z o.o.	
Lubawa S.A.	X	0	33	0	1 563	1 596
Effect - System S.A.	0	X	539	0	2 533	3 072
Litex Promo Sp. z o.o.	32	482	X	6	1 985	2 505
Litex Service Sp. z o.o.	163	1	530	X	18	712
Miranda Sp. z o.o.	150	54	2 154	5	X	2 363
Razem						10 248

Zakup wewnątrz Grupy Kapitałowej

Jednostka	Zakup od Jednostki					Razem
	Lubawa S.A.	Effect - System S.A.	Litex Promo Sp. z o.o.	Litex Service Sp. z o.o.	Miranda Sp. z o.o.	
Lubawa S.A.	X	0	32	163	150	345
Effect - System S.A.	0	X	482	1	54	537
Litex Promo Sp. z o.o.	33	539	X	530	2 154	3 256
Litex Service Sp. z o.o.	0	0	6	X	5	11
Miranda Sp. z o.o.	1 563	2 533	1 985	18	X	6 099
Razem						10 248

31. Umowy kredytowe

LUBAWA S.A.				
Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu w zł	Zabezpieczenia
PKO Bank Polski S.A.	Linia kredytu wielocalowego	2014-04-20	8 000 000,0	<ol style="list-style-type: none"> 1. Klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku bieżącego prowadzonego przez PKO BP S.A. 2. Hipoteka umowna do kwoty 22.950.000,00 pln (dwadzieścia dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy polskich złotych) na prawie wieczystego użytkowania gruntu oraz budynkach i budowlach posadowionych na tym gruncie stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności, położonych w Grudziądzu przy ul. Waryńskiego 32-36 oraz Nieruchomości położonej w Celbówku, gm. Puck. 3. Przelew praw z umowy ubezpieczenia Nieruchomości położonych w Grudziądzu.
PKO Bank Polski S.A.	Kredyt inwestycyjny	2021-01-31	13 500 000,0	<ol style="list-style-type: none"> 4. Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych obejmujących zapasy o wartości określonej na dzień 31.12.2010r. w wysokości 12.282.308,25 pln (dwanaście milionów dwieście osiemdziesiąt dwa tysiące trzysta osiem polskich złotych dwadzieścia pięć groszy) oraz cesje z polis stanowiących ubezpieczenie tego majątku. 5. Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych obejmujących maszyny, urządzenia, wyposażenie i środki transportu w wartości określonej na dzień 31.12.2010r. w wysokości 6.537.832,23 pln (sześć milionów pięćset trzydzieści siedem tysięcy osiemset trzydzieści dwa polskie złote dwadzieścia trzy grosze) oraz cesje polis stanowiących ubezpieczenie tego majątku. 6. Zastaw rejestrowy na 100% udziałów w firmie „Litex Promo” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą 63-400 Ostrów Wielkopolski, ul. Staroprzygodzka 117, powstałej z przekształcenia Zakładu Produkcyjno-Handlowego Litex Stanisław Litwin w Ostrowie Wielkopolskim.

Miranda Sp. z o.o.				
Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu w zł	Zabezpieczenia
BRE Bank S.A.	Kredyt nieodnawialny	14.05.2010-30.04.2012	5 800 000,0	1/ hipoteka zwykła łączna w kwocie 5.800.000,00 PLN i hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 800.000,00 PLN na będącej własnością Skarbu Państwa, będącej w użytkowaniu wieczystym Zakładów Przemysłu Jedwabniczego MIRANDA S.A. w likwidacji (w dniu 31.03.2011 własność przeszła na Mirandę Sp. Z o.o.) nieruchomości o łącznej powierzchni 14,088 ha, położonej w Turku, oraz na prawie własności posadowionych na niej budynków, dla której w Sądzie Rejonowym w Turku prowadzone są księgi wieczyste nr 39057, 38377, 6673, 39052 2/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę poręczony przez Stanisława Litwina 3/ poręczenie ZPJ „Miranda” S.A. w likwidacji na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami 4/ poręczenie „Eurobrands” Sp. z o.o. udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami 5/ poręczenie Zakładu Produkcyjno-Handlowego „Litex” Sp. z o.o. udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami 6/ poręczenie „Miranda-Serwis” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami 7/ poręczenie „Świat Lnu” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami 8/ poręczenie „Effect-System” SA udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami
BRE Bank S.A.	Kredyt odnawialny	14.05.2010-29.06.2012	3 500 000,0	1/ hipoteka umowna łączna w kwocie 19.000.000,00 PLN na będącej w użytkowaniu wieczystym Miranda Sp. z o.o. nieruchomości o łącznej powierzchni 14,088 ha, położonej w Turku, oraz na prawie własności posadowionych na niej budynków, dla której w Sądzie Rejonowym w Turku prowadzone są księgi wieczyste nr KN1T/00050038/9 i KN1T/00039052/0 2/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę 3/ poręczenie Litex Promo Sp. z o.o. udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami 4/ poręczenie „Eurobrands” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami 5/ poręczenie Zakładu Produkcyjno-Handlowego „Litex-Service” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami

				<p>6/ poręczenie „Miranda-Serwis” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>7/ poręczenie „Effect-System” SA udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>8/ zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Kredytobiorcy</p> <p>9/ globalna cesja wierzytelności należnych Kredytobiorcy</p>
BRE Bank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	14.05.2010-29.06.2012	7 000 000,0	<p>1/ hipoteka umowna łączna w kwocie 19.000.000,00 PLN na będącej w użytkowaniu wieczystym Miranda Sp. z o.o. nieruchomości o łącznej powierzchni 14,088 ha, położonej w Turku, oraz na prawie własności posadowionych na niej budynków, dla której w Sądzie Rejonowym w Turku prowadzone są księgi wieczyste nr KN1T/00050038/9 i KN1T/00039052/0</p> <p>2/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę</p> <p>3/ poręczenie Litex Promo Sp. z o.o. udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>4/ poręczenie „Eurobrands” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>5/ poręczenie Zakładu Produkcyjno-Handlowego „Litex-Service” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>6/ poręczenie „Miranda-Serwis” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>7/ poręczenie „Effect-System” SA udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>8/ zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Kredytobiorcy</p> <p>9/ globalna cesja wierzytelności należnych Kredytobiorcy</p>
BRE Bank S.A.	Limit pod akredytywy	14.05.2010-29.06.2012	7 000 000,0	<p>1/ hipoteka umowna łączna w kwocie 19.000.000,00 PLN na będącej w użytkowaniu wieczystym Miranda Sp. z o.o. nieruchomości o łącznej powierzchni 14,088 ha, położonej w Turku, oraz na prawie własności posadowionych na niej budynków, dla której w Sądzie Rejonowym w Turku prowadzone są księgi wieczyste nr KN1T/00050038/9 i KN1T/00039052/0</p> <p>2/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę</p> <p>3/ poręczenie Litex Promo Sp. z o.o. udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>4/ poręczenie „Eurobrands” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>5/ poręczenie Zakładu Produkcyjno-Handlowego „Litex-Service” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>6/ poręczenie „Miranda-Serwis” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p>

