

**Śródroczne skrócone
skonsolidowane
sprawozdanie finansowe**
za okres od 1 stycznia
do 31 grudnia 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.....	31
X.	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych 32	
XI.	Informacje o rodzaju oraz kwotach zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego	32
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	32
XV.	Segmenty działalności Grupy Kapitałowej	33
XVI.	Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok.....	35
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	35
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 powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	36
XXI.	Umowy kredytowe	37
XXII.	Umowy leasingu finansowego.....	41
XXIII.	Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach lub gwarancjach.....	44

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.....	48
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.....	48
XXVI.	Wybrane dane finansowe ze skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego w przeliczeniu na EURO.....	48
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	64
XXXIV.	Aktywa i zobowiązania warunkowe	64
XXXV.	Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku.....	64

I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tytuł	Nota	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 01.01.2011 r.
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	1	128 168	130 949	14 530
Aktywa niematerialne	2	62 890	61 753	1 635
Należności długoterminowe		38	16	
Nieruchomości inwestycyjne		3 376	3 376	6 887
Akcje i udziały w jednostkach zależnych		1	1	
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		922	955	31
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3			564
Pozostałe inwestycje w instrumenty kapitałowe		6 470	5 242	10 351
Razem Aktywa trwałe		201 865	202 292	33 998
Aktywa obrotowe				
Zapasy		57 774	54 644	7 448
Należności z tytułu dostaw i usług		35 932	29 321	4 195
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 891	1 435	1 088
Pozostałe należności		4 075	5 138	529
Aktywa finansowe		1 794	1 794	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 819	7 124	10 572
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		1 029	1 029	1 029
Razem Aktywa obrotowe		105 314	100 485	24 861
RAZEM AKTYWA		307 179	302 777	58 859

Tytuł	Nota	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 01.01.2011 r.
Pasywa				
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	3	21 854	21 854	16 354
Inne skumulowane całkowite dochody		-322	-2 147	531
Zyski zatrzymane		177 984	172 244	30 473
Razem kapitał własny		199 516	191 951	47 358
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4	14 445	26 130	1 028
Pozostałe zobowiązania		1 653	1 920	147
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6	276	454	442
Rezerwa na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	5 458	4 600	
Razem zobowiązania długoterminowe		21 832	33 104	1 617
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		48 953	37 374	399
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		25 594	26 530	6 303
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4	13	635	
Pozostałe zobowiązania		10 845	10 918	2 977
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6	257	1 130	180
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	6	169	1 135	25
Razem zobowiązania krótkoterminowe		85 831	77 722	9 884
Razem zobowiązania		107 663	110 826	13 520
RAZEM PASYWA		307 179	302 777	58 859

Ostrów Wielkopolski, 1 marca 2013 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

II. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Tytuł	Nota	Za okres			
		Od 01.10.2012	Od 01.01.2012	Od 01.10.2011	Od 01.01.2011
		Do 31.12.2012	Do 31.12.2012	Do 31.12.2011	Do 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	7	39 447	190 248	61 436	164 005
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8	-30 484	-150 403	-41 104	-123 865
Wynik brutto ze sprzedaży		8 963	39 845	20 332	40 140
Koszty sprzedaży	8	-1 903	-8 527	-2 495	-6 214
Koszty ogólnego zarządu	8	-5 574	-22 903	-6 975	-23 247
Wynik netto na sprzedaży		1 486	8 415	10 862	10 679
Pozostałe przychody operacyjne	9	1 330	4 747	2 765	4 531
Pozostałe koszty operacyjne	10	-1 167	-2 426	-3 064	-5 613
Wynik z działalności operacyjnej		1 649	10 736	10 563	9 597
Przychody finansowe	11	797	1 281	142	39 880
Koszty finansowe	12	-1 272	-5 128	-1 215	-7 614
Wynik przed opodatkowaniem		1 174	6 889	9 490	41 863
Podatek dochodowy bieżący		546	-332	77	-130
Podatek dochodowy odroczony		903	-449	-1 578	-2 007
Wynik netto		2 623	6 108	7 989	39 726
Inne całkowite dochody z tytułu:					
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-205	617	-770	-770
Inwestycji w instrumenty kapitałowe		-36	1 636	464	-2 314
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach		46	-428	-122	406
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto		-195	1 825	-428	- 2 678
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		2 428	7 933	7 561	37 048

Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	13	0,02	0,06	0,09	0,43
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	13	0,02	0,04	0,06	0,30

Ostrów Wielkopolski, 1 marca 2013 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

III. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Tytuł	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:			Zyski zatrzymane:					
			Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Inwestycje w instrumenty kapitałowe	Przeszacowanie nieruchomości	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	Kapitał z przeszacowania z tytułu przejścia na MSSF	Pozostałe kapitały	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
<u>Za okres od 01.01.do 31.12.2011</u>											
Stan na 1 stycznia 2011	16 354			-2 637	3 168			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			-5 315	3 168	37 675		97 708	36 861		191 951
<u>Za okres od 1.01.do 31.12.2012</u>											
Stan na 1 stycznia 2012	21 854			-5 315	3 168	37 675		97 708	36 861		191 951
Korekta błędów									-388		-388
Całkowite dochody				1 825					6 108		7 933
Skutki sprzedaży środków trwałych przeszacowanych wg MSSF								20			20
Podział wyniku								39 726	-39 726		
Stan na 31 grudnia 2012	21 854			-3 490	3 168	37 675		137 454	2 855		199 516

Ostrów Wielkopolski, 1 marca 2013 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

IV. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik brutto	6 889	41 863
Korekty zysku netto	-4 390	-34 924
Amortyzacja	7 339	5 577
Zysk / Strata z tytułu różnic kursowych	-5	38
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 767	2 684
Strata na sprzedaży środków trwałych	-1 120	-58
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych	30	-294
Zmiana stanu rezerw	-1 489	747
Zmiana stanu zapasów	-3 176	-6 440
Zmiana stanu należności	-5 532	13 740
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-2 272	-11 396
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-1 055	-860
Wycena nieruchomości inwestycyjnych		3 511
Inne korekty	-877	-42 173
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 499	6 939
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 805	2 141
Wydatki z nabycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-5 612	-10 600
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	410	1 354
Wydatki na nabycie aktywów finansowych		-17 358
Dywidendy otrzymane	5	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 392	-24 463
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	4 530	21 889
Splaty kredytów i pożyczek	-3 014	
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-2 450	-6 126
Odsetki zapłacone	-3 625	-2 642
Inne wpływy finansowe	1 148	954
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 411	14 075
Przepływy pieniężne netto razem	-4 304	-3 449
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1	1
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-4 305	-3 448
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	7 124	10 572
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	2 819	7 124
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		1 400

Ostrów Wielkopolski, 1 marca 2013 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

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 na 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 i dzianiny,
- 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 1 marca 2013 r. skład oraz zakres kompetencji Zarządu przedstawiały się następująco:

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

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

- Paweł Kois – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Zygmunt Polıtowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Szkurląt - 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 1 marca 2013 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.

