

**Śródroczne skrócone
skonsolidowane
sprawozdanie finansowe**
za okres od 1 stycznia
do 30 września 2012

Spis treści

I.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
II.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
III.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
IV.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
V.	Informacje ogólne	9
VI.	Zasady rachunkowości	13
VII.	Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej	22
VIII.	Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	22
IX.	Sytuacja i wyniki znaczących spółek	30
X.	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych 31	
XI.	Informacje o rodzaju oraz kwotach zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego	31
XII.	Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy	32
XIII.	Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny	32
XIV.	Opis skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej w ciągu okresu śródrocznego, łącznie z połączeniem, przejściem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności	33
XV.	Segmenty działalności Grupy Kapitałowej	33
XVI.	Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok	36
XVII.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego	36
XVIII.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego	36
XIX.	Postępowania toczące się przed sądem, organem arbitrażowym lub organem administracji publicznej	36
XX.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	36
XXI.	Umowy kredytowe	37
XXII.	Umowy leasingu finansowego	43
XXIII.	Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach lub gwarancjach	46

XXIV.	Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.....	49
XXV.	Opis dokonań Grupy Kapitałowej oraz czynników, w szczególności o nietypowym charakterze, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału.....	49
XXVI.	Wybrane dane finansowe ze skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego w przeliczeniu na EURO.....	49
XXVII.	Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej "LUBAWA" SA.....	50
XXVIII.	Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów "LUBAWA" SA	52
XXIX.	Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym "LUBAWA" SA	53
XXX.	Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych "LUBAWA" SA.....	54
XXXI.	Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.....	55
XXXII.	Wybrane dane finansowe ze skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego w przeliczeniu na EURO.....	62
XXXIII.	Zmiany wartości szacunkowych	63
XXXIV.	Aktywa i zobowiązania warunkowe	63
XXXV.	Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku	64

I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tytuł	Nota	Stan na 30.09.2012 r.	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 30.09.2011 r.
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	1	128 015	130 949	130 150
Aktywa niematerialne	2	62 678	61 753	57 979
Należności długoterminowe		13	15	4
Nieruchomości inwestycyjne		3 376	3 376	3 376
Akcje i udziały w jednostkach zależnych		1	1	1
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		922	955	1 012
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	2 951	3 854	4 871
Pozostałe inwestycje w instrumenty kapitałowe		6 481	5 242	4 837
Razem Aktywa trwałe		204 437	206 145	202 230
Aktywa obrotowe				
Zapasy		51 700	54 644	47 909
Należności z tytułu dostaw i usług		35 612	29 322	36 703
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 338	1 435	1 166
Pozostałe należności		4 416	5 138	7 888
Aktywa finansowe		2 180	1 794	1 693
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		427	7 124	1 320
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		1 029	1 029	1 029
Razem Aktywa obrotowe		96 702	100 486	97 708
RAZEM AKTYWA		301 139	306 631	299 938

Tytuł	Nota	Stan na 30.09.2012 r.	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 30.09.2011 r.
Pasywa				
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	3	21 854	21 854	21 854
Inne skumulowane całkowite dochody		-127	-2 147	-1 719
Zyski zatrzymane		175 712	172 244	164 255
Razem kapitał własny		197 439	191 951	184 390
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4	20 101	26 130	21 991
Pozostałe zobowiązania		1 638	1 920	743
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6	461	454	593
Rezerwa na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	9 373	8 454	7 688
Razem zobowiązania długoterminowe		31 573	36 958	31 015
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		38 956	37 374	33 891
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		23 539	26 530	37 239
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4	31	635	614
Pozostałe zobowiązania		9 053	10 918	10 504
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6	379	1 130	921
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	6	169	1 135	1 364
Razem zobowiązania krótkoterminowe		72 127	77 722	84 543
Razem zobowiązania		103 700	114 680	115 548
RAZEM PASYWA		301 139	306 631	299 938

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2012 roku

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Jarosław Szpak

Marcin Kubica

II. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Tytuł	Nota	Za okres			
		Od 01.07.2012 Do 30.09.2012	Od 01.01.2012 Do 30.09.2012	Od 01.07.2011 Do 30.09.2011	Od 01.01.2011 Do 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży	7	34 967	150 801	29 490	102 568
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8	-29 574	-119 919	-24 779	-82 760
Wynik brutto ze sprzedaży		5 393	30 882	4 711	19 808
Koszty sprzedaży	8	-1 833	-6 624	-1 408	-3 719
Koszty ogólnego zarządu	8	-5 039	-17 327	-6 491	-16 272
Wynik netto na sprzedaży		-1 479	6 931	-3 188	-183
Pozostałe przychody operacyjne	9	717	3 417	411	1 766
Pozostałe koszty operacyjne	10	-13	-1 260	-1 009	-2 549
Wynik z działalności operacyjnej		-775	9 088	-3 786	-966
Przychody finansowe	11	225	484	224	39 738
Koszty finansowe	12	-1 209	-3 856	-1 436	-6 399
Wynik przed opodatkowaniem		-1 759	5 716	-4 998	32 373
Podatek dochodowy bieżący		575	-878	300	-207
Podatek dochodowy odroczony		-286	-1 351	-787	-429
Wynik netto		-1 470	3 487	-5 485	31 737
Inne całkowite dochody z tytułu:					
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych			822		
Inwestycji w instrumenty kapitałowe		311	1 672	-1 824	-2 778
Podatku dochodowego związanego z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach		-59	-474	347	528
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto		252	2 020	-1 477	-2 250
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		-1 218	5 507	-6 962	29 487
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	13	-0,01	0,03	-0,05	0,29
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	13	-0,01	0,02	-0,04	0,21

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2012 roku

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Jarosław Szpak

Marcin Kubica

III. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Tytuł	Nota	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	
<u>Za okres od 01.01.do 30.09.2011</u>													
Stan na 1 stycznia 2011		16 354			-2 638	3 169			38 309		-7 836		47 358
Całkowite dochody					-2 250						31 737		29 487
Warunkowe podwyższenie kapitału									64 370				64 370
Emisja akcji serii F		5 500					37 675						43 175
Stan na 30 września 2011		21 854			-4 888	3 169	37 675		102 679		23 901		184 390
<u>Za okres od 01.01.do 31.12.2011</u>													
Stan na 1 stycznia 2011		16 354			-2 638	3 169			38 309		-7 836		47 358
Całkowite dochody					-2 678						39 726		37 048
Warunkowe podwyższenie kapitału									64 370				64 370
Emisja akcji serii F		5 500					37 675						43 175
Podział wyniku									-4 971		4 971		
Stan na 31 grudnia 2011		21 854			-5 316	3 169	37 675		97 708		36 861		191 951
<u>Za okres od 1.01.do 30.09.2012</u>													
Stan na 1 stycznia 2012		21 854			-5 316	3 169	37 675		97 708		36 861		191 951
Korekta błędów											-22		-22
Całkowite dochody				666	1 354						3 487		5 507
Skutki sprzedaży środków trwałych przeszacowanych wg MSSF									3				3
Podział wyniku									-3 154		3 154		
Stan na 30 września 2012		21 854		666	-3 962	3 169	37 675		97 712		40 326		197 439

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2012 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Szpak

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

Dane wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

IV. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2011 do 30.09.2011
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik brutto	5 715	32 373
Korekty zysku netto	-2 473	-31 144
Amortyzacja	5 480	4 054
Zysk / Strata z tytułu różnic kursowych	16	92
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 756	1 228
Strata na sprzedaży środków trwałych	-474	-862
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych	23	-288
Zmiana stanu rezerw	-298	3 370
Zmiana stanu zapasów	2 898	5 498
Zmiana stanu należności	-5 355	5 092
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-5 228	-11 705
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-1 935	-1 726
Wycena nieruchomości inwestycyjnych		3 511
Inne korekty	-354	-39 408
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 245	1 229
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 251	2 054
Wydatki z nabycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-4 021	-8 990
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	56	1 332
Wydatki na nabycie aktywów finansowych		-17 327
Dywidendy otrzymane	5	
Inne wydatki inwestycyjne	-8	-30
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 717	-22 961
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	6 886	17 587
Spłaty kredytów i pożyczek	-9 138	-2 406
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-2 301	-2 089
Odsetki zapłacone	-2 794	-813
Inne wydatki finansowe		-14
Inne wpływy finansowe	124	222
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 223	12 487
Przepływy pieniężne netto razem	-6 695	-9 245
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-2	-6
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-6 697	-9 251
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	7 124	10 572
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	427	1 331
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2012 roku

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Jarosław Szpak

Marcin Kubica

V. 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 specjalistyczny,
- Tkaniny,
- Materiały 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 14 listopada 2012 r. skład oraz zakres kompetencji Zarządu przedstawiały się następująco:

- Piotr Ostaszewski Prezes Zarządu do dnia 1 sierpnia 2012 r.
- Jarosław Szpak Wiceprezes Zarządu
- Marcin Kubica Prezes Zarządu od dnia 8 sierpnia 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 śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 14 listopada 2012 r.