				<p>7/ poręczenie „Effect-System” SA udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>8/ zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Kredytobiorcy</p> <p>9/ globalna cesja wierzytelności należnych Kredytobiorcy</p>
BRE Bank S.A.	Limit na gwarancje	14.05.2010- 29.06.2012	1 500 000,0	<p>1/ hipoteka umowna łączna w kwocie 19.000.000,00 PLN na będącej w użytkowaniu wieczystym Miranda Sp. z o.o. nieruchomości o łącznej powierzchni 14,088 ha, położonej w Turku, oraz na prawie własności posadowionych na niej budynków, dla której w Sądzie Rejonowym w Turku prowadzone są księgi wieczyste nr KN1T/00050038/9 i KN1T/00039052/0</p> <p>2/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę</p> <p>3/ poręczenie Litex Promo Sp. z o.o. udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>4/ poręczenie „Eurobrands” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>5/ poręczenie Zakładu Produkcyjno-Handlowego „Litex-Service” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>6/ poręczenie „Miranda-Serwis” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>7/ poręczenie „Effect-System” SA udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>8/ zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Kredytobiorcy</p> <p>9/ globalna cesja wierzytelności należnych Kredytobiorcy</p>

<u>Effect - System S.A.</u>				
Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu w zł	Zabezpieczenia
Bank DNB NORD POLSKA SA	Kredyt inwestycyjny	01.09.2007- 01.07.2012	4 541 173,0	<ul style="list-style-type: none"> a) klauzula potrącania wierzytelności z rachunku bieżącego Spółki b) Hipoteka kaucyjna dla nieruchomości położonej w Kamiennej Górze, przy ul. Nadrzeczna 1 w kwocie 8.250.000 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości c) Hipoteka kaucyjna dla nieruchomości położonej w Kamiennej Górze, przy ul. Nadrzeczna 1, należącej do Świata Lnu Sp. Z o.o. w kwocie 8.250.000 zł, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości d) Zastaw rejestrowy na środkach trwałych i zapasach o łącznej wartości nie mniejszej 3.273.000 zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej , e) Gwarancja korporacyjna EUROBRANDS Sp. z o.o. f) Gwarancja korporacyjna LITEX SERVICE Sp. z o.o. g) Gwarancja korporacyjna Świat Lnu Sp. z o.o. h) Poręczenie Stanisław Litwin, i) Poręczenie Miranda Servis Sp. z o.o.

<u>Litex Promo Sp. z o.o.</u>				
Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu w zł	Zabezpieczenia
Citi Handlowy	kredyt na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej	10.11.2010 - 14.11.2011	5 000 000,0	poręczenie cywilno-prawne udzielone przez firmy Miranda Sp. z o.o.; Effect System S.A.; Eurobrands Sp. z o.o.; Hipoteka łączna kaucyjna dla nieruchomości o KW 63637 (Kłodzko; Eurobrands Sp. z o.o.) ; Hipoteka łączna kaucyjna dla nieruchomości o KW 63820 (Ostrów; Stanisław Litwin) wraz z cesją wierzytelności z ubezpieczenia (od ognia i innych zdarzeń)

Citi Handlowy	linia rewolwingowa na udzielanie gwarancji bankowych i otwieranie akredytyw nie wykazywane w bilansie	05.05.2011 – 31.10.2011	1 000 000,0	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji dla Litex Promo Sp. z .o.o. do 31.10.2014 (BTE)
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	kredyt w rachunku bankowym	26.01.2007 - 31.08.2011	10 000 000,0	Hipoteka kaucyjna dla dwóch nieruchomości przy ul Staroprzygodzkiej 117; kompleks obiektów produkcyjno-magazynowo-biurowych KZ1W/00062349/8 (Ostrów; Litex Promo) budynek hali produkcyjno - biurowej KZ1W/00064024/8 (Ostrów; Litex Promo); Zastaw na zbiorze rzeczy ruchomych (Litex Promo Sp. z o.o.); zastaw rejestrowy na należnościach handlowych zagranicznych bez cesji oraz krajowych z grupy kapitałowej; cesja praw do należności dla 7 wybranych kontrahentów zagranicznych; Przystąpienie do długu przez LITEX ZPH Stanisław Liwin; poręczenie cywilne, bezterminowe, za całość zaangażowania udzielone przez firmy Miranda Sp. z o.o.; Effect System S.A.; Eurobrands Sp. z o.o.; Świat Lnu Sp. z o.o.; Litex Service Sp. z o.o.; Litex Eco Sp. z o.o.; Miranda Serwis Sp. z o.o. ; Oświadczenie o poddaniu się egzekucji dla Litex Promo Sp. z .o.o. do 31.08.2014 (BTE); Oświadczenie o poddaniu się egzekucji dla Stanisława Litwina. do 31.08.2014 (BTE); Oświadczenie o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy dla Litex Promo Sp. z .o.o. do 31.08.2014 (BTE)
RAIFFEISEN BANK S.A.	O limit wierzytelności finansujący bieżącą działalność	30.08.2010 – 30.09.2011	3 500 000,0	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego; Weksel in blanco poręczony przez: Miranda Sp. z o.o.; Effect System S.A.; Eurobrands Sp. z o.o.; Litex Service Sp. z o.o.; ; Hipoteka kaucyjna łączna dla nieruchomości o KW 14442 (KG; ES S.A.) ; Hipoteka kaucyjna łączna dla nieruchomości o KW 17437 (KG; Stanisław Litwin); Hipoteka kaucyjna łączna dla nieruchomości o KZ1W/00065163/1, KZ1W/00086059/2, KZ1W/00086060/2, KZ1W/00085744/4 (Ostrów; Stanisław Litwin) ;Hipoteka kaucyjna łączna prawo wieczystego użytkowania gruntu z własnością budynku o KS1Z/00000870/7 (Zakopane; Stanisław Litwin) wraz z cesją wierzytelności z ubezpieczenia (od ognia i innych zdarzeń); Przelew wierzytelności istniejących i przyszłych wobec kontrahentów z pkt1. Załącznika 1; Przelew wierzytelności potwierdzony przez Kompanie Piwowarską z zastrzeżeniem pkt.2
RAIFFEISEN BANK S.A.	obrotowy w rachunku kredytowym	29.10.2007 – 30.12.2016	8 500 000,0	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego par 4 umowy ; Weksel in blanco poręczony przez: Miranda Sp. z o.o.; Effect System S.A.; Eurobrands Sp. z o.o.; Litex Service Sp. z o.o.; ; Hipoteka zwykła łączna dla nieruchomości o KW 14442 (KG; ES S.A.); Hipoteka zwykła łączna

				dla prawo wieczystego użytkowania gruntu z własnością budynku KS1Z/00000870/7 (Zakopane; Stanisław Litwin) Hipoteka zwykła łączna dla nieruchomości o KW 17437 (KG; Stanisław Litwin) Hipoteka kaucyjna łączna dla nieruchomości o KZ1W/00065163/1, KZ1W/00086059/2, KZ1W/00086060/2, KZ1W/00085744/4 (Ostrów; Stanisław Litwin); Hipoteka kaucyjna dla nieruchomości o KW 14442 (KG; ES S.A.); Hipoteka kaucyjna dla prawo wieczystego użytkowania gruntu z własnością budynku KS1Z/00000870/7 (Zakopane; Stanisław Litwin); Hipoteka kaucyjna dla nieruchomości o KW 17437 (KG; Stanisław Litwin); Hipoteka kaucyjna dla nieruchomości o KZ1W/00065163/1 (Ostrów; SL) ; Cesja z praw z polis ubezpieczeniowych dla powyższych
--	--	--	--	---

