



LUBAWA SA | Ostrów Wielkopolski, 2013-04-23

**Skonsolidowane sprawozdanie
finansowe za okres od 1 stycznia
do 31 grudnia 2012**

Spis treści:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
5. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające	8
6. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	19

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tytuł	Nota	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2011 r. przekształcony	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 01.01.2011 r.
Aktywa					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	5	127 646	130 949	130 949	14 530
Aktywa niematerialne	6	63 233	61 753	61 753	1 635
Należności długoterminowe		38	16	16	
Nieruchomości inwestycyjne	9	4 946	3 376	3 376	6 887
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	7	1	1	1	
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	7	891	955	955	31
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19				564
Pozostałe inwestycje w instrumenty kapitałowe	8	7 876	5 242	5 242	10 351
Razem Aktywa trwałe		204 631	202 292	202 292	33 998
Aktywa obrotowe					
Zapasy	10	57 215	54 127	54 644	7 448
Należności z tytułu dostaw i usług	11	35 527	29 310	29 321	4 195
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	11	1 930	1 435	1 435	1 088
Pozostałe należności	11	4 068	5 138	5 138	529
Aktywa finansowe	8	388	1 794	1 794	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	2 808	7 124	7 124	10 572
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	13		1 029	1 029	1 029
Razem Aktywa obrotowe		101 936	99 957	100 485	24 861
RAZEM AKTYWA		306 567	302 249	302 777	58 859

Tytuł	Nota	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2011 r. przekształcony	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 01.01.2011 r.
Pasywa					
Kapitał własny					
Kapitał akcyjny	14	21 854	21 854	21 854	16 354
Inne skumulowane całkowite dochody	15	91	-2 147	-2 147	531
Zyski zatrzymane	16	177 511	171 832	172 244	30 473
Razem kapitał własny		199 456	191 539	191 951	47 358
Zobowiązania					
Zobowiązania długoterminowe					
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18	16 613	26 130	26 130	1 028
Pozostałe zobowiązania	17	2 784	1 920	1 920	147
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	20	276	454	454	442
Rezerwa na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia					
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	5 210	4 600	4 600	
Razem zobowiązania długoterminowe		24 883	33 104	36 958	1 617
Zobowiązania krótkoterminowe					
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18	46 785	37 374	37 374	399
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17	25 485	26 414	26 530	6 303
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	17	13	635	635	
Pozostałe zobowiązania	17	9 126	10 918	10 918	2 977
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	20	256	1 130	1 130	180
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	21	563	1 135	1 135	25
Razem zobowiązania krótkoterminowe		82 228	77 606	77 722	9 884
Razem zobowiązania		107 111	110 710	110 826	11 501
RAZEM PASYWA		306 567	302 249	302 777	58 859

Ostrów Wielkopolski, 23 kwietnia 2013 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Tytuł	Nota	Za okres	
		od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	22	190 088	164 005
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	23	-150 553	-123 865
Wynik brutto ze sprzedaży		39 535	40 140
Koszty sprzedaży	23	-8 599	-6 214
Koszty ogólnego zarządu	23	-23 108	-23 247
Wynik netto na sprzedaży		7 828	10 679
Pozostałe przychody operacyjne	24	6 144	4 531
Pozostałe koszty operacyjne	25	-3 201	-5 613
Wynik z działalności operacyjnej		10 771	9 597
Przychody finansowe	26	412	39 880
Koszty finansowe	27	-5 127	-7 614
Wynik przed opodatkowaniem		6 056	41 863
Podatek dochodowy bieżący	29	-293	-130
Podatek dochodowy odroczone	29	-104	-2 007
Wynik netto		5 659	39 726
Inne całkowite dochody z tytułu:			
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		617	-770
Inwestycje w instrumenty kapitałowe		1 605	-2 314
Przeszacowanie nieruchomości		541	
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach		-525	406
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto		2 238	-2 678
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		7 897	37 048
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)		0,05	0,40
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)		0,04	0,28

Ostrów Wielkopolski, 23 kwietnia 2013 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Tytuł	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:			Zyski zatrzymane:					
			Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Inwestycje w instrumenty kapitałowe	Przeszacowanie nieruchomości	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	Kapitał z przeszacowania z tytułu przejścia na MSSF	Pozostałe kapitały	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
Za okres od 01.01 do 31.12.2011											
Stan na 1 stycznia 2011	16 354			-2 637	3 168			38 309	-7 836		47 358
Korekta błędów									-412		-412
Całkowite dochody				-2 678					39 726		37 048
Emisja akcji serii F	5 500					37 675					43 175
Warunkowe podwyższenie kapitału								64 370			64 370
Podział wyniku								-4 971	4 971		
Stan na 31 grudnia 2011	21 854			-5 315	3 168	37 675		97 708	36 449		191 539
Za okres od 01.01 do 31.12.2012											
Stan na 1 stycznia 2012	21 854			-5 315	3 168	37 675		97 708	36 449		191 539
Całkowite dochody			500	1 300	438				5 659		7 897
Skutki sprzedaży środków trwałych								20			20
Podział wyniku								39 726	-39 726		
Stan na 31 grudnia 2012	21 854		500	-4 015	3 606	37 675		137 454	2 382		199 456

Ostrów Wielkopolski, 23 kwietnia 2013 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik brutto	6 056	41 863
Korekty zysku brutto	-2 877	-34 924
Amortyzacja	7 356	5 577
Zysk / Strata z tytułu różnic kursowych	-3	38
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 758	2 684
Wynik na sprzedaży aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-1 120	-58
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	30	-294
Zmiana stanu rezerw	-723	747
Zmiana stanu zapasów	-2 571	-6 440
Zmiana stanu należności	-5 182	13 740
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-3 372	-11 396
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-1 292	-860
Wycena nieruchomości inwestycyjnych		3 511
Inne korekty	242	-42 173
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 179	6 939
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 798	2 141
Wydatki z nabycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-5 396	-10 600
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	410	1 354
Wydatki na nabycie aktywów finansowych		-17 358
Dywidendy otrzymane	5	
Inne wydatki inwestycyjne	275	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 908	-24 463
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	4 385	21 889
Spłata kredytów i pożyczek	-2 904	
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-2 450	-6 126
Odsetki zapłacone	-3 621	-2 642
Inne wpływy finansowe	6	954
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 584	14 075
Przepływy pieniężne netto razem	-4 313	-3 449
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-3	1
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-4 316	-3 448
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	7 124	10 572
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	2 808	7 124
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:		1 400

Ostrów Wielkopolski, 23 kwietnia 2013 roku
Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

A. Informacje ogólne

1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

„LUBAWA” Spółka Akcyjna (Jednostka Dominująca) z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim przy ulicy Staroprzygodzkiej 117 jest spółką akcyjną zarejestrowaną pod numerem 0000065741 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Poznaniu dla Nowe Miasto i Wilda, IX 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 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 2012 r. do 23 kwietnia 2013 r. skład oraz zakres kompetencji Zarządu przedstawiały się następująco:

- Marcin Kubica Prezes Zarządu od dnia 8 sierpnia 2012 r.
- Piotr Ostaszewski Prezes Zarządu do dnia 1 sierpnia 2012 r.
- Jarosław Szpak Wiceprezes Zarządu do dnia 15 listopada 2012 r.

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

- Paweł Kois – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Zygmunt Politowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Szkurłat - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej do dnia 18 września 2012 r.,
- Marcin Kubica – Sekretarz Rady Nadzorczej do dnia 8 sierpnia 2012 r.,
- Łukasz Litwin - Członek Rady Nadzorczej,
- Janusz Cegła - Członek Rady Nadzorczej od 18 września 2012 r.,
- Paweł Litwin - Członek Rady Nadzorczej od 18 września 2012 r.

4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 23 kwietnia 2013 r.

6. Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę 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 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

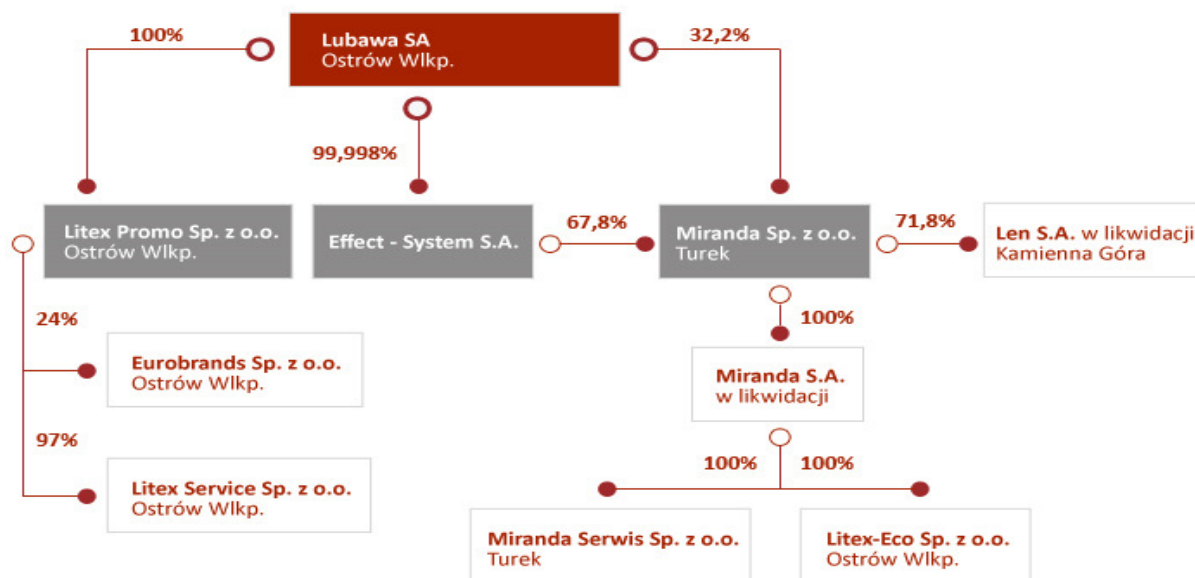
sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 31 grudnia 2012 r. Sprawozdania te będą dostępne na stronie internetowej Spółki Dominującej pod adresem www.lubawa.com.pl w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminu przekazania raportu rocznego Spółki i skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej za 2012 rok.

