



**Śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe**

za okres od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012

Ostrów Wielkopolski, 2012-05-14

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.	Skład Grupy Kapitałowej LUBAWA S.A. – jednostki zależne	11
VII.	Zasady rachunkowości.....	13
VIII.	Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej.....	24
IX.	Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.....	25
X.	Sytuacja i wyniki znaczących spółek.....	33
XI.	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	35
XII.	Informacje o rodzaju oraz kwotach zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego	35
XIII.	Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy	35
XIV.	Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny	35
XV.	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	35
XVI.	Segmenty działalności Grupy Kapitałowej	36
XVII.	Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok.....	38
XVIII.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego	38
XIX.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego	39
XX.	Postępowania toczące się przed sądem, organem arbitrażowym lub organem administracji publicznej	39
XXI.	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	39
XXII.	Umowy kredytowe	40
XXIII.	Umowy leasingu finansowego.....	47
XXIV.	Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach lub gwarancjach.....	50

XXV. 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.....	61
XXVI. Opis dokonań Spółki oraz czynników, w szczególności o nietypowym charakterze, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału.....	61
XXVII. Wybrane dane finansowe ze skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego w przeliczeniu na EURO.....	62
XXVIII. Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej "LUBAWA" SA.....	63
XXIX. Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów "LUBAWA" SA	65
XXX. Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym "LUBAWA" SA	66
XXXI. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych "LUBAWA" SA.....	67
XXXII. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.....	68
XXXIII. Wybrane dane finansowe ze skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego w przeliczeniu na EURO.....	75
XXXIV. Zmiany wartości szacunkowych	76
XXXV. Aktywa i zobowiązania warunkowe	76
XXXVI. Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku	77

I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tytuł	Nota	Stan na 31.03.2012 r.	Stan na 31.12.2011 r.
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	130 017	130 949
Aktywa niematerialne	2	61 517	61 753
Należności długoterminowe		15	16
Nieruchomości inwestycyjne		3 376	3 376
Akcje i udziały w jednostkach zależnych		1	1
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		955	955
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	3 404	3 854
Pozostałe inwestycje w instrumenty kapitałowe		6 491	5 242
Razem Aktywa trwałe		205 776	206 146
Aktywa obrotowe			
Zapasy		58 181	54 644
Należności z tytułu dostaw i usług		44 235	29 321
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		983	1 435
Pozostałe należności		7 935	5 138
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		2 182	1 794
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		859	7 124
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		1 029	1 029
Razem Aktywa obrotowe		115 404	100 485
RAZEM AKTYWA		321 180	306 631

Tytuł	Nota	Stan na 31.03.2012 r.	Stan na 31.12.2011 r.
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	3	21 854	21 854
Inne skumulowane całkowite dochody		-763	-2 147
Zyski zatrzymane		175 078	172 244
Razem kapitał własny		196 169	191 951
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4	24 836	26 130
Pozostałe zobowiązania		1 873	1 920
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6	454	454
Rezerwa na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	8 861	8 454
Razem zobowiązania długoterminowe		36 024	36 958
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4	40 452	37 374
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		36 507	26 530
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		78	635
Pozostałe zobowiązania		9 744	10 918
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	6	1 078	1 130
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	6	1 128	1 135
Razem zobowiązania krótkoterminowe		88 987	77 722
Razem zobowiązania		125 011	114 680
RAZEM PASYWA		321 180	306 631

Ostrów Wielkopolski, 14 maja 2012 roku

Wiceprezes Zarządu Prezes Zarządu

Jarosław Szpak Piotr Ostaszewski

II. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Tytuł	Nota	Za okres	
		Od 01.01.2012 Do 31.03.2012	Od 01.01.2011 Do 31.03.2011
Przychody ze sprzedaży	7	54 814	23 793
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8	-42 189	-19 100
Wynik brutto ze sprzedaży		12 625	4 693
Koszty sprzedaży	8	-2 318	-724
Koszty ogólnego zarządu	8	-6 048	-2 433
Wynik netto na sprzedaży		4 259	1 536
Pozostałe przychody operacyjne	9	971	1 004
Pozostałe koszty operacyjne	10	-75	-315
Wynik z działalności operacyjnej		5 155	2 225
Przychody finansowe	11	267	314
Koszty finansowe	12	-1 231	-456
Wynik przed opodatkowaniem		4 191	2 083
Podatek dochodowy bieżący		-825	-231
Podatek dochodowy odroczony		-532	-148
Wynik netto		2 834	1 704
Inne całkowite dochody z tytułu:			
Inwestycje w instrumenty kapitałowe		1 709	-351
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach		-325	66
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto		1 384	-285
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		4 218	1 419
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	13	0,03	0,02
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	13	0,02	0,01

Ostrów Wielkopolski, 14 maja 2012 roku

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Jarosław Szpak

Piotr Ostaszewski

III. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Tytuł	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:					Razem kapitał własny
	Kapitał akcyjny	Zyski zatrzymane	Inwestycje w instrumenty kapitałowe	Przeszacowanie nieruchomości		
Stan na 1 stycznia 2012	21 854	172 244	-5 315	3 168	191 951	
Korekta błędów		0			0	
Całkowite dochody		2 834	1 384		4 218	
Stan na 31 marca 2012	21 854	175 078	-3 931	3 168	196 169	

Tytuł	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:				Razem kapitał własny
	Kapitał akcyjny	Zyski zatrzymane	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	wyceny środków trwałych	
Stan na 1 stycznia 2011	16 354	32 232	-2 638	3 168	49 116
Całkowite dochody		1 704	-285		1 419
Warunkowe podwyższenie kapitału		107 545			107 545
Stan na 31 marca 2011		141 481	-2 923	3 168	158 080

Ostrów Wielkopolski, 14 maja 2012 roku

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Jarosław Szpak

Piotr Ostaszewski

IV. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.03.2011
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik brutto	4 191	2 083
Korekty zysku netto	-10 403	-3 883
Amortyzacja	1 804	628
Zysk / Strata z tytułu różnic kursowych	12	31
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	881	114
Wynik na sprzedaży aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	5	-332
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	21	14
Zmiana stanu rezerw	219	-278
Zmiana stanu zapasów	-3 537	-2 139
Zmiana stanu należności	-17 563	-9 874
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	8 587	4 545
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-831	-236
Inne korekty	-1	3 644
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 212	-1 800
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	127	764
Wydatki z nabycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 066	-6 131
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	51	
Inne wpływy inwestycyjne		462
Inne wydatki inwestycyjne		-26
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-888	-4 931
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Nabycie akcji własnych		-2 940
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	3 914	
Spłata kredytów i pożyczek	-700	
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1 470	-327
Odsetki zapłacone	-915	-144
Inne wpływy finansowe	6	361
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	835	-3 050
Przepływy pieniężne netto razem	-6 265	-9 781
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-3
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-6 265	-9 784
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	7 124	10 572
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	859	788
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		

Ostrów Wielkopolski, 14 maja 2012 roku

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Jarosław Szpak

Piotr Ostaszewski

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.

W dniu 12 września 2011 roku Sąd Rejestrowy dokonał wpisu zmiany siedziby Spółki.

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

2. Czas trwania działalności

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

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. skład oraz zakres kompetencji Zarządu przedstawiały się następująco:

- Piotr Ostaszewski Prezes Zarządu
- Jarosław Szpak Wiceprezes Zarządu

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

- Paweł Kois – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Zygmunt Politowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Szkurłat - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marcin Kubica – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Łukasz Litwin - Członek Rady Nadzorczej.

4. Kontynuacja działalności

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

5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

6. Cykliczność i sezonowość działalności

Produkty i usługi oferowane przez spółki Grupy Kapitałowej charakteryzują się różnorodnością w zakresie sezonowości sprzedaży. Do wyrobów i usług charakteryzujących się sprzedażą ciągłą w całym roku należy zaliczyć: sprzęt BHP, usługi przerobów eksportowych i tkaniny powlekane. Produkty uzależnione od budżetów centralnych takie jak namioty wielkogabarytowe, balistyka

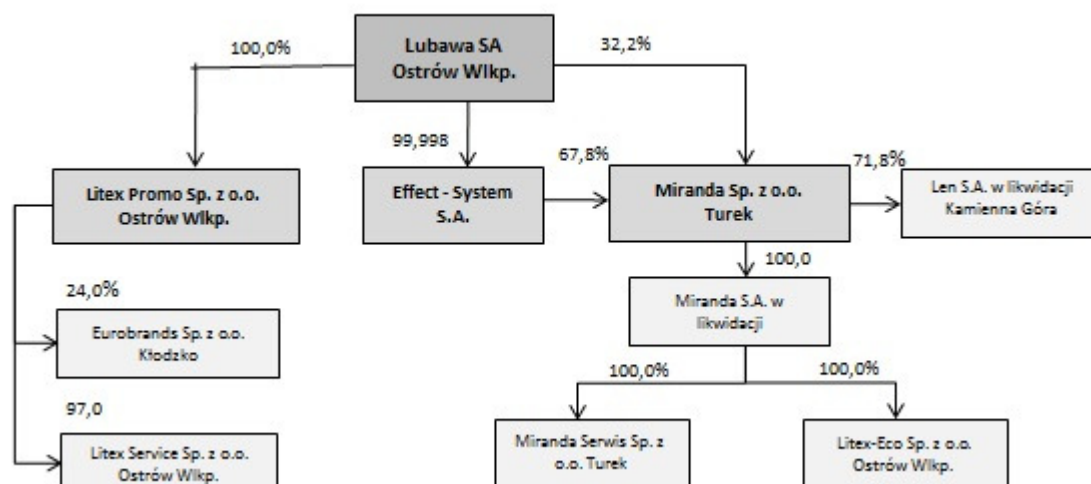
i ratownictwo najczęściej sprzedawane są w ostatnim kwartale roku. Proces ofertowania na te wyroby, często sprzedawane w ramach przetargów publicznych, rozpoczyna się najczęściej na przełomie II oraz III kwartału. Zjawisko cykliczności nie występuje w Lubawa S.A.

VI. Skład Grupy Kapitałowej LUBAWA S.A. – jednostki zależne

Dnia 23-go lutego 2011 roku nastąpiło podpisanie umowy inwestycyjnej pomiędzy Lubawa S.A., a Silver Hexarion Holdings Limited z siedzibą w Larnaca (spółka celowa) oraz Stanisławem Litwinem. Jej rezultatem było warunkowe podwyższenie kapitału Lubawa S.A. o kwotę 13.700.000 zł (trzydzieści milionów siedemset tysięcy polskich złotych) poprzez emisję 68.500.000 (sześćdziesiąt ośmiu milionów pięciuset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,20 zł każda oraz powstanie Grupy Kapitałowej Lubawa SA.

Lubawa SA w dniu 16.05.2011 r. podpisała umowę ze Spółką Silver Hexarion Holdings Limited, na podstawie której stała się właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym Litex Promo Sp. z o.o.

Poniższa tabela przedstawia skład Grupy Kapitałowej Lubawa SA.