32. Umowy leasingu finansowego

LUBAWA S.A.								
Lp	Przedmiot umowy		Nr umowy	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Finansujący	Wartość umowy netto w złotych	Zabezpieczenia
1.	Samochód osobowy	Mercedes S	ZE3/00016/2011	2011-03-31	2014-03-20	WBK LEASING	178 617,89	Weksel in blanco
2.	Samochód osobowy	SUBARU	23/0002/09	2009-01-15	2012-01-31	Pekao Leasing Sp. z o.o.	81 557,38	Weksel in blanco
3.	Samochód osobowy	OPEL VECTRA	23/0008/09	2009-02-02	2012-01-31	Pekao Leasing Sp. z o.o.	63 524,59	Weksel in blanco
4.	Samochód ciężarowy	FORD FIESTA	N7449P	2010-05-13	2013-05-31	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	13 500,00	brak
5.	Samochód ciężarowy	FORD FIESTA	24/0059/10	2010-04-19	2013-04-30	Pekao Leasing Sp. z o.o.	17 500,00	Weksel in blanco
6.	Samochód ciężarowy	FORD FIESTA	24/0057/10	2010-04-19	2013-04-30	Pekao Leasing Sp. z o.o.	17 000,00	Weksel in blanco
7.	Samochód osobowy	FORD FOCUS	N8359M	2010-06-01	2013-06-30	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	25 410,00	Weksel in blanco
8.	Samochód ciężarowy	FORD FIESTA	24/0058/10	2010-04-19	2013-04-30	Pekao Leasing Sp. z o.o.	18 500,00	Weksel in blanco
9.	Prasa hydrauliczna		24/0080/09	2009-08-31	2014-10-31	Pekao Leasing Sp. z o.o.	1 519 000,00	Weksel in blanco
10.	Samochód ciężarowy	MERCEDES SPRINTER	23/0007/09	2009-02-02	2012-02-29	Pekao Leasing S.A.	131 400,00	Weksel in blanco
11.	Samochód ciężarowy	FORD MONDEO	NA831J	2010-07-09	2013-07-08	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	50 000,00	Weksel in blanco
12.	Samochód ciężarowy	FORD MONDEO	NA141B	2010-06-28	2013-06-27	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	50 819,67	Weksel in blanco

Litex Service Sp. z o.o.								
Lp	Przedmiot umowy		Nr umowy	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Finansujący	Wartość umowy netto w złotych	Zabezpieczenia
1.	SAMOCHÓD OSOBOWY AUDI A6		ZE3/00031/2010	2010-04-26	2013-05-22	BZ WBK LEASING S.A.	72 131,15	Weksel

Lubawa S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe w tys. złotych
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.

Ffect - System S.A.							
Lp	Przedmiot umowy	Nr umowy	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Finansujący	Wartość umowy netto w złotych	Zabezpieczenia
1.	DRULKARKA PŁASKA	WE3/00008/2009	29-04-2009	20-04-2013	BZ WBK Finanse&Leasing	1 923 100,00	a) Weksel in blanco Effect-System, b)Poręczenie wekslowe Stanisław Litwin
2.	Krosno	WE3/00009/2009	29-04-2009	20-04-2013	BZ WBK Finanse&Leasing	218 100,00	a) Weksel in blanco Effect-System, b)Poręczenie wekslowe Stanisław Litwin
3.	Krosno	WE3/00010/2009	29-04-2009	20-04-2013	BZ WBK Finanse&Leasing	218 100,00	a) Weksel in blanco Effect-System, b)Poręczenie wekslowe Stanisław Litwin
4.	Krosno	WE3/00013/2009	19-05-2009	20-05-2013	BZ WBK Finanse&Leasing	214 300,00	a) Weksel in blanco Effect-System, b)Poręczenie wekslowe Stanisław Litwin
5.	Krosno	WE3/00014/2009	19-05-2009	20-05-2013	BZ WBK Finanse&Leasing	214 300,00	a) Weksel in blanco Effect-System, b)Poręczenie wekslowe Stanisław Litwin
6.	Krosno	WE3/00015/2009	19-05-2009	20-05-2013	BZ WBK Finanse&Leasing	214 300,00	a) Weksel in blanco Effect-System, b)Poręczenie wekslowe Stanisław Litwin
7.	Kotłownia kontenerowa	56/00060/2009/04/F	06-04-2009	20-03-2015	AKF Leasing	250 000,00	a) Weksel in blanco Effect-System, b)Poręczenie wekslowe Stanisław Litwin, c) poręczenie wekslowe przez Miranda Sp z o.o, d) Poręczenie wekslowe ZPH LITEX Sp z o.o, e) Poręczenie wekslowe Świat Lnu Sp z o.o,
8.	Samochód osobowy Peugeot 308	9400119891	13-10-2008	15-09-2011	PSA Finnase Leasing	49 016,39	Weksel in blanco Effect-System S.A.