7. Cykliczność i sezonowość działalności

Produkty i usługi oferowane przez spółki Grupy Kapitałowej 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. Zjawisko cykliczności nie występuje w Grupie Kapitałowej Lubawa S.A.

8. Skład Grupy Kapitałowej LUBAWA SA

Poniższa tabela przedstawia skład Grupy Kapitałowej Lubawa S.A. powstałej w I połowie 2011 roku.



B. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1. Podstawy sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. jest sprawozdaniem finansowym zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Okresem porównawczym jest okres od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r. z uwzględnieniem dokonanych zmian prezentacji wynikających ze stwierdzonych w roku 2012 zdarzeń dotyczących lat poprzednich.

Zarząd Spółki Dominującej oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy 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 Grupy Kapitałowej. Sprawozdanie z działalności Grupy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji „LUBAWA” S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

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

Grupa 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).

2. Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień 31.12.2012 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

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.

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”

Zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 i SKI-12 "konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia poprzez wprowadzenie jednolitego modelu konsolidacji dla wszystkich jednostek na podstawie kontroli, niezależnie od charakteru inwestycji.

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

Wprowadza nowe regulacje rachunkowości, zastępując MSR 31 "Udziały we wspólnych przedsięwzięciach".

MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”

Będzie wymagał dostarczenia zwiększonej informacji zarówno na temat jednostek objętych konsolidacją jak i jednostek nieobjętych konsolidacją.

MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” znowelizowany w 2011 roku.

MSR 28 "Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia" znowelizowany w 2011 roku w wyniku publikacji MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.

Pięć powyższych standardów obowiązują do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku, pod warunkiem ich jednoczesnego wdrożenia.

MSSF 13 "Wycena wartości godziwej"

Definiuje wartość godziwą, zawiera wskazówki dotyczące ustalenia wartości godziwej i wymaga ujawnienia informacji na temat wyceny wartości godziwej.

Zmiany do MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych" obowiązują do okresów rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku i dotyczą prezentacji składników pozostałych całkowitych dochodów.

Zmiany do MSR 12 "Podatek dochodowy" obowiązują do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku i wymagają od jednostek wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego, czy jednostka planuje realizację aktywów przez jego wykorzystanie czy sprzedaż.

Zmiany do MSR 19 "Świadczenia pracownicze" to poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, obowiązujące do okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku.

Interpretacja KIMSF 20 "Rozliczanie kosztów usuwania nakładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych" obowiązuje do okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku. Standard ten nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

3. Standardy obowiązujące Spółkę od 1 stycznia 2012 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 do KIMSF 14 "MSR 19 - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności"
- Interpretacja KIMSF 19 "Rozliczenie zobowiązań finansowych instrumentami kapitałowymi"
- Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010

4. Polityka rachunkowości

Skonsolidowane 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 2012 roku. Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2012 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 Grupa zalicza składniki majątkowe o przewidywanym okresie ich ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok i cenie nabycia lub koszcie wytworzenia powyżej 3 500,00 zł (nie dotyczy to komputerów).

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. 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.

Aktywa niematerialne

Wycena aktywów 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 przewidywalnego okresu użytkowania.

Okresy amortyzacji poszczególnych kategorii nowo przyjętych wartości niematerialnych i prawnych:

- | | |
|----------------------------|----------------|
| a) licencje | 60 – 120 m-cy, |
| b) prawa autorskie | 60 m-cy, |
| c) Know-How, | 60 m-cy, |
| d) koszty prac rozwojowych | 60 - 180 m-cy. |

Grupa Kapitałowa rozpoczyna amortyzację składnika wartości niematerialnych od miesiąca następnego po miesiącu, 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.

Zapasy

Materiały

Ewidencję materiałów prowadzi się według ceny nabycia. Odchylenia od cen ewidencyjnych materiałów rozliczane są w całości na koniec każdego miesiąca w ciężar kosztów wydziałowych działalności podstawowej. Rozchody materiałów i stan zapasu ustalane są wg metody FIFO.

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.

Towary

Towary stanowiące zapasy w magazynach hurtowych wprowadza się do ksiąg rachunkowych w cenie nabycia. Rozchody towarów i stan zapasu ustalane są wg metody FIFO.

Odpisy aktualizujące zapasy

Jeżeli cena nabycia lub koszt wytworzenia zapasów produktów i towarów jest wyższy od wartości netto możliwej do uzyskania, Grupa 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 nieprzekraczającym trzech miesięcy – wyceniane w wartości godziwej.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w kwocie niższej od ich wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy przez kierownictwo jednostki oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania.

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 pozycji pozostałych należności 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 i ujmowane są w bilansie w pozycji pozostałych rezerw.

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 średni kurs ustalony dla danej waluty przez NBP na dzień roboczy poprzedzający dzień powstania rozrachunku

Na dzień bilansowy składniki bilansu zakwalifikowane, jako pieniężne (to pieniądze oraz należności i zobowiązania) są wyceniane według natychmiastowego średni kursu wymiany na dzień bilansowy. Za natychmiastowy kurs wymiany przyjmuje się k średni kurs ustalony dla danej waluty przez NBP na dzień bilansowy. Dodatnie i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji oraz z przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych według wymiany walut na koniec okresu sprawozdawczego wykazuje się w rachunku zysków i strat w przychodach i kosztach finansowych dla operacji finansowych oraz do pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych w przypadku rozrachunków handlowych.

Instrumenty finansowe - Rachunkowość zabezpieczeń

Ze względu na to, iż znaczącą część przychodów ze sprzedaży Grupa pozyskuje w walucie obcej (głównie w EURO) jest ona narażona na ryzyko walutowe (kursowe). W celu ograniczenia tego ryzyka Grupa stosuje zabezpieczenie w postaci pochodnych instrumentów finansowych (np. kontraktów terminowych forward). Zabezpieczane są wynikające z planu sprzedaży przychody z eksportu. Grupa kwalifikuje i rozlicza instrumenty finansowe służące zabezpieczeniu ryzyka walutowego zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń. Zyski i straty z wyceny wartości godziwej instrumentów zabezpieczających służących zabezpieczeniu przyszłych przepływów pieniężnych odnoszone są, w części uznanej za efektywne zabezpieczenie, na kapitał z aktualizacji wyceny. Skumulowane w kapitale z aktualizacji wyceny zyski lub straty z przeszacowania instrumentów zabezpieczających zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów tego okresu sprawozdawczego, w którym zabezpieczone przyszłe przepływy pieniężne zostaną zrealizowane.

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Spółki w momencie, gdy staje się ona stroną wiążącej umowy tego instrumentu. Grupa 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 01.01.2012 do 31.12.2012 nie wystąpiły w Spółce 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 Grupie Kapitałowej pracownikom przysługuje jednorazowa odprawa emerytalna i rentowa w przypadku rozwiązania stosunku pracy w związku z nabyciem prawa do emerytury lub renty inwalidzkiej w następującej wysokości:

- 200% wynagrodzenia miesięcznego dla pracowników, którzy przepracowali w zakładzie ponad 20 lat,
- 100% wynagrodzenia miesięcznego dla pozostałych pracowników.

Emeryci i renciści ponownie zatrudnieni w Zakładzie po otrzymaniu odprawy nie nabywają prawa do ponownej odprawy. Odprawy wypłacane są zgodnie z Układami Zbiorowymi Pracy.

Na dzień bilansowy 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 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 odroczona 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.

5. Ważne oszacowania i założenia

Profesjonalny osąd

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

Najważniejsze oszacowania i osądy:

Klasyfikacja umów leasingu, w których Spółki Grupy Kapitałowej występują jako leasingobiorca

Spółki Grupy 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 aktuariuszy posiadających licencję Ministra Finansów.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa 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 aktywów niematerialnych. Grupa 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5. Rzeczowe aktywa trwałe

Tytuł	Stan na		
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	1 stycznia 2011
Grunty	8 988	8 994	1 563
Budynki i budowle	69 442	70 594	6 127
Urządzenia techniczne i maszyny	41 396	41 992	6 134
Środki transportu	1 597	1 903	550
Inne środki trwałe	1 517	1 566	82
Środki trwałe w budowie	4 706	5 900	74
Suma	127 646	130 949	14 530