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

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

VII. Zasady rachunkowości

1. Podstawy sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 marca 2012 r. jest skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) i zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR) nr 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa". W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatecznym rocznym sprawozdaniu. Okresem porównawczym jest okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. Ponieważ grupa kapitałowa powstała na przełomie lutego i marca 2011 r. danymi porównawczymi są dane ze sprawozdania skonsolidowanego analogicznego okresu z roku 2011, przy czym w skład Grupy Kapitałowej w tym okresie nie wchodziły Spółki: Litex Promo Sp. z o.o. i Litex Service Sp. z o.o., a w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów dane Spółek: Miranda Sp. z o.o., Miranda SA w likwidacji oraz Miranda Serwis Sp. z o.o. ujęte są za okres od wejścia do Grupy, tj. od 1 marca 2011 r. Jednostki zależne wchodzące przed wejściem w skład grupy kapitałowej sporządzały sprawozdania finansowe zgodnie z ustawą o rachunkowości. Proces przechodzenia jednostek zależnych na MSSF został zakończony przed sporządzeniem sprawozdań jednostkowych za rok 2011. Z tego względu dane porównawcze zostały w niniejszym raporcie przekształcone w stosunku do danych przedstawionych w raporcie za I kwartał 2011 roku, a sprawozdania jednostek grupy są sporządzone zgodnie z MSSF.

Porównanie danych finansowych bieżącego okresu z danymi za okres poprzedni nie jest adekwatne dla celów analizy finansowej, ponieważ Grupa Kapitałowa powstała na przełomie lutego i marca 2011 roku, a następnie została powiększona w połowie maja 2011 r.

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. - spółka była nabyta celem zbycia (likwidacji) w przeciągu 12 miesięcy i nie była konsolidowana w śródrocznych sprawozdaniach finansowych, jednakże zamiar nie został zrealizowany do dnia 14 lutego 2012 roku, w związku z czym jest konsolidowana na 31.12.2011 r.
- 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 31.12.2011 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 „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 Spółkę

- 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 2010 roku, a w przypadkach, w których zmieniono zasady polityki rachunkowości, w sprawozdaniu za okres porównawczy dokonano zmian prezentacji. Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2011 roku lub w ciągu 2010 roku nie mają wpływu na bieżące i uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartości kapitałów własnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Na rzeczowe aktywa trwałe składają się: środki trwałe oraz środki trwałe w budowie. Do środków trwałych 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 trwale będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad.

Aktywa niematerialne

Wycena aktywów niematerialnych w momencie początkowego ujęcia dokonywana jest według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Do wyceny wartości niematerialnych, czyli: licencji, kosztów zakończonych prac rozwojowych, autorskich i pokrewnych praw majątkowych oraz know-how na dzień bilansowy stosuje się model oparty na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Tak ustalona wartość początkowa stanowi podstawę odpisów amortyzacyjnych ustalanych metodą liniową według przewidywanego okresu użytkowania.

Okresy amortyzacji poszczególnych kategorii nowo przyjętych wartości niematerialnych i prawnych:

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Zapasy

Materiały

Ewidencję materiałów prowadzi się według ceny nabycia. Odchylenia od cen ewidencyjnych materiałów rozliczane są w całości na koniec każdego miesiąca w ciężar kosztów wydziałowych działalności podstawowej. Rozchody materiałów i stan zapasu ustalane są wg metody FIFO. W latach poprzednich stosowana była wycena metodą średniej ważonej. Nie było możliwe ustalenie dla celów porównawczych wyceny rozchodu oraz ustalenie stanu zapasu na 31.12.2010 roku 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. W latach poprzednich stosowana była wycena metodą średniej ważonej. Nie było możliwe ustalenie dla celów porównawczych wyceny rozchodu oraz ustalenie stanu zapasu na 31.12.2010 roku wg metody FIFO.

Odpisy aktualizujące zapasy

Jeżeli cena nabycia lub koszt wytworzenia zapasów produktów i towarów jest wyższy od wartości netto możliwej do uzyskania, spółka dokonuje odpisów aktualizujących, które odnoszone są na koszt własny do rachunku zysków i strat a surowców na pozostałe koszty operacyjne.

Materiały obce – powierzone

Ewidencja dla materiałów powierzonych prowadzona jest w Spółce w formie ewidencji ilościowej. Materiały obce przeznaczone są do dalszego przerobu.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

Inwestycje krótkoterminowe

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

- dotyczące udzielonych pożyczek krótkoterminowych wycenianych metodą efektywnej stopy procentowej,
- dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym lokaty krótkoterminowe i krótkoterminowe papiery dłużne o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy – wyceniane w wartości godziwej.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

Zobowiązania krótkoterminowe

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

Rezerwy na zobowiązania

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

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, dokonywane są, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. W pozycji krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe ujmuje się stan na dzień bilansowy już poniesionych wydatków, ale stanowiących koszty dopiero przyszłego okresu obrotowego oraz aktywów stanowiących odpowiednik przychodów objętego sprawozdaniem finansowym okresu obrotowego, ale niebędących na dzień bilansowy należnościami w rozumieniu prawa. Ujęcie w 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 średni kursu wymiany na dzień bilansowy. Za natychmiastowy kurs wymiany przyjmuje się k średni kurs ustalony dla danej waluty przez NBP na dzień bilansowy. Dodatkowo i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji oraz z przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych według wymiany walut na koniec okresu sprawozdawczego wykazuje się w rachunku zysków i strat w przychodach i kosztach finansowych dla operacji finansowych oraz do pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych w przypadku rozrachunków handlowych.

Instrumenty finansowe - Rachunkowość zabezpieczeń

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

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy w momencie, gdy staje się ona stroną wiążącej umowy tego instrumentu. Grupa klasyfikuje posiadane instrumenty finansowe do jednej z czterech kategorii:

- *instrumenty przeznaczone do obrotu* - obejmują one te instrumenty, które zakupione zostały w celu uzyskania krótkoterminowych zysków z wahań ich cen rynkowych. Zyski te mają być zrealizowane nie później niż w ciągu 12 miesięcy od daty zakupu,
- *inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności* – obejmują aktywa nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem, których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać je w posiadaniu do upływu terminu wymagalności,
- *pożyczki i należności* – są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są notowane na aktywnym rynku,
- *instrumenty dostępne do sprzedaży* – dla wszystkich innych instrumentów.

Wycena instrumentów finansowych

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego niekwalifikowanych, jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Instrumenty przeznaczone do obrotu – wyceniane są według wartości godziwej rozumianej, jako kwota, za którą można sprzedać składnik aktywów lub uregulować zobowiązanie w transakcji między dwiema dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi i niepowiązаныmi stronami. Różnice z wyceny instrumentów odnoszone są do rachunku wyników jednostki.

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

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

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

Przychody i koszty

Grupa Kapitałowa prowadzi ewidencję kosztów w układzie kalkulacyjnym oraz sporządza kalkulacyjny wariant sprawozdania z całkowitych dochodów. Przychody i koszty oceniane są i ujmowane wg zasady memoriałowej tj.; w okresach, których dotyczą. Przychód ustala się według wartości godziwej zapłaty, pomniejszonej o podatek VAT, uwzględniając kwoty skont, upustów i rabatów. Za moment sprzedaży produktów, towarów i materiałów uznawany jest moment przekazania nabywcy znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności. Przychody z transakcji świadczenia usług ujmuje się na podstawie faktur sprzedaży, które są wartościowym odbiciem stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy.

Koszty finansowania zewnętrznego

Wszelkie koszty finansowania zewnętrznego związane z określonymi składnikami aktywów są odnoszone bezpośrednio na rachunek zysków i strat.

Leasing

Leasing klasyfikowany jest, jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na jednostkę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są, jako leasing operacyjny. Aktywowane środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu amortyzowane są przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres trwania umowy leasingu.

Płatności leasingowe dzielone są na część finansową i kapitałową, w sposób zapewniający stałą stopę kosztów finansowych z tytułu umowy leasingu w stosunku do wartości zobowiązania. Koszty finansowe oraz odpisy amortyzacyjne odnoszone są do sprawozdania z całkowitych dochodów. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są, jako koszty w rachunku zysków i strat przez okres trwania leasingu.

Świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze obejmują: wynagrodzenia i składniki na ubezpieczenie społeczne, płatne urlopy wypoczynkowe i zwolnienia lekarskie, premie, odprawy z tytułu rozwiązania stosunku pracy i inne nieodpłatnie przekazane rzeczy lub usługi.

Program świadczeń pracowniczych

W Grupie pracownikom przysługuje jednorazowa odprawa emerytalna i rentowa w przypadku rozwiązania stosunku pracy w związku z nabyciem prawa do emerytury lub renty inwalidzkiej w następującej wysokości:

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

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

Na dzień bilansowy Grupa dokonuje również oszacowania wartości kosztów pracowniczych z uwagi na niewykorzystaną część należnych urlopów przez pracowników. Powyższe koszty ujmowane są, jako bierne rozliczenie międzyokresowe, a w sprawozdaniu finansowym wykazywane, jako rezerwy na zobowiązania. Grupa ustala wartość bieżącą rezerwy na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalno-rentowych na każdy dzień bilansowy. Wycenę zobowiązań z tytułu programu określonych świadczeń jednostka zleca wykwalifikowanemu aktuariuszowi przed dniem bilansowym.

Wynik finansowy

Wynik finansowy dla danego okresu sprawozdawczego uwzględnia wszystkie przychody i koszty tego okresu oraz podatek dochodowy wykazywany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmujący część bieżącą i odroczoną.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obliczany jest na podstawie podstawy opodatkowania danego okresu i uwzględnia podatek odroczony. Część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych. Składnik rezerw na odroczonego podatku dochodowego 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 MSF, 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.

VIII. 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 wariantcie kalkulacyjnym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Zasady rachunkowości wynikające z niniejszego dokumentu stosowane są w jednostce w sposób ciągły.

IX. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Tytuł	Stan na	
	31 marca 2012	31 grudnia 2011
Grunty	8 994	8 994
Budynki i budowle	70 168	70 594
Urządzenia techniczne i maszyny	42 122	41 992
Środki transportu	1 786	1 903
Inne środki trwałe	1 638	1 566
Środki trwałe w budowie	5 308	5 900
Suma	130 016	130 949

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 31 marca 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	9 260	75 007	55 012	2 799	1 947	7 052	151 077
Umorzenie	-266	-4 413	-13 020	-896	-381	0	-18 976
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	-1 152	-1 152
Wartość księgowa netto	8 994	70 594	41 992	1 903	1 566	5 900	130 949
Zmiany w I kwartale 2012							
zakup		74	1 000	9	121	-592	612
przyjęcie w leasing finansowy				74			74
wartość brutto sprzedaży / likwidacji			-21	-257			-278
amortyzacja		-500	-853	-110	-49		-1 512
sprzedaż / likwidacja - umorzenie			4	167			171
Stan na 31 marca 2012 roku							
Wartość brutto	9 260	75 081	55 991	2 625	2 068	6 460	151 485
Umorzenie	-266	-4 913	-13 869	-839	-430		-20 317
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 152	-1 152
Wartość księgowa netto	8 994	70 168	42 122	1 786	1 638	5 308	130 016

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	7 863	12 446	1 065	163	1 226	24 592
Umorzenie	-266	-1 736	-6 312	-515	-81		-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 roku 2011							
wartość brutto z przejęcia kontroli	7 431	67 026	42 738	1 560	1 499	545	120 799
umorzenie z przejęcia kontroli		-1 042	-5 182	-173	-246		-6 643
zakup		118	603	107	307	5 656	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	152	22		1 409
Stan na 31 grudnia 2011 roku							
Wartość brutto	9 260	75 007	55 012	2 799	1 947	7 052	151 077
Umorzenie	-266	-4 413	-13 020	-896	-381		-18 976
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 152	-1 152
Wartość księgowa netto	8 994	70 594	41 992	1 903	1 566	5 900	130 949