Litex Promo Sp. z o.o.							
Lp	Przedmiot umowy	Nr umowy	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Finansujący	Wartość umowy netto w złotych	Zabezpieczenia
1.	MASZYNY DZIEWIARSKIE	737195-6E-0	2011-05-19	2014-06-25	ING LEASE (POLSKA) SP. Z O.O.	399 891,00	WEKSEL IN BLANCO PORĘCZONY PRZEZ STANISŁAWA LITWINA
Miranda Sp. z o.o.							
Lp	Przedmiot umowy	Nr umowy	Data zawarcia umowy (rr-mm)	Data zakończenia umowy (rr-mm)	Finansujący	Wartość umowy netto w złotych	Zabezpieczenia
1.	BARWIARKI NAWOJOWE THIES 2 SZT.	105026	07-11	12-12	DEUTSCHE LEASING POLSKA SP. ZO.O.	333 548,13	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
2.	PIANOWNICA BOMBIXPHIX, BARWIARKA THIES, WÓZEK WIDŁOWY TOYOTA, SPRĘŻARKA HYDROVANE 2 SZT, SPRĘŻARKA HYDROVANE, WÓZEK WIDŁOWY EE-KHUM, WÓZEK WIDŁOWY E-WB	105049	07-11	12-09	DEUTSCHE LEASING POLSKA SP. ZO.O.	187 478,75	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
3.	MASZYNA DO CIĘCIA TECHNICZNEGO CALEMARD	105051	07-11	13-03	DEUTSCHE LEASING POLSKA SP. ZO.O	96 183,35	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
4.	SAMOCHÓD SKODA ROOMSTER STYLE 1,4 PO776NS	ZE3/00041/2010	10-05	13-04	BZ WBK LEASING S.A.	26 703,90	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
5.	SAMOCHÓD SKODA ROOMSTER STYLE 1,4 PO727NS	ZE3/00040/2010	10-05	13-04	BZ WBK LEASING S.A.	26 703,90	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
6.	REGAŁY NAGAZYNOWE PALETOWE WYSOKIEGO SKŁADOWANIA	WE3/00062/2010	10-08	15-08	BZ WBK FINANSE & LEASING S.A.	82 287,73	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
7.	WÓZEK WIDŁOWY ETV C16	WE3/00064/2010	10-08	13-09	BZ WBK FINANSE & LEASING S.A.	48 053,78	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
8.	OPEL VIVARO	9400448321	11-01	13-12	PSA FINANSE POLSKA SP. Z O.O.	35 416,92	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
9.	WÓZEK JEZDNIOWY PODNOŚNIKOWY, MECHANICZNY, WIDŁOWY TOYOTA	MIRANDA/PO/123949/2011	11-04	14-05	BRE LEASING SP. Z O.O.	40 958,52	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO

Lubawa S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe w tys. złotych

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

10.	WÓZEK JEZDNIOWY PODNOŚNIKOWY, MECHANICZNY, WIDŁOWY TOYOTA	MIRANDA/PO/123948/2011	11-04	14-10	BRE LEASING SP. Z O.O.	41 442,03	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
11.	KROSNO TKACKIE DORNIER 5SZT	18008	07-05	12-10	SG EQUIPMENT LEASING POLSKA SP. Z O.O.	329 371,22	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
12.	KROSNO TKACKIE DORNIER 10 SZT	18009	07-05	12-10	SG EQUIPMENT LEASING POLSKA SP. Z O.O.	912 496,70	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
13.	NOZOWA GŁOWICA POWLEKAJĄCA	28/0361/06	06-11	12-02	PKAO LEASING SP. Z O.O.	28 895,82	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
14.	URZĄDZENIE TKANINOWE ODBIERAJĄCE TKANINĘ Z KROSIEN I NAWIJAJĄCE NA DUŻE NAWOJE	28/0317/06	06-11	11-11	PKAO LEASING SP. Z O.O.	24 509,65	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
15.	PRALNICA UNIWASH 300	28/0273/06	06-09	12-01	PKAO LEASING SP. Z O.O.	205 914,12	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
16.	PAROWNIK ARIOLI	28/0272/06	06-09	12-01	PKAO LEASING SP. Z O.O.	106 817,95	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
17.	SNOWARKA DZIAŁOWA UNI 30,2 SZER4000MM	28/0271/06	06-09	11-12	PKAO LEASING SP. Z O.O.	81 871,68	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO

33. Poręczenia udzielone i otrzymane

Litex Service - poręczenia udzielone

Lp.	Nazwa dłużnika	Nazwa Banku/ firmy leasingowej	Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Łączna kwota kredytu/ pożyczki na którą udzielone zostało poręczenie	Poręczenie do kwoty	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie	Charakter powiązań z dłużnikiem	Stan na 30.06.2011 w walucie
1	Miranda Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit akredytywy	7 000 000,00	28 500 000,00	2013-11-27	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	2 436 566,39 zł
2	Miranda Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na gwarancje	1 500 000,00		2013-11-27	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	0,00 zł
3	Miranda Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na kredyt odnawialny	3 500 000,00		2013-11-27	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	1 698 686,87 zł
4	Miranda Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na kredyt w rachunku bieżącym	7 000 000,00		2013-11-27	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	6 044 578,63 zł
5	Miranda Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - kredyt obrotowy	5 800 000,00	7 000 000,00	30-04-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	4 050 000,00 zł
6	Litex ZPH Stanisław Litwin	ING Bank Śląski	Poręczenie kredyt Litex ZPH Stanisław Litwin	10 000 000,00	15 000 000,00	2014-08-31	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	0,00 zł
7	Litex Promo Sp. z o.o.	ING Bank Śląski	Poręczenie kredyt Litex Promo Sp. z o.o.; przejęte od Litex ZPH Stanisław Litwin na podstawie umowy przejęcia długu z dnia 26.05.2011r.				na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	7 811 231,52 zł
8	Litex ZPH Stanisław Litwin	Raiffeisen Bank	Poręczenie kredyt Litex ZPH Stanisław Litwin	8 500 000,00	12 750 000,00	2019-12-31	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	5 265 608,41 zł
9	Litex ZPH Stanisław Litwin	Raiffeisen Bank	Poręczenie kredyt Litex ZPH Stanisław Litwin	3 500 000,00	5 250 000,00	2014-09-30	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	2 057 998,85 zł
10	EFFECT-SYSTEM S.A.	Bank DnB Nord S.A.	Gwarancja Korporacyjna na rzecz Effect- System S.A. - kredyt nieodnawialny	3 141 173,09	150% wymagalnego zadłużenia z wraz z odsetkami	2015-08-01	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	1 141 173,09 zł
11	EFFECT-SYSTEM S.A.	AKF Leasing	poręczenie wekslowe za leasingu 0056/00060/2009/04/F na rzecz Effect- System S.A.	€ 58 517,86			na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	155 128,07 zł

Litex Promo - poręczenia udzielone

Lp.	Nazwa dłużnika	Nazwa Banku/ firmy leasingowej	Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Łączna kwota kredytu/ pożyczki na którą udzielone zostało poręczenie	Poręczenie do kwoty	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie	Charakter powiązań z dłużnikiem	Stan na 30.06.2011 w walucie
1	Miranda Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit akredytywy	7 000 000,00	28 500 000,00	2013-11-27	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	\$2 436 566,39
2	Miranda Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na gwarancje	1 500 000,00		2013-11-27	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	0,00 zł
3	Miranda Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na kredyt odnawialny	3 500 000,00		2013-11-27	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	1 698 686,87 zł
4	Miranda Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na kredyt w rachunku bieżącym	7 000 000,00		2013-11-27	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	6 044 578,63 zł
5	Miranda Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - kredyt obrotowy	5 800 000,00	7 000 000,00	30-04-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	4 050 000,00 zł