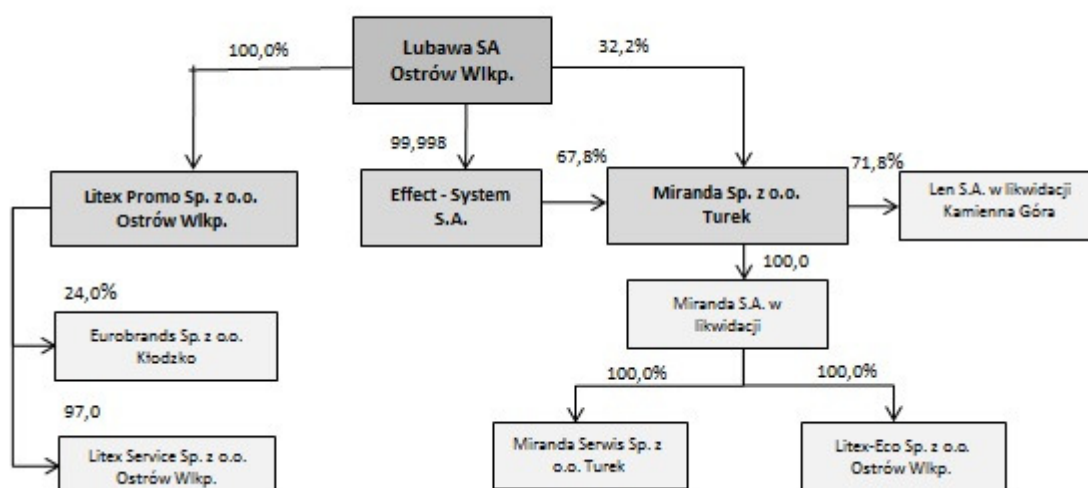
W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności „LUBAWA” S.A. jako jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 31 grudnia 2012 r. Sprawozdania te będą dostępne na stronie internetowej Spółki Dominującej pod adresem www.lubawa.com.pl w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminu przekazania raportu śródrocznego Spółki i skonsolidowanego raportu śródrocznego Grupy Kapitałowej za IV 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 oraz tkaniny i dzianiny. 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. Sprzedaż materiałów reklamowych nasila się w pierwszej połowie roku przed sezonem wakacyjnym. Zjawisko cykliczności nie występuje w Lubawa S.A.

8. Skład Grupy Kapitałowej LUBAWA SA

Poniższa tabela przedstawia skład Grupy Kapitałowej Lubawa S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku powstałej w I połowie 2011 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. jest skróconym śródrocznym skonsolidowanym 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 31 grudnia 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 (niepełny okres 12 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 31.12.2012 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

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

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”

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

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

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

MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”

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

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

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 przewidywalnego okresu użytkowania.

Okresy amortyzacji poszczególnych kategorii nowo przyjętych wartości niematerialnych i prawnych:

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

Grupa 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 niepowiązanymi stronami. Różnice z wyceny instrumentów odnoszone są do rachunku wyników jednostki.

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

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

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

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	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Grunty	8 988	8 995
Budynki i budowle	69 452	70 594
Urządzenia techniczne i maszyny	41 390	41 992
Środki transportu	1 597	1 903
Inne środki trwałe	1 517	1 565
Środki trwałe w budowie	5 223	5 900
Suma	128 167	130 949

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 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	54 763	2 780	1 942	7 052	150 425
Umorzenie	-266	-4 033	-12 771	-877	-377		-18 324
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		856	3 593	66	162	-297	4 380
przyjęcie w leasing finansowy			536	200		8	744
wartość brutto sprzedaży / likwidacji	-7		-1 389	-382	-32	-201	-2 011
amortyzacja		-1 998	-3 535	-426	-207		-6 166
sprzedaż / likwidacja - umorzenie			193	236	29	-311	147
Odpisy z tytułu utraty wartości						124	124
Stan na 31 grudnia 2012 roku							
Wartość brutto	9 254	75 483	57 503	2 664	2 072	6 562	153 538
Umorzenie	-266	-6 031	-16 113	-1 067	-555	-311	-24 343
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 028	-1 028
Wartość księgowa netto	8 988	69 452	41 390	1 597	1 517	5 223	128 167

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 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	1 225	24 592
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	73	14 529
Zmiany w okresie							
Wartość brutto z przejęcia kontroli	7 432	66 645	42 489	1 541	1 495	545	120 147
Umorzenie z przejęcia kontroli		-661	-4 933	-154	-243		-5 991
zakup		118	603	106	307	5 657	6 791
przyjęcie w leasing finansowy			2 107	354			2 461
wartość brutto sprzedaży / likwidacji			-2 882	-287	-22	-375	-3 566
amortyzacja		-1 635	-2 761	-360	-76		-4 832
sprzedaż / likwidacja - umorzenie			1 235	153	22		1 410
Stan na 31 grudnia 2011 roku							
Wartość brutto	9 261	74 627	54 763	2 780	1 942	7 052	150 425
Umorzenie	-266	-4 033	-12 771	-877	-377		-18 324
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

2. Wartości niematerialne

	Stan na	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 561	4 109
Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	10 004	10 148
Licencje i oprogramowanie	2 616	1 431
Know - how		26
Wartość firmy	45 831	45 831
Wartości niematerialne w budowie	1 878	208
Razem WN	62 890	61 753

Zmiana wartości niematerialnych od 1 stycznia do 31 grudnia 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	5 944	10 855	2 444	246	208	65 528
Umorzenie		-1 835	-563	-1 013	-220		-3 631
Odpisy z tytułu utraty wartości			-144				-144
Wartość księgowa netto	45 831	4 109	10 148	1 431	26	208	61 753
Zmiany w okresie							
przeniesienie z WN w budowie		509		5		-533	-19
przesunięcia		-1 480	-2	1 546		1 326	1 390
zakup / leasing		8		53		877	938
wartość brutto sprzedaży / likwidacji			-600	-1			-601
Przesunięcie - amortyzacja		103		-103			
amortyzacja		-688	-142	-315	-26		-1 171
sprzedaż / likwidacja - umorzenie			456				456
Odpisy z tytułu utraty wartości			144				144
Stan na 31 grudnia 2012 roku							
Wartość brutto	45 831	4 982	10 253	4 046	246	1 878	67 236
Umorzenie		-2 421	-249	-1 430	-246		-4 346
Odpisy z tytułu utraty wartości							
Wartość księgowa netto	45 831	2 561	10 004	2 616		1 878	62 890

Zmiana wartości niematerialnych od 1 stycznia do 31 grudnia 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	113	3 374
Umorzenie		-415	-456	-529	-195		-1 595
Odpisy z tytułu utraty wartości			-144				-144
Wartość księgową netto		1 245		226	51	113	1 635
Zmiany w okresie							
Wartość brutto z przejścia kontroli	40 488	4 447	10 252	1 496		2 035	58 718
Umorzenie z przejścia kontroli		-740	-18	-316			-1 074
przeniesienie z WN w budowie	5 343	56		162		-2 253	3 308
zakup / leasing		71	3	45		313	432
wartość brutto sprzedaży / likwidacji		-290		-14			-304
amortyzacja		-691	-89	-182	-25		-987
sprzedaż / likwidacja - umorzenie		11		14			25
Stan na 31 grudnia 2011 roku							
Wartość brutto	45 831	5 944	10 855	2 444	246	208	65 528
Umorzenie		-1 835	-563	-1 013	-220		-3 631
Odpisy z tytułu utraty wartości			-144				-144
Wartość księgową netto	45 831	4 109	10 148	1 431	26	208	61 753

3. Kapitał akcyjny

W 2012 roku kapitał akcyjny Spółki Dominującej nie uległ zmianie. Na dzień 31.12.2012 roku kapitał akcyjny Spółki "Lubawa" S.A. wynosił 21.854.000 zł i składał się ze 109.270.000 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda, w tym (w złotych):

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

4. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Długoterminowe	Stan na	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Kredyty bankowe	12 290	23 018
Zobowiązania z tytułu leasingów	2 154	3 112
Forward		
Razem	14 444	26 130
Krótkoterminowe	Stan na	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Kredyty bankowe	47 256	34 389
Zobowiązania z tytułu leasingów	1 525	2 985
Forward	172	
Razem	48 953	37 374
Razem kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	63 397	63 504

5. Odroczonego podatek dochodowy - zmiana stanu

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	3 854	2 583
przejęcie aktywa z przejęciem kontroli		1 415
obciążenie wyniku netto	-1 404	-1 519
uznanie wyniku netto	883	860
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	33	517
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-468	
Stan na koniec okresu	2 898	3 856
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	8 454	2 019
przejęcie rezerwy z przejęciem kontroli		4 829
obciążenie wyniku netto	3 883	7 315
uznanie wyniku netto	-3 956	-5 819
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-9	-61
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-17	172
Stan na koniec okresu	8 355	8 455

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	2 887	1 584	24	616	20	643
Zwiększenia	206	180		26		
Zmniejszenia	2 391	1 231	24	581		555
Stan rezerw na 31 grudnia 2012	702	533		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	1 518	284	9	582		643
Zwiększenia	1 478	1 400	24	34	20	
Zmniejszenia	756	722	34			
Stan rezerw na 31 grudnia 2011	2 887	1 584	24	616	20	643