2. Wartości niematerialne

	Stan na	
	31 marca 2012	31 grudnia 2011
Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 935	4 109
Wartość firmy	10 114	10 148
Inne wartości niematerialne	1 356	1 431
Licencje i oprogramowanie	19	26
Know – how	45 831	45 831
Wartości niematerialne w budowie	263	208
Razem Aktywa niematerialne	61 518	61 753

Zmiana wartości niematerialnych od 1 stycznia do 31 marca 2012 roku

	Wartość firmy	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawa autorskie	Licencje na oprogramowanie	Know How	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2012 roku							
Wartość brutto	45 831	5 945	10 855	2 443	246	208	65 528
Umorzenie		-1 836	-563	-1 012	-220		-3 631
Odpisy z tytułu utraty wartości			-144				-144
Wartość księgową netto	45 831	4 109	10 148	1 431	26	208	61 753
Zmiany w I kwartale 2012 roku							
przeniesienie z WN w budowie			1				1
zakup / leasing						55	55
amortyzacja		-174	-35	-75	-7		-291
Stan na 31 marca 2012 roku							
Wartość brutto	45 831	5 945	10 856	2 443	246	263	65 584
Umorzenie		-2 010	-598	-1 087	-227		-3 922
Odpisy z tytułu utraty wartości			-144				-144
Wartość księgową netto	45 831	3 935	10 114	1 356	19	263	61 518

Zmiana wartości niematerialnych od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

	Wartość firmy	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	-529	-195		-1 595
Odpisy z tytułu utraty wartości			-144				-144
Wartość księgową netto		1 245	0	226	51	113	1 635
Zmiany w 2011 roku							
Wartość brutto z przejęcia kontroli	40 488	4 447	10 252	1 496		2 035	58 718
Umorzenie z przejęcia 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 2011 roku podwyższony został kapitał akcyjny Spółki Dominującej w wyniku emisji 27.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,20 zł i cenie emisyjnej 1,57 zł. Na dzień 30.09.2011 roku kapitał akcyjny Spółki "Lubawa" S.A. wynosił 21.854.000 zł i składał się ze 109.270.000 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda, w tym:

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

4. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Długoterminowe	Stan na	
	31 marca 2012	31 grudnia 2011
Kredyty bankowe	22 062	23 018
Zobowiązania z tytułu leasingów	2 774	3 112
Razem	24 836	26 130

Krótkoterminowe	Stan na	
	31 marca 2012	31 grudnia 2011
Kredyty bankowe	37 997	34 389
Zobowiązania z tytułu leasingów	2 455	2 985
Razem	40 452	37 374
Razem kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	65 288	63 504

5. Odroczonego podatek dochodowy - zmiana stanu

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	3 854	2 583
przejęcie aktywa z przejęciem kontroli		1 463
obciążenie wyniku netto	-776	-1 521
uznanie wyniku netto	651	812
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów		517
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-325	
Stan na koniec okresu	3 404	3 854

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	8 455	2 019
przejęcie kontroli		4 828
obciążenie wyniku netto	3 166	2 184
uznanie wyniku netto	-2 759	-688
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-1	-61
przejęcie kontroli		172
Stan na koniec okresu	8 861	8 454

6. Zmiana stanu rezerw

	Razem	Na świadczenia emerytalne	Niewykorzystane urlopy	Premie	Badanie/przeгляд aktuariusz	Inne
Stan rezerw na 1 stycznia 2012	2 719	468	895	221	41	1 094
Zwiększenia						
Zmniejszenia	-59			-52	-7	
Stan rezerw na 31 marca 2012	2 660	468	895	169	34	1 094
	Razem	Na świadczenia emerytalne	Niewykorzystane urlopy	Premie	Badanie/przeгляд aktuariusz	Inne
Stan rezerw na 1 stycznia 2011	662	460	67	95	32	8
Przejęcie rezerw z przejęciem kontroli	299	116	167		16	
Zwiększenia	2 535	239	940	221	41	1 094
Zmniejszenia	-777	-347	-279	-95	-48	-8
Stan rezerw na 31 grudnia 2011	2 719	468	895	221	41	1 094

7. Przychody ze sprzedaży

	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31 marca 2012	od 01.01.2011 do 31 marca 2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów	46 045	21 904
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 768	1 889
Razem	54 814	23 793

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31 marca 2012	od 01.01.2011 do 31 marca 2011
Materiały reklamowe	31 246	5 126
Sprzęt specjalistyczny	368	3 113
Tkaniny	19 061	11 949
Pozostałe	4 139	3 604
Razem	54 814	23 793

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna	Za okres	
	od 01.01.2012	od 01.01.2011
	do	do
	31 marca 2012	31 marca 2011
Kraj	34 839	16 277
Zagranica	19 975	7 516
Razem	54 814	23 793

8. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Za okres	
	Od 1 stycznia 2012	Od 1 stycznia 2011
	Do 31 marca 2012	Do 31 marca 2011
Amortyzacja	1 793	704
Zużycie materiałów i energii	30 935	11 888
Usługi obce	6 589	2 397
Podatki i opłaty	953	718
Wynagrodzenie	8 909	3 965
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 902	678
Pozostałe koszty	973	158
Razem koszty rodzajowe	52 054	20 508
zmiana stanu produktów	3 965	-211
koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	144	61
koszty sprzedaży	2 318	724
koszty ogólnego zarządu	6 048	2 433
Kosz wytworzenia sprzedanych produktów	39 579	17 501

9. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres	
	Od 1 stycznia 2012	Od 1 stycznia 2011
	Do 31 marca 2012	Do 31 marca 2011
Zysk ze sprzedaży składników aktywów trwałych		321
Rozliczone dotacje	120	18
Dodatnie różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej	555	
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	40	
Rozwiązanie odpisów na należności	28	
Rozwiązanie rezerw w spółce w likwidacji		539
Rozwiązanie ZFŚS		89
Przychody ze złomowania i utylizacji	149	
Pozostałe	79	37
Razem	971	1 004

10. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres	
	Od 1 stycznia 2012	Od 1 stycznia 2011
	Do 31 marca 2012	Do 31 marca 2011
Strata ze zbycia składników aktywów trwałych	3	
Koszty akwizycji		86
Likwidacja zapasów i niedobory magazynowe	11	4
Kary umowne	18	104
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	7	3
Składki	5	
Koszty uboczne produkcji i rezerwy na koszty	19	89
Pozostałe	12	29
Razem	75	315

11. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	Od 1 stycznia 2012	Od 1 stycznia 2012
	Do 31 marca 2012	Do 31 marca 2012
Zysk ze zbycia aktywów finansowych		144
Odsetki	11	30
Dodatnie różnice kursowe	256	
Pozostałe		140
Razem	267	314

12. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	Od 1 stycznia 2012	Od 1 stycznia 2012
	Do 31 marca 2012	Do 31 marca 2012
Strata ze zbycia inwestycji	20	
Ujemne różnice kursowe		212
Odsetki	1 030	200
Prowizje	179	42
Pozostałe	2	2
Razem	1 231	456

13. Transakcje z podmiotami powiązaniymi

Stan należności na 31 marca 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		38		749			787
Effect - System S.A.		X	3 291		4 661			7 952
Litex Promo Sp. z o.o.	738	2 944	X	88	2 616		1	6 387
Litex Service Sp. z o.o.	44	13	133	X	219		6	415
Miranda Sp. z o.o.		150	14 990		X	37		15 177
Miranda SA w likwidacji			12	225	1 123	X	6	1 366
Miranda Serwis Sp. z o.o.			236		683	12	X	931
								33 015

Stan zobowiązań na 31 marca 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		738	44				782
Effect - System S.A.		X	2 944	13	150			3 107
Litex Promo Sp. z o.o.	38	3 291	X	133	14 990	12	236	18 700
Litex Service Sp. z o.o.			88	X		225		313
Miranda Sp. z o.o.	749	4 661	2 616	219	X	1 123	683	10 051
Miranda SA w likwidacji					37	X	12	49
Miranda Serwis Sp. z o.o.			1	6		6	X	13
								33 015

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		138	3	21			162
Effect - System S.A.		X	3 035		351			3 386
Litex Promo Sp. z o.o.	88	3 007	X	14	1 458		1	4 568
Litex Service Sp. z o.o.	40	9	949	X	153	1	1	1 153
Miranda Sp. z o.o.	80	54	8 867		X		22	9 023
Miranda SA w likwidacji						X		
Miranda Serwis Sp. z o.o.			24		561		X	585
Razem								18 877

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		88	40	80			208
Effect - System S.A.		X	3 007	9	54			3 070
Litex Promo Sp. z o.o.	138	3035	X	949	8 867		24	13 013
Litex Service Sp. z o.o.	3		14	X				17
Miranda Sp. z o.o.	21	351	1 458	153	X		561	2 544
Miranda SA w likwidacji				1		X		1
Miranda Serwis Sp. z o.o.			1	1	22		X	24
Razem								18 877

X. Sytuacja i wyniki znaczących spółek

1. Lubawa SA

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012	od 1 stycznia 2011 do 31 marca 2011
Przychody ze sprzedaży	3 371 234	6 501 926
Wynik brutto na sprzedaży	-471 281	904 050
Zysk z działalności operacyjnej	-2 054 946	-990 581
EBITDA	-1 763 587	-667 274
Zysk przed opodatkowaniem	-2 301 146	-1 073 337
Zysk netto	-2 330 669	-1 216 642

2. Miranda Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012	od 1 marca 2011* do 31 marca 2011
Przychody ze sprzedaży	28 114 411	11 753 558
Wynik brutto na sprzedaży	4 030 948	2 016 300
Zysk z działalności operacyjnej	2 266 953	1 615 823
EBITDA	3 061 680	22 721 396
Zysk przed opodatkowaniem	1 991 949	22 449 340
Zysk netto	1 618 639	22 449 340

3. Litex Promo Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012	W tym okresie Spółka nie była w Grupie
Przychody ze sprzedaży	32 225 793	X
Wynik brutto na sprzedaży	8 012 584	X
Zysk z działalności operacyjnej	4 496 904	X
EBITDA	4 857 547	X
Zysk przed opodatkowaniem	4 102 135	X
Zysk netto	3 294 590	x

4. Effect System SA

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012	od 1 marca 2011* do 31 marca 2011
Przychody ze sprzedaży	8 168 739	5 122 489
Wynik brutto na sprzedaży	1 116 494	1 439 706
Zysk z działalności operacyjnej	445 983	1 232 514
EBITDA	666 826	1 302 596
Zysk przed opodatkowaniem	400 540	1 209 051
Zysk netto	255 311	974 796

*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.

XI. 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.

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

1. Rezerwy na przyszłe zobowiązania

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

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.

XIII. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

W prezentowanym okresie Spółki Grupy Kapitałowej nie wypłacała dywidendy.

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

Po zakończeniu okresu śródrocznego nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny.

XV. 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.

XVI. Segmenty działalności Grupy Kapitałowej

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

- *sprzęt ochronny BHP* - w ramach, którego produkuje się sprzęt ochrony osobistej przed upadkiem z wysokości tj.: szelki bezpieczeństwa, amortyzatory, linki bezpieczeństwa, urządzenia samozaciskowe, urządzenia samohamowne, ubrania ochronne odporne na skażenia,
- *sprzęt specjalistyczny* - w ramach, którego produkuje się wyspecjalizowany sprzęt logistyczny przeznaczony głównie dla wojska i policji,
- *usługi przerobu* - który zajmuje się wykonywaniem usług szycia dla kontrahentów zagranicznych,
- *tkaniny i dzianiny* – segment obejmujący produkcję i sprzedaż tkanin i dzianin
- *materiały reklamowe* – segment obejmujący produkcję i sprzedaż materiałów reklamowych
- *pozostałe* – produkcja i sprzedaż namiotów stelażowych i pneumatycznych, artykułów gumowych, klei, artykułów sportowo – reparacyjnych, tkanin powlekanych, świadczenie usług informatycznych, wynajem.

Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych w złotych, za okres od 01.01.2012r. do 31.03.2012r.

	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	31 246	368	19 061	4 139	54 814	0	54 814
Sprzedaż między segmentami	7 026	0	9 023	2 828	18 877	-18 877	0
Przychody segmentów ogółem	38 273	368	28 084	6 967	73 691	-18 877	54 814
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	26 560	643	18 157	5 195	50 555	0	50 555
Koszty (sprzedaż między segmentami)	6 745	0	8 964	2 727	18 435	-18 435	0
Koszty segmentów ogółem	33 305	643	27 120	7 922	68 990	-18 435	50 555
WYNIK							
Wynik segmentu	4 967	-275	963	-955	4 701	-442	4 259
Nieprzypisane przychody					1 585	-48	1 537
Nieprzypisane koszty					1 652	-48	1 604
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	0	0
Zysk brutto					4 634	-443	4 191
Podatek dochodowy					1 360	-3	1 357
Zysk netto					3 274	-440	2 834

<u>Pozostałe informacje</u>							
Aktywa segmentu	142 621	5 988	25 663	35 424	209 696	0	209 696
Nieprzypisane aktywa					296 109	-184 625	111 484
Aktywa ogółem					505 806	-184 625	321 181
Pasywa segmentu	142 245	325	24 337	10 158	177 065	0	177 065
Nieprzypisane pasywa					328 741	-184 625	144 116
Pasywa ogółem					505 806	-184 625	321 181
Nakłady inwestycyjne	240	0	0	11	251	0	251
Nieprzypisane nakłady inwestycyjne					4 659	0	4 659
Nakłady inwestycyjne ogółem					4 910	0	4 910
Amortyzacja	574	48	2	160	784	0	784
Nieprzypisana amortyzacja					1 009	0	1 009
Amortyzacja ogółem					1 793	0	1 793
	Przychody	Aktywa segmentu			Wartość nakładów inw.		
Rynek krajowy	34 839	203 122			251		
Rynek zagraniczny	19 975	6 574			0		
Łącznie	54 814	209 696			251		

**Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych
 w złotych, za okres od 01.01.2011r. do
 31.03.2011r.**

	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	5 126	3 113	11 949	3 604	23 793		23 793
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0	0	0
Przychody segmentów ogółem	5 126	3 113	11 949	3 604	23 793	0	23 793
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	3 912	4 509	9 952	3 885	22 257	0	22 257
Koszty (sprzedaż między segmentami)	0	0	0	0	0	0	0
Koszty segmentów ogółem	3 911	4 509	9 952	3 885	22 257	0	22 257
WYNIK							
Wynik segmentu	1 215	-1 396	1 997	-280	1 536	0	1 536
Nieprzypisane przychody					22 418	-21 013	1 405
Nieprzypisane koszty					873	-14	859
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	0	0
Zysk brutto					23 081	-20 999	2 082
Podatek dochodowy					379	0	379
Zysk netto					22 702	-20 999	1 703

<u>Pozostałe informacje</u>							
Aktywa segmentu	57 740	7 864	116 102	14 109	195 816	0	195 816
Nieprzypisane aktywa					170 679	-130 752	39 927
Aktywa ogółem					366 495	-130 752	235 743
Pasywa segmentu	57 740	1 783	116 102	2 032	177 658	0	177 658
Nieprzypisane pasywa					188 837	-130 752	58 085
Pasywa ogółem					366 495	-130 752	235 743
Nakłady inwestycyjne	0	0	35 304	0	35 304	0	35 304
Nieprzypisane nakłady inwestycyjne					227	0	227
Nakłady inwestycyjne ogółem					35 530	0	35 530
Amortyzacja	81	52	226	136	494	0	494
Nieprzypisana amortyzacja					210	0	210
Amortyzacja ogółem					704	0	704
	Przychody	Aktywa segmentu			Wartość nakładów inw.		
Rynek krajowy	16 277	193 664			35 304		
Rynek zagraniczny	7 516	2 151			0		
Łącznie	23 793	195 816			35 304		

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

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

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

lp.	Akcjonariusz	I. akcji	% akcji	I. głosów	% głosów	data
1	Jacek Łukjanow	5 700 000	5,22	5 700 000	5,22	2012-05-14
2	Silver Hexarion Holdings Limited	29 041 642	26,58	29 041 642	26,58	2012-05-14
3	Stanisław Litwin	5 168 979	4,73	5 168 979	4,73	2012-05-14
5	Pozostali	69 359 379	63,47	69 359 379	63,47	2012-05-14
	Razem	109 270 000		109 270 000		

W I kwartale 2012 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów.

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

lp.	Akcjonariusz	14-05-2012		31-12-2011	
		Liczba akcji	Wartość nominalna	Liczba akcji	Wartość nominalna
Zarząd					
1	Piotr Ostaszewski	0	0	0	0
2	Jarosław Szpak	0	0	0	0
Rada Nadzorcza					
1	Paweł Kojs	175.579	35.115,80	175.579	35.115,80
2	Marcin Kubica	175.889	35.177,80	175.889	35.177,80
3	Łukasz Litwin	40.516	8.103,20	40.516	8.103,20
4	Zygmunt Politowski	0	0	0	0
5	Piotr Szkurlat	0	0	0	0

XX. 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.

XXI. 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 2011 roku istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

XXII. Umowy kredytowe

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

Miranda Sp. z o.o.				
Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu w zł	Zabezpieczenia
BRE Bank S.A.	Kredyt nieodnawialny	14.05.2010-30.04.2013	5 800 000,00	<p>1/ hipoteka zwykła łączna w kwocie 5.800.000,00 PLN i hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 800.000,00 PLN na będącej własnością Skarbu Państwa, będącej w użytkowaniu wieczystym Zakładów Przemysłu Jedwabniczego MIRANDA S.A. w likwidacji (w dniu 31.03.2011 własność przeszła na Mirandę Sp. Z o.o.) nieruchomości o łącznej powierzchni 14,088 ha, położonej w Turku, oraz na prawie własności posadowionych na niej budynków, dla której w Sądzie Rejonowym w Turku prowadzone są księgi wieczyste nr 39057, 38377, 6673, 39052</p> <p>2/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę poręczony przez Stanisława Litwina</p> <p>3/ poręczenie ZPJ „Miranda” S.A. w likwidacji na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>4/ poręczenie „Eurobrands” Sp. z o.o. udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>5/ poręczenie Zakładu Produkcyjno-Handlowego „Litex” Sp. z o.o. Udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>6/ poręczenie „Miranda-Serwis” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>7/ poręczenie „Świat Lnu” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>8/ poręczenie „Effect-System” SA udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p>
BRE Bank S.A.	Kredyt odnawialny	14.05.2010-29.06.2012	3 500 000,00	<p>1/ hipoteka umowna łączna w kwocie 19.000.000,00 PLN na będącej w użytkowaniu wieczystym Miranda Sp. z o.o. nieruchomości o łącznej powierzchni 14,088 ha, położonej w Turku, oraz na prawie własności posadowionych na niej budynków, dla której w Sądzie Rejonowym w Turku prowadzone są księgi wieczyste nr KN1T/00050038/9 i KN1T/00039052/0</p> <p>2/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę</p> <p>3/ poręczenie Litex Promo Sp. z o.o. udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>4/ poręczenie „Eurobrands” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>5/ poręczenie Zakładu Produkcyjno-Handlowego „Litex-Service” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p>

				<p>6/ poręczenie „Miranda-Serwis” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>7/ poręczenie „Effect-System” SA udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>8/ zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Kredytobiorcy</p> <p>9/ globalna cesja wierzytelności należnych Kredytobiorcy</p>
BRE Bank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	14.05.2010- 29.06.2012	6 950 000,00	<p>1/ hipoteka umowna łączna w kwocie 19.000.000,00 PLN na będącej w użytkowaniu wieczystym Miranda Sp. z o.o. nieruchomości o łącznej powierzchni 14,088 ha, położonej w Turku, oraz na prawie własności posadowionych na niej budynków, dla której w Sądzie Rejonowym w Turku prowadzone są księgi wieczyste nr KN1T/00050038/9 i KN1T/00039052/0</p> <p>2/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę</p> <p>3/ poręczenie Litex Promo Sp. z o.o. udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>4/ poręczenie „Eurobrands” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>5/ poręczenie Zakładu Produkcyjno-Handlowego „Litex-Service” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>6/ poręczenie „Miranda-Serwis” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>7/ poręczenie „Effect-System” SA udzielone na kwotę 19.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>8/ zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Kredytobiorcy</p> <p>9/ globalna cesja wierzytelności należnych Kredytobiorcy</p>
BRE Bank S.A.	Kredyt obrotowy	30.09.2011 - 31.05.2012	3 000 000,00	<p>1/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową</p> <p>2/ poręczenie „EUROBRANDS” Spółka z o. o. udzielone na kwotę 3.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>3/ poręczenie „LITEX PROMO” Spółka z o. o. udzielone na kwotę 3.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>4/ poręczenie „MIRANDA SERWIS” Spółka z o. o. udzielone na kwotę 3.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>5/ poręczenie „EFFECT-SYSTEM” S.A. udzielone na kwotę 3.000.000,00 PLN z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>6/ poręczenie „LITEX SERWIS” Spółka z o. o. udzielone na kwotę 3.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>7/ zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność Kredytobiorcy, na podstawie umowy zastawniczej</p>

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

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

<u>Litex Promo Sp. z o.o.</u>				
Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu w zł	Zabezpieczenia
Citi Handlowy	kredyt na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej	10.11.2010 - 13.11.2013	7 000 000,0	poręczenie cywilno-prawne udzielone przez firmy Miranda Sp. z o.o.; Effect System S.A.; Eurobrands Sp. z o.o.; Hipoteka łączna kaucyjna dla nieruchomości o KW 63637 (Kłodzko; Eurobrands Sp. z o.o.) ; Hipoteka łączna kaucyjna dla nieruchomości o KW 63820 (Ostrów; Stanisław Litwin) wraz z cesją wierzytelności z ubezpieczenia (od ognia i innych zdarzeń)

Lubawa S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe w tys. złotych
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 marca 2012 r.