Litex Promo - poręczenia otrzymane

Lp.	Nazwa poręczającego	Nazwa Banku/ firmy leasingowej	Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Łączna kwota kredytu/ pożyczki na którą udzielone zostało poręczenie	poręczenie do kwoty	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie	Charakter powiązań z poręczającym	Stan na 30.06.2011 w walucie						
1	EFFECT-SYSTEM S.A.	Bank Handlowy S.A.	Poręczenie kredyt Litex Promo Sp. z o.o.; przejęte od Litex ZPH Stanisław Litwin na podstawie umowy wstąpienia w prawa i obowiązki z dnia 05.05.2011r.	5 000 000,00	6 000 000,00	2014-08-31	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	2 380 124,00 zł						
2	MIRADA Sp. z o.o.o.						na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe							
3	EUROBRANDSSp. z o.o.o.						na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe							
4	EFFECT-SYSTEM S.A.	Bank Handlowy S.A.	Poręczenie linii rewolwingowej na udzielanie gwarancji i otwieranie akredytyw Litex Promo Sp. z o.o.; przejęte od Litex ZPH Stanisław Litwin na podstawie umowy wstąpienia w prawa i obowiązki z dnia 05.05.2011r.	1 000 000,00	1 200 000,00	2014-10-31	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	835 237,07 zł						
5	MIRADA Sp. z o.o.o.						na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe							
6	EFFECT-SYSTEM S.A.	ING Bank Śląski	Poręczenie kredyt Litex Promo Sp. z o.o.; przejęte od Litex ZPH Stanisław Litwin na podstawie umowy przejścia długu z dnia 26.05.2011r.	10 000 000,00	15 000 000,00	2014-08-31	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	7 811 231,52 zł						
7	MIRADA Sp. z o.o.o.													
8	EUROBRANDS Sp. z o.o.o.													
9	Litex ZPH Stanisław Litwin						na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie							
10	Litex Service Sp. z o.o.						na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe							
11	Litex ECO Sp. z o.o.						na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe							
12	Świat Lnu Sp. z o.o.						na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie							
13	MIRADA Serwis Sp. z o.o.o.						na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe							
14	Stanisław Litwin						ING Lease (Polska) Sp. z o.o.		poręczenie wekslowe za leasing 737195-6E-0 na rzecz Litex Promo Sp. z o.o.	€102 000,00	aktualnego zadłużenia + odestki		na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	€91 800,00

Miranda Sp. Z o.o. - poręczenie udzielone

Lp.	Nazwa dłużnika	Nazwa Banku/ firmy leasingowej	Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	łącznie kwota kredytu/ pożyczki na którą udzielone zostało poręczenie	Poręczenie do kwoty	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie	Charakter powiązań z dłużnikiem	Stan na 30.06.2011 w walucie
1	Litex ZPH Stanisław Litwin	Raiffeisen Bank	Poręczenie kredyt Litex ZPH Stanisław Litwin	8 500 000,00	12 750 000,00	2019-12-31	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	5 265 608,41 zł
2	Litex ZPH Stanisław Litwin	Raiffeisen Bank	Poręczenie kredyt Litex ZPH Stanisław Litwin	3 500 000,00	5 250 000,00	2014-09-30	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	2 057 998,85 zł
3	Litex ZPH Stanisław Litwin	Bank Handlowy S.A.	Poręczenie kredyt Litex Stanisław Litwin	5 000 000,00	6 000 000,00	2014-08-31	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	0,00 zł
4	Litex Promo Sp. z o.o.	Bank Handlowy S.A.	Poręczenie kredyt Litex Promo Sp. z o.o.; przejęte od Litex ZPH Stanisław Litwin na podstawie umowy wstąpienia w prawa i obowiązki z dnia 05.05.2011r.				na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	2 380 124,00 zł
5	Litex ZPH Stanisław Litwin	Bank Handlowy S.A.	Poręczenie linii rewalwingowej na udzielanie gwarancji i otwieranie akredytyw Litex ZPH Stanisław Litwin	1 000 000,00	1 200 000,00	2014-10-31	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	0,00 zł
6	Litex Promo Sp. z o.o.	Bank Handlowy S.A.	Poręczenie linii rewalwingowej na udzielanie gwarancji i otwieranie akredytyw Litex Promo Sp. z o.o.; przejęte od Litex ZPH Stanisław Litwin na podstawie umowy wstąpienia w prawa i obowiązki z dnia 05.05.2011r.				na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	835 237,07 zł
7	Litex ZPH Stanisław Litwin	ING Bank Śląski	Poręczenie kredyt Litex ZPH Stanisław Litwin	10 000 000,00	15 000 000,00	2014-08-31	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	0,00 zł
8	Litex Promo Sp. z o.o.	ING Bank Śląski	Poręczenie kredyt Litex Promo Sp. z o.o.; przejęte od Litex ZPH Stanisław Litwin na podstawie umowy przejęcia długu z dnia 26.05.2011r.				na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	7 811 231,52 zł
9	Litex ZPH Stanisław Litwin	Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	poręczenie wekslowe za leasing ULO/14542/ZMK na rzecz LITEX ZPH Stanisław LITWIN	257 800,08		2015-12-09	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	186 400,13 zł
10	Litex ZPH Stanisław Litwin	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu 28/0010/07 na rzecz Litex ZPH Stanisław Litwin	59 100,00		2012-02-16	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	7 393,27 zł
11	Litex ZPH Stanisław Litwin	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu 28/0009/07 na rzecz Litex ZPH Stanisław Litwin	131 670,00		2012-02-16	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	16 471,58 zł
12	Litex ZPH Stanisław Litwin	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu 28/0008/07 na rzecz Litex ZPH Stanisław Litwin	167 580,00		2012-02-16	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	20 963,81 zł

Lubawa S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe w tys. złotych

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

13	Litex ZPH Stanisław Litwin	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu 28/0007/07 na rzecz Litex ZPH Stanisław Litwin	241 300,00	2012-02-16	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	30 186,11 zł
14	Litex ZPH Stanisław Litwin	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu 28/0006/07 na rzecz Litex ZPH Stanisław Litwin	123 681,00	2012-02-16	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	15 472,23 zł
15	Litex ZPH Stanisław Litwin	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu 28/0005/07 na rzecz Litex ZPH Stanisław Litwin	137 500,00	2012-02-16	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	17 200,88 zł
16	EFFECT-SYSTEM S.A.	AKF Leasing	poręczenie wekslowe za leasingu 0056/00060/2009/04/F na rzecz Effect-System S.A.	€ 58 517,86		na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	155 128,07 zł