6. Kontynuacja działalności

Śródroczne skrócone 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 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

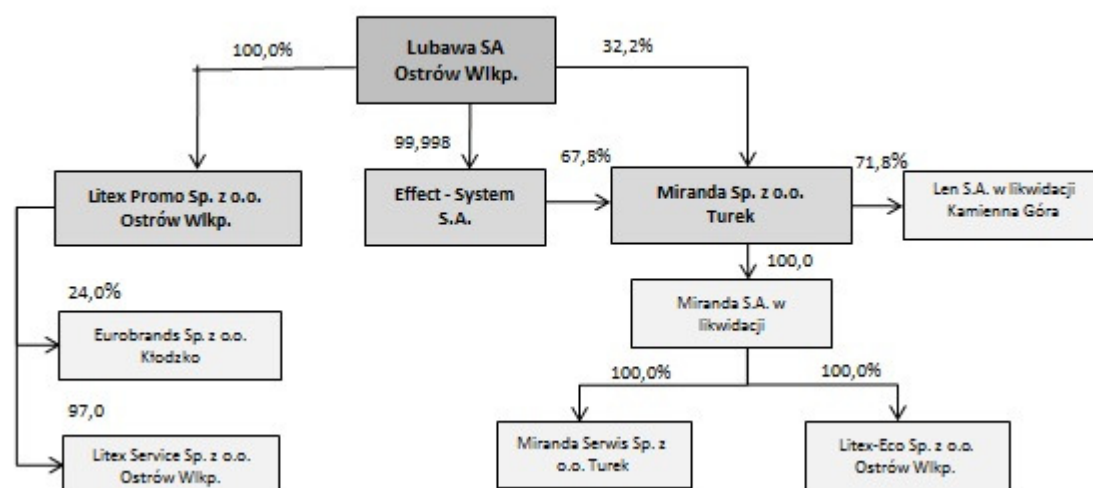
W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności „LUBAWA” S.A. jako jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 30 września 2012 r. Sprawozdania te będą dostępne na stronie internetowej Spółki Dominującej pod adresem www.lubawa.com.pl w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminu przekazania raportu śródrocznego Spółki i skonsolidowanego raportu śródrocznego Grupy Kapitałowej za III kwartał 2012 roku.

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 Lubawa S.A.

8. Skład Grupy Kapitałowej LUBAWA SA

Poniższa tabela przedstawia skład Grupy Kapitałowej Lubawa S.A., powstałej w I połowie 2011 roku, na dzień 30 września 2012 roku.



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

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

VI. Zasady rachunkowości

1. Podstawy sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 września 2012 r. jest sprawozdaniem finansowym zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) i zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa". W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu. Okresem porównawczym jest okres od 1 stycznia 2011r. do 30 września 2011r. Grupa kapitałowa powstała w pierwszej połowie 2011 r. Jednostki zależne wchodzące w skład grupy kapitałowej w 2011 roku sporządzały sprawozdania finansowe zgodnie z ustawą o rachunkowości. Na potrzeby konsolidacji sprawozdania te były przekształcane w skonsolidowanych sprawozdaniach śródrocznych w trakcie 2011 roku tylko w zakresie reklasyfikacji pozycji sprawozdawczych na wymogi MSSF. Proces przechodzenia jednostek zależnych na MSSF został zakończony do dnia sporządzenia rocznych sprawozdań finansowych przez jednostki zależne za 2011 rok zgodnie z MSSF 1 "Zastosowanie międzynarodowych standardów finansowych po raz pierwszy". W związku z tym sprawozdanie za okres porównawczy zostało sporządzone w niniejszym sprawozdaniu zgodnie z wymogami MSSF.

Porównanie danych finansowych bieżącego okresu z danymi za okres poprzedni nie jest adekwatne dla celów analizy finansowej, ponieważ Grupa Kapitałowa powstała w trakcie 2011 roku i dane finansowe jednostek zależnych zawierają dane za okres od dnia objęcia ich kontrolą (a więc niepełny okres 9 miesięcy).

Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

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

Spółki zależne wyłączone z konsolidacji na podstawie MSR 27:

- Len S.A. w likwidacji (jednostka zależna pośrednio - 71.8% akcji posiada Miranda Sp. z o.o.) - spółka znajduje się w końcowej fazie likwidacji i nie prowadzi działalności,
- Litex - Eco Sp. z o.o. udział pośredni - 100% udziałów posiada Miranda S.A. w likwidacji) - spółka nie podjęła dotąd działalności, odstąpiono od konsolidacji ze względu na nieistotność.

Spółka Eurobrands Sp. z o.o. jest spółką stowarzyszoną (LUBAWA S.A. posiada 24% udziałów pośrednio przez spółkę Litex Promo Sp. z o.o.). Spółka ta jest prezentowana w sprawozdaniu finansowym spółki Litex Promo Sp. z o.o. metodą praw własności .

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego LUBAWA posiada ponadto 49% głosów na Walnym Zgromadzeniu chińskiego podmiotu Xingjiang Uniforce - Lubawa Technology Co., Ltd. Spółka i zgodnie z MSR 28 pełni rolę inwestora i wywiera na nią znaczący wpływ. Spółka winna być w prezentowanym sprawozdaniu wyceniona metodą praw własności. Jednakże mimo dołożonych starań, Lubawa S.A. nie dysponuje żadnymi danymi finansowymi i sprawozdaniami jednostki stowarzyszonej. W sprawozdaniu za rok obrotowy 2010 inwestycja ta została objęta odpisem z tytułu utraty wartości.

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 30.09.2012 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.

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

MSSF 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 od MSSF 10 do MSSF 28 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 Grupę 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. Standardy opublikowane, które jeszcze nie weszły w życie

Zmiany do MSSF 7 "Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji" zatwierdzone w UE w dniu 22.11.2011 roku.

5. Polityka rachunkowości

Śródroczne skrócone 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 2011 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 przewidywanego okresu użytkowania.

Okresy amortyzacji poszczególnych kategorii nowo przyjętych wartości niematerialnych i prawnych:

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

Grupa rozpoczyna amortyzację składnika aktywów niematerialnych od miesiąca, w którym składnik ten został oddany do użytkowania, dokonuje również weryfikacji okresów używalności wartości niematerialnych.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości traktowane, jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymywane ze względu na przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo według ceny nabycia, uwzględniając koszty przeprowadzenia transakcji. Na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według wartości godziwej.

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, spółki objęte konsolidacją dokonują 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 spółkach objętych konsolidacją w formie ewidencji ilościowej. Materiały obce przeznaczone są do dalszego przerobu.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności krótkoterminowe wykazywane są w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych. Odpisy aktualizacyjne oszacowywane są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością i odnoszone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Stopień ryzyka ocenia się w każdym przypadku w dacie jego ujawnienia nie później jak na dzień bilansowy tj.; 30 czerwca i 31 grudnia każdego roku. Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są do rachunku zysków i strat.

Inwestycje krótkoterminowe

Do inwestycji krótkoterminowych zalicza się aktywa obrotowe, gdy są płatne i wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Inwestycje krótkoterminowe:

- dotyczące udzielonych pożyczek krótkoterminowych wycenianych metodą efektywnej stopy procentowej,

- dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym lokaty krótkoterminowe i krótkoterminowe papiery dłużne o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy – wyceniane w wartości godziwej.

Aktywa 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 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 zobowiązań.

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 średniego kursu wymiany na dzień

bilansowy. Za natychmiastowy kurs wymiany przyjmuje się k średni kurs ustalony dla danej waluty przez NBP na dzień bilansowy. Dodatkowo i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji oraz z przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych według wymiany walut na koniec okresu sprawozdawczego wykazuje się w rachunku zysków i strat 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 i USD) 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy 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 niepowiązаныmi stronami. Różnice z wyceny instrumentów odnoszone są do rachunku wyników jednostki.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności - wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty dostępne do sprzedaży - wyceniane są według wartości godziwej, a różnice z wyceny odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny.

W przypadku instrumentów dłużnych na kapitał z aktualizacji wyceny odnoszona jest różnica między wartością instrumentu ustalona przy pomocy efektywnej stopy zwrotu, a wartością godziwą. Jeżeli nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej, a aktywa te mają ustalony termin wymagalności wówczas wyceny dokonuje się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Jeżeli aktywa nie mają ustalonego terminu wymagalności, wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Przychody i koszty

Grupa Kapitałowa prowadzi ewidencję kosztów w układzie kalkulacyjnym oraz sporządza kalkulacyjny wariant sprawozdania z całkowitych dochodów. 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 sprawozdania z całkowitych dochodów. 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 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 Spółkach po otrzymaniu odprawy nie nabywają prawa do ponownej odprawy. Odprawy wypłacane są zgodnie z Układami Zbiorowymi Pracy.

Na dzień bilansowy Grupa 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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.

6. 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 występują jako leasingobiorca

Grupa występuje 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 wartości 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.

VII. Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A. oraz wynik netto.

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

VIII. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Tytuł	Stan na		
	30 września 2012	31 grudnia 2011	30 września 2011
Grunty	8 995	8 995	8 995
Budynki i budowle	69 308	70 594	70 998
Urządzenia techniczne i maszyny	41 835	41 992	42 927
Środki transportu	1 655	1 903	1 994
Inne środki trwałe	1 555	1 565	1 506
Środki trwałe w budowie	4 667	5 900	3 730
Suma	128 015	130 949	130 150

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 30 września 2012 roku

	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	9 261	74 627	54 813	2 779	1 944	7 052	150 476
Umorzenie	-266	-4 033	-12 821	-876	-379		-18 375
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 152	-1 152
Wartość księgowa netto	8 995	70 594	41 992	1 903	1 565	5 900	130 949
Zmiany w okresie							
zakup		219	3 101	74	144	-1 233	2 305
przyjęcie w leasing finansowy				115			115
wartość brutto sprzedaży / likwidacji			-742	-339		-104	-1 185
amortyzacja		-1 505	-2 626	-321	-154		-4 606
sprzedaż / likwidacja - umorzenie			110	223			333
Odpisy z tytułu utraty wartości						104	104
Stan na 30 września 2012 roku							
Wartość brutto	9 261	74 846	57 172	2 629	2 088	5 715	151 711
Umorzenie	-266	-5 538	-15 337	-974	-533		-22 648
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 048	-1 048
Wartość księgowa netto	8 995	69 308	41 835	1 655	1 555	4 667	128 015