7. Przychody ze sprzedaży

	Za okres			
	3 miesiący kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012	3 miesiący kończący się 31 grudnia 2011	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów	34 203	168 856	54 867	146 338
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 244	21 392	6 569	17 667
Razem	39 447	190 248	61 436	164 005
	Za okres			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa	3 miesiący kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012	3 miesiący kończący się 31 grudnia 2011	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2011
Sprzęt specjalistyczny	12 322	16 445	17 044	21 996
Materiały reklamowe	5 234	77 815	11 166	35 906
Tkaniny i dzianiny	16 022	74 482	29 430	87 460
Pozostałe	5 869	21 506	3 796	18 643
Razem	39 447	190 248	61 436	164 005
	Za okres			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna	3 miesiący kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012	3 miesiący kończący się 31 grudnia 2011	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2011
Kraj	31 930	129 776	52 667	130 917
Zagranica	7 517	60 472	8 769	33 088
Razem	39 447	190 248	61 436	164 005

Koszty wytworzenia	Za okres			
	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2011	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2011
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26 318	132 504	35 154	108 641
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 166	17 899	5 950	15 224
Razem	30 484	150 403	41 104	123 865

8. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2011	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2011
Amortyzacja	1 855	7 327	1 591	5 658
Zużycie materiałów i energii	18 499	87 117	24 804	76 800
Usługi obce	7 327	28 898	8 664	24 997
Podatki i opłaty	825	3 510	889	3 089
Wynagrodzenie	7 878	33 368	8 236	27 359
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 404	6 262	1 359	4 946
Pozostałe koszty	589	2 781	628	1 653
Razem koszty rodzajowe	38 377	169 263	46 171	144 502
zmiana stanu produktów	4 403	4 550	426	4 993
koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	183	792	1 122	1 408
koszty sprzedaży	1 903	8 527	2 495	6 214
koszty ogólnego zarządu	5 570	22 889	6 974	23 247
Kosz wytworzenia sprzedanych produktów	26 318	132 505	35 154	108 640

9. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2011	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2011
Zysk ze sprzedaży składników aktywów trwałych	-219	255	-721	65
Rozliczone dotacje	178	946	212	354
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	16	84	60	106
Przywrócenie wartości aktywom niefinansowym	777	1 358	2 181	2 181
Otrzymane nieodpłatnie aktywa obrotowe	11	154	112	175
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych z działalności operacyjnej	141	629		
Przychody refakturowane	105	170		
Odzyskane należności objęte odpisem	126	202	11	19
Uzyskany złom, odpady z produkcji		218		
Nadwyżki inwentaryzacyjne	58	343	763	792
Pozostałe	137	388	147	839
Razem	1 330	4 747	2 765	4 531

10. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiący kończący się	12 miesięcy kończący się	3 miesiący kończący się	12 miesięcy kończący się
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	31 grudnia 2011
Darowizny	22	47	62	63
Złomowanie, likwidacja majątku obrotowego	99	295	413	491
Odszkodowania i kary	8	36	127	330
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	836	1 281	1 861	1 978
Różnice kursowe od rozrachunków handlowych			263	1 133
Niedobory i szkody	87	474	886	957
Utworzone rezerwy		26	-869	123
Koszty egzekucji należności i zobowiązań	21	44	67	94
Spisane należności	41	41		
Spisane środki trwałe w budowie		27		
Pozostałe	53	155	254	443
Razem	1 167	2 426	3 064	5 612

11. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiący kończący się	12 miesięcy kończący się	3 miesiący kończący się	12 miesięcy kończący się
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	31 grudnia 2011
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	868	868	3	291
Odsetki	5	75	2	51
Odpis ujemnej wartości firmy				39 188
Dodatnie różnice kursowe	-72	331	137	137
Pozostałe	-4	7		213
Razem	797	1 281	142	39 880

12. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiący kończący się	12 miesięcy kończący się	3 miesiący kończący się	12 miesięcy kończący się
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	31 grudnia 2011
Opłaty związane z akredytywą	48	237	67	224
Aktualizacja wartości inwestycji	-165		16	3 527
Koszt zbycia inwestycji	8	30		
Ujemne różnice kursowe			-331	
Odsetki	1 301	4 549	1 532	3 244
Prowizje	80	312	175	289
Pozostałe			-244	330
Razem	1 272	5 128	1 215	7 614

13. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Stan należności na 31 grudnia 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		542		711			1 253
Effect - System S.A.	38	X	1 763		5 211			7 012
Litex Promo Sp. z o.o.	362	1 017	X	86	6 710			8 175
Litex Service Sp. z o.o.	37	11	200	X	79		8	335
Miranda Sp. z o.o.	1 928	109	13 611		X		45	15 693
Miranda SA w likwidacji			12	223	284	X		519
Miranda Serwis Sp. z o.o.			325		551	6	X	882
Razem								33 869

Stan zobowiązań na 31 grudnia 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	38	362	37	1 928			2 365
Effect - System S.A.		X	1 017	11	109			1 137
Litex Promo Sp. z o.o.	542	1 763	X	200	13 611	12	325	16 453
Litex Service Sp. z o.o.			86	X		223		309
Miranda Sp. z o.o.	711	5 211	6 710	79	X	284	551	13 546
Miranda SA w likwidacji						X	6	6
Miranda Serwis Sp. z o.o.				8	45		X	53
Razem								33 869

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		697	12	540			1 249
Effect - System S.A.	31	X	6 218		1 828			8 077
Litex Promo Sp. z o.o.	803	5 527	X	68	7 467		3	13 868
Litex Service Sp. z o.o.	187	53	3 759	X	715	2	3	4 719
Miranda Sp. z o.o.	2 080	67	17 933		X	1	96	20 177
Miranda SA w likwidacji						X		
Miranda Serwis Sp. z o.o.			99		1 988		X	2 087
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	31	803	187	2 080			3 101
Effect - System S.A.		X	5 527	53	67			5 647
Litex Promo Sp. z o.o.	697	6 218	X	3 759	17 933		99	28 706
Litex Service Sp. z o.o.	12		68	X				80
Miranda Sp. z o.o.	540	1 828	7 467	715	X		1 988	12 538
Miranda SA w likwidacji				2	1	X		3
Miranda Serwis Sp. z o.o.			3	3	96		X	102
Razem								37 126

IX. Sytuacja i wyniki znaczących spółek

1. Lubawa SA

Wyszczególnienie	Za okres	
	Od 01.01.2012 Do 31.12.2012	Od 01.01.2011 Do 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	31 109	39 525
Wynik brutto na sprzedaży	7 186	9 459
Zysk z działalności operacyjnej	1 852	925
EBITDA	2 989	-1 165
Zysk przed opodatkowaniem	587	-3 387
Zysk netto	428	-3 145

2. Miranda Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Za okres	
	Od 01.01.2012 Do 31.12.2012	Od 01.03.2011* Do 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	94 458	89 113
Wynik brutto na sprzedaży	13 433	17 135
Zysk z działalności operacyjnej	4 245	6 175
EBITDA	7 570	28 810
Zysk przed opodatkowaniem	3 343	25 414
Zysk netto	3 581	23 189

3. Litex Promo Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Za okres	
	Od 01.01.2012 Do 31.12.2012	Od 15.05.2011* Do 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	85 939	42 009
Wynik brutto na sprzedaży	18 894	8 567
Zysk z działalności operacyjnej	4 345	-1 018
EBITDA	5 885	-522
Zysk przed opodatkowaniem	2 868	-1 824
Zysk netto	2 118	-1 454

4. Effect System SA

Wyszczególnienie	Za okres	
	Od 01.01.2012 Do 31.12.2012	Od 01.03.2011* Do 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	21 820	24 175
Wynik brutto na sprzedaży	2 828	4 789
Zysk z działalności operacyjnej	544	2 981
EBITDA	1 365	3 640
Zysk przed opodatkowaniem	362	2 817
Zysk netto	246	2 267

*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

Ujęto w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu rezerwy aktuarialne na świadczenia pracownicze.

2. Odroczone podatki dochodowe

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

Po 31 grudnia 2012 roku nie miały miejsca żadne istotne zdarzenia.