Miranda Sp. z o.o. - poręczenie otrzymane

Lp.	Nazwa poręczającego	Nazwa Banku/ firmy leasingowej	Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Łączna kwota kredytu/ pożyczki na którą udzielone zostało poręczenie	Poręczenie do kwoty	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie	Charakter powiązań z poręczającym	Stan na 30.06.2011
1	EFFECT-SYSTEM S.A.	BRE Bank S.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit akredytywy	7 000 000,00	28 500 000,00	2013-11-27	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	\$2 436 566,39
2	EUROBRANDSSp. z o.o. Litex Service Sp. z o.o.	BRE Bank S.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na gwarancje	1 500 000,00		2013-11-27	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	0,00 zł
3	MIRADA Serwis Sp. z o.o.	BRE Bank S.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na kredyt odnawialny	3 500 000,00		2013-11-27	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	1 698 686,87 zł
4	Litex Promo Sp. z o.o.	BRE Bank S.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na kredyt w rachunku bieżącym	7 000 000,00		2013-11-27	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	6 044 578,63 zł
5		BRE Bank S.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - kredyt obrotowy	5 800 000,00	7 000 000,00	30-04-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	4 050 000,00 zł
6	EFFECT-SYSTEM S.A.	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasing 28/0272/06 na rzecz Miranda Sp. z o.o.	830 000,00		2011-10-31	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	108 871,52 zł
7	Litex ZPH Stanisław Litwin						na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	
8	EFFECT-SYSTEM S.A.	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasing 28/0273/06 na rzecz Miranda Sp. z o.o.	1 651 966,20		2011-11-30	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	209 872,73 zł
9	Litex ZPH Stanisław Litwin						na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	
10	EFFECT-SYSTEM S.A.	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasing 28/0271/06 na rzecz Miranda Sp. z o.o.	788 814,00		2011-12-15	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	83 255,54 zł

Lubawa S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe w tys. złotych
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.

11	Litex ZPH Stanisław Litwin						na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	
12	EFFECT-SYSTEM S.A.	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasing 28/0317/06 na rzecz Miranda Sp. z o.o.	265 766,40		2011-11-16	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	24 855,10 zł
13	Litex ZPH Stanisław Litwin						na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	
14	EFFECT-SYSTEM S.A.	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasing 28/0361/06 na rzecz Miranda Sp. z o.o.	210 667,40		2012-02-16	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	29 497,48 zł
15	Litex ZPH Stanisław Litwin						na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	
16	EFFECT-SYSTEM S.A.	SG EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. z o.o.	poręczenie wekslowe za leasingu 18008 na rzecz Miranda Sp. z o.o.	€285 000,00		2012-12-31	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	332 820,74 zł
17	Stanisław Litwin						na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	
18	EFFECT-SYSTEM S.A.	SG EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. z o.o.	poręczenie wekslowe za leasingu 18009 na rzecz Miranda Sp. z o.o.	€790 000,00		2012-12-31	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	922 054,45 zł
19	Stanisław Litwin						na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	

Effect - System S.A. - poręczenia udzielone

Lp.	Nazwa dłużnika	Nazwa Banku/ firmy leasingowej	Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	łącznie kwota kredytu/ pożyczki na którą udzielone zostało poręczenie	Poręczenie do kwoty	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie	Charakter powiązań z dłużnikiem	Stan na 30.06.2011 w walucie
1	Litex ZPH Stanisław Litwin	Raiffeisen Bank	Poręczenie kredyt Litex ZPH Stanisław Litwin	8 500 000,00	12 750 000,00	2019-12-31	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	5 265 608,41 zł
2	Litex ZPH Stanisław Litwin	Raiffeisen Bank	Poręczenie kredyt Litex ZPH Stanisław Litwin	3 500 000,00	5 250 000,00	2014-09-30	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	2 057 998,85 zł
3	Litex ZPH Stanisław Litwin	Bank Handlowy S.A.	Poręczenie kredyt Litex Stanisław Litwin	5 000 000,00	6 000 000,00	2014-08-31	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	0,00 zł
4	Litex Promo Sp. z o.o.	Bank Handlowy S.A.	Poręczenie kredyt Litex Promo Sp. z o.o.; przejęte od Litex ZPH Stanisław Litwin na podstawie umowy wstąpienia w prawa i obowiązki z dnia 05.05.2011r.				na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	2 380 124,00 zł
5	Litex ZPH Stanisław Litwin	Bank Handlowy S.A.	Poręczenie linii rewolwingowej na udzielanie gwarancji i otwieranie akredytyw Litex ZPH Stanisław Litwin	1 000 000,00	1 200 000,00	2014-10-31	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	0,00 zł
6	Litex Promo Sp. z o.o.	Bank Handlowy S.A.	Poręczenie linii rewolwingowej na udzielanie gwarancji i otwieranie akredytyw Litex Promo Sp. z o.o.; przejęte od Litex ZPH Stanisław Litwin na podstawie umowy wstąpienia w prawa i obowiązki z				na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	835 237,07 zł

Lubawa S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe w tys. złotych

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

			dnia 05.05.2011r.					
7	Litex ZPH Stanisław Litwin	ING Bank Śląski	Poręczenie kredyt Litex ZPH Stanisław Litwin	10 000 000,00	15 000 000,00	2014-08-31	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	0,00 zł
8	Litex Promo Sp. z o.o.	ING Bank Śląski	Poręczenie kredyt Litex Promo Sp. z o.o.; przejęte od Litex ZPH Stanisław Litwin na podstawie umowy przejęcia długu z dnia 26.05.2011r.				na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	7 811 231,52 zł
9	Miranda Sp. z o.o.	BRE Banks.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit akredytywy	7 000 000,00	28 500 000,00	2013-11-27	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	\$2 436 566,39
10	Miranda Sp. z o.o.	BRE Banks.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na gwarancje	1 500 000,00		2013-11-27	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	0,00 zł
11	Miranda Sp. z o.o.	BRE Banks.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na kredyt odnawialny	3 500 000,00		2013-11-27	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	1 698 686,87 zł
12	Miranda Sp. z o.o.	BRE Banks.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na kredyt w rachunku bieżącym	7 000 000,00		2013-11-27	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	6 044 578,63 zł
13	Miranda Sp. z o.o.	BRE Banks.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - kredyt obrotowy	5 800 000,00	7 000 000,00	30-04-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	4 050 000,00 zł
14	Litex ZPH Stanisław Litwin	Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	poręczenie wekslowe za leasing ULO/14542/ZMK na rzecz LITEX ZPH Stanisław LITWIN	257 800,08		2015-12-09	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	186 400,13 zł
15	Miranda Sp. z o.o.	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasing 28/0272/06 na rzecz Miranda Sp. z o.o.	830 000,00		2011-10-31	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	108 871,52 zł
16	Miranda Sp. z o.o.	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasing 28/0273/06 na rzecz Miranda Sp. z o.o.	1 651 966,20		2011-11-30	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	209 872,73 zł
17	Miranda Sp. z o.o.	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasing 28/0271/06 na rzecz Miranda Sp. z o.o.	788 814,00		2011-12-15	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	83 255,54 zł
18	Miranda Sp. z o.o.	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasing 28/0317/06 na rzecz Miranda Sp. z o.o.	265 766,40		2011-11-16	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	24 855,10 zł
19	Miranda Sp. z o.o.	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasing 28/0361/06 na rzecz Miranda Sp. z o.o.	210 667,40		2012-02-16	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	29 497,48 zł
20	Litex ZPH Stanisław Litwin	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu 28/0010/07 na rzecz Litex ZPH Stanisław Litwin	59 100,00		2012-02-16	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	7 393,27 zł
21	Litex ZPH Stanisław Litwin	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu 28/0009/07 na rzecz Litex ZPH Stanisław Litwin	131 670,00		2012-02-16	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	16 471,58 zł
22	Litex ZPH Stanisław Litwin	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu 28/0008/07 na rzecz Litex ZPH Stanisław Litwin	167 580,00		2012-02-16	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	20 963,81 zł
23	Litex ZPH Stanisław Litwin	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu 28/0007/07 na rzecz Litex ZPH Stanisław Litwin	241 300,00		2012-02-16	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	30 186,11 zł
24	Litex ZPH Stanisław Litwin	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu 28/0006/07 na rzecz Litex ZPH Stanisław Litwin	123 681,00		2012-02-16	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	15 472,23 zł
25	Litex ZPH Stanisław Litwin	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu 28/0005/07 na rzecz Litex ZPH Stanisław Litwin	137 500,00		2012-02-16	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	17 200,88 zł
26	Miranda Sp. z o.o.	SG EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. z o.o.	poręczenie wekslowe za leasingu 18008 na rzecz Miranda Sp. z o.o.	€285 000,00		2012-12-31	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	332 820,74 zł