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

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny i inne środki trwałe	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2011 roku							
Wartość brutto	1 829	7 864	12 446	1 066	162	1 226	24 593
Umorzenie	-266	-1 737	-6 312	-515	-80		-8 910
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 152	-1 152
Wartość księgowa netto	1 563	6 127	6 134	551	82	74	14 531
Zmiany w okresie							
Wartość brutto z przejęcia kontroli	7 432	67 026	42 788	1 561	1 501	1 558	121 866
Umorzenie z przejęcia kontroli		-1 121	-5 302	-176	-250		-6 849
zakup		-367	58	76	256	2 275	2 298
przyjęcie w leasing finansowy			2 107	352			2 459
wartość brutto sprzedaży / likwidacji			-1 330	-285		-177	-1 792
amortyzacja		-1 048	-1 983	-255	-86		-3 372
sprzedaż / likwidacja - umorzenie		381	455	170	3		1 009
Stan na 30 września 2011 roku							
Wartość brutto	9 261	74 523	56 069	2 770	1 919	4 882	149 424
Umorzenie	-266	-3 525	-13 142	-776	-413		-18 122
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 152	-1 152
Wartość księgowa netto	8 995	70 998	42 927	1 994	1 506	3 730	130 150

2. Wartości niematerialne

	Stan na		
	30 września 2012	31 grudnia 2011	30 września 2011
Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 223	4 109	4 529
Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	10 039	10 148	10 181
Licencje i oprogramowanie	2 691	1 431	1 460
Know - how		26	32
Wartość firmy	45 831	45 831	40 488
Wartości niematerialne w budowie	1 894	208	1 289
Razem WN	62 678	61 753	57 979

Zmiana wartości niematerialnych od 1 stycznia do 30 września 2012 roku

	Wartość firmy	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawa autorskie	Licencje i oprogramowanie	Know How	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2012 roku							
Wartość brutto	45 831	5 945	10 855	2 488	246	208	65 573
Umorzenie		-1 836	-563	-1 057	-220		-3 676
Odpisy z tytułu utraty wartości			-144				-144
Wartość księgowa netto	45 831	4 109	10 148	1 431	26	208	61 753
Zmiany w okresie							
przeniesienie z WN w budowie				5		-13	-8
przesunięcia		-1 480	-2	1 482		1 390	1 390
zakup / leasing				110		309	419
wartość brutto sprzedaży / likwidacji				-1			-1
amortyzacja		-406	-107	-337	-26		-876
sprzedaż / likwidacja - umorzenie				1			1
Stan na 30 września 2012 roku							
Wartość brutto	45 831	4 465	10 853	4 084	246	1 894	67 373
Umorzenie		-2 242	-670	-1 393	-246		-4 551
Odpisy z tytułu utraty wartości			-144				-144
Wartość księgowa netto	45 831	2 223	10 039	2 691		1 894	62 678

Zmiana wartości niematerialnych od 1 stycznia do 30 września 2011 roku

	Wartość firmy	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawa autorskie	Licencje i oprogramowanie	Know How	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2011 roku							
Wartość brutto		1 660	600	755	246	112	3 373
Umorzenie		-415	-456	-528	-195		-1 594
Odpisy z tytułu utraty wartości			-144				-144
Wartość księgowa netto		1 245		227	51	112	1 635
Zmiany w okresie							
Wartość brutto z przejęcia kontroli	40 488	4 447	10 252	1 541			56 728
Umorzenie z przejęcia kontroli		-740	-18	-362			-1 120
zakup / leasing		72		177		1 177	1 426
amortyzacja		-495	-53	-123	-19		-690
Stan na 30 września 2011 roku							
Wartość brutto	40 488	6 179	10 852	2 473	246	1 289	61 527
Umorzenie		-1 650	-527	-1 013	-214		-3 404
Odpisy z tytułu utraty wartości			-144				-144
Wartość księgowa netto	40 488	4 529	10 181	1 460	32	1 289	57 979

3. Kapitał akcyjny

W 2012 roku kapitał akcyjny Spółki Dominującej nie uległ zmianie. Na dzień 30.09.2012 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 września 2012	31 grudnia 2011	30 września 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	5 500 000,00
RAZEM	21 854 000,00	21 854 000,00	21 854 000,00

4. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Długoterminowe	Stan na		
	30 września 2012	31 grudnia 2011	30 września 2011
Kredyty bankowe	18 114	23 018	18 018
Zobowiązania z tytułu leasingów	1 987	3 112	3 973
Forward			
Razem	20 101	26 130	21 991
Krótkoterminowe	Stan na		
	30 września 2012	31 grudnia 2011	30 września 2011
Kredyty bankowe	36 843	34 389	30 939
Zobowiązania z tytułu leasingów	1 949	2 985	2 952
Forward	164		
Razem	38 956	37 374	33 891
Razem kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	59 057	63 504	55 881

5. Odroczoney podatek dochodowy - zmiana stanu

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2011 do 30.09.2011
Stan na początek okresu	3 854	2 583
przejęcie aktywa z przejęciem kontroli		1 415
obciążenie wyniku netto	-1 096	-2 849
uznanie wyniku netto	666	3 284
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów		438
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-473	
Stan na koniec okresu	2 951	4 871
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2011 do 30.09.2011
Stan na początek okresu	8 454	2 019
przejęcie rezerwy z przejęciem kontroli		4 828
obciążenie wyniku netto	3 781	942
uznanie wyniku netto	-2 859	-3 170
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-8	439
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	5	2 630
Stan na koniec okresu	9 373	7 688

6. Zmiana stanu rezerw

	Razem	Na świadczenia emerytalne	Badanie / przegląd Spraw. Finans.	Sprawy w toku i postępowaniu sądowym	Odsetki	Inne
Stan rezerw na 1 stycznia 2012	2 719	1 584	41	35	20	1 039
Zwiększenia	73	47		26		
Zmniejszenia	1 783	791	41			951
Stan rezerw na 30 września 2012	1 009	840		61	20	88
	Razem	Na świadczenia emerytalne	Badanie / przegląd Spraw. Finans.	Sprawy w toku i postępowaniu sądowym	Odsetki	Inne
Stan rezerw na 1 stycznia 2011	647	622	25			
Przejęcie rezerw z przejęciem kontroli	1 509	284		582		643
Zwiększenia	987	835	37	109	6	
Zmniejszenia	265	227	38			
Stan rezerw na 30 września 2011	2 878	1 514	24	691	6	643

7. Przychody ze sprzedaży

	Za okres			
	3 miesiący kończący się	9 miesięcy kończący się	3 miesiący kończący się	9 miesięcy kończący się
	30 września 2012	30 września 2012	30 września 2011	30 września 2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów	32 542	134 653	25 798	91 470
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 425	16 148	3 692	11 098
Razem	34 967	150 801	29 490	102 568

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa	Za okres			
	3 miesiący kończący się	9 miesięcy kończący się	3 miesiący kończący się	9 miesięcy kończący się
	30 września 2012	30 września 2012	30 września 2011	30 września 2011
Sprzęt specjalistyczny	3 290	4 123	646	4 951
Materiały reklamowe	8 510	75 094	5 467	32 703
Tkaniny i dzianiny	18 929	58 487	19 870	52 634
Pozostałe	4 238	13 097	3 507	12 280
Razem	34 967	150 801	29 490	102 568

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna	Za okres			
	3 miesiący kończący się	9 miesięcy kończący się	3 miesiący kończący się	12 miesięcy kończący się
	30 września 2012	30 września 2012	30 września 2011	30 września 2011
Kraj	25 184	97 846	22 852	78 249
Zagranica	9 783	52 955	6 638	24 319
Razem	34 967	150 801	29 490	102 568

Koszty wytworzenia	Za okres			
	3 miesiący kończący się	9 miesięcy kończący się	3 miesiący kończący się	9 miesięcy kończący się
	30 września 2012	30 września 2012	30 września 2011	30 września 2011
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	27 267	106 187	21 715	73 486
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 308	13 733	3 064	9 274
Razem	29 575	119 920	24 779	82 760

8. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiący kończący się	9 miesięcy kończący się	3 miesiący kończący się	9 miesięcy kończący się
	30 września 2012	30 września 2012	30 września 2011	30 września 2011
Amortyzacja	1 870	5 472	1 756	4 066
Zużycie materiałów i energii	17 354	68 618	17 985	51 997
Usługi obce	6 346	21 575	6 579	16 334
Podatki i opłaty	845	2 685	533	2 200
Wynagrodzenie	7 774	25 489	7 961	19 123
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 374	4 859	1 314	3 586
Pozostałe koszty	476	2 192	483	1 025
Razem koszty rodzajowe	36 039	130 890	36 611	98 331

zmiana stanu produktów	1 720	144	6 844	4 568
koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	180	608	153	286
koszty sprzedaży	1 833	6 624	1 408	3 719
koszty ogólnego zarządu	5 039	17 327	6 491	16 272
Kosz wytworzenia sprzedanych produktów	27 267	106 187	21 715	73 486

9. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiący kończący się	9 miesięcy kończący się	3 miesiący kończący się	9 miesięcy kończący się
	30 września 2012	30 września 2012	30 września 2011	30 września 2011
Zysk ze sprzedaży składników aktywów trwałych	27	474	347	786
Rozliczone dotacje	477	768	79	142
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	6	68	45	47
Przywrócenie wartości aktywom niefinansowym	38	581	-1	0
Otrzymane nieodpłatnie aktywa obrotowe	21	143	34	63
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych z działalności operacyjnej	98	488	-127	0
Uzyskany złom, odpady z produkcji	97	218	0	2
Nadwyżki inwentaryzacyjne	3	286	22	29
Pozostałe	-50	391	12	697
Razem	717	3 417	411	1 766

10. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiący kończący się	9 miesięcy kończący się	3 miesiący kończący się	9 miesięcy kończący się
	30 września 2012	30 września 2012	30 września 2011	30 września 2011
Darowizny	21	25		1
Złomowanie, likwidacja majątku obrotowego	108	195	5	79
Odszkodowania i kary		28	65	203
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		446	-4	117
Różnice kursowe od rozrachunków handlowych			868	868
Niedobory i szkody	13	387	30	72
Utworzone rezerwy		26		993
Odszkodowania powypadkowe			92	92
Pozostałe	-129	153	-48	124
Razem	13	1 260	1 009	2 549

11. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiący kończący się	9 miesięcy kończący się	3 miesiący kończący się	9 miesięcy kończący się
	30 września 2012	30 września 2012	30 września 2011	30 września 2011
Zysk ze zbycia aktywów finansowych			145	288
Odsetki	15	70	10	50
Odpis ujemnej wartości firmy				39 188
Dodatnie różnice kursowe	204	403		
Pozostałe	6	11	69	212
Razem	225	484	224	39 738

12. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiące kończący się 30 września 2012	9 miesięcy kończący się 30 września 2012	3 miesiące kończący się 30 września 2011	9 miesięcy kończący się 30 września 2011
Opłaty związane z akredytywą	42	189	82	158
Aktualizacja wartości inwestycji	165	165		3 511
Koszt zbycia inwestycji		23		
Ujemne różnice kursowe			156	331
Odsetki	1 225	3 248	855	1 712
Prowizje	37	231	14	114
Rezerwa na odsetki	-258			
Wycena leasingów			312	323
Pozostałe	-2		17	250
Razem	1 209	3 856	1 436	6 399

13. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Stan należności na 30 września 2012

Jednostka	Należność od							Razem
	Lubawa S.A.	Effect - System S.A.	Litex Promo Sp. z o.o.	Litex Service Sp. z o.o.	Miranda Sp. z o.o.	Miranda SA w likwidacji	Miranda Serwis Sp. z o.o.	
Lubawa S.A.	X		29	7	183			219
Effect - System S.A.		X	2 204		3 971			6 175
Litex Promo Sp. z o.o.	516	532	X	33	3 942		1	5 024
Litex Service Sp. z o.o.	83	24		X	186	1	8	302
Miranda Sp. z o.o.	72	106	13 170	1	X		9	13 358
Miranda SA w likwidacji			12	224	1 067	X		1 303
Miranda Serwis Sp. z o.o.			293		565	6	X	864
Razem								27 245

Stan zobowiązań na 30 września 2012

Jednostka	Zobowiązanie wobec							Razem
	Lubawa S.A.	Effect - System S.A.	Litex Promo Sp. z o.o.	Litex Service Sp. z o.o.	Miranda Sp. z o.o.	Miranda SA w likwidacji	Miranda Serwis Sp. z o.o.	
Lubawa S.A.	X		516	83	72			671
Effect - System S.A.		X	532	24	106			662
Litex Promo Sp. z o.o.	29	2 204	X		13 170	12	293	15 708
Litex Service Sp. z o.o.	7		33	X	1	224		265
Miranda Sp. z o.o.	183	3 971	3 942	186	X	1 067	565	9 914
Miranda SA w likwidacji				1		X	6	7
Miranda Serwis Sp. z o.o.			1	8	9		X	18
Razem								27 245

Sprzedaż wewnątrz Grupy Kapitałowej

Jednostka	Sprzedaż do Jednostki							Razem
	Lubawa S.A.	Effect - System S.A.	Litex Promo Sp. z o.o.	Litex Service Sp. z o.o.	Miranda Sp. z o.o.	Miranda SA w likwidacji	Miranda Serwis Sp. z o.o.	
Lubawa S.A.	X		279	2	19			300
Effect - System S.A.		X	5 406		1 108			6 514
Litex Promo Sp. z o.o.	145	4 350	X	33	4 977		2	9 507
Litex Service Sp. z o.o.	136	44	2 835	X	487	2	3	3 507
Miranda Sp. z o.o.	141	65	15 414		X	1	66	15 687
Miranda SA w likwidacji						X		
Miranda Serwis Sp. z o.o.			72		1 539		X	1 611
Razem								37 126

Zakup wewnątrz Grupy Kapitałowej

Jednostka	Zakup od Jednostki							Razem
	Lubawa S.A.	Effect - System S.A.	Litex Promo Sp. z o.o.	Litex Service Sp. z o.o.	Miranda Sp. z o.o.	Miranda SA w likwidacji	Miranda Serwis Sp. z o.o.	
Lubawa S.A.	X		145	136	141			422
Effect - System S.A.		X	4 350	44	65			4 459
Litex Promo Sp. z o.o.	279	5 406	X	2 835	15 414		72	24 006
Litex Service Sp. z o.o.	2		33	X				35
Miranda Sp. z o.o.	19	1 108	4 977	487	X		1 539	8 130
Miranda SA w likwidacji				2	1	X		3
Miranda Serwis Sp. z o.o.			2	3	66		X	71
Razem								37 126

IX. Sytuacja i wyniki znaczących spółek**1. Lubawa SA**

Wyszczególnienie	Za okres	
	Od 01.01.2012 Do 30.09.2012	Od 01.01.2011 Do 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży	14 003	18 517
Wynik brutto na sprzedaży	1 611	4 266
Zysk z działalności operacyjnej	-2 312	-1 562
EBITDA	-1 452	-4 271
Zysk przed opodatkowaniem	-3 176	-5 604
Zysk netto	-3 272	-5 111

2. Miranda Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Za okres	
	Od 01.01.2012 Do 30.09.2012	Od 01.03.2011* Do 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży	74 081	55 469
Wynik brutto na sprzedaży	10 434	5 840
Zysk z działalności operacyjnej	3 807	20 533
EBITDA	5 640	21 624
Zysk przed opodatkowaniem	2 493	19 276
Zysk netto	1 816	18 247

3. Litex Promo Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Za okres	
	Od 01.01.2012 Do 30.09.2012	Od 16.05.2011* Do 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży	76 667	25 782
Wynik brutto na sprzedaży	17 685	5 228
Zysk z działalności operacyjnej	6 686	-962
EBITDA	7 899	-494
Zysk przed opodatkowaniem	5 635	-1 282
Zysk netto	4 341	-1 078

4. Effect System SA

Wyszczególnienie	Za okres	
	Od 01.01.2012 Do 30.09.2012	Od 01.03.2011* Do 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży	17 843	18 782
Wynik brutto na sprzedaży	2 524	4 011
Zysk z działalności operacyjnej	720	2 671
EBITDA	1 341	3 135
Zysk przed opodatkowaniem	594	2 550
Zysk netto	480	2 186

*dane za okres od wejścia Spółki do Grupy Kapitałowej

Wszystkie Spółki zależne zostały nabyte w trakcie 2011 roku. Grupa Kapitałowa powstała w wyniku podpisaniu umowy z dnia 25.02.2011 roku.

X. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W prezentowanym okresie Grupa Kapitałowa nie dokonała emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

XI. Informacje o rodzaju oraz kwotach zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego

1. Rezerwy na przyszłe zobowiązania

Do dnia sporządzenia raportu za III kwartał 2012 roku nie wystąpiły rozliczenia skutków aktualizacji lub tworzenia szacunków przyszłych zobowiązań (rezerw).

2. Odroczony podatek dochodowy

Wynikiem różnic pomiędzy wartością bilansową i podatkową pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej jest zmiana szacunku wartości aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

XII. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

W prezentowanym okresie Spółki Grupy Kapitałowej nie wypłacała dywidendy.

XIII. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny

Spółka zależna Litex Promo z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim, jako Kredytobiorca, podpisała aneks do umowy o kredyt obrotowy z ING Bank Śląski Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, jako Kredytodawcą. Wskazany kredyt prolongowany jest od dnia 29.09.2012 r. do dnia 29.09.2013 r.

Spółka zależna Litex Promo z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim podpisała aneks do Umowy wykupu wierzytelności, z ING Bank Śląski Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach dotyczący zmiany okresu obowiązywania niniejszego limitu z 17.11.2011 r. – 16.11.2012 r. na 17.11.2011 r. – 16.11.2013 r.

Spółka zależna Miranda Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Turku, jako Kredytobiorca, podpisała umowę o kredyt obrotowy na kwotę 3.000.000 zł z BRE Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, jako Kredytodawcą. Wskazany kredyt został oddany do dyspozycji do dnia 15.11.2012 r. Spłata kredytu nastąpi w 2 ratach miesięcznych: pierwsza rata w wysokości 1.000.000 zł płatna do dnia 30.04.2013 r., druga rata w wysokości 2.000.000 zł płatna do dnia 31.05.2013 r.

Spółka zależna Litex Promo z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim, podpisała aneks do umowy o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie dotyczący prolongaty limitu do wysokości maksymalnego pułapu zadłużenia 4.500.000 zł.

W dniu 10.10.2012 roku LUBAWA S.A., jako Kredytobiorca, podpisała Umowę z ING Bank Śląski Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, jako Kredytodawcą, o kredyt obrotowy w kwocie 1.200.000,00 zł. Data ostatecznej spłaty kredytu przypada na dzień 31.12.2012 r.

W dniu 24.10.2012 roku spółka zależna Effect - System Spółka Akcyjna z siedzibą w Kamiennej Górze, jako Kredytobiorca, podpisała umowę o kredyt w rachunku (linia wielozadaniowa) z Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, jako Kredytodawcą. Przyznany kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności Kredytobiorcy. Kredyt w rachunku udostępniony jest od dnia podpisania umowy do 23.10.2013 roku.