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 jest podział na segmenty branżowe. W związku z tym, wyodrębniono oraz objęto obowiązkiem sprawozdawczym następujące segmenty branżowe:

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych w tys. złotych, za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	77 815	16 445	74 482	21 506	190 248		190 248
Sprzedaż między segmentami	21 947		20 717	7 517	50 181	-50 181	
Przychody segmentów ogółem	99 761	16 445	95 199	29 023	240 429	-50 181	190 248
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	76 726	13 879	72 819	18 409	181 833		181 833
Koszty (sprzedaż między segmentami)	21 864		20 583	7 362	49 809	-49 809	
Koszty segmentów ogółem	98 590	13 879	93 402	25 711	231 642	-49 809	181 833
WYNIK							
Wynik segmentu	1 171	2 566	1 797	3 252	8 787	-371	8 415
Nieprzypisane przychody					7 151	-1 123	6 028
Nieprzypisane koszty					8 666	-1 112	7 554
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	0	0
Zysk brutto					7 271	-382	6 889
Podatek dochodowy					849	-68	781
Zysk netto					6 422	-314	6 108
Pozostałe informacje							
Aktywa segmentu	69 348	10 085	26 017	28 212	133 663		133 663
Nieprzypisane aktywa					360 174	-185 778	174 395
Aktywa ogółem					493 836	-185 778	308 058
Pasywa segmentu	31 535	2 126	25 259	4 913	63 834		63 834
Nieprzypisane pasywa					430 003	-185 778	244 224
Pasywa ogółem					493 836	-185 778	308 058
Nakłady inwestycyjne	1 679	546	6 285	329	8 839	0	8 839
Nieprzypisane nakłady inwestycyjne					104	-48	56
Nakłady inwestycyjne ogółem					8 943	-48	8 895
Amortyzacja	977	210	1 349	1 095	3 631	0	3 631
Nieprzypisana amortyzacja					3 632	-12	3 620
Amortyzacja ogółem					7 264	0	7 264

	Przychody	Aktywa segmentu	Nakłady inwest.
Rynek krajowy	129 776	104 437	8 362
Rynek zagraniczny	60 472	29 226	477
Łącznie	190 248	133 663	8 839

**Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych
w tys. złotych, za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.**

	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	35 906	21 996	87 460	18 642	164 004		164 004
Sprzedaż między segmentami	24 737		6 028	5 337	36 103	-36 103	
Przychody segmentów ogółem	60 644	21 996	93 488	23 979	200 107	-35 894	164 004
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	34 607	21 365	71 542	15 606	143 120		143 120
Koszty (sprzedaż między segmentami)	24 682		5 943	3 046	33 671	-33 671	
Koszty segmentów ogółem	59 289	21 365	88 083	19 664	176 791	-33 671	143 120
WYNIK							
Wynik segmentu	1 355	631	16 003	5 327	23 316	-2 432	20 883
Nieprzypisane przychody					26 822	17 502	44 324
Nieprzypisane koszty					26 169	-2 824	23 345
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	0	0
Zysk brutto					23 969	17 894	41 863
Podatek dochodowy					2 187	-50	2 137
Zysk netto					21 782	17 944	39 726
Pozostałe informacje							
Aktywa segmentu	132 146	5 509	91 759	34 002	263 416	-22 456	240 960
Nieprzypisane aktywa					217 003	-151 331	65 672
Aktywa ogółem					480 419	-173 787	306 632
Pasywa segmentu	116 994	1 720	25 022	6 904	150 640	-22 456	128 184
Nieprzypisane pasywa					329 779	-151 331	178 448
Pasywa ogółem					480 419	-173 787	306 632
Nakłady inwestycyjne	634	25	5 234	0	5 893		5 893
Nieprzypisane nakłady inwestycyjne					0		0
Nakłady inwestycyjne ogółem					5 893		5 893
Amortyzacja	1 370	218	2 672	673	4 933		4 933
Nieprzypisana amortyzacja					721	4	725
Amortyzacja ogółem					5 654	4	5 654
	Przychody	Aktywa segmentu	Nakłady inwest.				
Rynek krajowy	130 916	184 739	5 893				
Rynek zagraniczny	33 088	56 221					
Łącznie	164 004	240 960	5 893				

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

<i>lp.</i>	<i>Akcjonariusz</i>	<i>l. akcji</i>	<i>% akcji</i>	<i>l. głosów</i>	<i>% głosów</i>	<i>data</i>
1	Jacek Łukjanow	5 700 000	5,22	5 700 000	5,22	2012-12-12
2	Silver Hexarion Holdings Limited	29 041 642	26,58	29 041 642	26,58	2012-12-12
3	Stanisław Litwin	5 168 979	4,73	5 168 979	4,73	2012-12-12
4	Pozostali	69 359 379	63,47	69 359 379	63,47	2012-12-12
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	31-12-2012		31-12-2011	
		Liczba akcji	Wartość nominalna	Liczba akcji	Wartość nominalna
Zarząd					
1	Marcin Kubica	175.889	35.177,80	175.889	35.177,80
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

LUBAWA S.A.				
Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu w zł	Zabezpieczenia
PKO Bank Polski S.A.	Linia kredytu wielocalowego	2014-04-20	8 000 000,0	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.
PKO Bank Polski S.A.	Kredyt inwestycyjny	2021-01-31	13 500 000,0	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. 5. Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych obejmujących maszyny, urządzenia, wyposażenie i środki transportu w wartości określonej na dzień 31.12.2010r. w wysokości 6.537.832,23 pln (sześć milionów pięćset trzydzieści siedem tysięcy osiemset trzydzieści dwa polskie złote dwadzieścia trzy grosze) oraz cesje polis stanowiących ubezpieczenie tego majątku. 6. Zastaw rejestrowy na 100% udziałów w firmie „Litex Promo” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą 63-400 Ostrów Wielkopolski, ul. Staroprzygodzka 117, powstałej z przekształcenia Zakładu Produkcyjno-Handlowego Litex Stanisław Litwin w Ostrowie Wielkopolskim.

Miranda Sp. z o.o.				
Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu w zł	Zabezpieczenia
BRE Bank S.A.	Kredyt nieodnawialny	14.05.2010-30.04.2013	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

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

BRE Bank S.A.	Kredyt odnawialny	14.05.2010-28.06.2013	5 000 000,0	<p>1/ hipoteka umowna łączna w kwocie 35.250.000,00 PLN na będącej w użytkowaniu wieczystym Miranda Sp. z o.o. nieruchomości o łącznej powierzchni 14,088 ha, położonej w Turku, oraz na prawie własności posadowionych na niej budynków, dla której w Sądzie Rejonowym w Turku prowadzone są księgi wieczyste nr KN1T/00050038/9 i KN1T/00039052/0</p> <p>2/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę</p> <p>3/ poręczenie Litex Promo Sp. z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>4/ poręczenie „Eurobrands” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>5/ poręczenie Zakładu Produkcyjno-Handlowego „Litex-Service” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>6/ poręczenie „Miranda-Serwis” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>7/ poręczenie „Effect-System” SA udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>8/ zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Kredytobiorcy</p> <p>9/ globalna cesja wierzytelności należnych Kredytobiorcy</p>
BRE Bank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	14.05.2010-28.06.2013	7 000 000,0	<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 posiadawionych na niej budynków, dla której w Sądzie Rejonowym w Turku prowadzone są księgi wieczyste nr KN1T/00050038/9 i KN1T/00039052/0</p> <p>2/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę</p> <p>3/ poręczenie Litex Promo Sp. z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>4/ poręczenie „Eurobrands” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>5/ poręczenie Zakładu Produkcyjno-Handlowego „Litex-Service” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>6/ poręczenie „Miranda-Serwis” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>7/ poręczenie „Effect-System” SA udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>8/ zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Kredytobiorcy</p> <p>9/ globalna cesja wierzytelności należnych Kredytobiorcy</p>
BRE Bank S.A.	Kredyt obrotowy	30.09.2011 - 31.05.2013	3.000.000,00	<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>

