



Ostrów Wielkopolski, 2013-04-22

**Sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia
do 31 grudnia 2012**

Spis treści:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające.....	8
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.....	19

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tytuł	Nota	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2011 r. przekształcony	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 01.01.2011 r.
Aktywa					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	5	12 856	13 693	13 693	14 530
Aktywa niematerialne	6	1 827	1 581	1 581	1 635
Nieruchomości inwestycyjne	9	4 946	3 376	3 376	6 887
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	7	126 045	126 045	126 045	
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	7				31
Pozostałe inwestycje w instrumenty kapitałowe	8	7 876	5 242	5 242	10 351
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	722	1 235	1 235	564
Razem Aktywa trwałe		154 272	151 172	151 172	33 998
Aktywa obrotowe					
Zapasy	10	10 537	9 512	10 020	7 448
Należności z tytułu dostaw i usług	11	5 475	4 546	4 557	4 195
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	11	671	671	671	1 088
Pozostałe należności	11	664	642	642	529
Aktywa finansowe	8	388	1 794	1 794	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	2 512	6 522	6 522	10 572
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	13		1 029	1 029	1 029
Razem Aktywa obrotowe		20 247	24 716	25 235	24 861
RAZEM AKTYWA		174 519	175 888	176 407	58 859

Tytuł	Nota	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2011 r. przekształcony	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 01.01.2011 r.
Pasywa					
Kapitał własny					
Kapitał akcyjny	14	21 854	21 854	21 854	16 354
Inne skumulowane całkowite dochody	15	493	-1 297	-1 297	531
Zyski zatrzymane	16	129 859	128 971	129 373	30 473
Razem kapitał własny		152 206	149 528	149 930	47 358
Zobowiązania					
Zobowiązania długoterminowe					
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18	10 279	11 987	11 987	1 028
Pozostałe zobowiązania	17	75	171	171	147
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	20	118	310	310	442
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19				
Razem zobowiązania długoterminowe		10 472	12 468	12 468	1 617
Zobowiązania krótkoterminowe					
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18	5 336	5 702	5 702	399
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17	4 663	4 197	4 314	6 303
Pozostałe zobowiązania	17	1 194	3 384	3 384	2 977
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	20	173	531	531	180
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	21	475	78	78	25
Razem zobowiązania krótkoterminowe		11 841	13 892	14 009	9 884
Razem zobowiązania		22 314	26 360	26 477	11 501
RAZEM PASYWA		174 519	175 888	176 407	58 859

Ostrów Wielkopolski, 22 kwietnia 2013 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Tytuł	Nota	Za okres	
		od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	22	31 108	39 525
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	23	-23 946	-30 066
Wynik brutto ze sprzedaży		7 162	9 459
Koszty sprzedaży	23	-2 532	-3 173
Koszty ogólnego zarządu	23	-3 186	-5 023
Wynik netto na sprzedaży		1 444	1 263
Pozostałe przychody operacyjne	24	1 577	1 832
Pozostałe koszty operacyjne	25	-782	-2 170
Wynik z działalności operacyjnej		2 239	925
Przychody finansowe	26	40	334
Koszty finansowe	27	-1 296	-4 646
Wynik przed opodatkowaniem		983	-3 387
Podatek dochodowy bieżący	29	1	
Podatek dochodowy odroczony	29	94	242
Wynik netto		888	-3 145
Inne całkowite dochody z tytułu:			
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych			
Inwestycje w instrumenty kapitałowe		1 669	-2 257
Przeszacowanie nieruchomości		541	
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach		-420	429
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto		1 790	-1 828
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		2 678	-4 973
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)		0,01	-0,03
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)		0,01	-0,02

Ostrów Wielkopolski, 22 kwietnia 2013 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Tytuł	Nota	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:			Zyski zatrzymane:				Razem kapitał własny	
				Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Inwestycje w instrumenty kapitałowe	Przeszacowania nieruchomości	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	Kapitał z przeszacowania z tytułu przejścia na MSSF	Pozostałe kapitały	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych		Udziały niedające kontroli
Stan na 1 stycznia 2011		16 354			-2 638	3 169			38 309	-7 836		47 358
Korekta błędów										-403		-403
Całkowite dochody					-1 828					-3 145		-4 973
Warunkowe podwyższenie kapitału									64 371			64 371
Objęcie akcji pow. ceny nominalnej		5 500					37 675					43 175
Podział wyniku									-4 971	4 971		
Stan na 31 grudnia 2011		21 854			-4 466	3 169	37 675		97 709	-6 413		149 528

Tytuł	Nota	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:			Zyski zatrzymane:				Razem kapitał własny	
				Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Inwestycje w instrumenty kapitałowe	Przeszacowania nieruchomości	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	Kapitał z przeszacowania z tytułu przejścia na MSSF	Pozostałe kapitały	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych		Udziały niedające kontroli
Stan na 1 stycznia 2012		21 854			-4 466	3 169	37 675		97 709	-6 413		149 528
Całkowite dochody					1 352	438				888		2 678
Podział wyniku									-3 145	3 145		
Stan na 31 grudnia 2012		31 854			-3 114	3 607	37 675		94 564	-2 380		152 206

Ostrów Wielkopolski, 22 kwietnia 2013 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik brutto	983	-3 387
Korekty zysku brutto	-1 683	1 786
Amortyzacja	1 300	1 403
Zysk / Strata z tytułu różnic kursowych	3	-2
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 188	936
Wynik na sprzedaży aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-11	179
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	30	-294
Zmiana stanu rezerw	-153	367
Zmiana stanu zapasów	-516	-907
Zmiana stanu należności	-941	-381
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-1 966	-1 658
Przepływy z tytułu podatku dochodowego		417
Wycena nieruchomości inwestycyjnych		3 511
Inne korekty	-617	-1 785
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-700	-1 601
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	97	74
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-552	-490
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	410	1 353
Wydatki na nabycie aktywów finansowych		-18 500
Dywidendy otrzymane	5	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-40	-17 563
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów		16 494
Spłata kredytów i pożyczek	-1 700	
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-373	-446
Odsetki zapłacone	-1 194	-936
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 267	15 112
Przepływy pieniężne netto razem	-4 007	-4 052
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-3	2
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-4 010	-4 050
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	6 522	10 572
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	2 512	6 522
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:		1 400

Ostrów Wielkopolski, 22 kwietnia 2013 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 22 kwietnia 2013 r.

6. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę 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 nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności „LUBAWA” SA niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 31 grudnia 2012 r. Sprawozdania te będą dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem www.lubawa.com.pl w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminu przekazania raportu rocznego Spółki i skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej za 2012 rok.

7. Cykliczność i sezonowość działalności

Produkty i usługi oferowane przez spółkę 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.

B. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1. Podstawy sporządzenia

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

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

Zarząd oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową „LUBAWA” S.A. oraz wynik netto Spółki. Sprawozdanie z działalności Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji „LUBAWA” S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

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

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

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

2. Status zatwierdzenia Standardów w UE

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

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

W dniu 12 listopada 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała MSSF 9 Instrumenty finansowe. Standard został rozszerzony 28 października 2010 roku w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Standard ten jest wynikiem pierwszej fazy prac Rady zmierzających do wycofania MSR 39 Instrumenty finansowe: Ujmowanie i wycena. Standard ten przede wszystkim upraszcza zasady klasyfikacji aktywów finansowych wprowadzając jedynie dwie kategorie dla ich klasyfikacji jako: (1) wyceniane do wartości godziwej oraz (2) wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Klasyfikacja ta na moment początkowego ujęcia powinna wynikać z modelu biznesowego stosowanego przez jednostkę dla zarządzania danymi aktywami oraz z umownych przepływów pieniężnych właściwych dla danego składnika aktywów. Standard zawiera również wytyczne w zakresie wyceny aktywów finansowych

na moment początkowego ujęcia, na kolejne okresy sprawozdawcze oraz w zakresie reklasyfikacji tych aktywów oraz ujmowania zysków i strat powstających na tych aktywach. Standard obowiązywać będzie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później i będzie miał wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki w szczególności w zakresie prezentacji. Ocenia się jednak, że zmiana ta nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”

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

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

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

MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”

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

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

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

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

MSSF 13 "Wycena wartości godziwej"

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

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

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

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

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

3. Standardy obowiązujące Spółkę od 1 stycznia 2012 roku

- Poprawiony MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”
- Zmiana do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”
- Zmiany do MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”
- Zmieniony MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”
- Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: Prezentacja”
- Zmieniony MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji”
- Zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”
- Zmiana do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”
- Zmiany do KIMSF 14 "MSR 19 - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności"
- Interpretacja KIMSF 19 "Rozliczenie zobowiązań finansowych instrumentami kapitałowymi"
- Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010

4. Polityka rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, zmodyfikowane w przypadku przeszacowania nieruchomości i środków trwałych. Przyjęte zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowywaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku. Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2012 roku nie mają wpływu na bieżące i uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartości kapitałów własnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Na rzeczowe aktywa trwałe składają się: środki trwałe oraz środki trwałe w budowie. Do środków trwałych Spółka zalicza składniki majątkowe o przewidywanym okresie ich ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok i cenie nabycia lub koszcie wytworzenia powyżej 3 500,00 zł (nie dotyczy to komputerów).

Środki trwałe dzielą się na następujące grupy:

- a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu),
- b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej,
- c) urządzenia techniczne i maszyny,
- d) środki transportu,
- e) pozostałe środki trwałe.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Grunty w wieczystej dzierżawie nie są amortyzowane od dnia 01.01.2004 r., który był dniem przejścia na stosowanie MSSF. Wycena rzeczowych aktywów trwałych w momencie początkowego ich ujęcia dokonywana jest według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje cenę nabycia lub koszt wytworzenia powiększoną o koszty związane z zakupem składników majątku. Tak ustalona wartość początkowa stanowi podstawę do dokonywania odpisów amortyzacyjnych według przewidywanego okresu ekonomicznej ich użyteczności. Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową od momentu rozpoczęcia ich użytkowania, przy

zastosowaniu stawek amortyzacji odzwierciedlających okres ekonomicznej ich użyteczności.

Okresy amortyzacji poszczególnych kategorii środków trwałych:

- | | |
|--|-----------------|
| a) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 300 – 480 m-cy, |
| b) urządzenia techniczne i maszyny | 12 – 120 m-cy, |
| c) środki transportu | 24 – 96 m-cy, |
| d) pozostałe środki trwałe | 12 – 60 m-cy. |

Aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad.

Aktywa niematerialne

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

Okresy amortyzacji poszczególnych kategorii nowo przyjętych aktywów niematerialnych:

- | | |
|----------------------------|----------------|
| 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. |

Spółka rozpoczyna amortyzację składnika aktywów niematerialnych od miesiąca następującego po miesiącu, w którym składnik ten został oddany do użytkowania, dokonuje również weryfikacji okresów używalności aktywów niematerialnych.

Nieruchomości inwestycyjne

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

Zapasy

Materiały

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

Półprodukty i produkty w toku

Półprodukty wyceniane się po koszcie standardowym. Produkty w toku wyceniane są w wartości kosztów materiałów i robocizny bezpośredniej, natomiast wycena produkcji w toku następuje według stopnia jej zaawansowania.

Produkty gotowe

Produkty gotowe wycenia się w ciągu roku po standardowym koszcie wytworzenia. Pomiedzy kosztem standardowym a rzeczywistym ustalane są na koniec każdego miesiąca odchylenia. Rozliczenie tych odchyleń dokonywane jest na koniec każdego miesiąca w stosunku do zapasów i wyrobów sprzedanych.

Towary

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

Odpisy aktualizujące zapasy

Jeżeli cena nabycia lub koszt wytworzenia zapasów produktów i towarów jest wyższy od wartości netto możliwej do uzyskania, 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 nieprzekraczającym 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 rezerw.