Zmiana wartości rzeczowych aktywów

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2012 roku							
Wartość brutto	9 260	75 008	55 013	2 799	1 946	7 052	151 078
Umorzenie	-266	-4 414	-13 021	-896	-380		-18 977
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 152	-1 152
Wartość księgowa netto	8 994	70 594	41 992	1 903	1 566	5 900	130 949
Zmiany w 2012 roku							
zakup / przeniesienie ze śr. Trw. W budowie		856	3 612	74	162	-1 011	3 693
przyjęcie w leasing finansowy			524	191			715
wartość brutto sprzedaży / likwidacji	-7		-1 390	-382	-32	-308	-2 119
amortyzacja		-2 008	-3 536	-426	-207		-6 177
sprzedaż / likwidacja - umorzenie			194	237	29		460
Odpisy z tytułu utraty wartości						125	125
Stan na 31 grudnia 2012 roku							
Wartość brutto	9 254	75 483	57 509	2 663	2 072	5 733	152 714
Umorzenie	-266	-6 041	-16 113	-1 066	-555		-24 041
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 027	-1 027
Wartość księgowa netto	8 988	69 442	41 396	1 597	1 517	4 706	127 646
Stan na 1 stycznia 2011 roku							
Wartość brutto	1 829	7 864	12 446	1 066	162	1 226	24 593
Umorzenie	-266	-1 737	-6 312	-516	-80		-8 911
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 152	-1 152
Wartość księgowa netto	1 563	6 127	6 134	550	82	74	14 530
Zmiany w 2011 roku							
Wartość brutto z przejęcia kontroli	7 431	67 026	42 738	1 561	1 499	545	120 800
Umorzenie z przejęcia kontroli		-1 042	-5 182	-173	-246		-6 643
zakup / przeniesienie ze śr. Trw. W budowie		118	603	106	307	5 656	6 790
przyjęcie w leasing finansowy			2 107	354			2 461
wartość brutto sprzedaży / likwidacji			-2 881	-288	-22	-375	-3 566
amortyzacja		-1 635	-2 761	-360	-76		-4 832
sprzedaż / likwidacja - umorzenie			1 234	153	22		1 409
Stan na 31 grudnia 2011 roku							
Wartość brutto	9 260	75 008	55 013	2 799	1 946	7 053	151 078
Umorzenie	-266	-4 414	-13 021	-896	-380		-18 977
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 152	-1 152
Wartość księgowa netto	8 994	70 594	41 992	1 903	1 566	5 900	130 949

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Miejsce	Powierzchnia w m2	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Lubawa	34 187	1 012	1 012
Grudziądz	35 718	817	817
Turek	2 473	4 419	4 419
Ostrów Wielkopolski	6 747	33	33
Ostrów Wielkopolski	3 779	308	308
Kamienna Góra	1 156	34	34
Kamienna Góra	38 138	1 117	1 117
Razem	122 198	7 740	7 740

Środki trwałe używane na podstawie umów dzierżawy

	Podmiot dzierżawiący			
	Brand Niemcy	Isabella Dania	Limex Sp. z o.o.	Eurobrands Sp. z o.o.
Stan na 01.01.2012	18	2 491	120	18
Zwiększenia				
Zmniejszenia				
Stan na 31.12.2012	18	2 491	120	18

Zestawienie zmian środków trwałych w leasingu

Wartość brutto na 01.01.2012	15 207
Zwiększenia	728
Zmniejszenia	6 861
Wartość brutto na 31.12.2012	9 074
Umorzenie na 01.01.2012	1 417
Zwiększenie	687
Zmniejszenia	1 031
Umorzenie na 31.12.2012	1 073
Wartość netto na 01.01.2012	13 790
Wartość netto na 31.12.2012	8 001

6. Aktywa niematerialne

	Stan na		
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	30 czerwca 2011
Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 574	4 109	1 245
Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	10 004	10 148	
Licencje i oprogramowanie	2 616	1 431	226
Know - how		26	51
Wartość firmy	45 831	45 831	
Wartości niematerialne w budowie	2 208	208	113
Razem Aktywa niematerialne	63 233	61 753	1 635

Zmiana aktywów niematerialnych

	Wartość firmy	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawa autorskie	Licencje na oprogramowanie	Know How	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2012 roku							
Wartość brutto	45 831	5 945	10 855	2 443	246	208	65 528
Umorzenie		-1 836	-563	-1 012	-220		-3 631
Odpisy z tytułu utraty wartości			-144				-144
Wartość księgowa netto	45 831	4 109	10 148	1 431	26	208	61 753
Zmiany w 2012 roku							
przeniesienie z WN w budowie		508		5		749	1 262
przesunięcia		-1 480	-2	1 546		-9	55
zakup / leasing		29		53		1 260	1 342
wartość brutto sprzedaży / likwidacji			-600	-1			-601
amortyzacja		-695	-142	-315	-26		-1 178
sprzedaż / likwidacja - umorzenie			456				456
odpisy z tytułu utraty wartości			144				144
Stan na 31 grudnia 2012 roku							
Wartość brutto	45 831	5 002	10 253	4 046	246	2 208	67 586
Umorzenie		-2 428	-249	-1 430	-246		-4 353
Odpisy z tytułu utraty wartości							
Wartość księgowa netto	45 831	2 574	10 004	2 616		2 208	63 233
Stan na 1 stycznia 2011 roku							
Wartość brutto		1 660	600	754	246	113	3 373
Umorzenie		-415	-456	-528	-195		-1 594
Odpisy z tytułu utraty wartości			-144				-144
Wartość księgowa netto		1 245		226	51	113	1 635
Zmiany w 2011 roku							
Wartość brutto z przejęcia kontroli	40 488	4 447	10 253	1 496		2 035	58 719
Umorzenie z przejęcia kontroli		-740	-18	-316			-1 074
przeniesienie z WN w budowie	5 343	56		162		-2 253	3 308
zakup / leasing		72	2	45		313	432
wartość brutto sprzedaży / likwidacji		-290		-14			-304
amortyzacja		-691	-89	-182	-25		-987
sprzedaż / likwidacja - umorzenie		10		14			24
Stan na 31 grudnia 2011 roku							
Wartość brutto	45 831	5 945	10 855	2 443	246	208	65 528
Umorzenie		-1 836	-563	-1 012	-220		-3 631
Odpisy z tytułu utraty wartości			-144				-144
Wartość księgowa netto	45 831	4 109	10 148	1 431	26	208	61 753

7. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

	akcje i udziały w jednostkach zależnych	akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych
Stan na 1 stycznia 2012 roku		
Wartość wg cen nabycia	1	4 278
Odpisy aktualizujące		3 323
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2012 roku	1	955
Zmiany w 2012 roku		
- wycena		-64
Stan na 31 grudnia 2012 roku		
Wartość wg cen nabycia	1	4 278
Odpisy aktualizujące / wycena		3 387
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2012 roku	1	891
Stan na 1 stycznia 2011 roku		
Wartość wg cen nabycia		3 354
Odpisy aktualizujące		3 323
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2011 roku		31
Zmiany w 2011 roku		
- przejęcie kontroli w wyniku powstania grupy	1	1 012
- zmniejszenie - korekta		-31
- wycena / odpisy z przejęcia kontroli	1	-57
Stan na 31 grudnia 2011 roku		
Wartość wg cen nabycia	1	4 278
Odpisy aktualizujące		3 323
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2011 roku	1	955

7. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone- stan na 31 grudnia 2012 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>71,800%</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>Ostrów Wielkopolski</i>	<i>Dzierżawa majątku</i>	<i>0,000%</i>	<i>24,000%</i>	<i>24,000%</i>

Lubawa SA posiada 49% głosów w jednostce stowarzyszonej Xingijang Uniforce - Lubawa Technology Co., Ltd. Jednostka Dominująca 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.

8. Inwestycje w instrumenty kapitałowe i aktywa finansowe

Aktywa finansowe długoterminowe	Stan na		
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	1 stycznia 2011
Akcje spółek notowanych	7 876	5 242	10 351
Udziały	0	0	0
- w cenie nabycia	1 001	1 001	1 001
- odpis	1 001	1 001	1 001
Razem	7 876	5 242	10 351

Aktywa finansowe krótkoterminowe	Stan na		
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	1 stycznia 2011
Akcje spółek notowanych	388	1 794	
Pożyczki	0	0	0
- w wartości nominalnej	101	101	101
- odpis	101	101	101
Razem	388	1 794	0

9. Inwestycje w nieruchomości

Wyszczególnienie	Stan na		
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	1 stycznia 2011
Nieruchomości niezabudowane			
- w cenie nabycia	5 118	4 089	4 089
- wycena	-172	-713	2 798
Razem	4 946	3 376	6 887

Do nieruchomości inwestycyjnych przeniesiono na 31.12.2012 roku nieruchomość z pozycji aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (nota 13). Jednocześnie zaktualizowano wartość tej nieruchomości wyceniając ją w wartości godziwej na podstawie aktualnej wyceny rzeczoznawcy.

Na dzień 31.12.2012 wszystkie nieruchomości inwestycyjne posiadają aktualne wyceny.