Citi Handlowy	linia rewolwingowa na udzielanie gwarancji bankowych i otwieranie akredytyw nie wykazywane w bilansie	05.05.2011 – 30.10.2012	1 000 000,0	1) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji dla Litex Promo Sp. z .o.o. do 31.10.2014 (BTE) 2)Weksel z poręczeniem Effect System S.A. I Miranda Sp. z o.o.
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	kredyt w rachunku bankowym	26.01.2007 - 29.09.2012	15 000 000,0	1) Hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 19 500 000,00 zł na nieruchomości położonej w Ostrowie Wielkopolskim, ul. Staroprzygodzka 117, objętej księgami wieczystymi KW nr KZ1W/00062349/8 i KW nr KZ1W/00064024/8, prowadzonymi przez Sąd Rejonowy w Ostrowie Wielkopolskim wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia; 2)Zastawu rejestrowy na maszynach będących własnością Kredytobiorcy określonych w umowie zastawu, zlokalizowanych w Ostrowie Wielkopolskim, ul. Staroprzygodzka 117 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia; 3) Zastaw rejestrowy na zapasach materiałów, półfabrykatów, wyrobów gotowych będących własnością Kredytobiorcy znajdujących się w Ostrowie Wielkopolskim, ul. Staroprzygodzka 117 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia; 4) Zastawu rejestrowego na wszystkich obecnych i przyszłych należnościach handlowych przysługujących Kredytobiorcy z wyłączeniem należności od tych kontrahentów, z którymi zapisy w umowach wymagają zgody na zastaw, od kontrahentów objętych cesją na rzecz Banku, od kontrahentów krajowych spoza Grupy Kredytobiorcy; 5) Cesji wierzytelności (warunkowej) przysługujących Kredytobiorcy od wybranych odbiorców określonych w załączniku nr 1 do umowy przelewu wierzytelności 681/2009/00000461/07 z dnia 20.02.2009r., 6) Cesji wierzytelności (warunkowej) przysługujących Firmie Stanisław Litwin prowadzący działalność gospodarczą pod nazwą "LITEX" Zakład Produkcyjno-Handlowy z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim, ul. Staroprzygodzka 117, określonych w umowie przelewu wierzytelności z tytułu mów handlowych nr 681/2011/00004061/24, 7) Poręczenie cywilne, bezterminowe za całość zaangażowania kredytowego udzielonego przez Effect-System S.A. na podstawie Umowy poręczenia zawartej pomiędzy Miranda Sp. z o.o. a Effect-System S.A z dnia 30.09.2011r. 8) Poręczenie cywilne, bezterminowe za całość zaangażowania kredytowego udzielonego przez Miranda Sp. z o.o. na podstawie Umowy poręczenia zawartej pomiędzy Miranda Sp. z o.o. a ING Bank Śląski S.A. z dnia 30.09.2011r.
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Umowa ramowa o karty obciążeniowe	27.10.2011 – 11.10.2014	100 000,00	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji dla Litex Promo Sp. z o.o.

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

RAIFFEISEN BANK S.A.	O limit wierzytelności finansujący bieżącą działalność	30.08.2010 – 31.12.2012	4 500 000,0	<p>1) Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków określonych w umowie kredytowej.</p> <p>2) Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Litex Promo Sp. z o.o. poręczony przez: Miranda Sp. z o.o., Effect-System S.A., Eurobrands Sp. z o.o. oraz Litex Service Sp. z o.o.</p> <p>3) Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 5.250.000,00 zł 1. dla nieruchomości o JG1K/00014442/Ostanowiącej własność spółki Effect-System S.A., 2. dla nieruchomości o JG1K/00017437/3 stanowiącej własność Stanisława Litwina, 3. dla nieruchomości o KZ1W/00065163/1, KZ1W/00086059/2, KZ1W/00086060/2, KZ1W/00085744/4 stanowiących własność Stanisława Litwina, 4. dla prawa wieczystego użytkowania gruntu z własnością budynku o KS1Z/00000870/7 przysługujących Stanisławowi Litwinowi,</p> <p>4) Hipoteka łączna do kwoty 5.250.000,00 zł 1. dla nieruchomości o JG1K/00014442/Ostanowiącej własność spółki Effect-System S.A., 2. na udziałach w nieruchomościach opisanych w KZ1W/00065163/1, KZ1W/00086059/2, KZ1W/00086060/2, KZ1W/00085744/4 przysługujących Stanisławowi Litwinowi,</p> <p>5) Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości, co najmniej w zakresie ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych w kwocie i u ubezpieczyciela zaakceptowanego przez Bank.</p>
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Umowa wykupu wierzytelności	17.11.2011 - 16.11.2012	odnawialny limit finansowania do kwoty 2 500 000,00	<p>1) Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym Litex Promo Sp. z o.o.;</p> <p>2) Hipoteka łączna umowna w kwocie 3 250 000,00 zł (słownie trzy miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) na nieruchomości położonej w Ostrowie Wielkopolskim, objętej księgami wieczystymi KW nr KZ1W/00062349/8 i KW nr KZ1W/00064024/8 prowadzonymi przez Sąd Rejonowy w Ostrowie Wielkopolskim wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>3) Wyrażenie zgody przez Litex Promo Sp. z o.o. na wystawienie przez Bank bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 3.750.000,00 zł (słownie: trzy miliony siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych) oraz nadanie temu tytułowi klauzuli wykonalności do dnia 16.11.2015 r.</p>
RAIFFEISEN BANK S.A.	obrotowy w rachunku kredytowym	29.10.2007 – 30.12.2016	8 500 000,0	<p>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</p>

prawa 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

XXIII. 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 ciężarowy	FORD FIESTA	N7449P	2010-05-13	2013-05-31	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	13 500,00	brak
2.	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
3.	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
4.	Samochód osobowy	FORD FOCUS	N8359M	2010-06-01	2013-06-30	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	25 410,00	Weksel in blanco
5.	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
6.	Prasa hydrauliczna		24/0080/09	2009-08-31	2014-10-31	Pekao Leasing Sp. z o.o.	1 519 000,00	Weksel in blanco
7.	Samochód osobowy	Mercedes S	ZE3/00016/2011	2011-03-31	2014-03-20	WBK LEASING	178 617,89	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

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

Ffect - System S.A.							
Lp	Przedmiot umowy	Nr umowy	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Finansujący	Wartość umowy netto w złotych	Zabezpieczenia
1.	DRUKARKA 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,

Litex Promo Sp. z o.o.							
Lp	Przedmiot umowy	Nr umowy	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Finansujący	Wartość umowy netto w złotych	Zabezpieczenia
1.	MASZYNY DZIEWIARSKIE	737195-6E-0	2011-05-19	2014-06-25	ING LEASE (POLSKA) SP. Z O.O.	399 891,00	WEKSEL IN BLANCO PORĘCZONY PRZEZ STANISŁAWA LITWINA

Miranda Sp. z o.o.							
Lp	Przedmiot umowy	Nr umowy	Data zawarcia umowy (rr-mm)	Data zakończenia umowy (rr-mm)	Finansujący	Wartość umowy netto w złotych	Zabezpieczenia
1.	BARWIARKI NAWOJOWE THIES 2 SZT.	105026	07-11	12-12	DEUTSCHE LEASING POLSKA SP. ZO.O.	333 548,13	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
2.	PIANOWNICA BOMBIXPHIX, BARWIARKA THIES, WÓZEK WIDŁOWY TOYOTA, SPRĘŻARKA HYDROVANE 2 SZT, SPRĘŻARKA HYDROVANE, WÓZEK WIDŁOWY EE-KHUM, WÓZEK WIDŁOWY E-WB	105049	07-11	12-09	DEUTSCHE LEASING POLSKA SP. ZO.O.	187 478,75	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
3.	MASZYNA DO CIĘCIA TECHNICZNEGO CALEMARD	105051	07-11	13-03	DEUTSCHE LEASING POLSKA SP. ZO.O	96 183,35	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
4.	SAMOCHÓD SKODA ROOMSTER STYLE 1,4 PO776NS	ZE3/00041/2010	10-05	13-04	BZ WBK LEASING S.A.	24 817,83	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
5.	SAMOCHÓD SKODA ROOMSTER STYLE 1,4 PO727NS	ZE3/00040/2010	10-05	13-04	BZ WBK LEASING S.A.	24 817,83	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
6.	REGAŁY NAGAZYNOWE PALETOWE WYSOKIEGO SKŁADOWANIA	WE3/00062/2010	10-08	15-08	BZ WBK FINANSE & LEASING S.A.	82 287,73	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
7.	WÓZEK WIDŁOWY ETV C16	WE3/00064/2010	10-08	13-09	BZ WBK FINANSE & LEASING S.A.	48 053,78	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
8.	OPEL VIVARO	9400448321	11-01	13-12	PSA FINANSE POLSKA SP. Z O.O.	35 416,92	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
9.	WÓZEK JEZDNIOWY PODNOŚNIKOWY, MECHANICZNY, WIDŁOWY TOYOTA	MIRANDA/PO/123949/2011	11-04	14-05	BRE LEASING SP. Z O.O.	40 958,52	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
10.	WÓZEK JEZDNIOWY PODNOŚNIKOWY, MECHANICZNY, WIDŁOWY TOYOTA	MIRANDA/PO/123948/2011	11-04	14-10	BRE LEASING SP. Z O.O.	41 442,03	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
11.	KROSNO TKACKIE DORNIER 5SZT	18008	07-05	12-10	SG EQUIPMENT LEASING POLSKA SP. Z O.O.	329 371,22	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
12.	KROSNO TKACKIE DORNIER 10 SZT	18009	07-05	12-10	SG EQUIPMENT LEASING POLSKA SP. Z O.O.	912 496,70	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
13.	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
14.	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

15.	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
16.	PEUGEOT BOXER 4351HDI NR REJ. PO 516TK	MIRANDA/PO/134558/2011	2011.12	2016-12	BRE LEASING SP. Z O.O.	74 500,00	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO

XXIV. 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., w tym:	600 000,00	umowa generalna z przyznanym limitem	2012-10-06	5 x weksel
TUIR WARTA S.A.	2 400,00	gwarancja przetargowa	2012-05-12	w ramach umowy generalnej
TUIR WARTA S.A.	190 000,00	gwarancja przetargowa	2012-05-15	w ramach umowy generalnej
TUIR WARTA S.A.	50 000,00	gwarancja przetargowa	2012-05-20	w ramach umowy generalnej
Suma	662 891,00			
Suma wykorzystana	305 291,00			

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 31.12.2011
1	Litex Promo Sp. z o.o.	Raiffeisen Bank	Poręczenie kredyt Litex Promo Sp. z o.o.; CRD/26173/07	8 500 000,00	12 750 000,00	2019-12-30	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	4 274 582,89
2	Litex Promo Sp. z o.o.	Raiffeisen Bank	Poręczenie o limit wierzycelności finansujący bieżącą działalność Litex Promo Sp. z o.o.; CRD/L/26163/07	4 500 000,00	5 250 000,00	2014-09-30	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	2 011 719,55

Lubawa S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe w tys. złotych
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 marca 2012 r.

3	Litex Promo Sp. z o.o.	Bank Handlowy S.A.	Poręczenie kredyt Litex Promo Sp. z o.o.; przejęte od Litex ZPH Stanisław Litwin na podstawie umowy wstąpienia w prawa i obowiązki z dnia 05.05.2011r.	7 000 000,00	8 400 000,00	2014-05-31	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	6 738 003,43
4	Litex Promo Sp. z o.o.	Bank Handlowy S.A.	Poręczenie linii rewolwingowej na udzielanie gwarancji i otwieranie akredytyw Litex Promo Sp. z o.o.; przejęte od Litex ZPH Stanisław Litwin na podstawie umowy wstąpienia w prawa i obowiązki z dnia 05.05.2011r.	1 000 000,00	1 200 000,00	2014-10-31	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	905 220,60
5	Litex Promo Sp. z o.o.	ING Bank Śląski	Poręczenie kredyt Litex Promo Sp. z o.o.; 8932006001000839/00	15 000 000,00	22 500 000,00	2015-09-29	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	14 267 672,83
6	Miranda Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit akredytywy; 40/042/10/Z/PX	7 000 000,00	28 500 000,00	2013-11-27	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	1 474 322,46 USD
7	Miranda Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na gwarancje; 40/042/10/Z/PX	1 500 000,00		2013-11-27	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	240 000,00
8	Miranda Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na kredyt odnawialny;	3 500 000,00		2013-11-27	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	3 074 961,36
9	Miranda Sp. z o.o.	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		2013-11-27	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	3 657 680,37
10	Miranda Sp. z o.o.	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	3 300 000,00
11	Miranda 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
12	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	149 187,13
13	Miranda Sp. z o.o.	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasing 28/0272/06 na rzecz Miranda Sp. z o.o.	830 000,00		2011-10-31	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	22 598,22

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

Lubawa S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe w tys. złotych
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 marca 2012 r.