Aktywa i zobowiązania wyrażone w walucie obcej

W związku z tym, że na dzień bilansowy występują w jednostce wyrażone w walutach obcych jedynie pozycje pieniężne, to tylko dla nich ustala się kursy wg, których będą wyceniane. Transakcje przeprowadzone w walutach obcych przeliczane są na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursów wymiany obowiązujących w dniu rozliczenia transakcji. Przez kurs wymiany należy rozumieć średni kurs ustalony dla danej waluty przez NBP na dzień roboczy poprzedzający dzień powstania rozrachunku

Na dzień bilansowy składniki bilansu zakwalifikowane, jako pieniężne (to pieniądze oraz należności i zobowiązania) są wyceniane według natychmiastowego średniego kursu wymiany na dzień bilansowy. Za natychmiastowy kurs wymiany przyjmuje się 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 Spółka pozyskuje w walucie obcej (głównie w EURO) jest ona narażona na ryzyko walutowe (kursowe). W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka stosuje zabezpieczenie w postaci pochodnych instrumentów finansowych (np. kontraktów terminowych forward). Zabezpieczane są wynikające z planu sprzedaży przychody z eksportu. Spółka kwalifikuje i rozlicza instrumenty finansowe służące zabezpieczeniu ryzyka walutowego zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń. Zyski i straty z wyceny wartości godziwej instrumentów zabezpieczających służących zabezpieczeniu przyszłych przepływów pieniężnych odnoszone są, w części uznanej za efektywne zabezpieczenie, na kapitał z aktualizacji wyceny. Skumulowane w kapitale z aktualizacji wyceny zyski lub straty z przeszacowania instrumentów zabezpieczających zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów tego okresu sprawozdawczego, w którym zabezpieczone przyszłe przepływy pieniężne zostaną zrealizowane.

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Spółki w momencie, gdy staje się ona stroną wiążącej umowy tego instrumentu. Spółka klasyfikuje posiadane instrumenty finansowe do jednej z czterech kategorii:

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

Wycena instrumentów finansowych

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

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

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

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

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

W okresie od 01.01.2012 do 31.12.2012 nie wystąpiły w Spółce transakcje zabezpieczające.

Przychody i koszty

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Leasing

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

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

Świadczenia pracownicze

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

Program świadczeń pracowniczych

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

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

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

Na dzień bilansowy Spółka 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. Spółka ustala wartość bieżącą rezerwy na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalno-rentowych na każdy dzień bilansowy. Wycenę zobowiązań z tytułu programu określonych świadczeń jednostka zleca wykwalifikowanemu aktuariuszowi przed dniem bilansowym.

Wynik finansowy

Wynik finansowy dla danego okresu sprawozdawczego uwzględnia wszystkie przychody i koszty tego okresu oraz podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat obejmujący część bieżącą i odroczoną.

Podatek dochodowy

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

5. Ważne oszacowania i założenia

Profesjonalny osąd

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

Najważniejsze oszacowania i osądy:

Klasyfikacja umów leasingu, w których Spółka występuje jako leasingobiorca

Spółka występuje jako strona umów leasingu. Każda z podpisanych umów leasingu analizowana jest pod kątem ryzyka i korzyści wynikających z tytułu korzystania z aktywów przyjętych do korzystania w ramach umowy i w zależności od jej oceny zgodnie z wymogami MSSF, zostaje sklasyfikowana jako umowa leasingu operacyjnego lub finansowego.

Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych przez niezależnych aktuariuszów posiadających licencję Ministra Finansów.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Niepewność założeń przy przeprowadzeniu testów na utratę wartości

Założenia do przeprowadzenia testów na utratę wartości opierają się na planach strategicznych spółki w zakresie sprzedaży i rozwoju produktów w następnych latach. Ponieważ sytuacja gospodarcza na świecie zmienia się dynamicznie istnieje niepewność w zakresie przyjętych założeń do wyliczenia przyszłych planowanych przepływów pieniężnych a także do wyliczenia przyjętej stopy dyskonta.

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

5. Rzeczowe aktywa trwałe

Tytuł	Stan na		
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	1 stycznia 2011
Grunty	1 563	1 563	1 563
Budynki i budowle	5 871	5 953	6 127
Urządzenia techniczne i maszyny	4 977	5 396	6 134
Środki transportu	290	506	550
Inne środki trwałe	132	67	82
Środki trwałe w budowie	23	208	74
Suma	12 856	13 693	14 530

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych

	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	7 863	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
Zmiany w 2012 roku							
zakup / przeniesienie ze śr. trw. w budowie		97	167		94	-205	153
przeklasyfikowanie						-55	-55
wartość brutto sprzedaży / likwidacji				-293		-50	-343
amortyzacja		-179	-586	-130	-29		-924
sprzedaż / likwidacja - umorzenie				207			207
Odpisy z tytułu utraty wartości						125	125
Stan na 31 grudnia 2012 roku							
Wartość brutto	1 829	7 961	12 424	754	261	1 050	24 279
Umorzenie	-266	-2 090	-7 447	-464	-129		-10 396
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 027	-1 027
Wartość księgowa netto	1 563	5 871	4 977	290	132	23	12 856

	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 2011 roku							
zakup / przeniesienie ze śr. trw. w budowie			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							
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

Wartość gruntów użytkowanych wieczyście

Miejsce	Powierzchnia w m2	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Lubawa	34 187	1 012	1 012
Grudziądz	35 718	817	817
Razem	69 905	1 829	1 829

Środki trwałe używane na podstawie umów dzierżawy

	Podmiot dzierżawiący	
	Brand Niemcy	Isabella Dania
Stan na 01.01.2012	18	2 491
Zwiększenia		
Zmniejszenia		
Stan na 31.12.2012	18	2 491

Zestawienie zmian środków trwałych w leasingu

Wartość brutto na 01.01.2012	2 459
Zwiększenia	
Zmniejszenia	424
Wartość brutto na 31.12.2012	2 035
Umorzenie na 01.01.2012	519
Zwiększenie	201
Zmniejszenia	306
Umorzenie na 31.12.2012	414
Wartość netto na 01.01.2012	1 940
Wartość netto na 31.12.2012	1 621