10. Zapasy

Wyszczególnienie	Stan na			
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011 przekształcony	31 grudnia 2011	1 stycznia 2011
Materiały	24 148	23 740	23 828	3 865
Półprodukty i produkty w toku	13 462	11 730	11 836	2 550
Produkty gotowe	19 151	17 792	18 115	1 012
Towary	454	865	865	21
Razem	57 215	54 127	54 644	7 448

	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Stan odpisów na początek okresu	3 582	850
Odpisy z przejęcia kontroli		2 763
Zwiększenia odpisów	1 676	1 361
Zmniejszenia odpisów	1 857	-818
Zmniejszenia odpisów z tytułu odpisania		-574

Stan odpisów na koniec okresu, w tym aktualizujących:	3 401	3 582
Materiały	1 545	1 730
Półprodukty i produkcję w toku	45	98
Produkty gotowe	703	1 209
Towary	1 108	545

11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	Stan na			
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011 przekształcony	31 grudnia 2011	1 stycznia 2011
Należności z tytułu dostaw i usług				
Należności z tytułu dostaw i usług	43 544	37 730	37 741	9 156
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	-8 017	-8 420	-8 420	-4 961
Razem należności z tytułu dostaw i usług	35 527	29 310	29 321	4 195
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	1 930	1 435	1 435	1 088
Pozostałe należności				
Zaliczki na środki trwałe i aktywa niefinansowe	1 114	2 063	2 063	2 078
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	2 360	3 086	3 086	299
Udzielone zaliczki na poczet dostaw	1 172			
Należności od pracowników	135	75	75	59
Fundusze specjalne	28			
Rozliczenia międzyokresowe czynne	397	856	856	31
Inne	978	1 473	1 473	409
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	-2 116	-2 415	-2 415	-2 347
Razem pozostałe należności	4 068	5 138	5 138	529

Odpisy aktualizujące stan należności

	Za okres	
	od 01.01.2012 Do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Stan odpisów na początek okresu	10 835	7 309
Odpisy z przejęcia kontroli		3 944
Zwiększenia odpisów	87	483
Zmniejszenia odpisów z tytułu spłaty	-187	-859
Zmniejszenia odpisów z tytułu odpisania i inne	-602	-2
Stan odpisów na koniec okresu	10 133	10 835

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	Stan na		
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	1 stycznia 2011
Środki pieniężne w kasie	45	76	9
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 348	2 598	10 556
Ekwiwalenty środków pieniężnych	415	4 450	7
Razem	2 808	7 124	10 572

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

13. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Wyszczególnienie	Stan na		
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	1 stycznia 2011
Nieruchomość niezabudowana położona w Lubawie		1 150	1 150
Odpis aktualizujący		-121	-121
Razem		1 029	1 029

Na dzień 31.12.2012 roku nieruchomość przeniesiono do pozycji nieruchomości inwestycyjnych (opis w notce nr 9).

14. Kapitał akcyjny Spółki Dominującej

W 2012 roku kapitał akcyjny Spółki Dominującej nie uległ zmianie. Na dzień 31.12.2012 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 (w złotych):

	Stan na		
	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011	30 czerwca 2011
· 12 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A	2 400 000,00	2 400 000,00	2 400 000,00
· 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B	800 000,00	800 000,00	800 000,00
· 12 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C	2 400 000,00	2 400 000,00	2 400 000,00
· 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D	200 000,00	200 000,00	200 000,00
· 52 770 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E	10 554 000,00	10 554 000,00	10 554 000,00
· 27 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F	5 500 000,00	5 500 000,00	
RAZEM	21 854 000,00	21 854 000,00	16 354 000,00

Struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu jest następująca:

lp.	Akcjonariusz	I. akcji	% akcji	I. głosów	% głosów	data
1	Silver Hexarion	30 599 474	28,00%	30 599 474	28,00%	31-12-2012
2	Stanisław Litwin	5 366 682	4,91%	5 366 682	4,91%	31-12-2012
3	Jacek Łukjanow	5 700 000	5,22%	5 700 000	5,22%	31-12-2012
4	Pozostali akcjonariusze	67 603 844	61,87%	67 603 844	61,87%	31-12-2012
	Razem	109 270 000		109 270 000		

15. Inne skumulowane całkowite dochody

	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Inwestycje w instrumenty kapitałowe	Przeszacowanie nieruchomości	Razem
Za okres od 1.01.do 31.12.2011				
<i>Stan na 1 stycznia 2011</i>		-2 637	3 168	531
Całkowite dochody		-2 678		-2 678
<i>Stan na 31 grudnia 2011</i>		-5 315	3 168	-2 147
Za okres od 1.01.do 31.12.2012				
<i>Stan na 1 stycznia 2012</i>		-5 315	3 168	-2 147
Całkowite dochody	500	1 300	438	2 238
<i>Stan na 31 grudnia 2012</i>	500	-4 015	3 606	91

16. Zyski zatrzymane

	Kapitał zapasowy	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	Kapitał z przeszacowania z tyt. przejścia na MSSF	Pozostałe kapitały	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	Razem
Za okres od 1.01.do 31.12.2011						
<i>Stan na 1 stycznia 2011</i>	38 309				-7 836	30 473
Korekta błędów					-412	-412
Całkowite dochody					39 726	39 726
Warunkowe podwyższenie kapitału				64 370		64 370
Objęcie akcji pow. ceny nominalnej		37 675				37 675
Podział wyniku	-4 971				4 971	
<i>Stan na 31 grudnia 2011</i>	33 338	37 675		64 370	36 449	171 832
Za okres od 1.01.do 31.12.2012						
<i>Stan na 1 stycznia 2012</i>	33 338	37 675		64 370	36 449	171 832
Całkowite dochody					5 659	5 659
Sprzedaż środków trwałych	110		-90			20
Rozliczenie kapitału ze sprzedaży	-90		90			
Podział wyniku	39 726				-39 726	
<i>Stan na 31 grudnia 2012</i>	73 084	37 675		64 370	2 382	177 511

17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Długoterminowe	Stan na			
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011 przekształcony	31 grudnia 2011	1 stycznia 2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług				
Pozostałe zobowiązania				
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 784	1 920	1 920	147
Razem pozostałe zobowiązania	2 784	1 920	1 920	147

Krótkoterminowe	Stan na			
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011 przekształcony	31 grudnia 2011	1 stycznia 2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25 485	26 414	26 530	6 303
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	13	635	635	
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	3 562	5 832	5 832	2 236
Pozostałe zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 180	2 151	2 151	535
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	1 799	715	715	
Zobowiązania wobec pracowników	69			3
Inne zobowiązania	641	1 485	1 485	140
Fundusze specjalne	584	559	559	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	291	176	176	63
Razem pozostałe zobowiązania	5 564	5 086	5 086	741

18. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Długoterminowe		Stan na		
		31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	1 stycznia 2011
	Kredyty bankowe	14 458	23 018	
	Pożyczki			
	Zobowiązania z tytułu leasingów	2 155	3 112	1 028
Razem		16 613	26 130	1 028
Krótkoterminowe		Stan na		
		31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	1 stycznia 2011
	Kredyty bankowe	45 088	34 389	
	Pożyczki			
	Forward	172		
	Zobowiązania z tytułu leasingów	1 525	2 985	399
Razem		46 785	37 374	399
Razem		63 398	63 504	1 427
	z tego:			
	kredyty bankowe	59 546	57 407	
	forward	172		
	pożyczki			
	zobowiązania z tytułu leasingu	3 680	6 097	1 427

18.1 Zobowiązania z tytułu leasingu na 31 grudnia 2012 roku

	do 1 roku	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Przyszłe koszty finansowe z tytułu opłat leasingowych (odsetki)	-144	-137	-3		-284
Wiekowanie leasingów brutto (kapitał + odsetki)	1 669	2 022	273		3 964
Wiekowanie kredytów	45 088	8 708	4 050	1 700	59 546
Wartość bieżąca opłat	46 613	10 593	4 320	1 700	63 226

19. Odroczoney podatek dochodowy - zmiana stanu

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2012	od 01.01.2011
	do 31.12.2012	do 31.12.2011
Stan na początek okresu	3 854	2 583
przejęcie kontroli	0	1 463
obciążenie wyniku netto	-906	-1 521
uznanie wyniku netto	735	812
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	33	517
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-467	
Stan na koniec okresu	3 249	3 854
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2012	od 01.01.2011
	do 31.12.2012	do 31.12.2011
Stan na początek okresu	8 454	2 019
przejęcie kontroli		4 828
obciążenie wyniku netto	2 879	2 184
uznanie wyniku netto	-2 945	-688
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-32	-61
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	103	172
Stan na koniec okresu	8 459	8 454
Netto: aktywa opd - rezerwa opd	-5 210	-4 600
W 2012 roku zmieniono prezentację aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Pozycje te prezentowane są "per saldo" w sprawozdaniu. Dla zachowania porównywalności w ten sam sposób zaprezentowano dane w latach poprzednich.		

19.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2012 wg stawki 19%	Zwiększenie z przejęcia kontroli	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2012 wg stawki 19%
1	koszty przeglądu (badania) sprawozdania finansowego	7		1	-8	
2	rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	86		6	-39	53
3	rezerwa na niewykorzystane urlopy	165			-146	19
4	rezerwa na premie	42			-14	28
5	inne rezerwy	13		80	-1	92
6	niewypłacone umowy zlecenia	126		108	-109	125
7	niezapłacone składki ZUS	139		135	-93	181
8	odpisy na zapasy	361		271	-185	447
9	odpisy na należności	15		11	-16	10
10	trwała utrata wartości środków trwałych	28			-27	1
11	Dotacje	43			-17	26
12	odpisy aktualizujące wartość inwestycji	222			-27	195
13	niezrealizowane ujemne różnice kursowe	32			-32	
14	aktualizacja wyceny aktywów finansowych DDS - odniesiona na wynik finansowy	545			-75	470
15	z tytułu aktualizacji wartości godziwej nieruchomości inwest.	135				135
16	strata podatkowa	639			-108	531
17	Niezapłacone odsetki	7		10	-9	8
18	Aktywo na niezrealizowany zysk w zapasach	50		113		163
Razem aktywa odnoszone na wynik		2 655		735	-906	2 484
A	aktualizacja wyceny aktywów finansowych DDS - przez kapitał z aktualizacji wyceny	1 049			-317	732
B	Wycena kontraktów zabezpieczających przepływy pieniężne-przez kapitał z aktualizacji wyceny	150		33	-150	33
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 854		768	-1 373	3 249
Lp	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2011 wg stawki 19%	Zwiększenie z przejęcia kontroli	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2011 wg stawki 19%
1	koszty przeglądu (badania) sprawozdania finansowego	4	3	4	-4	7
2	rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	21	19	84	-39	85
3	rezerwa na niewykorzystane urlopy	13	27	152	-27	165
4	rezerwa na premie	18		24		42
5	inne rezerwy		18	13	-18	13
6	niewypłacone umowy zlecenia	6	234	41	-155	126
7	niezapłacone składki ZUS	46	183	6	-96	139
8	odpisy na zapasy	81	97	275	-92	361
9	odpisy na należności	239	24	15	-263	15
10	trwała utrata wartości środków trwałych	20		8		28
11	Dotacje	31		12		43
12	odpisy aktualizujące wartość inwestycji	316		3	-97	222
13	niezrealizowane ujemne różnice kursowe			32		32
14	aktualizacja wyceny aktywów finansowych DDS - odniesiona na wynik finansowy	778			-233	545
15	z tytułu aktualizacji wartości godziwej nieruchomości inwest.			136		136
16	strata podatkowa 2009	328	806		-495	639
17	Niezapłacone odsetki		1	7	-1	7
18	Różnica wartości ST i WN		1		-1	
19	Aktywo na niezrealizowany zysk w zapasach		50			50
Razem aktywa odnoszone na wynik		1 901	1 463	812	-1 521	2 655
aktualizacja wyceny aktywów finansowych DDS - przez kapitał z aktualizacji wyceny		682		367		1 049
Wycena kontraktów zabezpieczających przepływy pieniężne-przez kapitał z aktualizacji wyceny				150		150
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 583	1 463	1 329	-1 521	3 854