14	Miranda Sp. z o.o.	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasing 28/0273/06 na rzecz Miranda Sp. z o.o.	1 651 966,20		2011-11-30	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	43 562,84
15	Miranda Sp. z o.o.	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasing 28/0271/06 na rzecz Miranda Sp. z o.o.	788 814,00		2011-12-15	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	7 351,61
16	Miranda Sp. z o.o.	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasing 28/0361/06 na rzecz Miranda Sp. z o.o.	210 667,40		2012-02-16	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	8 821,71
17	Litex ZPH Stanisław Litwin	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu 28/0010/07 na rzecz Litex ZPH Stanisław Litwin	59 100,00		2012-02-16	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	1 552,91
18	Litex ZPH Stanisław Litwin	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu 28/0009/07 na rzecz Litex ZPH Stanisław Litwin	131 670,00		2012-02-16	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	3 450,77
19	Litex ZPH Stanisław Litwin	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu 28/0008/07 na rzecz Litex ZPH Stanisław Litwin	167 580,00		2012-02-16	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	4 403,33
20	Litex ZPH Stanisław Litwin	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu 28/0007/07 na rzecz Litex ZPH Stanisław Litwin	241 300,00		2012-02-16	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	6 340,40
21	Litex ZPH Stanisław Litwin	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu 28/0006/07 na rzecz Litex ZPH Stanisław Litwin	123 681,00		2012-02-16	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	3 249,84
22	Litex ZPH Stanisław Litwin	Pekao Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu 28/0005/07 na rzecz Litex ZPH Stanisław Litwin	137 500,00		2012-02-16	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	3 612,95
23	Miranda Sp. z o.o.	SG EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. z o.o.	poręczenie wekslowe za leasingu 18008 na rzecz Miranda Sp. z o.o.	€285 000,00		2012-12-31	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	252 868,40
24	Miranda Sp. z o.o.	SG EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. z o.o.	poręczenie wekslowe za leasingu 18009 na rzecz Miranda Sp. z o.o.	€790 000,00		2012-12-31	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	700 539,07
25	Litex Promo Sp. z o.o.	Bank Handlowy SA	Poręczenie umowy ramowej dotyczącej transakcji terminowych i pochodnych	1 000 000,00	1 600 000,00	2014-04-30	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	

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 31.12.2011
1	EUROBRANDS Sp. z o.o.o.	Bank DnB Nord S.A.	Gwarancja Korporacyjna na rzecz Effect-System S.A. - kredyt nieodnawialny		150% wymagalnego zadłużenia z wraz z odsetkami	2015-08-01	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	544 083,40
2	Stanisław Litwin						na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	
3	Litex Service Sp. z o.o.						na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	
4	Świat Lnu Sp. z o.o.						na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	
5	Stanisław Litwin	BZWBK Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu WE3/00008/2009 na rzecz Effect-System S.A.	1 923 100,00			na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	645 719,43
6	Stanisław Litwin	BZWBK Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu WE3/00009/2009 na rzecz Effect-System S.A.	218 100,00			na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	73 231,58
7	Stanisław Litwin	BZWBK Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu WE3/00010/2009 na rzecz Effect-System S.A.	218 100,00			na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	73 231,58
8	Stanisław Litwin	BZWBK Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu WE3/00013/2009 na rzecz Effect-System S.A.	214 300,00			na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	75 510,84
9	Stanisław Litwin	BZWBK Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu WE3/00014/2009 na rzecz Effect-System S.A.	214 300,00			na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	75 510,84
10	Stanisław Litwin	BZWBK Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu WE3/00015/2009 na rzecz Effect-System S.A.	214 300,00			na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	75 510,84
11	Miranda Sp. z o.o.o.	AKF Leasing	poręczenie wekslowe za leasingu 0056/00060/2009/04/F na rzecz Effect-System S.A.	€ 58 517,86			na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	139 531,64
12	Stanisław Litwin						na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	
13	Litex Service Sp. z o.o.						na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	
14	Świat Lnu Sp. z o.o.						na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	

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

Lp.	Nazwa dłużnika	Nazwa Banku/ firmy leasingowej	Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Łączna kwota kredytu/ pożyczki na którą udzielone zostało poręczenie	poręczenie do kwoty	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie	Charakter powiązań z dłużnikiem	Stan na 31.12.2011
1	Miranda Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit akredytywy; 40/042/10/Z/PX	7 000 000,00	28 500 000,00	27-11-2013	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	1 474 322,46 USD
2	Miranda Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na gwarancje; 40/042/10/Z/PX	1 500 000,00		27-11-2013	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	240 000,00
3	Miranda Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na kredyt odnawialny;	3 500 000,00		27-11-2013	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	3 074 961,36
4	Miranda Sp. z o.o.	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		27-11-2013	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	3 657 680,37
5	Miranda Sp. z o.o.	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	3 300 000,00
6	Miranda Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - kredy obrotowy na sezon; 40/083/11/Z/OB.	3 000 000,00	3 600 000,00	31-05-2013	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	3 000 000,00
7	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	149 187,13
8	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	49 869,14
9	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	303 302,15

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 31.12.2011
1	EFFECT-SYSTEM S.A.	Bank Handlowy S.A.	Poręczenie kredyt Litex Promo Sp. z o.o.; przejęte od Litex ZPH Stanisław Litwin na podstawie umowy wstąpienia w prawa i obowiązki z dnia 05.05.2011r.	7 000 000,00	8 400 000,00	31-05-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	6 738 003,43
2	MIRADA Sp. z o.o.o.						na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	
3	EUROBRANDS Sp. z o.o.o.						na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	
4	EFFECT-SYSTEM S.A.	Bank Handlowy S.A.	Poręczenie linii rewolwingowej na udzielanie gwarancji i otwieranie akredytyw Litex Promo Sp. z o.o.; przejęte od Litex ZPH Stanisław Litwin na podstawie umowy wstąpienia w prawa i obowiązki z dnia 05.05.2011r.	1 000 000,00	1 200 000,00	31-10-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	905 220,60
5	MIRADA Sp. z o.o.o.						na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	
6	EFFECT-SYSTEM S.A.	ING Bank Śląski	Poręczenie kredyt Litex Promo Sp. z o.o.; 8932006001000839/00	15 000 000,00	22 500 000,00	29-09-2015	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	14 268 672,83
7	MIRADA Sp. z o.o.o.						na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	
8	Stanisław Litwin	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	poręczenie weksłowe 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	77 409,46 EUR
9	Litex Service Sp. z o.o.	Raiffeisen Bank	Poręczenie weksłowe za kredyt, nr umowy CRD/26173/07	8 500 000,00	12 750 000,00	30-12-2019	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	4 274 582,89
10	MIRADA Sp. z o.o.o.						na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	

Lubawa S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe w tys. złotych
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 marca 2012 r.

11	EUROBRANDS Sp. z o o.o.						na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	
12	EFFECT-SYSTEM S.A.						na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	
13	Litex Service 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	2 011 719,55
14	MIRADA Sp. z o o.o.						na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	
15	EUROBRANDS Sp. z o o.o.						na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	
16	EFFECT-SYSTEM S.A.						na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	
17	MIRADA Sp. z o o.o.	Bank Handlowy SA	Poręczenie umowy ramowej dotyczącej transakcji terminowych i pochodnych	1 000 000,00	1 600 000,00	30-04-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	
18	EFFECT-SYSTEM S.A.						na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	

Litex Service 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 31.12.2011
1	Miranda Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit akredytywy; 40/042/10/Z/PX	7 000 000,00	28 500 000,00	27-11-2013	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	1 474 322,46 USD
2	Miranda Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na gwarancje; 40/042/10/Z/PX	1 500 000,00		27-11-2013	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	240 000,00
3	Miranda Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na kredyt odnawialny;	3 500 000,00		27-11-2013	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	3 074 961,36
4	Miranda Sp. z o.o.	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		27-11-2013	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	3 657 680,37
5	Miranda Sp. z o.o.	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	3 300 000,00
6	Miranda 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	Litex Promo Sp. z o.o.	Raiffeisen Bank	Poręczenie kredyt Litex Promo Sp. z o.o.; CRD/26173/07	8 500 000,00	12 750 000,00	30-12-2019	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	4 274 582,89
8	Litex Promo Sp. z o.o.	Raiffeisen Bank	Poręczenie o limit wierzytelności finansujący bieżącą działalność Litex Promo Sp. z o.o.; CRD/L/26163/07	4 500 000,00	5 250 000,00	30-09-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	2 011 719,55
9	EFFECT-SYSTEM S.A.	Bank DnB Nord S.A.	Gwarancja Korporacyjna na rzecz Effect-System S.A. - kredyt nieodnawialny	3 141 173,09	150% wymagalnego zadłużenia z wraz z odsetkami	1-08-2015	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	544 083,40
10	EFFECT-SYSTEM S.A.	AKF Leasing	poręczenie wekslowe za leasingu na rzecz Effect-System S.A.; 0056/00060/2009/04/F	€ 58 517,86			na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	139 561,64

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 31.12.2011
1	Litex Promo Sp. z o.o.	Raiffeisen Bank	Poręczenie kredyt Litex Promo Sp. z o.o.; CRD/26173/07	8 500 000,00	12 750 000,00	30-12-2019	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	4 274 582,89
2	Litex Promo Sp. z o.o.	Raiffeisen Bank	Poręczenie o limit wierzytelności finansujący bieżącą działalność Litex Promo Sp. z o.o.; CRD/L/26163/07	4 500 000,00	5 250 000,00	30-09-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	2 011 719,55
3	Litex Promo Sp. z o.o.	Bank Handlowy S.A.	Poręczenie kredyt Litex Promo Sp. z o.o.; przejęte od Litex ZPH Stanisław Litwin na podstawie umowy wstąpienia w prawa i obowiązki z dnia 05.05.2011r.	7 000 000,00	8 400 000,00	31-05-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	6 738 003,43
4	Litex Promo Sp. z o.o.	Bank Handlowy S.A.	Poręczenie linii rewolwingowej na udzielanie gwarancji i otwieranie akredytyw Litex Promo Sp. z o.o.; przejęte od Litex ZPH Stanisław Litwin na podstawie umowy wstąpienia w prawa i obowiązki z dnia 05.05.2011r.	1 000 000,00	1 200 000,00	31-10-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	905 220,60
5	Litex Promo Sp. z o.o.	ING Bank Śląski	Poręczenie kredyt Litex Promo Sp. z o.o.; 8932006001000839/00	15 000 000,00	22 500 000,00	29-09-2015	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	14 268 672,83
6	Litex ZPH Stanisław Litwin	Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	poręczenie wekslowe za leasing ULO/14542/ZMK na rzecz LITEX ZPH Stanisław LITWIN	257 800,08		9-12-2015	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	143 187,13
7	EFFECT-SYSTEM S.A.	AKF Leasing	poręczenie wekslowe za leasingu 0056/00060/2009/04/F na rzecz Effect-System S.A.	€ 58 517,86			na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	139 531,64
8	Litex Promo Sp. z o.o.	Bank Handlowy SA	Poręczenie ramowej umowy dotyczącej transakcji terminowych i pochodnych	1 000 000,00	1 600 000,00	30-04-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	