Effect - System S.A.				
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
Bank Handlowy	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	24.10.2012 - 23.10.2013	4.000.000,00	<p>1/ hipoteka do kwoty 5.000.000 zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości w Kamiennej Górze przy ul. Nadrzecznej wpis do KW Nr JG1K/00007265/3</p> <p>2/ poręczenie cywilno - prawne przez Miranda Sp. z o.o.</p> <p>3/ poręczenie cywilno - prawne przez Litex Promo Sp. z o.o.</p>

Litex Promo Sp. z o.o.				
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
RAIFFEISEN BANK S.A.	O limit wierzytelności finansujący bieżącą działalność	30.08.2010 – 27.06.2014	4 500 000,00	pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy Weksel in blanco poręczony przez inne podmioty maksymalna kwota Hipoteka kaucyjna dla nieruchomości o KW 14442 (KG; ES S.A.) Hipoteka zwykła łączna dla nieruchomości o KZ1W/00065163/1, KZ1W/00086059/2, KZ1W/00086060/2, KZ1W/00085744/4 (Ostrów; SL) cesją wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww nieruchomości (od ognia i innych zdarzeń)
RAIFFEISEN BANK S.A.	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

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

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

<u>Litex Promo Sp. z o.o.</u>							
Lp	Przedmiot umowy	Nr umowy	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Finansujący	Wartość umowy netto w złotych	Zabezpieczenia
1.	MASZYNY DZIEWIARSKIE	737195-6E-0	2011-05-19	2014-06-25	ING LEASE (POLSKA) SP. Z O.O.	399 891,00	WEKSEL IN BLANCO PORĘCZONY PRZEZ STANISŁAWA LITWINA
2.	Samochód Mercedes	L166548	2012-11-28	2017-11-15	Mercedes - Benz Leasing	76 422,76	Weksel
3.	Wycinarka drutu	WE3/00047/2012	2012-11-28	2016-12-21	BZ WBK Finanse & Leasing	189 126,91	weksel

<u>Miranda Sp. z o.o.</u>							
Lp	Przedmiot umowy	Nr umowy	Data zawarcia umowy (rr-mm)	Data zakończenia umowy (rr-mm)	Finansujący	Wartość umowy netto w złotych	Zabezpieczenia
1.	BARWIARKI NAWOJOWE THIES 2 SZT.	105026	07-11	12-12	DEUTSCHE LEASING POLSKA SP. ZO.O.	333 548,13	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
2.	MASZYNA DO CIĘCIA TECHNICZNEGO CALEMARD	105051	07-11	13-03	DEUTSCHE LEASING POLSKA SP. ZO.O	96 183,35	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
3.	SAMOCHÓD SKODA ROOMSTER STYLE 1,4 PO776NS	ZE3/00041/2010	10-05	13-04	BZ WBK LEASING S.A.	24 817,83	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
4.	SAMOCHÓD SKODA ROOMSTER STYLE 1,4 PO727NS	ZE3/00040/2010	10-05	13-04	BZ WBK LEASING S.A.	24 817,83	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
5.	REGAŁY NAGAZYNOWE PALETOWE WYSOKIEGO SKŁADOWANIA	WE3/00062/2010	10-08	15-08	BZ WBK FINANSE & LEASING S.A.	82 287,73	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
6.	WÓZEK WIDŁOWY ETV C16	WE3/00064/2010	10-08	13-09	BZ WBK FINANSE & LEASING S.A.	48 053,78	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
7.	OPEL VIVARO	9400448321	11-01	13-12	PSA FINANSE POLSKA SP. Z O.O.	35 416,92	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO

8.	WÓZEK JEZDNIOWY PODNOŚNIKOWY, MECHANICZNY, WIDŁOWY TOYOTA	MIRANDA/PO/123949/2011	11-04	14-05	BRE LEASING SP. Z O.O.	40 958,52	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
9.	WÓZEK JEZDNIOWY PODNOŚNIKOWY, MECHANICZNY, WIDŁOWY TOYOTA	MIRANDA/PO/123948/2011	11-04	14-10	BRE LEASING SP. Z O.O.	41 442,03	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
10	MASZYNA DZIEWIARSKA KARL MAYER HKS3-M 2 SZT.	MIRANDA/PO/125453/2011	2011.06	2014.12	BRE LEASING SP. Z O.O.	1 065 501,00	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
11	MASZYNA DZIEWIARSKA KARL MAYER HKS3-M 1SZT	MIRANDA/PO/127651/2011	2011.07	2014.12	BRE LEASING SP. Z O.O.	540 877,50	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
12	KROSNO TKACKIE PICANOL OMNI F-4-P250 2 SZT	MIRANDA/PO/127652/2011	2011.08	2014.08	BRE LEASING SP. Z O.O.	100 591,20	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
13	PEUGEOT BOXER 4351HDI NR REJ. PO516TK	MIRANDA/PO/134558/2011	2011.12	2016-12	BRE LEASING SP. Z O.O.	74 500,00	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
14	PEUGEOT PARTNER NR REJ. DW534RL	803848-ST-0	2012-06	2017-06	ING LEASE SP. Z O.O.	40569,11	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
15	Maszyna żakardowa JACQARD	M/PO/145400/2012	2012-10	2017-10	BRE LEASING SP. Z O.O.	153 450,00	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
16	Krosno PICANOL	M/PO/145401/2012	2012-10	2017-10	BRE LEASING SP. Z O.O.	186 186,00	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO

XXIII. Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach lub gwarancjach

Lubawa SA - poręczenia otrzymane

Nazwa banku/organizacji	Kwota gwarancji w zł	Rodzaj gwarancji	Ważność gwarancji	Forma zabezpieczenia
PKO BP S.A.	30 378,00	należytego wykonania umowy	2014-12-31	weksel
PKO BP S.A.	32 513,00	należytego wykonania umowy	2014-12-31	weksel
TUIR WARTA S.A.	600 000,00	umowa generalna z przyznanym limitem	2013-10-06	5 x weksel
Suma	662 891,00			
Suma wykorzystana	62 891,00			

Effect - System SA - poręczenia udzielone

Lp.	Nazwa dłużnika	Nazwa Banku/ firmy leasingowej	Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Łączna kwota kredytu/ pożyczki na którą udzielone zostało poręczenie	poręczenie do kwoty	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie	Charakter powiązań z dłużnikiem	Stan na 31.12.2012
1	Litex ZPH Stanisław Litwin	Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	poręczenie wekslowe za leasing ULO/14542/ZMK na rzecz LITEX ZPH Stanisław LITWIN	257 800,08		2015-12-09	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	118 258,77

Effect - System S.A. - poręczenia otrzymane

Lp.	Nazwa poręczającego	Nazwa Banku/ firmy leasingowej	Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Łączna kwota kredytu/ pożyczki na którą udzielone zostało poręczenie	poręczenie do kwoty	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie	Charakter powiązań z poręczającym	Stan na 31.12.2012
1	Stanisław Litwin	BZWBK Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu WE3/00008/2009 na rzecz Effect-System S.A.	1 923 100,00			na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	252 580,14
2	Stanisław Litwin	BZWBK Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu WE3/00009/2009 na rzecz Effect-System S.A.	218 100,00			na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	28 645,44
3	Stanisław Litwin	BZWBK Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu WE3/00010/2009 na rzecz Effect-System S.A.	218 100,00			na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	28 645,44

4	Stanisław Litwin	BZWBK Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu WE3/00013/2009 na rzecz Effect-System S.A.	214 300,00		na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	31 960,83
5	Stanisław Litwin	BZWBK Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu WE3/00014/2009 na rzecz Effect-System S.A.	214 300,00		na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	31 960,83
6	Stanisław Litwin	BZWBK Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu WE3/00015/2009 na rzecz Effect-System S.A.	214 300,00		na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	31 960,83
7	Miranda Sp. z o.o.	AKF Leasing	poręczenie wekslowe za leasingu 0056/00060/2009/04/F na rzecz Effect-System S.A.	€ 58 517,86		na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	92 618,05
8	Stanisław Litwin					na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	
9	Litex Service Sp. z o.o.					na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	
10	Świat Lnu Sp. z o.o.					na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	