XIV. Opis skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej w ciągu okresu śródrocznego, łącznie z połączeniem, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W okresie śródrocznym objętym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

XV. Segmenty działalności Grupy Kapitałowej

Podstawowym podziałem działalności 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* – segment w ramach którego produkuje się sprzęt ochrony osobistej przed upadkiem z wysokości tj.: szelki bezpieczeństwa, amortyzatory, linki bezpieczeństwa, sprzęt ratowniczy i ochronny jak na przykład ubrania ochronne odporne na skażenia, skokochrony, zapory przeciwpowodziowe, artykuły gumowe, kleje, artykuły sportowo – reparacyjne oraz świadczy usługi informatyczne, wynajmu, przerobu – usługi szycia, wulkanizacji.

**Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych
w tys. złotych, za okres od 01.01.2012r. do 30.09.2012r.**

	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	75 094	4 123	58 487	13 097	150 801		150 801
Sprzedaż między segmentami	13 340	0	15 687	8 099	37 126	-37 126	0
Przychody segmentów ogółem	88 434	4 123	74 174	21 196	187 927	-37 126	150 801
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	68 343	4 208	56 739	14 838	144 128		144 128
Koszty (sprzedaż między segmentami)	13 108	0	15 712	8 097	36 917	-36 917	0
Koszty segmentów ogółem	81 451	4 208	72 451	22 935	181 045	-36 917	144 128
WYNIK							
Wynik segmentu	6 983	-85	1 722	-1 739	6 882	47	6 929
Nieprzypisane przychody					4 823	-921	3 901
Nieprzypisane koszty					6 033	-918	5 115
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	0	0
Zysk brutto					5 671	44	5 715
Podatek dochodowy					2 219	10	2 229
Zysk netto					3 452	33	3 486
Pozostałe informacje							
Aktywa segmentu	46 617	8 650	27 457	31 508	114 232	0	114 232
Nieprzypisane aktywa					365 714	-178 807	186 907
Aktywa ogółem					479 946	-178 807	301 139
Pasywa segmentu	25 183	2 182	26 338	4 059	57 762	0	57 762
Nieprzypisane pasywa					422 184	-178 807	243 377
Pasywa ogółem					479 946	-178 807	301 139
Nakłady inwestycyjne	1 308	141	5 120	116	6 685	0	6 685
Nakłady inwestycyjne ogółem					469	0	469
					7 154	0	7 154
Amortyzacja	698	164	1 329	868	3 059	0	3 059
Nieprzypisana amortyzacja					2 413	0	2 413
Amortyzacja ogółem					5 472	0	5 472
	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów inwest.				
Rynek krajowy	97 846	88 270	5 965				
Rynek zagraniczny	52 955	25 962	719				
Łącznie	150 801	114 232	6 685				

**Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych
w tys. złotych, za okres od 01.01.2011r. do 30.09.2011r.**

	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	32 703	4 951	52 634	12 280	102 568	0	102 568
Sprzedaż między segmentami	7 986	0	6 789	4 295	19 069	-19 069	0
Przychody segmentów ogółem	40 689	4 951	59 422	16 575	121 637	-19 069	102 568
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	31 526	5 923	53 553	11 749	102 751		102 751
Koszty (sprzedaż między segmentami)	7 870	0	6 768	4 295	18 933	-18 933	0
Koszty segmentów ogółem	39 396	5 923	60 321	16 044	121 684	-18 933	102 751
WYNIK							
Wynik segmentu	1 293	-972	-899	531	-47	-136	-183
Nieprzypisane przychody					23 895	56 796	80 691
Nieprzypisane koszty					9 522	-574	8 948
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	0	0
Zysk brutto					14 327	57 234	71 561
Podatek dochodowy					662	-26	636
Zysk netto					13 665	57 260	70 925
Pozostałe informacje							
Aktywa segmentu	17 720	5 264	19 047	13 394	55 425	0	55 425
Nieprzypisane aktywa					424 521	-180 008	244 513
Aktywa ogółem					479 946	-180 008	299 938
Pasywa segmentu	20 288	2 064	27 570	6 996	56 918	0	56 918
Nieprzypisane pasywa					423 028	-180 008	243 020
Pasywa ogółem					479 946	-180 008	299 938
Nakłady inwestycyjne	446	25	4 435	0	4 906	0	4 906
					774	0	774
Nakłady inwestycyjne ogółem					5 680	0	5 680
Amortyzacja	177	163	4	418	762	0	762
Nieprzypisana amortyzacja					3 265	0	3 265
Amortyzacja ogółem					4 027	0	4 027
	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów inwest.				
Rynek krajowy	78 249	45 556	4 772				
Rynek zagraniczny	24 319	9 861	134				
Łącznie	102 568	55 425	4 906				

XVI. Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok

Zarząd LUBAWA SA nie publikował prognoz wyników finansowych na 2012 rok.

XVII. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego

Ip.	Akcjonariusz	I. akcji	% akcji	I. głosów	% głosów	data
1	Jacek Łukjanow	5 700 000	5,22	5 700 000	5,22	2012-11-14
2	Silver Hexarion Holdings Limited	30 599 474	28,00	30 599 474	28,00	2012-11-14
3	Stanisław Litwin	5 366 682	4,91	5 366 682	4,91	2012-11-14
4	Pozostali	67 603 844	61,87	67 603 844	61,87	2012-11-14
Razem		109 270 000		109 270 000		

XVIII. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego

Ip.	Akcjonariusz	30-09-2012		30-09-2011	
		Liczba akcji	Wartość nominalna	Liczba akcji	Wartość nominalna
Zarząd					
1	Marcin Kubica	175.889	35.177,80	175.889	35.177,80
2	Jarosław Szpak	0	0	0	0
Rada Nadzorcza					
1	Paweł Kois	225.579	45.115,80	175.579	35.115,80
2	Łukasz Litwin	60.786	12.157,20	40.516	8.103,20
3	Zygmunt Politowski	0	0	0	0
4	Janusz Cegła	0	0	0	0
5	Paweł Litwin	0	0	0	0

XIX. Postępowania toczące się przed sądem, organem arbitrażowym lub organem administracji publicznej

Spółka Dominująca ani spółki zależne nie posiadają zobowiązań ani wierzytelności, co do których wszczęto postępowanie sądowe i administracyjne, których łączna wartość stanowi 10% kapitałów własnych.

XX. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Spółki Grupy Kapitałowej nie zawierały w 2012 roku istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

XXI. Umowy kredytowe

<u>LUBAWA S.A.</u>				
Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu w zł	Zabezpieczenia
PKO Bank Polski S.A.	Linia kredytu wielocalowego	2014-04-20	8 000 000,00	<ol style="list-style-type: none"> 1. Klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku bieżącego prowadzonego przez PKO BP S.A. 2. Hipoteka umowna do kwoty 22.950.000,00 pln (dwadzieścia dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy polskich złotych) na prawie wieczystego użytkowania gruntu oraz budynkach i budowlach posadowionych na tym gruncie stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności, położonych w Grudziądzu przy ul. Waryńskiego 32-36 oraz Nieruchomości położonej w Celbówku, gm. Puck. 3. Przelew praw z umowy ubezpieczenia Nieruchomości położonych w Grudziądzu. 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	13 500 000,00	<ol style="list-style-type: none"> 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.
BRE Bank S.A.	Kredyt obrotowy	2012-12-31	3 000 000,00	<ol style="list-style-type: none"> 1. Weksel in białym wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonego w deklarację wekslową. 2. Cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Kredytobiorcy od Skrabu Państwa - Inspektoratu Uzbrojenia z tytułu umowy IU/18/X-39/ZO/PN/AE/DOS/K/2012/213 w kwocie 6.291.450,00 zł (słownie sześć milionów dwieście dziewięćdziesiąt jeden tysięcy czterysta pięćdziesiąt złotych)

Miranda Sp. z o.o.				
Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu w zł	Zabezpieczenia
BRE Bank S.A.	Kredyt nieodnawialny	14.05.2010-30.04.2013	5 800 000,0	1/ hipoteka zwykła łączna w kwocie 5.800.000,00 PLN i hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 800.000,00 PLN na będącej własnością Skarbu Państwa, będącej w użytkowaniu wieczystym Zakładów Przemysłu Jedwabniczego MIRANDA S.A. w likwidacji (w dniu 31.03.2011 własność przeszła na Mirandę Sp. Z o.o.) nieruchomości o łącznej powierzchni 14,088 ha, położonej w Turku, oraz na prawie własności posadowionych na niej budynków, dla której w Sądzie Rejonowym w Turku prowadzone są księgi wieczyste nr 39057, 38377, 6673, 39052 2/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę poręczony przez Stanisława Litwina 3/ poręczenie ZPJ „Miranda” S.A. w likwidacji na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami 4/ poręczenie „Eurobrands” Sp. z o.o. udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami 5/ poręczenie Zakładu Produkcyjno-Handlowego „Litex” Sp. z o.o. Udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami 6/ poręczenie „Miranda-Serwis” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami 7/ poręczenie „Świat Lnu” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami 8/ poręczenie „Effect-System” SA udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami
BRE Bank S.A.	Kredyt odnawialny	14.05.2010-28.06.2013	5 000 000,0	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 2/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę 3/ poręczenie Litex Promo Sp. z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami 4/ poręczenie „Eurobrands” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami 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>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	7 000 000,0	<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 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	10 000 000,0	<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	1 500 000,0	<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 - 31.05.2012	3.000.000,00	<p>1/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową</p> <p>2/ poręczenie EUROBRANDS Sp. z o.o. udzielone na kwotę 3.000.000,00 zł wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>3/ poręczenie Litex Promo Sp. z o.o. udzielone na kwotę 3.000.000,00 zł wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>4/ poręczenie Miranda Serwis Sp. z o.o. udzielone na kwotę 3.000.000,00 zł wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>5/ poręczenie Effect - System SA udzielone na kwotę 3.000.000,00 zł wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>6/ poręczenie Litex Service Sp. z o.o. udzielone na kwotę 3.000.000,00 zł wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>7/ zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność Kredytobiorcy na podstawie umowy zastawniczej</p>

<u>Effect - System S.A.</u>				
Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu w zł	Zabezpieczenia
Kredyt Bank SA	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	31.01.2012 - 30.01.2013	1.000.000,00	Utrzymanie miesięcznych wpływów środków pieniężnych z tytułu płatności podmiotów trzecich wynikających ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług w wysokości co najmniej 1.000.000,00 zł

<u>Litex Promo Sp. z o.o.</u>				
Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu w zł	Zabezpieczenia
Citi Handlowy	kredyt na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej	10.11.2010 - 13.11.2013	7 000 000,00	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	Hipoteka łączna, zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy wszystkich obecnych i przyszłych należności, cesja wierzytelności, poręczenia cywilne

Lubawa S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe w tys. złotych
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 września 2012 r.