19.2 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2012 wg stawki 19%	Zwiększenie z przejęcia kontroli	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2012 wg stawki 19%
1	niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	40			-41	-1
2	rozliczenie umów leasingu	142		10		152
3	Niezrealizowane odsetki	29				29
4	Różnica wartości środków trwałych i aktywów finansowych	3 662		2 656	-1 878	4 440
5	Z tytułu przeszacowania gruntów					
6	z tytułu przeszacowania środków trwałych różnica wartość netto leasingowa a wartość początkowa	2 630				2 630
7	zwrot należnej skłładki za skrócenie okresu ubezpieczenia konto 247	1 026		209	-1 026	209
8				4		4
	Razem rezerwa odnoszona na wynik	7 529		2 879	-2 945	7 463
	Z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych DDS	175			-13	162
A	Rezerwa od zdarzeń odnoszonych na kapitał (wycena środków trwałych zg. Z MSR)	750			-19	731
B	Rezerwa z tytułu aktualizacji wartości przekwalifikowanej nieruchomości			103		103
C						
	Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 454		2 989	-2 977	8 459
		Stan na 01.01.2011 wg stawki 19%	Zwiększenie z przejęcia kontroli	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2011 wg stawki 19%
1	niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	35		27	-22	40
2	rozliczenie umów leasingu	80		62		142
3	Niezrealizowane odsetki		29			29
4	Różnica wartości środków trwałych i WN	1 308	597	1 888	-131	3 662
5	Z tytułu przeszacowania gruntów					
6	z tytułu przeszacowania środków trwałych		2 630			2 630
7	Z tytułu aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych	532			-532	
8	różnica wartość netto leasingowa a wartość początkowa		819	207		1 026
9	przychody roku 2010,2011 korygujące cenę		3		-3	
	Razem rezerwa odnoszona na wynik	1 955	4 078	2 184	-688	7 529
	Z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych DDS	64		172	-61	175
A	Rezerwa od zdarzeń odnoszonych na kapitał (wycena środków trwałych zg. Z MSR)		750			750
B						
	Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 019	4 828	2 356	-749	8 454

20. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	<i>Razem</i>	odprawy emerytalne	odprawy rentowe	odprawy pośmiertne	niewykorzystane urlopy	premie
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 01.01.2012	1 584	368	21	79	895	221
- część długoterminowa	454	364	17	73		
- część krótkoterminowa	1 130	4	4	6	895	221
zwiększenia	179	11	2	20		146
zmniejszenia	1 231	207	6		797	221
wykorzystanie						
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 31.12.2012	532	172	17	99	98	146
- część długoterminowa	276	169	14	93		
- część krótkoterminowa	256	3	3	6	98	146
	<i>Razem</i>	odprawy emerytalne	odprawy rentowe	odprawy pośmiertne	niewykorzystane urlopy	premie
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 01.01.2011	622	347	23	90	67	95
- część długoterminowa	442	343	16	83		
- część krótkoterminowa	180	4	7	7	67	95
zwiększenie w wyniku przejęcia kontroli	283	75	7	34	167	
zwiększenia	1 400	153	15	71	940	221
zmniejszenia	-579	-204	-24	-116	-140	-95
wykorzystanie	-142	-3			-139	
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 31.12.2011	1 584	368	21	79	895	221
- część długoterminowa	454	364	17	73		
- część krótkoterminowa	1 130	4	3	7	895	221

21. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia

	<i>Razem</i>	badanie / przegląd sprawozdania finansowego	sprawy w toku i postępowaniu sądowym	odsetki od zobowiązań	Inne
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 01.01.2012	1 135	39	34	20	1 042
- część długoterminowa					
- część krótkoterminowa	1 135	39	34	20	1 042
Zwiększenia	449		26		423
Zmniejszenia	-1 022	-39	-20	-10	-953
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 31.12.2012	563		41	10	512
- część długoterminowa					
- część krótkoterminowa	563		41	10	512

Wartość bieżąca zobowiązania					
stan na 01.01.2011	25	25			
- część długoterminowa					
- część krótkoterminowa	25	25			
Zwiększenia w wyniku przejęcia kontroli	16	14			
Zwiększenia	1 142	46	34	20	1 042
Zmniejszenia	-48	-46			
Wartość bieżąca zobowiązania					
stan na 31.12.2011	1 135	39	34	20	1 042
- część długoterminowa	0				
- część krótkoterminowa	1 135	39	34	20	1 042

2. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Za okres	
	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów	168 696	146 338
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	21 392	17 667
Razem	190 088	164 005
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa	Za okres	
	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Sprzęt ochronny BHP	5 443	6 325
Sprzęt specjalistyczny	16 445	21 997
Usługa przerobu	6 764	5 612
Materiały reklamowe	77 497	42 003
Tkaniny	75 678	78 363
Pozostałe	5 443	9 705
Razem	190 088	164 005
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna	Za okres	
	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Kraj	129 616	130 917
Zagranica	60 472	33 088
Razem	190 088	164 005
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna	Za okres	
	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	132 664	108 640
Wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu	17 889	15 225
Razem	150 553	123 865

23. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Amortyzacja	7 332	5 658
Zużycie materiałów i energii	87 754	76 800
Usługi obce	28 947	24 997
Podatki i opłaty	3 520	3 089
Wynagrodzenie	33 372	27 359
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 247	4 946
Pozostałe koszty	2 761	1 653
Razem koszty rodzajowe	169 933	144 502
zmiana stanu produktów	-3 981	-4 993
koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-1 569	-1 408
koszty sprzedaży	-8 599	-6 214
koszty ogólnego zarządu	-23 120	-23 247
Kosz wytworzenia sprzedanych produktów	132 664	108 640

24. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	255	65
Rozliczone dotacje	947	318
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	218	106
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności i zapasy	2 309	2 181
Nadwyżki inwentaryzacyjne	526	792
Rozwiązane rezerwy na koszty	75	539
Otrzymane nieodpłatnie aktywa obrotowe	155	175
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych działalności operacyjnej	628	
Odzyskane należności objęte odpisami	202	
Uzyskany złom i odpady z produkcji	218	
Przychody refakturowanych usług	170	
Pozostałe	441	355
Razem	6 144	4 531

25. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 789	1 978
Niedobory magazynowe	738	957
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych rozrachunków z tytułu dostaw i usług		1 133
Kary umowne i odszkodowania	36	330
Koszty złomowania i utylizacji majątku obrotowego	295	491
Rezerwa na koszty	26	123
Koszty egzekucyjne	45	94
Darowizny	58	63
Pozostałe	214	444
Razem	3 201	5 613

26. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Zysk ze zbycia aktywów finansowych		294
Odpis ujemnej wartości firmy z konsolidacji		39 188
Dodatnie różnice kursowe	321	137
Przychody z odsetek	75	52
Inne	16	209
Razem	412	39 880

27. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Koszty zbycia inwestycji	30	
Aktualizacja wartości inwestycji		3 528
Odsetki:	4 189	3 243
- od kredytów	3 539	2 290
- pozostałe	650	953
Prowizje i opłaty	312	513
Koszty akredytyw	239	
Utworzone rezerwy na odsetki	357	
Pozostałe		330
Razem	5 127	7 614

28. Instrumenty finansowe

28.1 Wartość bilansowa

	Stan na	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Akcje notowane	8 264	7 036
Udziały i akcje nienotowane	891	955
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	35 527	29 310
Pozostałe należności	4 068	5 138
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 808	7 124
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-25 485	-26 414
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-59 546	-57 407
Zobowiązania z tytułu leasingu	-3 680	-6 097
Pozostałe zobowiązania finansowe	-9 298	10 918
Razem	-46 451	-29 437

28.2 Wartość godziwa

	Stan na	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Akcje notowane	8 264	7 036
Udziały i akcje nienotowane		
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	35 527	29 310
Pozostałe należności	4 068	5 138
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 808	7 124
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-25 485	-26 414
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-59 546	-57 407
Zobowiązania z tytułu leasingu	-3 680	-6 097
Pozostałe zobowiązania finansowe	-9 298	10 918
Razem	-47 342	-30 392

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.