Litex Promo Sp. z o.o.- poręczenia udzielone

Lp.	Nazwa dłużnika	Nazwa Banku/ firmy leasingowej	Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	łączna kwota kredytu/ pożyczki na którą udzielone zostało poręczenie	poręczenie do kwoty	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie	Charakter powiązań z dłużnikiem	Stan na 30.09.2012
1	Litex ZPH Stanisław Litwin	Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	poręcznie wekslowe za leasing ULO/14542/ZMK		do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu leasingu	9-12-2015	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	118 258,77
2	Litex ZPH Stanisław Litwin	Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	poręcznie wekslowe za leasing ULO/11766/ZMK		do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu leasingu		na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	21 372,23
3	Litex ZPH Stanisław Litwin	Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	poręcznie wekslowe za leasing ULO/12381/ZMK		do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu leasingu		na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	170 428,91

Litex Promo Sp. z o.o. - poręczenia otrzymane

Lp.	Nazwa poręczającego	Nazwa Banku/ firmy leasingowej	Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Łączna kwota kredytu/ pożyczki na którą udzielone zostało poręczenie	poręczenie do kwoty	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie	Charakter powiązań z poręczającym	Stan na 31.12.2012
1	EUROBRANDS Sp. z o.o.	Bank Handlowy S.A.	Poręczenie kredyt Litex Promo Sp. z o.o.; przejęte od Litex ZPH Stanisław Litwin na podstawie umowy wstąpienia w prawa i obowiązków z dnia 05.05.2011r.	7 000 000,00	8 400 000,00	31-05-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	6 592 548,53
2	Stanisław Litwin	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	poręczenie wekslowe za leasing 737195-6E-0 na rzecz Litex Promo Sp. z o.o.	€102 000,00	aktualnego zadłużenia + odestki		na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	242 569,10
3	EUROBRANDS Sp. z o.o.	Raiffeisen Bank	Poręczenie wekslowe za kredyt, nr umowy CRD/26173/07	8 500 000,00	12 750 000,00	30-12-2019	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	3 135 310,79
4	EUROBRANDS Sp. z o.o.	Raiffeisen Bank	Poręczenie wekslowe (limit wierzytelności) za kredyt, nr umowy CRD/26163/07	4 500 000,00	5 250 000	30-09-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	3 099 270,35

Miranda Sp. z o.o. - poręczenia udzielone

Lp.	Nazwa dłużnika	Nazwa Banku/ firmy leasingowej	Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Łączna kwota kredytu/ pożyczki na którą udzielone zostało poręczenie	poręczenie do kwoty	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie	Charakter powiązań z dłużnikiem	Stan na 31.12.2012
1	Litex ZPH Stanisław Litwin	Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	poręczenie wekslowe za leasing ULO/14542/ZMK na rzecz LITEX ZPH Stanisław LITWIN	255 305,28 EUR		9-12-2015	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	28 645,44

Miranda Sp. z o.o. - poręczenia otrzymane

Lp.	Nazwa poręczającego	Nazwa Banku/ firmy leasingowej	Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Łączna kwota kredytu/ pożyczki na którą udzielone zostało poręczenie	poręczenie do kwoty	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie	Charakter powiązań z poręczającym	Stan na 31.12.2012
1	EUROBRANDSSp. z o o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit akredytywy; 40/042/10/Z/PX	10 000 000,00	35 250 000,00	26-11-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	1 735 404,39 USD
2		BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na gwarancje; 40/042/10/Z/PX	1 500 000,00		26-11-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	240 000,00
3		BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na kredyt odnawialny;	5 000 000,00		26-11-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	2 981 584,57
4		BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na kredyt w rachunku bieżącym; 40/066/10/Z/LI	7 000 000,00		26-11-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	6 593 997,31
5		BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - kredyt obrotowy; 40/041/10 Z/OB	5 800 000,00	7 000 000,00	30-04-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	2 925 000,00
6	EUROBRANDS Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - kredyt obrotowy na sezon; 40/083/11/Z/OB.	3 000 000,00	3 600 000,00	31-05-2013	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	3 000 000,00
7	Stanisław Litwin	SG EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. z o.o.	poręczenie wekslowe za leasingu 18008 na rzecz Miranda Sp. z o.o.	€285 000,00	308 690,35	31-12-2012	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	184 896,52
8	Stanisław Litwin	SG EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. z o.o.	poręczenie wekslowe za leasingu18009 na rzecz Miranda Sp. z o.o.	€790 000,00	855 198,29	31-12-2012	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	512 229,45

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 IV 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 31.12.2012 r. – 4,0882 oraz na 31.12.2011 r. – 4,4168.
- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone na EURO wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie od stycznia do grudnia 2012 r. średnia ta wyniosła 4,1736, a w 2011 roku 4,1401.

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

2012-01-31	4,2270
2012-02-29	4,1365
2012-03-30	4,1616
2012-04-30	4,1721
2012-05-31	4,3889
2012-06-29	4,2613
2012-07-31	4,1086
2012-08-31	4,1838
2012-09-28	4,1138
2012-10-31	4,1350
2012-11-30	4,1064
2012-12-31	4,4168
50,0832 : 12 =	4,1736

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. złotych		w tys. euro	
		IV kwartały 2012	IV kwartały 2011	IV kwartały 2012	IV kwartały 2011
		okres od 2012-01-01 do 2012-12-31	okres od 2011-01-01 do 2011-12-31	okres od 2012-01-01 do 2012-12-31	okres od 2011-01-01 do 2011-12-31
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	190 248	102 568	45 584	24 774
II.	Wynik z działalności operacyjnej	10 737	-966	2 573	-233
III.	Wynik przed opodatkowaniem	6 890	32 373	1 651	7 819
IV.	Wynik netto	6 109	31 737	1 464	7 666
V.	Inne całkowite dochody	1 825	-2 250	437	-543
VI.	Łączne całkowite dochody	7 935	29 487	1 901	7 122
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 499	1 229	599	297
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 391	-22 961	-812	-5 546
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 412	12 487	-818	3 016
X.	Przepływy pieniężne netto razem	-4 303	-9 245	-1 031	-2 233
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.)	0,06	0,33	0,01	0,08
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.)	0,04	0,23	0,01	0,06
XV.	Aktywa trwałe	201 865	202 230	49 377	45 787
XVI.	Aktywa obrotowe	105 314	97 708	25 760	22 122
XVII.	Aktywa razem	307 179	299 938	75 138	67 908
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	21 831	31 015	5 340	7 022
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	85 832	84 544	20 995	19 141
XX.	Kapitał własny	199 516	184 390	48 803	41 747

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

Tytuł	Nota	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 01.01.2011 r.
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	1	12 856	13 693	14 530
Aktywa niematerialne	2	1 827	1 581	1 635
Nieruchomości inwestycyjne		3 376	3 376	6 887
Akcje i udziały w jednostkach zależnych		126 045	126 045	
Pozostałe inwestycje w instrumenty kapitałowe		6 470	5 242	10 351
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	760	1 235	564
Razem Aktywa trwałe		151 334	151 172	33 998
Aktywa obrotowe				
Zapasy		10 835	10 020	7 448
Należności z tytułu dostaw i usług		5 087	4 557	4 195
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		671	671	1 088
Pozostałe należności		689	642	529
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 512	6 522	10 572
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		1 794	1 794	
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		1 029	1 029	1 029
Razem Aktywa obrotowe		22 617	25 235	24 861
RAZEM AKTYWA		173 951	176 407	58 859

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	16 354
Inne skumulowane całkowite dochody		55	-1 297	531
Zyski zatrzymane		129 414	129 373	30 473
Razem kapitał własny		151 323	149 930	47 358
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4	10 280	11 987	1 028
Pozostałe zobowiązania		74	171	147
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6	118	310	442
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5			
Razem zobowiązania długoterminowe		10 472	12 468	1 617
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4	5 336	5 702	399
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		4 650	4 314	6 303
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
Pozostałe zobowiązania		1 916	3 384	2 977
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6	173	531	180
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	6	81	78	25
Razem zobowiązania krótkoterminowe		12 156	14 009	9 884
Razem zobowiązania		22 628	26 477	11 501
RAZEM PASYWA		173 951	176 407	58 859