RAIFFEISEN BANK S.A.	O limit wierzytelności finansujący bieżącą działalność	30.08.2010 – 31.12.2012	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.	obrotowy w rachunku kredytowym	29.10.2007 – 30.12.2016	8 500 000,00	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

XXII. 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

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

<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

<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.	PIANOWNICA BOMBIXPHIX, BARWIARKA THIES, WÓZEK WIDŁOWY TOYOTA, SPRĘŻARKA HYDROVANE 2 SZT, SPRĘŻARKA HYDROVANE, WÓZEK WIDŁOWY EE-KHUM, WÓZEK WIDŁOWY E-WB	105049	07-11	12-09	DEUTSCHE LEASING POLSKA SP. ZO.O.	187 478,75	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
3.	MASZYNA DO CIĘCIA TECHNICZNEGO CALEMARD	105051	07-11	13-03	DEUTSCHE LEASING POLSKA SP. ZO.O	96 183,35	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
4.	SAMOCHÓD SKODA ROOMSTER STYLE 1,4 PO776NS	ZE3/00041/2010	10-05	13-04	BZ WBK LEASING S.A.	24 817,83	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
5.	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
6.	REGAŁY NAGAZYNOWE PALETOWE WYSOKIEGO SKŁADOWANIA	WE3/00062/2010	10-08	15-08	BZ WBK FINANSE & LEASING S.A.	82 287,73	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
7.	WÓZEK WIDŁOWY ETV C16	WE3/00064/2010	10-08	13-09	BZ WBK FINANSE & LEASING S.A.	48 053,78	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO

Lubawa S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe w tys. złotych
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 września 2012 r.

8.	OPEL VIVARO	9400448321	11-01	13-12	PSA FINANSE POLSKA SP. Z O.O.	35 416,92	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
9.	WÓZEK JEZDNIOWY PODNOŚNIKOWY, MECHANICZNY, WIDŁOWY TOYOTA	MIRANDA/PO/123949/2011	11-04	14-05	BRE LEASING SP. Z O.O.	40 958,52	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
10.	WÓZEK JEZDNIOWY PODNOŚNIKOWY, MECHANICZNY, WIDŁOWY TOYOTA	MIRANDA/PO/123948/2011	11-04	14-10	BRE LEASING SP. Z O.O.	41 442,03	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
11	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
12	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
13	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
14	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
15	PEUGEOT PARTNER NR REJ. DW534RL	803848-ST-0	2012-06	2017-06	ING LEASE SP. Z O.O.	40569,11	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO

XXIII. Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach lub gwarancjach

Lubawa SA - poręczenia otrzymane

<i>Nazwa banku/organizacji</i>	<i>Kwota gwarancji w zł</i>	<i>Rodzaj gwarancji</i>	<i>Ważność gwarancji</i>	<i>Forma zabezpieczenia</i>
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
PKO BP S.A.	629 145,00	należytego wykonania umowy	2012-11-30	w ramach LKW
PKO BP S.A.	153 750,00,00	należytego wykonania umowy	2012-12-31	w ramach LKW
TUIR WARTA S.A., w tym:	600 000,00	umowa generalna z przyznanym limitem	2012-10-06	5 x weksel
<i>TUIR WARTA S.A.</i>	<i>20 000,00</i>	<i>gwarancja przetargowa</i>	<i>2012-11-20</i>	<i>w ramach umowy generalnej</i>
<i>TUIR WARTA S.A.</i>	<i>7 300,00</i>	<i>gwarancja należytego wykonania umowy</i>	<i>2012-12-01</i>	<i>w ramach umowy generalnej</i>
<i>TUIR WARTA S.A.</i>	<i>49 988,43</i>	<i>gwarancja należytego wykonania umowy</i>	<i>2012-12-21</i>	<i>w ramach umowy generalnej</i>
Suma	1 445 786,00			
Suma wykorzystana	923 074,43			

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 30.09.2012
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 30.09.2012
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	645 719,43
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	73 231,58
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	73 231,58
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	75 510,84
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	75 510,84
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	75 510,84
7	Miranda Sp. z o.o.	AKF Leasing	poręczenie wekslowe za leasingu 0056/00060/2009/04/F na rzecz Effect-System S.A.	€ 58 517,86			na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	139 531,64
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 30.09.2012
1	Litex ZPH Stanisław Litwin	Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	poręcznie wekslowe za leasing ULO/14542/ZMK		Aktualne zadłużenie	9-12-2015	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	123 993,76
2	Litex ZPH Stanisław Litwin	Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	poręcznie wekslowe za leasing ULO/11766/ZMK		Aktualne zadłużenie		na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	27 725,45
3	Litex ZPH Stanisław Litwin	Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	poręcznie wekslowe za leasing ULO/12381/ZMK		Aktualne zadłużenie		na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	201 591,61

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 30.09.2012
1	Stanisław Litwin	ING Leasing (Polska) Sp. z o.o.	poręczenie wekslowe za leasing 737195-6E-0 na rzecz Litex Promo Sp. z o.o.	€102 000,00	aktualne zadłużenie + odsetki		na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	257 528,98

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 30.09.2012
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	

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 30.09.2012
1	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	82 124,45
2	Stanisław Litwin	SG EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. z o.o.	poręczenie wekslowe za leasingu18009 na rzecz Miranda Sp. z o.o.	€790 000,00	855 198,29	31-12-2012	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	217 508,08

XXIV. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Brak istotnych informacji dotyczących śródrocznego okresu sprawozdawczego.

XXV. Opis dokonań Grupy Kapitałowej oraz czynników, w szczególności o nietypowym charakterze, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału

W okresie III kwartału 2012 roku nie miały miejsca żadne istotne zdarzenia o nietypowym charakterze mające wpływ na wyniki osiągane przez Grupę w perspektywie, co najmniej jednego kwartału.

XXVI. Wybrane dane finansowe ze skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego w przeliczeniu na EURO

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 28.09.2012 r. – 4,1138 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 września 2012 r. średnia ta wyniosła 4,1948, a w III kwartach 2011 r. 4,0413.

Zestawienie średniego kursu NBP waluty – EURO za okres od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 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
37,7536	: 9 = 4,1948

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. złotych		w tys. euro	
		III kwartały 2012	III kwartały 2011	III kwartały 2012	III kwartały 2011
		okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	okres od 2011-01-01 do 2011-09-30
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	150 801	102 568	35 950	25 380
II.	Wynik z działalności operacyjnej	9 088	-966	2 166	-239
III.	Wynik przed opodatkowaniem	5 716	32 373	1 363	8 011
IV.	Wynik netto	3 487	31 737	831	7 853
V.	Inne całkowite dochody	2 020	-2 250	482	-557
VI.	Łączne całkowite dochody	5 507	29 487	1 313	7 296
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 245	1 227	774	304
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 717	-22 961	-648	-5 682
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 223	12 487	-1 722	3 090
X.	Przepływy pieniężne netto razem	-6 695	-9 245	-1 596	-2 288
XI.	Średnioważona liczba akcji (w szt.)	109 270 000,00	97 484 285,71	109 270 000,00	97 484 285,71
XII.	Zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,03	0,73	0,01	0,18
XIII.	Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000,00	138 978 791,21	150 270 000,00	138 978 791,21
XIV.	Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,02	0,51	0,01	0,13
		Stan na 2012-09-30	Stan na 2011-12-31	Stan na 2012-09-30	Stan na 2012-12-31
XV.	Aktywa trwałe	204 437	206 146	49 695	46 673
XVI.	Aktywa obrotowe	96 702	100 485	23 507	22 750
XVII.	Aktywa razem	301 139	306 631	73 202	69 424
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	31 573	36 958	7 675	8 368
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	72 127	77 722	17 533	17 597
XX.	Kapitał własny	197 439	191 951	47 994	43 459

XXVII. Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej "LUBAWA" SA

Tytuł	Nota	Stan na 30.09.2012 r.	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 30.09.2011 r.
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	1	13 050	13 693	13 955
Aktywa niematerialne	2	1 451	1 581	1 525
Nieruchomości inwestycyjne		3 376	3 376	3 376
Akcje i udziały w jednostkach zależnych		126 045	126 045	126 045
Pozostałe inwestycje w instrumenty kapitałowe		6 482	5 242	4 837
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	2 167	2 573	2 763
Razem Aktywa trwałe		152 571	152 510	152 501
Aktywa obrotowe				
Zapasy		11 965	10 020	11 209
Należności z tytułu dostaw i usług		5 179	4 557	8 301
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		672	671	671
Pozostałe należności		1 100	642	2 464
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 180	1 794	1 693
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		150	6 522	421
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		1 029	1 029	1 029
Razem Aktywa obrotowe		22 275	25 235	25 788
RAZEM AKTYWA		174 846	177 745	178 289