6. Aktywa niematerialne

	Stan na		
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	1 stycznia 2011
Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 252	1 027	1 245
Licencje i oprogramowanie	259	321	226
Know - how		25	51
Wartości niematerialne w budowie	316	208	113
Razem Aktywa niematerialne	1 827	1 581	1 635

Zmiana aktywów niematerialnych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawa autorskie	Licencje na oprogramowanie	Know How	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2012 roku						
Wartość brutto	1 716	600	917	246	208	3 687
Umorzenie	-689	-456	-596	-221		-1 962
Odpisy z tytułu utraty wartości		-144				-144
Wartość księgowa netto	1 027		321	25	208	1 581
Zmiany w 2012 roku						
Przesunięcie	509		4		-513	
zakup / leasing					566	566
Przeklasyfikowanie					55	55
Wartość brutto sprzedaży / likwidacji		-600				-600
amortyzacja	-284		-66	-25		-375
Sprzedaż / likwidacja - umorzenie		456				456
Odpisy z tytułu utraty wartości		144				144
Stan na 31 grudnia 2012 roku						
Wartość brutto	2 225		921	246	316	3 708
Umorzenie	-973		-662	-246		-1 881
Odpisy z tytułu utraty wartości						
Wartość księgowa netto	1 252		259		316	1 827
Stan na 1 stycznia 2011 roku						
Wartość brutto	1 660	600	754	246	113	3 373
Umorzenie	-415	-456	-528	-195		-1 594
Odpisy z tytułu utraty wartości		-144				-144
Wartość księgowa netto	1 245		226	51	113	1 635
Zmiany w 2011 roku						
przeniesienie z WN w budowie	56		163		-219	0
zakup / leasing					314	314
amortyzacja	-274		-68	-26		-368
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 księgowa netto	1 027		321	25	208	1 581

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych wykorzystywanych przy produkcji lub świadczeniu usług została odniesiona na koszt sprzedanych produktów w kwocie 786,6 tys. zł. Amortyzację pozostałych rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych rozliczono w kwocie 123,5 tys. zł w kosztach sprzedaży oraz kwotę 390,4 tys. zł w kosztach ogólnego zarządu.

7. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

	akcje i udziały w jednostkach zależnych	akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych
Stan na 1 stycznia 2012 roku		
Wartość wg cen nabycia	126 045	3 323
Odpisy aktualizujące	0	3 323
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2012 roku	126 045	0
Zmiany w 2012 roku		
- nabycie		
- aport		
- zmniejszenie - korekta		
- odpis aktualizujący		
Stan na 31 grudnia 2012 roku		
Wartość wg cen nabycia	126 045	3 323
Odpisy aktualizujące	0	3 323
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2012 roku	126 045	0
Stan na 1 stycznia 2011 roku		
Wartość wg cen nabycia	31	3 323
Odpisy aktualizujące		
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2011 roku	31	3 323
Zmiany w 2011 roku		
- nabycie	18 500	
- aport	107 545	
- zmniejszenie - korekta	-31	
- odpis aktualizujący		
Stan na 31 grudnia 2011 roku		
Wartość wg cen nabycia	126 045	3 323
Odpisy aktualizujące		3 323
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2011 roku	126 045	0

7. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone- stan na 31 grudnia 2012 roku (kontynuacja)

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

Spółka 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. Ze względu na brak danych finansowych jednostki stowarzyszonej, mimo dołożonych starań, inwestycja ta jest objęta odpisem z tytułu utraty wartości dokonany w 2010 roku.

8. Inwestycje w instrumenty kapitałowe i aktywa finansowe

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

Krótkoterminowe aktywa finansowe	Stan na		
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	1 stycznia 2011
akcje spółek notowanych	388	1 794	
udziały			
życzki	0	0	0
w wartości nominalnej	101	101	101
odpis	101	101	101
razem	388	1 794	

9. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

10. Zapasy

Wyszczególnienie	Stan na			
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011 przekształcony	31 grudnia 2011	1 stycznia 2011
Materiały	5 674	5 134	5 223	3 864
Półprodukty i produkty w toku	1 327	2 021	2 126	2 550
Produkty gotowe	3 514	2 351	2 665	1 012
Towary	22	6	6	22
Razem	10 537	9 512	10 020	7 448

	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Stan odpisów na początek okresu	540	850
Zwiększenia odpisów	170	2
Zmniejszenia odpisów	9	312
Zmniejszenia odpisów z tytułu odpisania		
Stan odpisów na koniec okresu, w tym aktualizujących:	701	540
Materiały	567	489
Towary		9
Półprodukty i produkcję w toku	19	1
Produkty gotowe	115	41

11. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na			
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011 przekształcony	31 grudnia 2011	1 stycznia 2011
Należności z tytułu dostaw i usług				
Należności z tytułu dostaw i usług	9 713	8 988	8 999	9 156
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	-4 238	-4 442	-4 442	-4 961
Razem należności z tytułu dostaw i usług	5 475	4 546	4 557	4 195
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	671	671	671	1 088
Pozostałe należności				
Zaliczki na środki trwałe i aktywa niefinansowe	1 113	2 063	2 063	2 078
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	247	377	377	299
Należności od pracowników	127	75	75	59
Fundusze specjalne				
Rozliczenia międzyokresowe czynne	129	45	45	31
Inne	1 111	451	451	409
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	-2 063	-2 369	-2 369	-2 347
Razem pozostałe należności	664	642	642	529
Odpisy aktualizujące stan należności	-6 301	-6 811	-6 811	-7 308

	Za okres		
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Stan odpisów na początek okresu	6 811	7 308	1 912
Zwiększenia odpisów	44	355	5 409
Zmniejszenia odpisów z tytułu spłaty	-171	-852	-13
Zmniejszenia odpisów z tytułu odpisania i inne	-383		
Stan odpisów na koniec okresu	6 301	6 811	7 308

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	Stan na		
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	1 stycznia 2011
Środki pieniężne w kasie	2	5	9
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 095	2 067	10 556
Ekwiwalenty środków pieniężnych	415	4 450	7
Razem	2 512	6 522	10 572

13. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

14. Kapitał akcyjny

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

	Stan na		
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	1 stycznia 2011
· 12 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A	2 400 000,00	2 400 000,00	2 400 000,00
· 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B	800 000,00	800 000,00	800 000,00
· 12 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C	2 400 000,00	2 400 000,00	2 400 000,00
· 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D	200 000,00	200 000,00	200 000,00
· 52 770 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E	10 554 000,00	10 554 000,00	10 554 000,00
· 5 230 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E			
· 27 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F	5 500 000,00	5 500 000,00	
RAZEM	21 854 000,00	21 854 000,00	16 354 000,00

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

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

15. Inne skumulowane całkowite dochody

	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Inwestycje w instrumenty kapitałowe	Przeszacowanie nieruchomości	Razem
<u>Za okres od 1.01.do 31.12.2011</u>				
Stan na 1 stycznia 2011	0	-2 638	3 169	531
Całkowite dochody	0	-1 828	0	-1 828
Stan na 31 grudnia 2011	0	-4 466	3 167	-1 297
<u>Za okres od 1.01.do 31.12.2012</u>				
Stan na 1 stycznia 2012	0	-4 466	3 167	-1 297
Całkowite dochody	0	1 352	438	1 790
Stan na 31 grudnia 2012	0	-3 114	3 607	493

16. Zyski zatrzymane

	Akcje własne	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	Kapitał z przeszacow. z tyt. przejścia na MSSF	Pozostałe kapitały	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	Razem zyski zatrzymane
<u>Za okres od 1.01.do 31.12.2011</u>						
Stan na 1 stycznia 2011				38 309	-7 836	30 473
Korekta błędów					-403	-403
Całkowite dochody					-3 145	-3 145
Warunkowe podwyższenie kapitału				64 371		64 371
Emisja akcji serii F		37 675				37 675
Podział wyniku				-4 971	4 971	
Stan na 31 grudnia 2011		37 675		97 709	-6 413	128 971
<u>Za okres od 1.01.do 31.12.2012</u>						
Stan na 1 stycznia 2012		37 675		97 709	-6 413	128 971
Całkowite dochody					888	888
Podział wyniku				-3 145	3 145	
Stan na 31 grudnia 2012		37 675		94 564	-2 380	129 859

17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Długoterminowe	Stan na			
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011 przekształcony	31 grudnia 2011	1 stycznia 2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług				
Pozostałe zobowiązania				
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	75	171	171	147
Razem pozostałe zobowiązania	75	171	171	147
Krótkoterminowe	Stan na			
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011 przekształcony	31 grudnia 2011	1 stycznia 2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 663	4 197	4 314	6 303
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	548	2 866	2 866	2 236
Pozostałe zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	345	341	341	535
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	47			105
Zobowiązania wobec pracowników	47			3
Inne zobowiązania niefinansowe	109	111	111	35
Fundusze specjalne	37	11	11	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	61	55	55	63
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	424			
Razem pozostałe zobowiązania	646	518	518	741

18. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Długoterminowe	Stan na		
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	1 stycznia 2011
Kredyty bankowe	9 800	11 150	
pożyczki			
Zobowiązania z tytułu leasingów	479	837	1 028
Razem	10 279	11 987	1 028
Krótkoterminowe	Stan na		
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	1 stycznia 2011
Kredyty bankowe	4 994	5 345	
pożyczki			
Zobowiązania z tytułu leasingów	342	357	399
Razem	5 336	5 702	399
Razem	15 615	17 689	1 427
z tego:			
kredyty bankowe	14 794	16 495	
pożyczki			
zobowiązania z tytułu leasingu	821	1 194	1 427

18.1 Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu na 31 grudnia 2012 roku

	do 1 roku	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Przyszłe koszty finansowe z tytułu opłat leasingowych (odsetki)	-54	-26			-80
Wiekowanie leasingów brutto (kapitał + odsetki)	396	505			901
Wiekowanie kredytów	4 994	4 050	4 050	1 700	14 794
Wartość bieżąca opłat	5 336	4 529	4 050	1 700	15 615

19. Odroczonego podatek dochodowy - zmiana stanu

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres		
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Stan na początek okresu	2 573	2 583	2 043
obciążenie wyniku netto	-259	-676	-407
uznanie wyniku netto	117	298	1 072
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	0	368	0
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-318	0	-125
Stan na koniec okresu	2 113	2 573	2 583
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres		
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Stan na początek okresu	1 338	2 019	1 694
obciążenie wyniku netto	10	62	492
uznanie wyniku netto	-59	-682	-183
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-1	-61	
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	103		16
Stan na koniec okresu	1 391	1 338	2 019
Netto: aktywa opd - rezerwa opd	722	1 235	564

W 2012 roku zmieniono prezentację aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Pozycje te prezentowane są "per saldo" w sprawozdaniu. Dla zachowania porównywalności w ten sam sposób zaprezentowano dane w latach poprzednich.

19.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2012 wg stawki 19%	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2012 wg stawki 19%
1	koszty przeglądu (badania) sprawozdania finansowego	5		-5	
2	rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	61		-37	23
3	rezerwa na niewykorzystane urlopy	57		-53	4
4	rezerwa na premie	42		-14	28
5	inne rezerwy	10	80		90
6	niewypłacone umowy zlecenia	9	3		13
7	niewypłacone składki ZUS	31	3		34
8	odpisy na zapasy	103	31		133
9	trwała utrata wartości środków trwałych	27		-27	
10	Dotacje	43		-17	26
11	odpisy aktualizujące wartość inwestycji	219		-24	196
12	niezrealizowane ujemne różnice kursowe				
13	aktualizacja wyceny aktywów finansowych DDS - odniesiona na wynik finansowy z tytułu aktualizacji wartości godziwej	545		-74	471
14	nieruchomości inwestycyjnej	135			135
15	strata podatkowa 2009	236		-7	228
	Razem aktywa odnoszone na wynik	1 523	117	-259	1 381
A	aktualizacja wyceny aktywów finansowych DDS - przez kapitał z aktualizacji wyceny	1 050		-318	732
	Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 573	117	-577	2 113