Ostrów Wielkopolski, 1 marca 2013 roku

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Nota	Za okres			
		Od 01.10.2012	Od 01.01.2012	Od 01.10.2011	Od 01.01.2011
		Do 31.12.2012	Do 31.12.2012	Do 31.12.2011	Do 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	7	17 106	31 109	21 008	39 525
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8	-11 530	-23 922	-15 815	-30 066
Wynik brutto ze sprzedaży		5 576	7 187	5 193	9 459
Koszty sprzedaży	8	-929	-2 542	-1 519	-3 173
Koszty ogólnego zarządu	8	-546	-3 181	-1 131	-5 023
Wynik netto na sprzedaży		4 101	1 464	2 543	1 263
Pozostałe przychody operacyjne	9	925	1 880	1 752	1 832
Pozostałe koszty operacyjne	10	-860	-1 492	-1 807	-2 170
Wynik z działalności operacyjnej		4 16	1 852	2 488	925
Przychody finansowe	11	2	31	12	334
Koszty finansowe	12	-404	-1 296	-283	-4 646
Wynik przed opodatkowaniem		3 764	587	2 217	-3 387
Podatek dochodowy bieżący			-1	0	0
Podatek dochodowy odroczony		-62	-158	-251	242
Wynik netto		3 702	428	1 966	-3 145
Inne całkowite dochody z tytułu:					
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-35	1 669	521	-2 257
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach		7	-317	-99	429
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto		-28	1 352	422	-1 828
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		3 674	1 780	2 388	-4 973

Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	13	0,03	0,00	0,00	-,03
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	13	0,02	0,00	0,00	-0,02

Ostrów Wielkopolski, 1 marca 2013 roku

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:			Zyski zatrzymane:					
			Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Inwestycje w instrumenty kapitałowe	Przeszacowanie nieruchomości	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	Kapitał z przeszacowania z tytułu przejścia na MSSF	Pozostałe kapitały	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
<u>Za okres od 01.01.do 31.12.2011</u>											
Stan na 1 stycznia 2011	16 354			-2 638	3 168			38 309	-7 836		47 357
Całkowite dochody				-1 828					-3 144		-4 972
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	3 168	37 675		97 708	-6 009		149 930
<u>Za okres od 1.01.do 31.12.2012</u>											
Stan na 1 stycznia 2012	21 854			-4 466	3 168	37 675		97 708	-6 009		149 930
Korekta błędów									-387		-387
Całkowite dochody				1 352					428		1 780
Podział wyniku								-3 145	3 145		
Stan na 31 grudnia 2012	21 854			-3 114	3 168	37 675		94 563	-2 823		151 323

Ostrów Wielkopolski, 1 marca 2013 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik brutto	587	-3 387
Korekty zysku brutto	-1 228	1 786
Amortyzacja	1 300	1 403
Zysk / Strata z tytułu różnic kursowych	3	-2
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 194	936
Strata na sprzedaży środków trwałych	-11	179
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	30	-294
Zmiana stanu rezerw	-547	272
Zmiana stanu zapasów	-815	-907
Zmiana stanu należności	-577	-381
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-1 217	-1 563
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-1	417
Wycena nieruchomości inwestycyjnych		3 511
Inne korekty	-587	-1 785
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-641	-1 601
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	97	74
Wydatki z nabycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-612	-490
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	410	1 353
Wydatki na nabycie aktywów finansowych		-18 500
Dywidendy otrzymane	5	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-100	-17 563
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek		16 494
Splata kredytów i pożyczek	-1 700	
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-373	-446
Odsetki zapłacone	-1 194	-936
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 267	15 112
Przepływy pieniężne netto razem	-4 008	-4 052
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-2	2
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-4 010	-4 050
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	6 522	10 572
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	2 512	6 522
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		1 400

Ostrów Wielkopolski, 1 marca 2013 roku

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

XXXI. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Tytuł	Stan na	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Grunty	1 563	1 563
Budynki i budowle	5 871	5 953
Urządzenia techniczne i maszyny	4 976	5 396
Środki transportu	290	506
Inne środki trwałe	132	67
Środki trwałe w budowie	24	208
Suma	12 856	13 693

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 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	1 048	167	1 360	24 525
Umorzenie	-266	-1 911	-6 861	-542	-100		-9 680
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	167		94	-184	174
wartość brutto sprzedaży / likwidacji				-293		-125	-418
amortyzacja		-179	-587	-130	-29		-925
sprzedaż / likwidacja - umorzenie				207			207
Odpisy z tytułu utraty wartości						125	125
Stan na 31 grudnia 2012 roku							
Wartość brutto	1 829	7 961	12 424	755	261	1 051	24 281
Umorzenie	-266	-2 090	-7 448	-465	-129		-10 398
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 027	-1 027
Wartość księgowa netto	1 563	5 871	4 976	290	132	24	12 856

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 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	1 065	162	1 226	24 592
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	550	82	74	14 530
Zmiany w okresie							
Zakup			96		7	134	237
Przejęcie w leasing				214			214
Wartość brutto sprzedaży / likwidacji			-285	-231	-2		-518
Amortyzacja		-174	-665	-174	-22		-1 035
Sprzedaż / likwidacja - umorzenie			116	147	2		265
Stan na 30 września 2011 roku							
Wartość brutto	1 829	7 864	12 257	1 048	167	1 360	24 525
Umorzenie	-266	-1 911	-6 861	-542	-100		-9 680
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 152	-1 152
Wartość księgowa netto	1 563	5 953	5 396	506	67	208	13 693

2. Aktywa niematerialne

	Stan na	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 252	1 027
Licencje i oprogramowanie	259	321
Know – how		25
Wartości niematerialne w budowie	316	208
Razem Aktywa Niematerialne	1 827	1 581

Zmiana wartości niematerialnych od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawa autorskie	Licencje na oprogramowanie	Know How	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2012 roku						
Wartość brutto	1 716	600	917	246	208	3 687
Umorzenie	-689	-456	-596	-221		-1 962
Odpisy z tytułu utraty wartości		-144				-144
Wartość księgowa netto	1 027		321	25	208	1 581
Zmiany w roku 2012						
przeniesienie z WN w budowie	509		5		-514	
zakup / leasing					622	622
Wartość brutto sprzedaży / likwidacji		-600				-600
amortyzacja	-284		-67	-25		-376
Sprzedaż/likwidacja - umorzenie		456				456
odpis		144				144
Stan na 31 grudnia 2012 roku						
Wartość brutto	2 225		922	246	316	3 709
Umorzenie	-973		-663	-246		-1 882
Odpisy z tytułu utraty wartości						
Wartość księgowa netto	1 252		259		316	1 827

Zmiana aktywów niematerialnych od 1 stycznia do 31 grudnia 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	755	246	113	3 374
Umorzenie	-415	-456	-528	-195		-1 594
Odpisy z tytułu utraty wartości		-144				-144
Wartość księgowa netto	1 245		227	51	113	1 636
Zmiany w okresie						
przeniesienie z WN w budowie	56		162		-218	
Zakup					313	313
Amortyzacja	-274		-68	-26		-368
Stan na 30 września 2011 roku						
Wartość brutto	1 716	600	917	246	208	3 687
Umorzenie	-689	-456	-596	-221		-1 962
Odpisy z tytułu utraty wartości		-144				-144
Wartość księgowa netto	1 027		321	25	208	1 581

3. Kapitał akcyjny

W 2012 roku kapitał akcyjny Spółki nie uległ zmianie. Na dzień 31.12.2012 roku kapitał akcyjny Spółki "Lubawa" S.A. wynosił 21.854.000 zł i składał się ze 109.270.000 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda, w tym:

- 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	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Kredyty bankowe	9 800	11 150
Zobowiązania z tytułu leasingów	480	837
Razem	10 280	11 987
Krótkoterminowe	Stan na	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Kredyty bankowe	4 994	5 344
Zobowiązania z tytułu leasingów	342	357
Razem	5 336	5 702
Razem kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15 616	17 689

5. Odroczoney podatek dochodowy - zmiana stanu

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	2 572	2 583
obciążenie wyniku netto	-252	-676
uznanie wyniku netto	48	298
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów		367
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-318	
Stan na koniec okresu	2 050	2 572

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	1 338	2 019
obciążenie wyniku netto	10	62
uznanie wyniku netto	-56	-682
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-1	-61
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów		
Stan na koniec okresu	1 291	1 338