Tytuł	Nota	Stan na 30.09.2012 r.	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 30.09.2011 r.
Pasywa				
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	3	21 854	21 854	21 854
Inne skumulowane całkowite dochody		83	-1 297	-1 719
Zyski zatrzymane		126 081	129 373	127 407
Razem kapitał własny		148 018	149 930	147 542
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4	11 347	11 987	13 047
Pozostałe zobowiązania		105	171	177
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6	300	310	447
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	1 351	1 338	1 178
Razem zobowiązania długoterminowe		13 103	13 806	14 849
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4	9 290	5 702	5 478
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		3 058	4 314	8 590
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
Pozostałe zobowiązania		1 160	3 384	1 417
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6	136	531	274
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	6	81	78	138
Razem zobowiązania krótkoterminowe		13 725	14 009	15 898
Razem zobowiązania		26 828	27 815	30 747
RAZEM PASYWA		174 846	177 745	178 289

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2012 roku

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Jarosław Szpak

Marcin Kubica

XXVIII. Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów "LUBAWA" SA

Tytuł	Nota	Za okres			
		Od 01.07.2012	Od 01.01.2011	Od 01.07.2011	Od 01.01.2011
		Do 30.09.2012	Do 30.09.2012	Do 30.09.2011	Do 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży	7	6 380	14 003	4 325	18 517
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8	- 4 794	- 12 392	- 3 429	- 14 251
Wynik brutto ze sprzedaży		1 586	1 611	896	4 266
Koszty sprzedaży	8	- 601	- 1 613	- 401	- 1 654
Koszty ogólnego zarządu	8	- 842	- 2 634	- 1 178	- 3 892
Wynik netto na sprzedaży		143	-2 636	-683	-1 280
Pozostałe przychody operacyjne	9	496	956	41	80
Pozostałe koszty operacyjne	10	- 109	- 632	- 128	- 362
Wynik z działalności operacyjnej		530	-2 312	-770	-1 562
Przychody finansowe	11	17	28	146	321
Koszty finansowe	12	- 342	- 892	- 392	- 4 363
Wynik przed opodatkowaniem		205	-3 176	-1 016	-5 604
Podatek dochodowy bieżący		- 1	- 1		
Podatek dochodowy odroczony		- 31	- 95	8	493
Wynik netto		173	-3 272	-1 008	-5 111
Inne całkowite dochody z tytułu:					
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		311	1 705	- 1 824	- 2 778
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach		- 59	- 324	346	528
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto		252	1 381	- 1 478	- 2 250
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		425	- 1 891	- 2 486	- 7 361
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	13	0,00	-0,03	-0,01	-0,05
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	13	0,00	-0,02	-0,01	-0,04

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2012 roku

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Jarosław Szpak

Marcin Kubica

XXIX. Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym "LUBAWA" SA

Tytuł	Nota	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:			Zyski zatrzymane:					Razem kapitał własny	
				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		
<u>Za okres od 01.01.do 30.09.2011</u>													
Stan na 1 stycznia 2011		16 354			-2 638	3 169				38 309	-7 836		47 358
Całkowite dochody					-2 250						-5 111		-7 361
Warunkowe podwyższenie kapitału										64 370			64 370
Emisja akcji serii F		5 500					37 675						43 175
Stan na 30 września 2011		21 854			-4 888	3 169	37 675			102 679	-12 947		147 542
<u>Za okres od 01.01.do 31.12.2011</u>													
Stan na 1 stycznia 2011		16 354			-2 638	3 169				38 309	-7 836		47 358
Całkowite dochody					-1 828						-3 145		-4 973
Warunkowe podwyższenie kapitału										64 370			64 370
Emisja akcji serii F		5 500					37 675						43 175
Podział wyniku										-4 971	4 971		
Stan na 31 grudnia 2011		21 854			-4 466	3 169	37 675			97 708	-6 010		149 930
<u>Za okres od 1.01.do 30.09.2012</u>													
Stan na 1 stycznia 2012		21 854			-4 466	3 169	37 675			97 708	-6 010		149 930
Korekta błędów											-21		-21
Całkowite dochody					1 381						-3 272		-1 891
Podział wyniku										-3 145	3 145		0
Stan na 30 września 2012		21 854			-3 085	3 169	37 675			94 563	-6 158		148 018

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2012 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Szpak

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

XXX. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych "LUBAWA" SA

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2011 do 30.09.2011
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik brutto	-3 176	-5 604
Korekty zysku brutto	-5 373	-3 722
Amortyzacja	980	1 047
Zysk / Strata z tytułu różnic kursowych	2	7
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	811	405
Strata na sprzedaży środków trwałych	- 11	11
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych	23	-289
Zmiana stanu rezerw	-402	213
Zmiana stanu zapasów	-1 945	-3 760
Zmiana stanu należności	-1 080	-6 041
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-3 535	757
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-1	417
Wycena nieruchomości inwestycyjnych		3 511
Inne korekty	-215	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8 549	-9 326
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	96	74
Wydatki z nabycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-110	-235
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	56	1 332
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek		
Wydatki na nabycie aktywów finansowych		- 18 469
Dywidendy otrzymane	5	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	47	- 17 298
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	3 474	17 230
Spłata kredytów i pożyczek	-250	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-276	-464
Odsetki zapłacone	-816	-286
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 132	16 480
Przepływy pieniężne netto razem	-6 370	-10 144
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-2	-7
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-6 372	-10 151
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	6 522	10 572
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	150	421
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2012 roku

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Jarosław Szpak

Marcin Kubica

XXXI. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Tytuł	Stan na		
	30 września 2012	31 grudnia 2010	30 września 2011
Grunty	1 563	1 563	1 563
Budynki i budowle	5 917	5 953	5 996
Urządzenia techniczne i maszyny	5 111	5 396	5 663
Środki transportu	319	506	549
Inne środki trwałe	140	67	66
Środki trwałe w budowie	0	208	118
Suma	13 050	13 693	13 955

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 30 września 2012 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny i inne środki trwałe	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2012 roku							
Wartość brutto	1 829	7 864	12 257	1 049	167	1 360	24 526
Umorzenie	-266	-1 911	-6 861	-543	-100		-9 681
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 152	-1 152
Wartość księgowa netto	1 563	5 953	5 396	506	67	208	13 693
Zmiany w roku 2012							
zakup		97	158		95	-208	142
wartość brutto sprzedaży / likwidacji				-293		-104	-397
amortyzacja		-133	-443	-101	-22		-699
sprzedaż / likwidacja - umorzenie				207			207
Odpisy z tytułu utraty wartości						104	104
Stan na 30 września 2012 roku							
Wartość brutto	1 829	7 961	12 415	756	262	1 048	24 271
Umorzenie	-266	-2 044	-7 304	-437	-122		-10 173
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 048	-1 048
Wartość księgowa netto	1 563	5 917	5 111	319	140		13 050

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

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2011 roku							
Wartość brutto	1 829	7 864	12 446	1 066	162	1 226	24 593
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 okresie							
Zakup				29		44	73
Przejęcie w leasing					212		212
Wartość brutto sprzedaży / likwidacji			-4	-230			-234
Amortyzacja		-131	-498	-130	-16		-775
Sprzedaż / likwidacja - umorzenie			2	147			149
Stan na 30 września 2011 roku							
Wartość brutto	1 829	7 864	12 471	1 048	162	1 270	24 644
Umorzenie	-266	-1 868	-6 808	-499	-96		-9 537
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 152	-1 152
Wartość księgowa netto	1 563	5 996	5 663	549	66	118	13 955

2. Aktywa niematerialne

	Stan na		
	30 września 2012	31 grudnia 2011	30 września 2011
Koszty zakończonych prac rozwojowych	815	1 027	1 041
Licencje i oprogramowanie	281	321	339
Know – how		25	32
Wartości niematerialne w budowie	355	208	113
Razem Aktywa Niematerialne	1 451	1 581	1 525

Zmiana wartości niematerialnych od 1 stycznia do 30 września 2012 roku

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawa autorskie	Licencje na oprogramowanie	Know How	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2010 roku						
Wartość brutto	1 716	600	916	246	208	3 686
Umorzenie	-689	-456	-595	-221		-1 961
Odpisy z tytułu utraty wartości		-144				-144
Wartość księgowa netto	1 027	0	321	25	208	1 581
Zmiany w roku 2012						
przeniesienie z WN w budowie			5		-5	0
zakup / leasing					152	152
amortyzacja	-212		-45	-25		-282
Stan na 31 grudnia 2010 roku						
Wartość brutto	1 716	600	921	246	355	3 838
Umorzenie	-901	-456	-640	-246		-2 243
Odpisy z tytułu utraty wartości		-144				-144
Wartość księgowa netto	815	0	281	0	355	1 451

Zmiana aktywów niematerialnych od 1 stycznia do 30 września 2011 roku

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawa autorskie	Licencje na oprogramowanie	Know How	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
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	0	226	51	113	1 635
Zmiany w okresie						
Zakup			162			162
Amortyzacja	-204		-49	-19		-272
Stan na 30 września 2011 roku						
Wartość brutto	1 660	600	916	246	113	3 535
Umorzenie	-619	-456	-577	-214		-1 866
Odpisy z tytułu utraty wartości		-144				-144
Wartość księgowa netto	1 041	0	339	32	113	1 525

3. Kapitał akcyjny

W 2012 roku kapitał akcyjny Spółki nie uległ zmianie. Na dzień 30.09.2012 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:

- 12 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A
- 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B
- 12 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C
- 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D
- 52 770 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E
- 27 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F

4. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Długoterminowe	Stan na		
	30 września 2012	31 grudnia 2011	30 września 2011
Kredyty bankowe	10 800	11 150	12 150
Zobowiązania z tytułu leasingów	547	837	897
Razem	11 347	11 987	13 047