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2011 wg stawki 19%	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2011 wg stawki 19%
1	koszty przeglądu (badania) sprawozdania finansowego	5			5
2	rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	22	39		61
3	rezerwa na niewykorzystane urlopy	12	45		57
4	rezerwa na premie	18	24		42
5	inne rezerwy		10		10
6	niewypłacone umowy zlecenia	6	3		9
7	niezapłacone składki ZUS	46		-15	31
8	odpisy na zapasy	81	22		103
9	odpisy na należności	239		-239	
10	trwała utrata wartości środków trwałych	19	8		27
11	Dotacje	31	12		43
12	odpisy aktualizujące wartość inwestycji	316		-97	219
13	aktualizacja wyceny aktywów finansowych DDS - odniesiona na wynik finansowy	778		-233	545
14	z tytułu aktualizacji wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej		135		135
15	strata podatkowa 2009	328		-92	236
	Razem aktywa odnoszone na wynik	1 901	298	-676	1 523
A	aktualizacja wyceny aktywów finansowych DDS - przez kapitał z aktualizacji wyceny	682	368		1 050
	Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 583	666	-676	2 573

19.2 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2012 wg stawki 19%	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2012 wg stawki 19%
1	niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	13		-13	
2	rozliczenie umów leasingu	142	10		152
3	Różnica wartości środków trwałych i WN	1 180		-46	1 134
	Razem rezerwa odnoszona na wynik	1 335	10	-59	1 286
A	Z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych DDS	3		-1	2
B	Z tytułu aktualizacji wyceny nieruchomości przeklasyfikowanych do inwestycyjnych		103		103
	Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 338	113	-60	1 391
Lp	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2011 wg stawki 19%	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2011 wg stawki 19%
1	niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	35		-22	13
2	rozliczenie umów leasingu	80	62		142
3	Różnica wartości środków trwałych i WN	1 308		-128	1 180
4	Z tytułu aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych	532		-532	
	Razem rezerwa odnoszona na wynik	1 955	62	-682	1 335
A	Z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych DDS	64		-61	3
	Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 019	62	-743	1 338

20. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	Razem	odprawy emerytalne	odprawy rentowe	odprawy pośmiertne	niewykorzystane urlopy	premie
Wartość bieżąca zobowiązania						
stan na 01.01.2012	841	270	11	38	301	221
- część długoterminowa	310	266	10	34		
- część krótkoterminowa	531	4	1	4	301	221
Zwiększenia	146					146
Zmniejszenia	696	191	5		279	221
Wartość bieżąca zobowiązania						
stan na 31.12.2012	291	79	6	38	22	146
- część długoterminowa	118	79	5	34		
- część krótkoterminowa	172		1	3	22	146
Wartość bieżąca zobowiązania						
stan na 01.01.2011	622	347	22	90	67	96
- część długoterminowa	442	344	15	83		
- część krótkoterminowa	180	3	7	7	67	96
zwiększenia	455				234	221
zmniejszenia	-236	-77	-11	-52		-96
Wartość bieżąca zobowiązania						
stan na 31.12.2011	841	270	11	38	301	221
- część długoterminowa	310	266	10	34		
- część krótkoterminowa	531	4	1	4	301	221

21. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia

	Razem	sprawy w toku i postępowaniu sądowym	odsetki od zobowiązań	Pozostałe rezerwy na koszty	Koszty badania sprawozdania finansowego
Wartość bieżąca zobowiązania					
stan na 01.01.2012	78	35	20		23
- część krótkoterminowa	78	35	20		23
zwiększenia	450	26		424	
zmniejszenia	53	20	10		23
Wartość bieżąca zobowiązania					
stan na 31.12.2012	475	41	10	424	
- część krótkoterminowa	475	41	10	424	
Wartość bieżąca zobowiązania					
stan na 01.01.2011	25				25
- część krótkoterminowa	25				25
zwiększenia	55	35	20		23
zmniejszenia	25				25
Wartość bieżąca zobowiązania					
stan na 31.12.2011	78	35	20		23
- część krótkoterminowa	78	35	20		23

22. Przychody ze sprzedaży

	Za okres	
	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów	29 040	34 765
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 068	4 760
Razem	31 108	39 525
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa	Za okres	
	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Sprzęt ochronny BHP	5 444	6 325
Sprzęt specjalistyczny	16 444	21 997
Usługa przerobu	6 764	5 612
Tkaniny	1 371	4 835
Pozostałe	1 085	756
Razem	31 108	39 525
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna	Za okres	
	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Kraj	23 552	33 849
Zagranica	7 556	5 676
Razem	31 108	39 525
Koszty wytworzenia	Za okres	
	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22 466	25 851
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 480	4 215
Razem	23 946	30 066

23. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Amortyzacja	1 300	1 403
Zużycie materiałów i energii	13 230	16 001
Usługi obce	3 262	5 041
Podatki i opłaty	978	1 119
Wynagrodzenie	8 246	9 232
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 804	2 009
Pozostałe koszty	730	753
Razem koszty rodzajowe	29 550	35 558
zmiana stanu produktów	374	386
koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	992	1 125
koszty sprzedaży	2 532	3 173
koszty ogólnego zarządu	3 186	5 023
Kosz wytworzenia sprzedanych produktów	22 466	25 851

24. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Zysk ze zbycia środków trwałych	11	
Rozliczone dotacje	448	98
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	35	54
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności i zapasy	384	1 067
Nadwyżki inwentaryzacyjne	71	355
Odzyskane należności objęte odpisem	171	
Rozwiązanie odpisów na środki trwałe w budowie	75	
Rozwiązanie rezerw	20	
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych dz. handlowej		132
Refaktura usług	79	
Odpisane zobowiązania	27	
Pozostałe	256	126
Razem	1 577	1 832

25. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Strata ze zbycia i likwidacji składników aktywów trwałych		179
Aktualizacja wartości należności i zapasów	214	494
Niedobory magazynowe	68	767
Kary umowne	31	231
Koszty egzekucji należności i zobowiązań	37	66
Koszty złomowania majątku obrotowego	152	36
Składki członkowskie	13	4
Darowizny	55	30
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	50	
Utworzone rezerwy na koszty		34
Koszty refakturowanych usług	82	
Pozostałe	80	329
Razem	782	2 170

26. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Zysk ze zbycia aktywów finansowych		294
Przychody z odsetek	24	34
Dywidendy otrzymane	6	
Rozwiązanie rezerwy na odsetki	10	
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych		6
Razem	40	334

27. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012	od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
Wycena nieruchomości inwestycyjnej		3 511
Ujemne różnice kursowe	17	
Odsetki:	1 207	986
- od kredytów i leasingów	1 194	936
- pozostałe	13	50
Prowizje	35	116
Koszty zbycia inwestycji	30	
Pozostałe	7	33
Razem	1 296	4 646

28. Instrumenty finansowe

28.1 Wartość bilansowa

Wyszczególnienie	Stan na	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Akcje notowane	8 264	7 036
Udziały i akcje nienotowane	126 045	126 045
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	5 475	4 556
Pozostałe należności	664	642
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 512	6 522
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-4 663	-4 197
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-14 794	-16 495
Zobowiązania z tytułu leasingu	-821	-1 194
Pozostałe zobowiązania finansowe	-1 269	-3 555
Razem	121 413	119 360

28.2 Wartość godziwa

Wyszczególnienie	Stan na	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Akcje notowane	8 264	7 036
Udziały i akcje nienotowane		
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	5 475	4 556
Pozostałe należności	664	642
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 512	6 522
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-4 663	-4 197
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-14 794	-16 495
Zobowiązania z tytułu leasingu	-821	-1 194
Pozostałe zobowiązania finansowe	-1 269	-3 555
Razem	-4 632	-6 683

Spółka nie może w sposób wiarygodny ustalić wartości godziwej posiadanych udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach, zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. W śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki ta grupa aktywów wyceniana jest według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

28.3 Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w całkowitych dochodach w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12.2012						Ogółem
	Przychody / koszty z tytułu odsetek	Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	Utworzenie / rozwiązanie odpisów aktualizujących	Otrzymane / wypłacone dywidendy	zyski / straty z tytułu sprzedaży	Zyski / straty z tytułu wyceny	
Akcje notowane				6	-30	1 669	1 645
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	3	-90	409				322
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	-14					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-11	40					29
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-1 101						-1 101
Zobowiązania z tytułu leasingu	-92						-92
Razem	-1 187	-64	409	6	-30	1 669	803

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01. do 31.12.2011						Ogółem
	Przychody / koszty z tytułu odsetek	Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	Utworzenie / rozwiązanie odpisów aktualizujących	Otrzymane / wypłacone dywidendy	zyski / straty z tytułu sprzedaży	Zyski / straty z tytułu wyceny	
Akcje notowane					294	-2 257	-1 963
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	2	119	496				617
Pozostałe należności	32	5					37
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41	13					54
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	819						819
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	117						117
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 011	138	496		294	-2 257	-318
Razem	2 022	275	992		588	-4 514	-637

28.4 Przeniesienia niekwalifikujące się do wyłączenia

Lubawa S.A. nie posiada aktywów finansowych, których przeniesienie nie kwalifikuje ich do usunięcia ze śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej.

28.5 Sytuacje dotyczące instrumentów finansowych niewystępujące w Spółce

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka nie skorzystała z możliwości wyznaczenia instrumentu finansowego na moment początkowego ujęcia jako wycenianego w wartości godziwej w zysk lub stratę (MSSF 7). Nie dokonano przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę sposobu wyceny tych aktywów (MSSF 7).

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

28.6 Hierarchia wartości godziwej

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 2012		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje notowane	8 264		
Akcje i udziały nienotowane			126 045
	Stan na 31 grudnia 2011		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje notowane	7 036		
Akcje i udziały nienotowane			126 045

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

Poziom 1

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

29 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Podatek bieżący	1	
Podatek odroczony	94	-242
Razem	95	-242

	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Wynik finansowy brutto	983	-3 387
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	-2 822	
Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	3 466	
Koszty poprzednich okresów stanowiące koszt podatkowy bieżącego okresu	-1 660	
Strata podatkowa lat ubiegłych	33	
Dywidendy otrzymane	6	
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	6	-3 387
Podatek dochodowy	1	
Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy	142	378
Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-49	-620
Obciążenie wyniku finansowego	94	-242
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach	420	-429
	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Wynik finansowy brutto	983	-3 387
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	186	
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	-534	
Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	343	
Efekt podatkowy starty z lat poprzednich (2009)	-6	
Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-95	0
Odroczony podatek dochodowy	-94	-242
aktywo	-143	378
rezerwa	49	-620
Wynik netto	888	-3 144

30. Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	Stan na	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
1 wynik finansowy netto (w zł)	860 952,09	-3 144 616,30
2 średnioważona liczba akcji (w szt.)	109 270 000	99 098 767,12
3 średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	141 261 780,82
4 zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,01	-0,03
5 rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,01	-0,02

31. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup
Effect System S.A.		38		31
Litex Promo Sp. Z o.o.	542	362	696	1 111
Litex Serwis Sp. Z o.o.		37	12	187
Miranda Sp. z o.o.	711	1 928	540	2 083
Miranda SA w likwidacji				
Miranda Serwis Sp. z o.o.				
Eurobrands Sp. z o.o.		12		10
Litex - Eco Sp. z o.o.				
Len SA w likwidacji				
Litex Stanisław Litwin		2		75
Świat Lnu Sp. z o.o.		6		5
Razem	1 253	2 385	1 248	3 502

32. Wynagrodzenie brutto Zarządu i Rady Nadzorczej

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

33. Struktura zatrudnienia

	Przeciętny ilość zatrudnionych w okresie	
	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
Pracownicy umysłowi	74	99
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	196	217
Pracownicy na urloпах wychowawczych	12	13
Razem	282	329
Stan zatrudnienia w osobach	Stan na	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zatrudnienie w osobach	332	365