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	573	550	23			
Stan rezerw na 31 grudnia 2012	372	291		20	61	

	Razem	Na świadczenia emerytalne	Badanie / przegląd Spraw. Finans.	Odsetki	Sprawy sporne	Inne
Stan rezerw na 1 stycznia 2011	647	622	25			
Zwiększenia	533	455	23	20	35	
Zmniejszenia	261	236	25			
Stan rezerw na 31 grudnia 2011	919	841	23	20	35	

7. Przychody ze sprzedaży

	Za okres			
	3 miesiący kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012	3 miesiący kończący się 31 grudnia 2011	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów	15 239	29 041	19 807	34 765
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 867	2 068	1 201	4 760
Razem	17 106	31 109	21 008	39 525
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa	Za okres			
	3 miesiący kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012	3 miesiący kończący się 31 grudnia 2011	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2011
Sprzęt ochronny BHP	3 007	5 443	3 177	6 325
Sprzęt specjalistyczny	12 322	16 445	15 844	21 997
Usługa przerobu	1 509	6 764	1 088	5 612
Tkaniny i dzianiny	119	1 371	823	4 835
Pozostałe	149	1 086	76	756
Razem	17 106	31 109	21 008	39 525
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna	Za okres			
	3 miesiący kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012	3 miesiący kończący się 31 grudnia 2011	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2011
Kraj	14 423	23 553	19 633	33 849
Zagranica	2 683	7 556	1 375	5 676
Razem	17 106	31 109	21 008	39 525
Koszty wytworzenia	Za okres			
	3 miesiący kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012	3 miesiący kończący się 31 grudnia 2011	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2011
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10 192	22 439	14 329	25 851
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 338	1 484	1 486	4 215
Razem	11 530	23 923	15 815	30 066

8. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiący kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012	3 miesiący kończący się 31 grudnia 2011	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2011
Amortyzacja	320	1 300	356	1 403
Zużycie materiałów i energii	4 930	13 229	7 664	16 001
Usługi obce	1 627	3 249	2 277	5 041
Podatki i opłaty	182	974	254	1 119
Wynagrodzenie	2 099	8 246	2 142	9 232
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	376	1 804	362	2 009
Pozostałe koszty	183	746	334	753
Razem koszty rodzajowe	9 717	29 548	13 389	35 558
zmiana stanu produktów	-1 978	1 095	-4 594	386
koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	27	292	1 004	1 125
koszty sprzedaży	929	2 542	1 519	3 173
koszty ogólnego zarządu	546	3 181	1 131	5 023
Kosz wytworzenia sprzedanych produktów	10 193	22 438	14 329	25 851

9. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiący kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012	3 miesiący kończący się 31 grudnia 2011	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2011
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		11		
Rozliczone dotacje	15	448	57	98
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	8	35	22	54
Refaktura kosztów	-7	79		
Przywrócenie wartości aktywom niefinansowym	709	762	1 067	1 067
Odzyskanie należności uprzednio objętych odpisem	113	171		
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych dotyczących działalności handlowej			132	132
Odpisane rezerwy na koszty		102		
Nadwyżki inwentaryzacyjne	6	70	355	355
Pozostałe	81	202	119	126
Razem	925	1 880	1 752	1 832

10. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiący kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012	3 miesiący kończący się 31 grudnia 2011	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2011
Strata ze zbycia składników aktywów trwałych			168	179
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych dotyczących działalności handlowej	-9	50		
Koszty złomowania i utylizacji składników majątku obrotowego	62	152	36	36
Koszty egzekucji należności i zobowiązań	21	37	66	66
Spisane środki trwałe w budowie		27		
Niedobory magazynowe	7	69	694	767
Kary umowne i odszkodowania	4	31	128	231
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	732	898	481	494
Darowizny	22	45	30	30
Koszty refakturowanych usług	8	82		
Składki nieobowiązkowe	2	13		4
Utworzone rezerwy		26	34	34
Pozostałe	11	62	171	329
Razem	860	1 492	1 808	2 170

11. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiący kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012	3 miesiący kończący się 31 grudnia 2011	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2011
Zysk ze zbycia aktywów finansowych			6	294
Odsetki	2	24	1	34
Dywidendy otrzymane		6		
Dodatnie różnice kursowe			5	6
Pozostałe		1		
Razem	2	31	12	334

12. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiący kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012	3 miesiący kończący się 31 grudnia 2011	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2011
Koszt zbycia inwestycji	7	30		
Aktualizacja wartości inwestycji				3 511
Ujemne różnice kursowe	2	17	-425	
Odsetki	385	1 207	581	986
Prowizje	6	35	97	116
Pozostałe	4	7	30	33
Razem	404	1 296	283	4 646

13. Zysk przypadający na jedną akcję

	Stan na	
	31.12.2012	31.12.2011
1 wynik finansowy netto (w zł)	428 077,50	-3 144 616,30
2 średnioważona liczba akcji (w szt.)	109 270 000	99 098 767
3 średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	141 261 781
4 zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,00	-0,03
5 rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,00	-0,02

14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup
Effect - System S.A.		38		31
Litex Promo Sp. z o.o.	542	362	697	803
Litex Service Sp. z o.o.		37	12	187
Miranda Sp. z o.o.	711	1 928	540	2 080
Miranda SA w likwidacji				
Miranda Serwis Sp. z o.o.				
Razem	1 253	2 365	1 249	3 101

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 31.12.2012 r. – 4,0882 oraz na 31.12.2011 r. – 4,4168.
- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone na EURO wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie od stycznia do grudnia 2012 r. średnia ta wyniosła 4,1736, a w 2011 roku 4,1401.

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

2012-01-31	4,2270
2012-02-29	4,1365
2012-03-30	4,1616
2012-04-30	4,1721
2012-05-31	4,3889
2012-06-29	4,2613
2012-07-31	4,1086
2012-08-31	4,1838
2012-09-28	4,1138
2012-10-31	4,1350
2012-11-30	4,1064
2012-12-31	4,4168
50,0832 : 12 =	4,1736

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. złotych		w tys. euro	
		rok 2012	rok 2011	rok 2012	rok 2011
		okres od 2012-01-01 do 2012-12-31	okres od 2011-01-01 do 2011-12-31	okres od 2012-01-01 do 2012-12-31	okres od 2011-01-01 do 2011-12-31
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31 109	39 525	7 454	9 547
II.	Wynik z działalności operacyjnej	1 852	952	444	224
III.	Wynik przed opodatkowaniem	587	-3 387	141	-818
IV.	Wynik netto	428	-3 145	103	-760
V.	Inne całkowite dochody	1 352	-1 828	324	-442
VI.	Łączne całkowite dochody	1 780	-4 972	427	-1 201
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-641	-1 601	-154	-387
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-100	-17 563	-24	-4 242
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 267	15 112	-783	3 650
X.	Przepływy pieniężne netto razem	-4 008	-4 052	-960	-979
XI.	Średnioważona liczba akcji (w szt.)	109 270,00	99 098,77	109 270,00	99 098,77
XII.	Zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,00	-0,03	0,00	-0,01
XIII.	Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270,00	141 261,78	150 270,00	141 261,78
XIV.	Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,00	-0,02	0,00	0,00
XV.	Aktywa trwałe	151 334	151 172	37 017	34 227
XVI.	Aktywa obrotowe	22 617	25 235	5 532	5 713
XVII.	Aktywa razem	173 951	176 407	42 550	39 940
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	10 468	10 472	2 561	2 371
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	12 160	12 156	2 974	2 752
XX.	Kapitał własny	151 323	149 930	37 014	33 945

XXXIII. Zmiany wartości szacunkowych

Rezerwy na świadczenia emerytalne

W skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym dokonano aktualizacji na dzień 31.12.2012 r. rezerw aktuarialnych na świadczenia emerytalne i podobne.

Rezerwy pozostałe

Ujęto rezerwy na koszty premii handlowców w kwocie 146,5 tys. zł.

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 31 grudnia 2012 roku

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 1 marca 2013 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
1.03.2013	Marcin Kubica	Prezes Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
1.03.2013	Jarosław Kózka		