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

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012						Ogółem
	Przychody / koszty z tytułu odsetek	Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	Utworzenie / rozwiązanie odpisów aktualizujących	Otrzymane / wypłacone dywidendy	zyski / straty z tytułu sprzedaży	Zyski / starty z tytułu wyceny	
Akcje notowane				6	-30	1 669	1 645
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	54	-1 244	507			-73	-756
Pozostałe należności					267		267
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	279				-2	291
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-209	1 226				719	1 736
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-3 571						-3 571
Zobowiązania z tytułu leasingu	-193						-193
	-202						-202
Razem	-4 107	261	507	6	237	2 313	-783

	Za okres od 01.01 do 31.12.2011					Ogółem
	Przychody / koszty z tytułu odsetek	Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	Utworzenie / rozwiązanie odpisów aktualizujących	zyski / straty z tytułu sprzedaży	Zyski / starty z tytułu wyceny	
Akcje notowane				294	-2 257	-1 963
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	19	893	412			1 324
Pozostałe należności				6		6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32	268				300
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-1 377	-2 116				-3 493
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	79					79
Zobowiązania z tytułu leasingu	7					7
Pozostałe zobowiązania finansowe	-169				-16	-185
Razem	-1 409	-955	412	300	-2 273	-3 925

28.4 Przeniesienia niekwalifikujące się do wyłączenia

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

28.5 Sytuacje dotyczące instrumentów finansowych niewystępujące w Grupie Kapitałowej

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

28.6 Hierarchia wartości godziwej

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 2012		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje notowane	8 264		
Akcje i udziały nienotowane			891
	Stan na 31 grudnia 2011		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje notowane	7 036		
Akcje i udziały nienotowane			955

Poziom 3

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

Poziom 1

Akcje notowane na GPW w Warszawie wyceniono w oparciu o kurs zamknięcia z dnia 31 grudnia 2012 roku.

29. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Podatek bieżący	-293	-130
Podatek odroczony	-104	-2 007
Razem	-397	-2 137
	Podatek za okres 01.06-30.06.2012	
	bieżący	odroczony
Lubawa SA	-1	-94
Jednostki Grupy Kapitałowej z konsolidacji	-292	-123
Razem	-293	-104

30. Zysk przypadający na jedną akcję

	Stan na	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
1 wynik finansowy netto (w zł)	5 659 357,75	39 725 840,33
2 średnioważona liczba akcji (w szt.)	109 270 000	99 098 767
3 średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	141 261 781
4 zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,05	0,40
5 rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,04	0,28

31. Transakcje z podmiotami powiązаныmi wewnątrz Grupy Kapitałowej

Jednostka	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup
Eurobrands Sp. z o.o.	2	272	5	22
Litex - Eco Sp. z o.o.	11		2	
Len SA w likwidacji				
ZPH Litex Stanisław Litwin	3 811	259	12 033	3 116
Świat Lnu Sp. z o.o.	18 242	3 053	18 318	12 629
RAZEM	22 066	3 584	30 358	15 767

32. Wynagrodzenie brutto Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

Wyszczególnienie	Wynagrodzenia	
	2012	2011
Rada Nadzorcza	349	357
Paweł Kojs	80	77
Zygmunt Politowski	72	35
Piotr Szkurlat	55	35
Marcin Kubica	45	70
Łukasz Litwin	63	30
Janusz Cegła	17	
Paweł Litwin	17	
Henryk Tacik		40
Andrzej Fonfara		34
Wojciech Górski		36
Zarząd	417	478
Marcin Kubica	55	
Piotr Ostaszewski	210	325
Jarosław Szpak	152	40
Anna Zarzycka - Rzepecka		113
RAZEM	766	835

33. Struktura zatrudnienia w Grupie Kapitałowej

	Przeciętny ilość zatrudnionych w okresie	
	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
Pracownicy umysłowi	282	301
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	678	714
Pracownicy na urlopiach wychowawczych	21	27
Razem	981	1 042

Stan zatrudnienia w osobach	Stan na	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zatrudnienie w osobach	1 051	1 105

34. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy w złotych.

Rodzaj usługi	Stan na koniec roku	
	wynagrodzenia obciążające	
	2012	2011
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	68 871	73 850
inne usługi poświadczające	1 351	
usługi doradztwa podatkowego		
Razem	70 222	73 850
pozostałe usługi		
- półroczny przegląd sprawozdania	31 374	15 000
- inne (usługi doradcze)	3 750	16 000
Razem	35 124	31 000

34.1 Umowy kredytowe

LUBAWA S.A.					
Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu wg umowy w zł	Kwota kredytu na dzień 31-12-2012 w zł	Zabezpieczenia
PKO Bank Polski S.A.	Linia kredytu wielocalowego	2014-04-20	8 000 000,0	4 994 482,23	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. 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.
PKO Bank Polski S.A.	Kredyt inwestycyjny	2021-01-31	13 500 000,0	9 800 000,00	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 wg umowy w zł	Kwota kredytu na dzień 31-12-2012 w zł	Zabezpieczenia
BRE Bank S.A.	Kredyt nieodnawialny	14.05.2010-30.04.2013	5 800 000,00	1 800 000,00	<p>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</p> <p>2/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę poręczony przez Stanisława Litwina</p> <p>3/ poręczenie ZPJ „Miranda” S.A. w likwidacji na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>4/ poręczenie „Eurobrands” Sp. z o.o. udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>5/ poręczenie Zakładu Produkcyjno-Handlowego „Litex” Sp. z o.o. Udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>6/ poręczenie „Miranda-Serwis” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>7/ poręczenie „Świat Lnu” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>8/ poręczenie „Effect-System” SA udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p>

BRE Bank S.A.	Kredyt odnawialny	14.05.2010-28.06.2013	5 000 000,00	2 867 237,79	<p>1/ hipoteka umowna łączna w kwocie 35.250.000,00 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 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>4/ poręczenie „Eurobrands” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>5/ poręczenie Zakładu Produkcyjno-Handlowego „Litex-Service” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>6/ poręczenie „Miranda-Serwis” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>7/ poręczenie „Effect-System” SA udzielone na kwotę 23.500.000,00 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	14.05.2010-28.06.2013	7 000 000,00	6 848 928,62	<p>1/ hipoteka umowna łączna w kwocie 32.250.000,00 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 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>4/ poręczenie „Eurobrands” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>5/ poręczenie Zakładu Produkcyjno-Handlowego „Litex-Service” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>6/ poręczenie „Miranda-Serwis” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>7/ poręczenie „Effect-System” SA udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z</p>

					<p>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	14.05.2010-26.11.2013	10 000 000,00	2 095 032,22 USD 183 062,25 EUR	<p>1/ hipoteka umowna łączna w kwocie 32.500.000,00 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 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>4/ poręczenie „Eurobrands” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>5/ poręczenie Zakładu Produkcyjno-Handlowego „Litex-Service” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>6/ poręczenie „Miranda-Serwis” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>7/ poręczenie „Effect-System” SA udzielone na kwotę 23.500.000,00 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	14.05.2010-28.06.2013	1 500 000,00	0,00	<p>1/ hipoteka umowna łączna w kwocie 32.500.000,00 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 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>4/ poręczenie „Eurobrands” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>5/ poręczenie Zakładu Produkcyjno-Handlowego „Litex-Service” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>6/ poręczenie „Miranda-Serwis” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>7/ poręczenie „Effect-System” SA udzielone na kwotę 23.500.000,00 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 obrotowy	30.09.2011-31.05.2013	3 000 000,00	3 000 000,00	<p>1/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową</p> <p>2/ poręczenie „EUROBRANDS” Spółka z o. o. udzielone na kwotę 3.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>3/ poręczenie „LITEX PROMO” Spółka z o. o. udzielone na kwotę 3.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>4/ poręczenie „MIRANDA SERWIS” Spółka z o. o. udzielone na kwotę 3.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>5/ poręczenie „EFFECT-SYSTEM” S.A. udzielone na kwotę 3.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>6/ poręczenie „LITEX SERWIS” Spółka z o. o. udzielone na kwotę 3.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>7/ zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność Kredytobiorcy, na podstawie umowy zastawniczej</p>

Effect - System S.A.					
Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu wg umowy w zł	Kwota kredytu na dzień 31-12-2012 w zł	Zabezpieczenia
Kredyt Bank	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	31.01.2012-30.01.2013	1 000 000,00 zł	998 318,06	Utrzymanie miesięcznych wpływów środków pieniężnych, z tytułu płatności od podmiotów trzecich wynikających ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług w wysokości co najmniej 1.000.000 zł
Bank Handlowy	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	24.10.2012-23.10.2013	4 000 000,00	2 056 922,40	a) Hipoteka do kwoty 5.000.000 zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości w Kamiennej Górze przy ul. Nadrzecznej wpis do KW Nr JG1K/00007265/3 b) poręczenie cywilno-prawne przez Miranda Sp z o.o, c) poręczenie cywilno-prawne przez LITEX PROMO Sp z o.o

Litex Promo Sp. z o.o.					
Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu wg umowy w zł	Kwota kredytu na dzień 31-12-2012 w zł	Zabezpieczenia
Citi Handlowy	kredyt na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej	10.11.2010 - 13.11.2013	7 000 000,00	6 624 547,49	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)
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	kredyt w rachunku bankowym	26.01.2007 - 29.09.2013	15 000 000,00	14 952 222,92	Hipoteka łączna, zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy wszystkich obecnych i przyszłych należności, cesja wierzytelności, poręczenia cywilne
RAIFFEISEN BANK S.A.	O limit wierzytelności finansujący bieżącą działalność	30.08.2010 – 27.06.2014	4 500 000,00		pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy Weksel in blanco poręczony przez inne podmioty maksymalna kwota Hipoteka kaucyjna dla nieruchomości o KW 14442 (KG; ES S.A.) Hipoteka zwykła łączna dla nieruchomości o KZ1W/00065163/1, KZ1W/00086059/2, KZ1W/00086060/2, KZ1W/00085744/4 (Ostrów; SL) cesją wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww nieruchomości (od ognia i innych zdarzeń)
RAIFFEISEN BANK S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	30.08.2010 – 27.06.2014		969 553,11	