Krótkoterminowe	Stan na		
	30 września 2012	31 grudnia 2011	30 września 2011
Kredyty bankowe	8 919	5 344	5 080
Zobowiązania z tytułu leasingów	371	358	398
Razem	9 290	5 702	5 478
Razem kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20 637	17 689	18 525

5. Odroczonego podatek dochodowy - zmiana stanu

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2011 do 30.09.2011
Stan na początek okresu	2 573	2 583
obciążenie wyniku netto	-136	-563
uznanie wyniku netto	54	305
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów		438
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-324	
Stan na koniec okresu	2 167	2 763

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2011 do 30.09.2011
Stan na początek okresu	1 338	2 019
obciążenie wyniku netto	13	38
uznanie wyniku netto		-789
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-2	-90
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	2	
Stan na koniec okresu	1 351	1 178

6. Zmiana stanu rezerw

	Razem	Na świadczenia pracownicze	Badanie / przegląd Spraw. Finans.	Odsetki	Sprawy sporne	Inne
Stan rezerw na 1 stycznia 2012	919	841	23	20	35	
Zwiększenia	26				26	
Zmniejszenia	428	405	23			
Stan rezerw na 30 września 2012	517	436		20	61	

	Razem	Na świadczenia emerytalne	Badanie / przegląd Spraw. Finans.	Opłaty licencyjne	Sprawy sporne	Inne
Stan rezerw na 1 stycznia 2011	647	622	25			
Zwiększenia	351	200	36	6	109	
Zmniejszenia	139	101	38			
Stan rezerw na 30 września 2011	859	721	23	6	109	

7. Przychody ze sprzedaży

	Za okres			
	3 miesiący kończący się 30 września 2012	9 miesięcy kończący się 30 września 2012	3 miesiący kończący się 30 września 2011	9 miesięcy kończący się 30 września 2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 306	13 802	3 032	14 958
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	74	201	1 293	3 559
Razem	6 380	14 003	4 325	18 517
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa	Za okres			
	3 miesiący kończący się 30 września 2012	9 miesięcy kończący się 30 września 2012	3 miesiący kończący się 30 września 2011	9 miesięcy kończący się 30 września 2011
Sprzęt ochronny BHP	697	2 436	427	3 148
Sprzęt specjalistyczny	3 290	4 123	646	4 952
Usługa przerobu	1 486	5 255	816	4 525
Tkaniny i dzianiny	123	552	777	2 198
Pozostałe	784	1 637	1 659	3 694
Razem	6 380	14 003	4 325	18 517
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna	Za okres			
	3 miesiący kończący się 30 września 2012	9 miesięcy kończący się 30 września 2012	3 miesiący kończący się 30 września 2011	9 miesięcy kończący się 30 września 2011
Kraj	5 146	9 130	3 733	14 215
Zagranica	1 234	4 873	592	4 302
Razem	6 380	14 003	4 325	18 517
Koszty wytworzenia	Za okres			
	3 miesiący kończący się 30 września 2012	9 miesięcy kończący się 30 września 2012	3 miesiący kończący się 30 września 2011	9 miesięcy kończący się 30 września 2011
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 742	12 246	2 531	11 522
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	52	146	898	2 729
Razem	4 794	12 392	3 429	14 251

8. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiący kończący się 30 września 2012	9 miesięcy kończący się 30 września 2012	3 miesiący kończący się 30 września 2011	9 miesięcy kończący się 30 września 2011
Amortyzacja	331	980	332	1 047
Zużycie materiałów i energii	3 554	8 299	3 179	8 337
Usługi obce	496	1 622	541	2 764
Podatki i opłaty	223	793	161	865
Wynagrodzenie	1 972	6 147	2 207	7 089
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	354	1 428	398	1 647
Pozostałe koszty	217	563	110	419
Razem koszty rodzajowe	7 147	19 832	6 928	22 168
zmiana stanu produktów	-912	-3 074	-2 699	-4 980
koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-58	-265	-119	-120
koszty sprzedaży	-601	-1 613	-401	-1 654
koszty ogólnego zarządu	-839	-2 634	-1 178	-3 892
Kosz wytworzenia sprzedanych produktów	4 737	12 246	2 531	11 522

9. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiący kończący się 30 września 2012	9 miesięcy kończący się 30 września 2012	3 miesiący kończący się 30 września 2011	9 miesięcy kończący się 30 września 2011
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	11	11		
Rozliczone dotacje	374	433	11	42
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	9	27	30	32
Refaktura kosztów	10	86		
Przywrócenie wartości aktywom niefinansowym	21	52		
Odzyskanie należności uprzednio objętych odpisem	41	58		
Odpisane rezerwy na koszty		102		
Nadwyżki inwentaryzacyjne	2	65		
Pozostałe	28	122		6
Razem	496	956	41	80

10. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiący kończący się	9 miesięcy kończący się	3 miesiący kończący się	9 miesięcy kończący się
	30 września 2012	30 września 2012	30 września 2011	30 września 2011
Strata ze zbycia składników aktywów trwałych	-16			11
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych dotyczących działalności handlowej	23	59		
Koszty due diligence				87
Likwidacja zapasów	5	90		74
Spisane środki trwałe w budowie	27	27		
Niedobory magazynowe	13	61		
Kary umowne i odszkodowania	9	27	65	102
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		167		13
Darowizny	21	23		
Koszty refakturowanych usług	19	73		
Składki nieobowiązkowe			2	4
Utworzone rezerwy		26		
Pozostałe	8	79	61	71
Razem	109	632	128	362

11. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiący kończący się	9 miesięcy kończący się	3 miesiący kończący się	9 miesięcy kończący się
	30 września 2012	30 września 2012	30 września 2011	30 września 2011
Zysk ze zbycia aktywów finansowych			144	288
Odsetki	17	22	2	33
Dywidendy otrzymane		6		
Razem	17	28	146	321

12. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiący kończący się	9 miesięcy kończący się	3 miesiący kończący się	9 miesięcy kończący się
	30 września 2012	30 września 2012	30 września 2011	30 września 2011
Koszt zbycia inwestycji		23		
Aktualizacja wartości inwestycji				3 511
Ujemne różnice kursowe	7	15	187	425
Odsetki	323	822	187	405
Prowizje	11	29	17	19
Pozostałe	1	3	1	3
Razem	342	892	392	4 363

13. Zysk przypadający na jedną akcję

	Stan na	
	30.09.2012	30.09.2011
1 wynik finansowy netto (w zł)	-3 272 063,80	-5 110 689,02
2 średnioważona liczba akcji (w szt.)	109 270 000	97 484 286
3 średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	138 978 791
4 zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	-0,03	-0,05
5 rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	-0,02	-0,04

14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup
Effect - System S.A.				
Litex Promo Sp. z o.o.	29	516	279	141
Litex Service Sp. z o.o.	7	83	2	145
Miranda Sp. z o.o.	183	72	19	136
Miranda SA w likwidacji				
Miranda Serwis Sp. z o.o.				
Razem	219	671	300	422

XXXII. Wybrane dane finansowe ze skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego w przeliczeniu na EURO

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 28.09.2012 r. – 4,1138 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 września 2012 r. średnia ta wyniosła 4,1948, a w III kwartach 2011 r. 4,0413.

Zestawienie średniego kursu NBP waluty – EURO za okres od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 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
37,7536	: 9 = 4,1948

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. złotych		w tys. euro	
		III kwartały 2012	III kwartały 2011	III kwartały 2012	III kwartały 2011
		okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	okres od 2011-01-01 do 2011-09-30
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14 003	18 517	3 338	4 582
II.	Wynik z działalności operacyjnej	-2 312	-1 562	-551	-387
III.	Wynik przed opodatkowaniem	-3 176	-5 604	-757	-1 387
IV.	Wynik netto	-3 272	-5 111	-780	-1 265
V.	Inne całkowite dochody	1 381	-2 250	329	-557
VI.	Łączne całkowite dochody	-1 891	-7 361	-451	-1 821
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8 549	-9 326	-2 038	-2 308
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	48	-17 298	11	-4 280
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 132	16 480	508	4 078
X.	Przepływy pieniężne netto razem	-6 370	-10 144	-1 518	-2 510
XI.	Średnioważona liczba akcji (w szt.)	109 270 000	97 484 286	109 270 000	97 484 286
XII.	Zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	-0,03	-0,05	-0,01	-0,01
XIII.	Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	138 978 791	150 270 000	138 978 791
XIV.	Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	-0,02	-0,04	-0,01	-0,01
		Stan na 2012-09-30	Stan na 2011-12-31	Stan na 2012-09-30	Stan na 2011-12-31
XV.	Aktywa trwałe	152 571	152 510	37 088	34 530
XVI.	Aktywa obrotowe	22 275	25 235	5 415	5 713
XVII.	Aktywa razem	174 846	177 745	42 502	40 243
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	13 103	13 806	3 185	3 126
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 725	14 009	3 336	3 172
XX.	Kapitał własny	148 018	149 930	35 981	33 945

XXXIII. Zmiany wartości szacunkowych

Rezerwy na świadczenia emerytalne

W skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym nie aktualizowano rezerw aktuarialnych na świadczenia emerytalne i podobne. W sprawozdaniu ujęte są rezerwy wyliczone na 30.06.2012 roku.

Rezerwy pozostałe

Rozwiązano w okresie sprawozdawczym rezerwy na premie.

XXXIV. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Przedstawiono w części skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

XXXV. Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 14 listopada 2012 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
14.11.2012	Marcin Kubica	Prezes Zarządu	
14.11.2012	Jarosław Szpak	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
14.11.2012	Jarosław Kózka		