Lubawa S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe w tys. złotych
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.

27	Miranda Sp. z o.o.	SG EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. z o.o.	poręczenie wekslowe za leasingu18009 na rzecz Miranda Sp. z o.o.	€790 000,00	2012-12-31	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	922 054,45 zł
----	--------------------	--	--	-------------	------------	--	---------------

Effect - System S.A. - poręczenia otrzymane

Lp.	Nazwa poręczającego	Nazwa Banku/ firmy leasingowej	Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	łącna kwota kredytu/ pożyczki na którą udzielone zostało poręczenie	poręczenie do kwoty	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie	Charakter powiązań z poręczającym	Stan na 30.06.2011 w walucie
1	EUROBRANDS Sp. z o.o.	Bank DnB Nord S.A.	Gwarancja Korporacyjna na rzecz Effect-System S.A. - kredyt nieodnawialny		150% wymagalnego zadłużenia z wraz z odsetkami	2015-08-01	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	1 141 173,09 zł
2	Stanisław Litwin						na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	
3	Litex Service Sp. z o.o.						na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	
4	Świat Lnu Sp. z o.o.						na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	
5	Stanisław Litwin	BZWBK Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu WE3/00008/2009 na rzecz Effect-System S.A.	1 923 100,00			na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	903 087,87 zł
6	Stanisław Litwin	BZWBK Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu WE3/00009/2009 na rzecz Effect-System S.A.	218 100,00			na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	102 419,87 zł
7	Stanisław Litwin	BZWBK Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu WE3/00010/2009 na rzecz Effect-System S.A.	218 100,00			na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	102 419,87 zł
8	Stanisław Litwin	BZWBK Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu WE3/00013/2009 na rzecz Effect-System S.A.	214 300,00			na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	104 649,21 zł
9	Stanisław Litwin	BZWBK Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu WE3/00014/2009 na rzecz Effect-System S.A.	214 300,00			na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	104 649,21 zł
10	Stanisław Litwin	BZWBK Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu WE3/00015/2009 na rzecz Effect-System S.A.	214 300,00			na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	104 649,21 zł
11	Miranda Sp. z o.o.	AKF Leasing	poręczenie wekslowe za leasingu 0056/00060/2009/04/F na rzecz Effect-System S.A.	€ 58 517,86			na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	155 128,07 zł
12	Stanisław Litwin						na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	
13	Litex Service Sp. z o.o.						na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	
14	Świat Lnu Sp. z o.o.						na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	

34. Struktura zatrudnienia

	Przeciętny ilość zatrudnionych w okresie	
	01.01.2011 r. - 30.06.2011 r.	01.01.2010 r. - 30.06.2010 r.
Pracownicy umysłowi	342	67
Pracownicy fizyczni	687	228
Razem	1029	295

35. Wynagrodzenie brutto Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

	Za okres	
	01.01.2011 r. - 30.06.2011 r.	01.01.2010 r. - 30.06.2010 r.
Rada Nadzorcza	185	169
Zarząd	136	209

36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Instrumentami finansowymi, z których korzysta Grupa Kapitałowa są: umowy leasingu finansowego, kredyty bankowe, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Spółki z Grupy Kapitałowej posiadają też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Spółki z Grupy Kapitałową obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmują ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółki monitorują również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

A. Ryzyko stopy procentowej

Spółki z Grupy Kapitałowej narażone są na ryzyko stopy procentowej z tytułu finansowania części działalności inwestycyjnej leasingiem długoterminowym oraz kredytem bankowym. Wszystkie formy finansowania działalności są oparte o zmienną stopę procentową bazującą na stawce WIBOR. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację związaną z decyzjami Rady Polityki Pieniężnej, mającymi bezpośredni wpływ na rynek stóp procentowych w kraju. Spółki korzystają ze zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym opartym na stawkach WIBOR.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

Ryzyko stopy procentowej

Okres zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
PLN (zmiana stawki WIBOR)	1%	-271
PLN (zmiana stawki WIBOR)	-1%	271
Okres zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
PLN (zmiana stawki WIBOR)	1%	7
PLN (zmiana stawki WIBOR)	-1%	-7

B. Ryzyko walutowe

Ze względu na to, iż znaczącą część przychodów ze sprzedaży Grupa Kapitałowa pozyskuje w walucie obcej (głównie w EURO) jest ona narażona na ryzyko walutowe (kursowe). Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) na racjonalnie możliwe wahania kursu dolara i euro przy założeniu niezmienności innych czynników.

Ryzyko walutowe

Okres zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
USD	10%	104
	-10%	-104
EUR	10%	-354
	-10%	354
RUB	10%	66
	-10%	-66

C. Ryzyko cen towarów

Spółki z Grupy Kapitałowej Lubawa S.A. narażona są na ryzyko wzrostu cen w ograniczonym zakresie, podyktowanym ogólną sytuacją na rynku.

D. Ryzyko kredytowe

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

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

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług

<i>Razem</i>	Bieżące	Przeterminowane, w tym:	do 3 miesięcy	od 3 do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
44 960	28 551	16 409	6 860	2 246	731	6 572

E. Ryzyko związane z płynnością

Celem Spółek z Grupy Lubawa S.A. jest utrzymanie równowagi w finansowaniu działalności gospodarczej. Na chwilę obecną Spółki korzystają z kredytów bankowych.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 30 czerwca 2011 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności w tys. zł.

Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

<i>Razem</i>	Bieżące	Przeterminowane, w tym:	do 3 miesięcy	od 3 do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
40 578	25 824	14 754	13 338	696	164	556

F. Ryzyko związane z transakcjami forward

Na dzień 30 czerwca 2011 Spółki z Grupy Kapitałowej nie posiadają i nie są stroną transakcji, której przedmiotem są instrumenty pochodne.

37. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2011 r. do 30.06.2011 r.

Nie wystąpiły.