RAIFFEISEN BANK S.A.	Kredyt rewolwingowy	30.08.2010 – 27.06.2014		1 498 447,98	
RAIFFEISEN BANK S.A.	obrotowy w rachunku kredytowym	29.10.2007 – 30.12.2016	8 500 000,00	3 135 310,79	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

34.2 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 ciężarowy	FORD FIESTA	N7449P	2010-05-13	2013-05-31	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	13 500,00	brak
3.	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
4.	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
5.	Samochód osobowy	FORD FOCUS	N8359M	2010-06-01	2013-06-30	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	25 410,00	Weksel in blanco
6.	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
7.	Prasa hydrauliczna		24/0080/09	2009-08-31	2014-10-31	Pekao Leasing Sp. z o.o.	1 519 000,00	Weksel in blanco
8.	Samochód ciężarowy	FORD MONDEO	NA831J	2010-07-09	2013-07-08	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	50 000,00	Weksel in blanco
9.	Samochód ciężarowy	FORD MONDEO	NA141B	2010-06-28	2013-06-27	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	50 819,67	Weksel in blanco

<u>Ffect - System S.A.</u>							
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,

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

<u>Litex Promo Sp. z o.o.</u>							
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
2	Samochód Mercedes	L166548	2012-11-28	2017-11-15	Mercedes - Benz Leasing	76 422,76	Weksel
3	Wycinarka drutu	WE3/00047/2012	2012-11-28	2016-12-21	BZ WBK Finance & Leasing	189 126,91	Weksel

<u>Miranda Sp. z o.o.</u>							
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.	MASZYNA DO CIĘCIA TECHNICZNEGO CALEMARD	105051	07-11	13-03	DEUTSCHE LEASING POLSKA SP. ZO.O	96 183,35	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
3.	SAMOCHÓD SKODA ROOMSTER STYLE 1,4 PO776NS	ZE3/00041/2010	10-05	13-04	BZ WBK LEASING S.A.	24 817,83	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
4.	SAMOCHÓD SKODA ROOMSTER STYLE 1,4 PO727NS	ZE3/00040/2010	10-05	13-04	BZ WBK LEASING S.A.	24 817,83	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
5.	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
6.	WÓZEK WIDŁOWY ETV C16	WE3/00064/2010	10-08	13-09	BZ WBK FINANSE & LEASING S.A.	48 053,78	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
7.	OPEL VIVARO	9400448321	11-01	13-12	PSA FINANSE POLSKA SP. Z O.O.	35 416,92	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
8.	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

9.	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
10.	MASZYNA DZIEWIARSKA KARL MAYER HKS3-M 2 SZT.	MIRANDA/PO/125453/2011	2011.06	2014.12	BRE LEASING SP. Z O.O.	1 065 501,00	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
11.	MASZYNA DZIEWIARSKA KARL MAYER HKS3-M 1SZT	MIRANDA/PO/127651/2011	2011.07	2014.12	BRE LEASING SP. Z O.O.	540 877,50	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
12.	KROSNO TKACKIE PICANOL OMNI F-4-P250 2 SZT	MIRANDA/PO/127652/2011	2011.08	2014.08	BRE LEASING SP. Z O.O.	100 591,20	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
13.	PEUGEOT BOXER 4351HDI NR REJ. PO516TK	MIRANDA/PO/134558/2011	2011.12	2016-12	BRE LEASING SP. Z O.O.	74 500,00	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
14.	PEUGEOT PARTNER NR REJ. DW534RL	803848-ST-0	2012-06	2017-06	ING LEASE SP. Z O.O.	40 569,11	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
15.	MASZYNA ŻAKARDOWA JACQUARD	M/PO/145400/2012	2012-10	2017-10	BRE LEASING SP. Z O.O.	153 450,00	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
16.	KROSNO PICANOL	M/PO/145401/2012	2012-10	2017-10	BRE LEASING SP. Z O.O.		WEKSEL WŁASNY IN BLANCO

35. Poręczenia otrzymane i udzielone

Lubawa SA - poręczenia otrzymane

Nazwa banku/organizacji	Kwota gwarancji w zł	Rodzaj gwarancji	Ważność gwarancji	Forma zabezpieczenia
PKO BP S.A.	30 378,00	należytego wykonania umowy	2014-12-31	weksel
PKO BP S.A.	32 513,00	należytego wykonania umowy	2014-12-31	weksel
TUIR WARTA S.A., w tym:	600 000,00	umowa generalna z przyznanym limitem	2012-10-06	5 x weksel
Suma	662 891,00			
Suma wykorzystana	62 891,00			

Effect - System SA - 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 31.12.2012
1	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	132 502,39

Effect - System S.A. - 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 31.12.2012
1	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	252 580,14
2	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	28 645,44
3	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	28 645,44
4	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	31 960,83
5	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	31 960,83
6	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	31 960,83
7	Miranda Sp. z o.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	92 618,05

8	Stanisław Litwin						na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie
9	Litex Service Sp. z o.o.						na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe
10	Świat Lnu Sp. z o.o.						na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie

Litex Promo Sp. z o.o.- 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 31.12.2012
1	Litex ZPH Stanisław Litwin	Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	poręcznie wekslowe za leasing ULO/14542/ZMK		do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu leasingu	9-12-2015	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	118 258,77
2	Litex ZPH Stanisław Litwin	Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	poręcznie wekslowe za leasing ULO/11766/ZMK		do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu leasingu		na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	21 372,23
3	Litex ZPH Stanisław Litwin	Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	poręcznie wekslowe za leasing ULO/12381/ZMK		do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu leasingu		na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	170 428,91

Litex Promo Sp. z o.o. - 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 31.12.2012
1	EUROBRANDS Sp. z o.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.	7 000 000,00	8 400 000,00	31-05-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	6 592 548,53
2	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	242 569,10
3	EUROBRANDS Sp. z o.o.o.	Raiffeisen Bank	Poręczenie wekslowe za kredyt, nr umowy CRD/26173/07	8 500 000,00	12 750 000,00	30-12-2019	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	3 135 310,79
4	EUROBRANDS Sp. z o.o.o.	Raiffeisen Bank	Poręczenie wekslowe (limit wierzytelności) za kredyt, nr umowy CRD/26163/07	4 500 000,00	5 250 000	30-09-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	3 099 270,35

Miranda Sp. z o.o. - 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 31.12.2012
1	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		9-12-2015	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	28 645,44

Miranda Sp. z o.o. - 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 31.12.2012
1	EUROBRANDS Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit akredytywy; 40/042/10/Z/PX	10 000 000,00	35 250 000,00	26-11-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	1 735 404,39 USD
2		BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na gwarancje; 40/042/10/Z/PX	1 500 000,00		26-11-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	240 000,00
3		BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na kredyt odnawialny;	5 000 000,00		26-11-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	2 981 584,57
4		BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na kredyt w rachunku bieżącym; 40/066/10/Z/LI	7 000 000,00		26-11-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	6 593 997,31
5		BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - kredyt obrotowy; 40/041/10 Z/OB	5 800 000,00		7 000 000,00	30-04-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe
6	EUROBRANDS Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - kredy obrotowy na sezon; 40/083/11/Z/OB.	3 000 000,00	3 600 000,00	31-05-2013	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	3 000 000,00
7	Stanisław Litwin	SG EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. z o.o.	poręczenie wekslowe za leasingu 18008 na rzecz Miranda Sp. z o.o.	€285 000,00	308 690,35	31-12-2012	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	184 896,52
8	Stanisław Litwin	SG EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. z o.o.	poręczenie wekslowe za leasingu 18009 na rzecz Miranda Sp. z o.o.	€790 000,00	855 198,29	31-12-2012	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	512 229,45

Grupa Kapitałowa nie udzieliła żadnych innych poręczeń w okresie objętym sprawozdaniem, ani do dnia 23.04.2013 r.

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 Spółek Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. W okresie sprawozdawczym pojawiły się pierwsze transakcje mające na celu zabezpieczenie przepływów finansowych oraz zabezpieczenie kontraktów handlowych.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarządy Spółek weryfikują i uzgadniają zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa Kapitałowa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

A. Ryzyko stopy procentowej

Grupa Kapitałowa jest narażona 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. Grupa Kapitałowa na bieżąco monitoruje sytuację związaną z decyzjami Rady Polityki Pieniężnej, mającymi bezpośredni wpływ na rynek stóp procentowych w kraju. Spółki Grupy 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 31 grudnia 2012 roku	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
PLN (zmiana stawki WIBOR)	1%	-601
PLN (zmiana stawki WIBOR)	-1%	601
<hr/>		
Okres zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
PLN (zmiana stawki WIBOR)	1%	-579
PLN (zmiana stawki WIBOR)	-1%	579

B. Ryzyko walutowe

Ze względu na to, iż znaczącą część przychodów ze sprzedaży oraz zapasów do produkcji Spółki Grupy pozyskują w walucie obcej (głównie w EURO i USD), Grupa jest 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 31 grudnia 2012 roku	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
USD	10%	1 503
	-10%	-1 503
EUR	10%	1 272
	-10%	-1 272
Okres zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
USD	10%	948
	-10%	-948
EUR	10%	1 090
	-10%	-1 090

C. Ryzyko cen towarów

Grupa jest narażona 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 Grupie Kapitałowej. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółek Grupy na ryzyko nieściągalnych należności do tej pory nie było znaczące i Spółki Grupy 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 Spółek i 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

	Razem	Bieżące	Przeterminowane, w tym:	do 3 miesięcy	od 3 do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Brutto	43 544	26 597	16 947	6 812	547	1 170	8 418
Odpis	-8 017		-8 017			-22	-7 995
Netto	35 527	26 597	8 930	6 812	547	1 148	423

E. Ryzyko związane z płynnością

Celem Grupy Kapitałowej jest utrzymanie równowagi w finansowaniu działalności gospodarczej. Na chwilę obecną spółki Grupy korzystają z kredytów bankowych.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności w tys. zł.

Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Razem	Bieżące	Przeterminowane, w tym:	do 3 miesięcy	od 3 do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
25 485	16 819	8 666	7 071	1 079	217	299

37. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Dnia 27 marca 2013 r. na terenie Republiki Armenii powołano spółkę akcyjną pod nazwą Lubawa Armenia S.A. Dokumenty nowo powołanej Spółki podpisane zostały przez Prezesa Zarządu Lubawa S.A. oraz Pana Murada Isakhanyana (Prezesa Charentsavan Machine-tool Factory oraz Dyrektora Departamentu Przemysłu Zbrojeniowego w Ministerstwie Obrony Republiki Armenii). Emitent posiada 51% kapitału zakładowego, pozostały kapitał zakładowy tj. 49% akcji objęła „Charentsavan Machine-tool Factory” OJSC - spółka armeńska, kontrolowana przez rząd Republiki Armenii. Na mocy dokonanych ustaleń, Dyrektorem Generalnym w Lubawa Armenia S.A. został, Pan Jarosław Ruch. Celem powołanej Spółki będzie produkcja i dostawa wyrobów podwójnego zastosowania takich jak: siatki maskujące, makiety uzbrojenia oraz namioty dla MON i MSW Republiki Armenii. Emitent będzie głównym dostawcą surowców i półfabrykatów służących do produkcji wymienionego sprzętu. Do uruchomienia pełnej współpracy w zakresie dostaw pomiędzy Lubawa Armenia S.A. a Emitentem, konieczna jest realizacji dalszych, zaplanowanych czynności: uzyskanie przez Emitenta stosownych zezwoleń na transfer technologii do powołanej Spółki, dokapitalizowanie powołanej Spółki (aport materiałowy i kapitałowy oraz know-how ze strony Emitenta., nieruchomość ze strony partnera armeńskiego) oraz podpisanie umów na dostawę wyrobów dla MON i MSW. Przyjmuje się, że czynności te powinny być dokonane do dnia 30 września 2013 roku, jednakże ze względów formalnych zastrzega się możliwość zmiany terminu.

Ze względu na wielkość udziałów posiadanych przez Emitenta oraz sprawowanie kontroli w nowo powołanej Spółce objęta ona zostanie pełną konsolidacją w sprawozdaniu finansowym Emitenta.

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 specjalistyczny* - w ramach, którego produkuje się wyspecjalizowany sprzęt logistyczny przeznaczony głównie dla wojska i policji,
- *tkaniny i dzianiny* – segment obejmujący produkcję i sprzedaż tkanin i dzianin
- *materiały reklamowe* – segment obejmujący produkcję i sprzedaż materiałów reklamowych
- *pozostałe* – produkcja i sprzedaż sprzętu BHP i Ratowniczego, artykułów gumowych, klei, artykułów sportowo – reparacyjnych, , świadczenie usług szycia, informatycznych, wynajem.

Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych

za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.

	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	77 497	16 444	74 296	21 851	190 088		190 088
Sprzedaż między segmentami	22 264		20 732	7 517	50 513	-50 513	
Przychody segmentów ogółem	99 761	16 444	95 028	29 368	240 601	-50 513	190 088
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	76 488	13 889	73 118	18 765	182 260		182 260
Koszty (sprzedaż między segmentami)	22 182		20 360	7 375	49 917	-49 917	
Koszty segmentów ogółem	98 670	13 889	93 478	26 140	232 177	-49 917	182 260
WYNIK							
Wynik segmentu	1 091	2 555	1 550	3 228	8 424	-596	7 828
Nieprzypisane przychody					8 541	-1 985	6 556
Nieprzypisane koszty					9 441	-1 113	8 328
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	0	0
Zysk brutto					7 524	-1 468	6 056
Podatek dochodowy					510	-113	397
Zysk netto					7 014	-1 354	5 659
Pozostałe informacje							
Aktywa segmentu	69 348	10 085	26 017	28 212	133 663	-23	133 640
Nieprzypisane aktywa					359 774	-186 847	172 927
Aktywa ogółem					493 437	-186 870	306 567
Pasywa segmentu	31 535	2 126	25 259	4 913	63 834	-23	63 811
Nieprzypisane pasywa					429 604	-186 847	242 756
Pasywa ogółem					493 437	-186 870	306 567
Nakłady inwestycyjne	1 281	546	6 319	351	8 497	0	8 497
Nieprzypisane nakłady inwestycyjne					280	-48	232
Nakłady inwestycyjne ogółem					8 777	-48	8 729
Amortyzacja	975	210	1 349	1 168	3 702	0	3 702
Nieprzypisana amortyzacja					3 642	-12	3 630
Amortyzacja ogółem					7 344	-12	7 332

	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów
Rynek krajowy	129 616	104 414	8 020
Rynek zagraniczny	60 472	29 226	477
Łącznie	190 088	133 640	8 497

Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.

	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	35 906	21 996	87 460	18 643	164 005		164 005
Sprzedaż między segmentami	24 738		6 028	5 337	36 103	-36 103	
Przychody segmentów ogółem	60 644	21 996	93 488	23 980	200 108	-36 103	164 005
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	34 607	21 365	71 542	15 607	143 121		143 121
Koszty (sprzedaż między segmentami)	24 682		5 943	3 046	33 671	-33 671	
Koszty segmentów ogółem	59 289	21 365	77 485	18 653	176 792	-33 671	143 121
WYNIK							
Wynik segmentu	1 355	631	16 003	5 327	23 316	-2 432	20 884
Nieprzypisane przychody					26 822	17 502	44 324
Nieprzypisane koszty					26 169	-2 824	23 345
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	0	0
Zysk brutto					23 969	17 894	41 863
Podatek dochodowy					2 187	-50	2 137
Zysk netto					21 782	17 944	39 726
Pozostałe informacje							
Aktywa segmentu	132 146	5 509	91 759	34 002	263 416	-22 456	240 960
Nieprzypisane aktywa					217 003	-151 331	65 672
Aktywa ogółem					480 419	-173 787	306 632
Pasywa segmentu	116 994	1 720	25 022	6 904	150 640	-22 456	128 184
Nieprzypisane pasywa					329 779	-151 331	178 448
Pasywa ogółem					480 419	-173 787	306 632
Nakłady inwestycyjne	634	25	5 234	0	5 893		5 893
Nieprzypisane nakłady inwestycyjne					0		0
Nakłady inwestycyjne ogółem					5 893		5 893
Amortyzacja	1 370	218	2 672	673	4 933		4 933
Nieprzypisana amortyzacja					721	4	725
Amortyzacja ogółem					5 654	4	5 658

	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów
Rynek krajowy	130 917	184 739	5 894
Rynek zagraniczny	33 088	56 221	0
Łącznie	164 005	240 960	5 894

39. Wybrane dane finansowe

Kursy EURO przyjęte przez Spółkę 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 31.12.2012 r. – 4,0882 oraz na 31.12.2011 r. – 4,4168.
- 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 okresie od stycznia do grudnia 2012 r. średnia ta wyniosła 4,1736, a w 2011 roku 4,1401.

Zestawienie średniego kursu NBP waluty – EURO za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

2012-01-31	4,2270
2012-02-29	4,1365
2012-03-30	4,1616
2012-04-30	4,1721
2012-05-31	4,3889
2012-06-29	4,2613
2012-07-31	4,1086
2012-08-31	4,1838
2012-09-28	4,1138
2012-10-31	4,1350
2012-11-30	4,1064
2012-12-31	4,0822
50,0832 : 12 =	4,1736

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. złotych		w tys. euro	
		Stan na		Stan na	
		31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	190 088	164 005	45 545	39 614
II.	Wynik z działalności operacyjnej	10 771	9 597	2 581	2 318
III.	Wynik przed opodatkowaniem	6 056	41 863	1 451	10 112
IV.	Wynik netto	5 659	39 726	1 356	9 595
V.	Inne całkowite dochody	2 238	-2 678	536	-647
VI.	Łączne całkowite dochody	7 897	37 048	1 892	8 949
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 179	6 939	762	1 676
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 908	-24 463	-697	-5 909
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 584	14 075	-1 098	3 400
X.	Przepływy pieniężne netto razem	-4 313	-3 449	-1 033	-833
XI.	Średnioważona liczba akcji (w szt.)	109 270 000,00	99 098 787,00	109 270 000,00	99 098 787,00
XII.	Zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,05	0,40	0,01	0,10
XIII.	Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000,00	141 261 781,00	150 270 000,00	141 261 781,00
XIV.	Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,04	0,28	0,01	0,07
XV.	Aktywa trwałe	204 631	202 292	50 054	45 801
XVI.	Aktywa obrotowe	101 936	99 957	24 934	22 631
XVII.	Aktywa razem	306 567	302 249	74 988	68 432
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	24 883	33 104	6 087	7 495
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	82 228	77 606	20 113	17 570
XX.	Kapitał własny	199 456	191 539	48 788	43 366

**Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego okres
od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 23 kwietnia 2012 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
<i>23.04.2013</i>	<i>Marcin Kubica</i>	<i>Prezes Zarządu</i>	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
<i>23.04.2013</i>	<i>Jarosław Kózka</i>		