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 31.12.2011
1	EFFECT-SYSTEM S.A. EUROBRANDS Sp. z o o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit akredytywy; 40/042/10/Z/PX	7 000 000,00	28 500 000,00	27-11-2013	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	1 474 322,46 USD
2	Litex Service Sp. z o.o. MIRADA Serwis Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na gwarancję; 40/042/10/Z/PX	1 500 000,00		27-11-2013	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	240 000,00
3	Litex Promo Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na kredyt odnawialny;	3 500 000,00		27-11-2013	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	3 074 961,36
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		27-11-2013	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	3 657 680,37
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	3 300 000,00
6	EUROBRANDS Sp. z o.o. Litex Service Sp. z o.o. MIRADA Serwis Sp. z o.o. Litex Promo Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - kredy obrotowy na sezon; 40/083/11/Z/OB.	3 000 000,00	3 600 000,00	31-05-2013	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	3 000 000,00
7	EFFECT-SYSTEM S.A.	SG EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. z o.o.	poręczenie wekslowe za leasingu 18008 na rzecz Miranda Sp. z o.o.	€285 000,00	308 690,35	31-12-2012	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	252 868,40
8	Stanisław Litwin						na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	
9	EFFECT-SYSTEM S.A.	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	700 539,07
10	Stanisław Litwin						na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	

Miranda Serwis 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 31.12.2011
1	Miranda Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. sublimit akredytywy	7 000 000,00	28 500 000,00		na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	1 474 322,46 USD
2	Miranda Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. sublimit na gwarancje	1 500 000,00			na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	240 000,00
3	Miranda Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. sublimit na kredyt odnawialny	3 500 000,00			na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	3 074 961,36
4	Miranda Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. sublimit na kredyt w rachunku bieżącym	7 000 000,00			na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	3 657 680,37
5	Miranda Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. kredyt obrotowy	5 800 000,00	7 000 000,00		na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	3 300 000,00
6	Miranda Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. kredyt obrotowy	3 000 000,00	3 600 000,00		na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	3 000 000,00
7	Effect - System SA	Bank DnB Nord SA	Gwarancja korporacyjna na kredyt nieodnawialny	3 141 173,09	150% zadłużenia wymagalnego		na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	544 083,40

XXV. 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.

XXVI. Opis dokonań Spółki oraz czynników, w szczególności o nietypowym charakterze, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału

Lubawa SA zawarła ramową umowę współpracy z W.L. Gore & Associates, Inc. Zawarta umowa wiąże się z rozpoczęciem długoterminowej współpracy pomiędzy stronami zgodnie, z którą W.L. Gore & Associates Inc. udziela Lubawa S.A. zgody na wykorzystywanie tkanin wyprodukowanych w technologii Gore-Tex® oraz znaków towarowych, których prawnym właścicielem jest W.L. Gore & Associates Inc. Na podstawie zawartej ramowej umowy W.L. Gore & Associates Inc. zgodził się udzielić licencji na Znaki Towarowe będące jego własnością, w celu użycia ich na wskazanych wyrobach Emitenta, które zawierać będą wyroby W.L. Gore & Associates. W ramach umowy W.L. Gore & Associates będzie dostawcą tkanin wykonanych w technologii Gore -Tex® dla produktów oferowanych przez spółki z grupy Lubawa S.A. Przedmiotowa umowa została zawarta na czas nieokreślony, może zostać wypowiedziana z zachowaniem 180-cio dniowego okresu wypowiedzenia. Umowa nie zawiera jakichkolwiek minimalnych wartości dostaw lub odbiorów materiałów. Umowa przewiduje, że obie strony rozliczać się będą na podstawie bieżących zamówień. Umowa nie przewiduje jakichkolwiek stałych opłat związanych z wykorzystywaniem technologii Gore-Tex®. W ocenie Zarządu Lubawa S.A. umowa na wykorzystanie materiałów w technologii Gore- Tex® umożliwi oferowanie produktów o istotnie wyższej, jakości oraz otworzy nowe rynki zbytu dla spółek z grupy Lubawa S.A. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych przy tego typu umowach.

NWZA Effect-System SA podjęło uchwałę o udzieleniu zgody na wydzierżawienie z dniem 1 stycznia 2012 r. zorganizowanej części przedsiębiorstwa znajdującego się w strukturach spółki Effect-System SA tzn. wydziału szablowni, na rzecz spółki Świat Lnu Sp. z o.o. w skład, której wchodzi:

1. nieruchomości położona w Kamiennej Górze przy ulicy Fornalskiej 30 wraz z naniesieniami obejmującymi m.in. budynek hali produkcyjnej,
2. zbiór ruchomych środków trwałych.

Przychody ze sprzedaży wygenerowane przez szablownię w okresie 01.03.2011 – 31.12.2011, czyli od momentu objęcia spółki Effect-System S.A. konsolidacją w Grupie Kapitałowej Lubawa S.A. wynosiły 3,57 mln zł. Działania związane z wydzierżawieniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa na rzecz Świat Lnu Sp. z o.o. motywowane są porządkiem struktury oraz zarządzaniem majątkiem w Grupie Kapitałowej Lubawa S.A.

W ramach umowy dzierżawy miesięczny czynsz na rzecz Effect-System S.A. został ustalony na poziomie 23.712 zł netto. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Umowa dzierżawy zorganizowanej części przedsiębiorstwa nie zawiera innych specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów oraz postanowień dotyczących kar umownych, których wartość przekraczałaby 10% wartości tej umowy.

XXVII. 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 30.03.2012 r. – 4,1616 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 marca 2012 r. średnia ta wyniosła 4,1750, a w I kwartale 2011 roku - 3,9742.

Zestawienie średniego kursu NBP waluty – EURO za okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r.

2012-01-31	4,2270
2012-02-29	4,1365
2012-03-30	4,1616
11,9227 : 3	4,1750

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. złotych		w tys. euro	
		Za okres od 2012-01-01 do 2012-03-31	Za okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	Za okres od 2012-01-01 do 2012-03-31	Za okres od 2011-01-01 do 2011-03-31
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	54 814	23 794	13 129	5 987
II.	Wynik z działalności operacyjnej	5 156	2 225	1 235	560
III.	Wynik przed opodatkowaniem	4 192	2 083	1 004	524
IV.	Wynik netto	2 834	1 704	679	429
V.	Inne całkowite dochody	1 384	-285	331	-72
VI.	Łączne całkowite dochody	4 218	1 419	1 010	357
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 212	-1 800	-1 488	-453
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-888	-4 931	-213	-1 241
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	835	-3 050	200	-768
X.	Przepływy pieniężne netto razem	-6 266	-9 782	-1 501	-2 461
XI.	Średnioważona liczba akcji (w szt.)	109 270 000	85 486 557	109 270 000	85 486 557
XII.	Zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,03	0,02	0,01	0,01
XIII.	Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	85 486 557	150 270 000	85 486 557
XIV.	Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,02	0,02	0,00	0,01
Lp.	Wyszczególnienie	w tys. złotych		w tys. euro	
		Stan na 2012-03-31	Stan na 2011-12-31	Stan na 2012-03-31	Stan na 2011-12-31
XV.	Aktywa trwałe	205 776	206 146	49 446	46 673
XVI.	Aktywa obrotowe	115 404	100 486	27 731	22 751
XVII.	Aktywa razem	321 181	306 631	77 177	69 424
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	36 025	36 958	8 657	8 368
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	88 987	77 722	21 383	17 597
XX.	Kapitał własny	196 169	191 951	47 138	43 459

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

Tytuł	Nota	Stan na 31.03.2012 r.	Stan na 31.12.2011 r.
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	13 496	13 693
Wartości niematerialne	2	1 486	1 581
Nieruchomości inwestycyjne		3 376	3 376
Inwestycje w jednostki zależne		126 045	126 045
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	2 251	2 573
Pozostałe inwestycje w instrumenty kapitałowe		6 491	5 242
Razem Aktywa trwałe		153 145	152 510
Aktywa obrotowe			
Zapasy		10 492	10 020
Należności z tytułu dostaw i usług		2 200	4 557
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		671	671
Pozostałe należności		1 272	642
Aktywa finansowe		2 182	1 794
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		404	6 522
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		1 029	1 029
Razem Aktywa obrotowe		18 250	25 235
RAZEM AKTYWA		171 395	177 745

Tytuł	Nota	Stan na 31.03.2012 r.	Stan na 31.12.2011 r.
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	3	21 854	21 854
Inne skumulowane całkowite dochody		87	-1 297
Zyski zatrzymane		127 042	129 373
Razem kapitał własny		148 983	149 930
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4	11 637	11 987
Pozostałe zobowiązania		171	171
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6	310	310
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	1 359	1 338
Razem zobowiązania długoterminowe		13 477	13 806
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		2 042	4 314
Pozostałe zobowiązania		1 301	3 384
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4	5 245	5 702
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6	479	531
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	6	78	78
Razem zobowiązania krótkoterminowe		9 145	14 009
Razem zobowiązania		22 622	27 815
RAZEM PASYWA		171 605	177 745

Ostrów Wielkopolski, 14 maja 2012 roku

Wiceprezes Zarządu Prezes Zarządu

Jarosław Szpak Piotr Ostaszewski

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

Tytuł	Nota	Za okres	
		Od 01.01.2012 Do 31.03.2012	Od 01.01.2011 Do 31.03.2011
Przychody ze sprzedaży	7	3 371	6 502
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8	-3 843	-5 598
Wynik brutto ze sprzedaży		-472	904
Koszty sprzedaży	8	-529	-625
Koszty ogólnego zarządu	8	-1 006	-1 171
Wynik netto na sprzedaży		-2 007	-892
Pozostałe przychody operacyjne	9	60	17
Pozostałe koszty operacyjne	10	-108	-116
Wynik z działalności operacyjnej		-2 055	-991
Przychody finansowe	11	10	261
Koszty finansowe	12	-256	-344
Wynik przed opodatkowaniem		-2 301	-1 074
Podatek dochodowy bieżący			
Podatek dochodowy odroczony		-30	-143
Wynik netto		-2 331	-1 217
Inne całkowite dochody z tytułu:			
		1 709	-351
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach		-325	67
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto		1 384	-284
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		-947	-1 501
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	13	-0,02	-0,01
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	13	-0,02	-0,01

Ostrów Wielkopolski, 14 maja 2012 roku

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Jarosław Szpak

Piotr Ostaszewski

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

Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:					
Tytuł	Kapitał akcyjny	Zyski zatrzymane	Inwestycji w instrumenty kapitałowe	Wyceny środków trwałych	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2011	16 354	32 233	-2 638	3 168	49 117
Całkowite dochody		-1 217	-284		-1 501
Warunkowe podwyższenie kapitału		107 545			107 545
Stan na 31 marca 2011	16 354	138 561	-2 922	3 168	155 161
Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:					
Tytuł	Kapitał akcyjny	Zyski zatrzymane	Inwestycji w instrumenty kapitałowe	wyceny środków trwałych	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2012	21 854	129 373	-4 465	3 168	149 930
Korekta błędów		-1			
Całkowite dochody		-2 331	1 384		
Całkowite dochody					
Stan na 31 marca 2012	21 854	127 042	-3 081	3 168	148 982

Ostrów Wielkopolski, 14 maja 2012 roku

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Jarosław Szpak

Piotr Ostaszewski

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

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.03.2011
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik brutto	-2 301	-1 073
Korekty zysku netto	-2 820	-4 800
Amortyzacja	330	363
Zysk / Strata z tytułu różnic kursowych	-1	
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	208	14
Strata na sprzedaży środków trwałych	-8	
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych	20	14
Zmiana stanu rezerw	-52	-371
Zmiana stanu zapasów	-692	-3 404
Zmiana stanu należności	1 726	-2 337
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-4 350	-2 964
Inne korekty	-1	3 885
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 121	-5 873
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	68	
Wydatki z nabycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-103	-1 088
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	51	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	16	-1 088
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Nabycie akcji własnych		-2 940
Splata kredytów i pożyczek	-700	
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-106	-68
Odsetki zapłacone	-208	-43
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 014	-111
Przepływy pieniężne netto razem	-6 119	-10 012
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1	
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-6 118	-10 012
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	6 522	10 572
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	404	560
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		