38. Segmenty działalności – podział branżowy

Podstawowym podziałem jest podział na segmenty branżowe. W związku z tym, 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,
- *sprzęt specjalistyczny* - 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,
- *tkaniny i dzianiny* – segment obejmujący produkcję i sprzedaż tkanin i dzianin
- *materiały reklamowe* – segment obejmujący produkcję i sprzedaż materiałów reklamowych
- *pozostałe* – produkcja i sprzedaż namiotów stelażowych i pneumatycznych, artykułów gumowych, klei, artykułów sportowo – reparacyjnych, tkanin powlekanych, świadczenie usług informatycznych, wynajem.

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z segmentów branżowych
w tys. złotych, za okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.**

	Sprzęt ochronny BHP	Sprzęt specjalistyczny	Usługa przerobu	Tkaniny i dzianiny	Materiały reklamowe	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
PRZYCHODY								
Sprzedaż na zewnątrz	2 721	4 306	3 709	36 553	28 861	6 254	-10 249	72 155
Sprzedaż między segmentami	0	0	0			0		0
Przychody segmentów ogółem	2 721	4 306	3 709	36 553	28 861	6 254	-10 249	72 155
KOSZTY								
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	3 131	4 789	3 466	36 136	26 081	5 734	-10 004	69 333
Koszty (sprzedaży między segmentami)	0	0	0			0		0
Koszty segmentów ogółem	3 131	4 789	3 466	36 136	26 081	5 734	-10 004	69 333
WYNIK								
Wynik segmentu	-410	-483	243	417	2 780	520	-245	2 822
Nieprzypisane przychody								73 031
Nieprzypisane koszty								4 869
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności								0
Zysk brutto								70 984
Podatek dochodowy								135
Zysk netto								70 849
Pozostałe informacje								
Aktywa segmentu	6 396	9 162	2 700	108 846	140 578	10 602	-129 310	148 974
Nieprzypisane aktywa								201 767
Aktywa ogółem								350 741
Pasywa segmentu	657	1 936	6	108 846	125 340	5 794	-129 310	113 269
Nieprzypisane pasywa								237 472
Pasywa ogółem								350 741
Nakłady inwestycyjne	0	0	0	3 424	337	0	0	3 761
Nieprzypisane nakłady inwestycyjne								403
Nakłady inwestycyjne ogółem								4 164
Amortyzacja	132	103	107	1 152	280	41	1	1 815
Nieprzypisana amortyzacja								567
Amortyzacja ogółem								2 381
	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów inwestycyj- nych					
Rynek krajowy	54 490	146 274	3 761					
Rynek zagraniczny	17 665	2 700	1					
Łącznie	72 155	148 974	3 762					

**Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych
w tys. złotych, za okres od 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r.**

	Sprzęt ochronny BHP	Sprzęt specjalistyczny	Usługa przerobu	Pozostałe	Razem
PRZYCHODY					
Sprzedaż na zewnątrz	2 111	2 894	3 396	3 146	11 547
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0
Przychody segmentów ogółem	2 111	2 894	3 396	3 146	11 547
KOSZTY					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	2 551	2 973	3 638	3 160	12 322
Koszty (sprzedaż między segmentami)	0	0	0	0	0
Koszty segmentów ogółem	2 551	2 973	3 638	3 160	12 322
WYNIK					
Wynik segmentu	-440	-79	-242	-14	-775
Nieprzypisane przychody					1 063
Nieprzypisane koszty					330
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0
Zysk brutto					-42
Podatek dochodowy					479
Zysk netto					-521
POZOSTAŁE INFORMACJE					
Aktywa segmentu	5 233	5 811	2 523	1 653	15 220
Nieprzypisane aktywa					49 118
Aktywa ogółem					64 338
Pasywa segmentu	344	1 405	2	615	2 366
Nieprzypisane pasywa					61 972
Pasywa ogółem					64 338
Nakłady inwestycyjne	36	14	0	0	50
Nieprzypisane nakłady inwestycyjne					478
Nakłady inwestycyjne ogółem					528
Amortyzacja	130	83	120	0	333
Nieprzypisana amortyzacja					341
Amortyzacja ogółem					674
	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów inwestycyjnych		
Rynek krajowy	8 151	12 697	50		
Rynek zagraniczny	3 396	2 523	0		
Łącznie	11 547	15 220	50		

39. Wybrane dane finansowe

Kursy EURO przyjęte przez Grupę do przeliczenia "Wybranych danych finansowych":

- pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EURO wg średniego kursu waluty krajowej w stosunku do walut obcych, ogłoszonego przez NBP na 30.06.2011 r. – 3,9866 oraz na 30.06.2010 r. - 4,1458.
- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone na EURO wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca - w I półroczu 2011 r. średnia ta wyniosła 3,9673, a w I półroczu 2010 r. 4,0042.

Zestawienie średniego kursu NBP waluty – EURO za okres od 01.01.2011 r. do 30.06.2011 r.

2011-01-31	3,9345
2011-02-28	3,9763
2011-03-31	4,0119
2011-04-29	3,9376
2011-05-31	3,9569
2011-06-30	3,9866
23,8038 : 6	3,9673

Wybrane dane finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. złotych		w tys. euro	
		<i>półrocze 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-06-30</i>	<i>półrocze 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-06-30</i>	<i>półrocze 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-06-30</i>	<i>półrocze 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-06-30</i>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	72 155	11 547	18 187	2 911
II.	Wynik z działalności operacyjnej	2 548	-816	642	-206
III.	Wynik przed opodatkowaniem	70 984	-465	17 892	-117
IV.	Wynik netto	70 849	-944	17 858	-238
V.	Inne całkowite dochody	-773	-549	-195	-138
VI.	Łączne całkowite dochody	70 076	-1 493	17 663	-376
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11 957	-4 510	-3 014	-1 137
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-22 367	-239	-5 638	-60
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	25 859	-251	6 518	-63
X.	Przepływy pieniężne netto razem	-8 465	-5 000	-2 134	-1 260
XI.	Średnioważona liczba akcji (w szt.)	91 493 757	87 000 000	91 493 757	87 000 000
XII.	Zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	-0,04	0,00	-0,01	0,00
XIII.	Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	133 239 613	87 000 000	133 239 613	87 000 000
XIV.	Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	-0,03	0,00	-0,01	0,00
		Stan na 2011-06-30	Stan na 2010-06-30	Stan na 2011-06-30	Stan na 2010-06-30
XV.	Aktywa trwałe	243 128	38 623	61 283	9 735
XVI.	Aktywa obrotowe	107 613	24 395	27 125	6 149
XVII.	Aktywa razem	350 741	63 018	88 408	15 884
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	26 122	3 711	6 584	935
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	85 626	3 894	21 583	982
XX.	Kapitał własny	238 993	55 413	60 241	13 967

**Zatwierdzenie Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 obejmującego okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.**

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
31.08.2011	Piotr Ostaszewski	Prezes Zarządu	

PODPIS OSOBY ,KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
31.08.2011	Jarosław Kózka	Główny Księgowy	