



Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
SPÓŁKA KOMANDYTOWA

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



RWTUV

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

"LUBAWA" S.A.
W GRUDZIĄDZU

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

SOSNOWIEC, SIERPIEŃ 2011 ROK

SPIS TREŚCI

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

RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 1 STYCZNIA 2011 R. DO 30 CZERWCA 2011 R.

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

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

- 1) skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2011 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 194.089 tys. zł.,
- 2) skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r., wykazujące ujemną kwotę: 4.877 tys. zł.,
w tym:
 - stratę netto w wysokości 4.104 tys. zł.,
 - ujemne inne całkowite dochody w wysokości 773 tys. zł.,
- 3) skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 114.923 tys. zł.,
- 4) skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r., wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 9.985 tys. zł.,
- 5) polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

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

(Signature)

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

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

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

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

Podczas przeglądu stwierdziliśmy, że wynikające z programu finansowo-księgowego rozliczenie kosztów produkcji zostało przez służby księgowe skorygowane dodatkowymi wyliczeniami w zakresie wyceny materiałów. Po ponownym wprowadzeniu do arkusza kalkulacyjnego rzeczywistych cen nabycia materiałów za okres pierwszego półrocza 2011 r., zostały ustalone ich nowe ceny ewidencyjne. Posługując się zweryfikowanymi cenami rozliczone zostały odchylenia od cen ewidencyjnych materiałów i następnie skorygowane rozliczenie kosztów procesów produkcyjnych. Wprowadzenie do ksiąg rachunkowych ponownych wyliczeń umożliwiło rozliczenie odchyleń od cen ewidencyjnych materiałów na koszty produkcji jedynie w globalnej wartości według proporcji zużycia materiałów, lecz nie pozwoliło ustalić wartości kosztów przypadających na poszczególne wyroby gotowe. Spółka aktualnie wdraża nowy program finansowo-księgowy, który umożliwi prawidłowe rozliczanie kosztów na wyroby gotowe.

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

|||

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że w pierwszym półroczu 2011 roku miały miejsce połączenia jednostek gospodarczych, które na dzień sprawozdawczy nie są zakończone i ostatecznie rozliczone. Umowa inwestycyjna przewiduje wykonanie prawa do nabycia akcji z warrantów subskrypcyjnych w ciągu 10 lat od daty emisji tych warrantów, przy czym emisja akcji zgodnie z przedmiotową umową inwestycyjną nie stanowi oferty publicznej. Wartość aportu według stanu na 30.06.2011 r. została zaprezentowana w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym następująco:

- kapitał akcyjny z tyt. wyemitowanych akcji	5.500 tys. zł.
- zyski zatrzymane	114.300 tys. zł.
w tym:	
- agio z tyt. wyemitowanych akcji	37.675 tys. zł.
- wartość nominalna warrantów subskrypcyjnych	8.200 tys. zł.
- agio z tyt. warrantów subskrypcyjnych	56.170 tys. zł.
- nadwyżka z wyceny aportu	12.255 tys. zł.
- zapłata – zmniejszenie środków pieniężnych	3.500 tys. zł.
	<hr/>
	123.300 tys. zł.

Anna Jeziorska-Hesse

nr ewid. 9455

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



Podmiot uprawniony

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

PREZES
Biegły Rewident

Marian Wcisło
nr ewid. 5424

Sosnowiec, dnia 31 sierpnia 2011 roku.