Ostrów Wielkopolski, 14 maja 2012 roku

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Jarosław Szpak

Piotr Ostaszewski

XXXII. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Tytuł	Stan na	
	31 marca 2012	31 grudnia 2011
Grunty	1 563	1 563
Budynki i budowle	5 909	5 953
Urządzenia techniczne i maszyny	5 253	5 396
Środki transportu	404	506
Inne środki trwałe	155	67
Środki trwałe w budowie	157	208
Suma	13 441	13 693

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 31 marca 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	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 I kwartale 2012							
Zakup					94	-52	42
Wartość brutto sprzedaży / likwidacji				-221			-221
Amortyzacja		-44	-142	-42	-7		-235
Sprzedaż / likwidacja - umorzenie				161			161
Stan na 31 marca 2012 roku							
Wartość brutto	1 829	7 864	12 257	827	262	1 309	24 348
Umorzenie	-266	-1 955	-7 004	-423	-107		-9 755
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 152	-1 152
Wartość księgowa netto	1 563	5 909	5 253	404	155	157	13 441

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	7 863	12 446	1 065	163	1 226	24 592
Umorzenie	-266	-1 736	-6 312	-515	-81	0	-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 2011 roku							
zakup			96		7	134	237
przyjęcie w leasing finansowy				214			214
wartość brutto sprzedaży / likwidacji			-285	-232	-2		-519
amortyzacja		-174	-665	-174	-22		-1 035
sprzedaż / likwidacja - umorzenie			116	148	2		266
Odpisy z tytułu utraty wartości							0
Stan na 31 grudnia 2011 roku							
Wartość brutto	1 829	7 863	12 257	1 047	168	1 360	24 524
Umorzenie	-266	-1 910	-6 861	-541	-101		-9 679
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 152	-1 152
Wartość księgowa netto	1 563	5 953	5 396	506	67	208	13 693

2. Wartości niematerialne

	Stan na	
	31 marca 2012	31 grudnia 2011
Koszty zakończonych prac rozwojowych	956	1 027
Licencje i oprogramowanie	303	321
Know – how	19	26
Wartości niematerialne w budowie	263	208
Razem WN	1 541	1 582

Zmiana wartości niematerialnych od 1 stycznia do 31 marca 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 księgową netto	1 027	0	321	25	208	1 582
Zmiany w I kwartale 2012						
zakup					55	55
amortyzacja	-71	0	-18	-6	0	-95
Stan na 31 marca 2012 roku						
Wartość brutto	1 716	600	917	246	263	3 742
Umorzenie	-760	-456	-614	-227		-2 057
Odpisy z tytułu utraty wartości		-144				-144
Wartość księgową netto	956	0	303	19	263	1 541

Zmiana wartości 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	-529	-195		-1 595
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	-144				-144
Wartość księgową netto	1 245	0	226	51	113	1 635
Zmiany w 2011 roku						
przeniesienie z WN w budowie	56		162		-218	0
zakup / leasing					313	313
przyjęcie w leasing finansowy						0
wartość brutto sprzedaży / likwidacji						0
amortyzacja	-274	0	-67	-26		-367
sprzedaż / likwidacja - umorzenie						0
Odpisy z tytułu utraty wartości						0
Stan na 31 grudnia 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 księgową netto	1 027	0	321	25	208	1 581
Stan na 1 stycznia 2010 roku						

3. Kapitał akcyjny

W I kwartale 2012 roku kapitał akcyjny Spółki nie uległ zmianie i na dzień 31.03.2012 roku 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 marca 2012	31 grudnia 2011
Kredyty bankowe	10 800	11 150
Zobowiązania z tytułu leasingów	837	1 191
Razem	11 637	11 987

Krótkoterminowe	Stan na	
	31 marca 2012	31 grudnia 2011
Kredyty bankowe	4 995	5 345
Zobowiązania z tytułu leasingów	357	304
Razem	5 245	5 702

Razem kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16 882	17 689
---	---------------	---------------

5. Odroczonego podatek dochodowy - zmiana stanu

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	2 573	2 583
obciążenie wyniku netto	-8	-676
uznanie wyniku netto		298
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów		368
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-325	
Stan na koniec okresu	2 240	2 573

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres
--	----------

	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	1 338	2 019
obciążenie wyniku netto	22	62
uznanie wyniku netto		-682
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-1	-61
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów		
Stan na koniec okresu	1 359	1 338

6. Zmiana stanu rezerw

	Razem	Na świadczenia emerytalne	Badanie / przegląd Spraw. Finans.	Na premie	Na urlopy	Sprawy sporne	Inne
Stan rezerw na 1 stycznia 2012	919	319	24	221	301	34	20
Zwiększenia							
Zmniejszenia	-52			-52			
Stan rezerw na 31 marca 2012	867	319	24	169	301	34	20
	Razem	Na świadczenia emerytalne	Badanie / przegląd Spraw. Finans.	Na premie	Na urlopy	Sprawy sporne	Inne
Stan rezerw na 1 stycznia 2011	647	460	25	95	67		
Zwiększenia	533		24	221	234	34	20
Zmniejszenia	-261	-141	-25	-95			
Stan rezerw na 31 grudnia 2011	919	319	24	221	301	34	20

7. Przychody ze sprzedaży

	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31 marca 2012	od 01.01.2011 do 31 marca 2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 275	6 279
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	96	223
Razem	3 371	6 502

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31 marca 2012	od 01.01.2011 do 31 marca 2011
Sprzęt ochronny BHP	529	1 036
Sprzęt specjalistyczny	368	3 113
Usługa przerobu	1 949	1 986
Tkaniny	190	263
Pozostałe	335	104
Razem	3 371	6 502

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna	Za okres	
	od 01.01.2012	od 01.01.2011
	do	do
	31 marca 2012	31 marca 2011
Kraj	1 549	5 255
Zagranica	1 823	1 247
Razem	3 371	6 502

Koszty wytworzenia	Za okres	
	od 01.01.2012	od 01.01.2011
	do	do
	31 marca 2012	31 marca 2011
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 768	5 438
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	74	160
Razem	3 843	5 598

8. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Za okres	
	Od 01.01.2012	Od 01.01.2011
	Do 31.03.2012	Do 31.03.2011
Amortyzacja	330	363
Zużycie materiałów i energii	2 160	3 267
Usługi obce	594	1 031
Podatki i opłaty	327	521
Wynagrodzenie	2 139	2 621
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	699	463
Pozostałe koszty	174	120
Razem koszty rodzajowe	6 423	8 386
zmiana stanu produktów	1 120	1 151
koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-1	1
koszty sprzedaży	529	625
koszty ogólnego zarządu	1 006	1 171
Kosz wytworzenia sprzedanych produktów	3 769	5 438

9. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres	
	Od 01.01.2012	Od 01.01.2011
	Do 31.03.2012	Do 31.03.2011
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8	
Rozliczone dotacje	14	16
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	26	
Pozostałe	12	1
Razem	60	17

10. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres	
	Od 01.01.2012	Od 01.01.2011
	Do 31.03.2012	Do 31.03.2011
Strata ze zbycia składników aktywów trwałych		14
Ujemne różnice kursowe od z tytułu dostaw i usług	63	
Składki nieobowiązkowe	5	1
Kary umowne i odszkodowania	18	4
Koszty uboczne produkcji	14	
Koszty akwizycji		86
Pozostałe	8	11
Razem	108	116

11. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	Od 01.01.2012	Od 01.01.2011
	Do 31.03.2012	Do 31.03.2011
Zysk ze zbycia aktywów finansowych		144
Odsetki	10	30
Dodatnie różnice kursowe		87
Razem	10	261

12. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	Od 01.01.2012	Od 01.01.2012
	Do 31.03.2012	Do 31.03.2012
Strata ze zbycia inwestycji	20	
Ujemne różnice kursowe	9	294
Odsetki	211	48
Prowizje	16	1
Pozostałe		1
Razem	256	344

13. Zysk przypadający na jedną akcję

	Stan na	
	31.03.2012 r.	31.03.2011 r.
1 wynik finansowy netto (w zł)	-2 330 669,03	-1 216 642,07
2 średnioważona liczba akcji (w szt.)	109 270 000	81 770 000
3 średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	113 736 667
4 zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	-0,02	-0,01
5 rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	-0,02	-0,01

14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup
Effect - System S.A.				
Litex Promo Sp. z o.o.	38	738	138	88
Litex Service Sp. z o.o.		44	3	40
Miranda Sp. z o.o.	749		21	80
Miranda SA w likwidacji				
Miranda Serwis Sp. z o.o.				
Razem	787	782	162	208

XXXIII. 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 30.03.2012 r. – 4,1616 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 marca 2012 r. średnia ta wyniosła 4,1750, a w I kwartale 2011 roku - 3,9742.

Zestawienie średniego kursu NBP waluty – EURO za okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r.

2012-01-31	4,2270
2012-02-29	4,1365
2012-03-30	4,1616
11,9227 : 3	4,1750

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. złotych		w tys. euro	
		Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
		od 2012-01-01 do 2012-03-31	od 2011-01-01 do 2011-03-31	od 2012-01-01 do 2012-03-31	od 2011-01-01 do 2011-03-31
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 371	3 371	807	848
II.	Wynik z działalności operacyjnej	-2 055	-991	-492	-249
III.	Wynik przed opodatkowaniem	-2 301	-1 073	-551	-270
IV.	Wynik netto	-2 331	-1 217	-558	-306
V.	Inne całkowite dochody	1 384	-285	331	-72
VI.	Łączne całkowite dochody	-947	-1 501	-227	-378
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 122	1 074	-1 227	270
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	16	-1 287	4	-324
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 014	-465	-243	-117
X.	Przepływy pieniężne netto razem	-6 120	-677	-1 466	-170
XI.	Średnioważona liczba akcji (w szt.)	109 270 000	85 486 557	109 270 000	85 486 557
XII.	Zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	-0,02	-0,01	0,00	0,00
XIII.	Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	153 986 557	150 270 000	153 986 557
XIV.	Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	-0,02	-0,01	0,00	0,00
Lp.	Wyszczególnienie	w tys. złotych		w tys. euro	
		Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2012-03-31	2011-12-31	2012-03-31	2011-12-31
XV.	Aktywa trwałe	153 135	152 510	36 797	34 530
XVI.	Aktywa obrotowe	18 471	25 235	4 438	5 713
XVII.	Aktywa razem	171 606	177 745	41 236	40 243
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	13 478	13 806	3 239	3 126
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 145	14 009	2 198	3 172
XX.	Kapitał własny	148 983	149 930	35 799	33 945

XXXIV. Zmiany wartości szacunkowych

Rezerwy na świadczenia emerytalne

W skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym nie aktualizowano rezerw aktuarialnych na świadczenia emerytalne i podobne. W sprawozdaniu ujęte są rezerwy wyliczone na 31.12.2011 roku.

Rezerwy pozostałe

Ujęte rezerwy na koszty premii Zarządu. Rozwiązano w okresie sprawozdawczym rezerwy na premie handlowców.

XXXV. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Przedstawiono w części skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

XXXVI. Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku

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

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
14.05.2012	Piotr Ostaszewski	Prezes Zarządu	
14.05.2012	Jarosław Szpak	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
14.05.2012	Jarosław Kózka		