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

Rodzaj usługi	Stan na koniec roku	
	wynagrodzenia obciążające	
	2012	2011
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	23 500	23 500
inne usługi poświadczające	1 351	
usługi doradztwa podatkowego		
Razem	24 851	23 500
pozostałe usługi		
- półroczny przegląd sprawozdania	13 500	15 000
- inne (usługi doradcze)	1 500	16 000
Razem	15 000	31 000

35.1 Umowy kredytowe

Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu wg umowy w zł	Kwota kredytu na dzień 31-12-2012 w zł	Zabezpieczenia
PKO Bank Polski S.A.	Linia kredytu wielocalowego	2014-04-20	8 000 000,00	4 994 482,23	1. Klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku bieżącego prowadzonego przez PKO BPS.A. 2. Hipoteka umowna do kwoty 22.950.000,00 pln (dwadzieścia dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy polskich złotych) na prawie wieczystego użytkowania gruntu oraz budynkach i budowlach posadowionych na tym gruncie stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności, położonych w Grudziądzu przy ul. Waryńskiego 32-36 oraz Nieruchomości położonej w Celbówku, gm. Puck. 3. Przelew praw z umowy ubezpieczenia Nieruchomości położonych w Grudziądzu. 4. Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych obejmujących zapasy o wartości określonej na dzień 31.12.2010r. w wysokości 12.282.308,25 pln (dwanaście milionów dwieście osiemdziesiąt dwa tysiące trzysta osiem polskich złotych dwadzieścia pięć groszy) oraz cesje z polis stanowiących ubezpieczenie tego majątku. 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.
PKO Bank Polski S.A.	Kredyt inwestycyjny	2021-01-31	13 500 000,00	9 800 000,00	

35.2 Umowy leasingu finansowego

Lp	Przedmiot umowy		Nr umowy	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Finansujący	Wartość przedmiotu leasingu wg umowy netto w złotych	Zabezpieczenia
1.	Samochód osobowy	Mercedes S	<i>ZE3/00016/2011</i>	2011-03-31	2014-03-20	WBK LEASING	<i>178 617,89</i>	Weksel in blanco
2.	Samochód ciężarowy	FORD FIESTA	<i>N7449P</i>	2010-05-13	2013-05-31	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	<i>13 500,00</i>	brak
3.	Samochód ciężarowy	FORD FIESTA	<i>24/0059/10</i>	2010-04-19	2013-04-30	Pekao Leasing Sp. z o.o.	<i>17 500,00</i>	Weksel in blanco
4.	Samochód ciężarowy	FORD FIESTA	<i>24/0057/10</i>	2010-04-19	2013-04-30	Pekao Leasing Sp. z o.o.	<i>17 000,00</i>	Weksel in blanco
5.	Samochód osobowy	FORD FOCUS	<i>N8359M</i>	2010-06-01	2013-06-30	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	<i>25 410,00</i>	Weksel in blanco
6.	Samochód ciężarowy	FORD FIESTA	<i>24/0058/10</i>	2010-04-19	2013-04-30	Pekao Leasing Sp. z o.o.	<i>18 500,00</i>	Weksel in blanco
7.	Prasa hydrauliczna		<i>24/0080/09</i>	2009-08-31	2014-10-31	Pekao Leasing Sp. z o.o.	<i>1 519 000,00</i>	Weksel in blanco
8.	Samochód ciężarowy	FORD MONDEO	<i>NA831J</i>	2010-07-09	2013-07-08	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	<i>50 000,00</i>	Weksel in blanco
9.	Samochód ciężarowy	FORD MONDEO	<i>NA141B</i>	2010-06-28	2013-06-27	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	<i>50 819,67</i>	Weksel in blanco

36. Poręczenia otrzymane

Nazwa banku/organizacji	Kwota gwarancji w zł	Rodzaj gwarancji	Ważność gwarancji	Forma zabezpieczenia
PKO BP S.A.	30 378,00	Gwarancja 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	2013-10-06	5 x weksel
Suma	662 891,00			
Suma wykorzystana	62 891,00			

Spółka nie udzieliła żadnych poręczeń w okresie objętym sprawozdaniem, ani do dnia 22.04.2013 r.

37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Instrumentami finansowymi, z których korzysta Spółka są: umowy leasingu finansowego, kredyty bankowe, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

A. Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej z tytułu finansowania części działalności inwestycyjnej leasingiem długoterminowym oraz kredytem bankowym. Wszystkie formy finansowania działalności są oparte o zmienną stopę procentową bazującą na stawce WIBOR. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację związaną z decyzjami Rady Polityki Pieniężnej, mającymi bezpośredni wpływ na rynek stóp procentowych w kraju. Spółka korzysta ze zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym opartym na stawkach WIBOR.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny Spółki.

Okres zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
PLN (zmiana stawki WIBOR)	1%	-140
PLN (zmiana stawki WIBOR)	-1%	140
Okres zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
PLN (zmiana stawki WIBOR)	1%	-107
PLN (zmiana stawki WIBOR)	-1%	107

B. Ryzyko walutowe

Ze względu na to, iż znaczącą część przychodów ze sprzedaży Spółka pozyskuje w walucie obcej (głównie w EURO) jest ona narażona na ryzyko walutowe (kursowe). Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) na racjonalnie możliwe wahania kursu dolara i euro przy założeniu niezmienności innych czynników.

Okres zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
USD	10%	382
	-10%	-382
EUR	10%	-24
	-10%	24

Okres zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
USD	10%	296
	-10%	-296
EUR	10%	-4
	-10%	4

C. Ryzyko cen towarów

Spółka jest narażona na ryzyko wzrostu cen w ograniczonym zakresie, podyktowanym ogólną sytuacją na rynku.

D. Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji zgodnie z polityką kredytu kupieckiego przyjętą w Spółce. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności do tej pory nie było znaczące i Spółka dołoży wszelkich starań by sytuacja taka miała miejsce również w przyszłości. W celu zabezpieczenia wpływu należności Spółka ubezpiecza je w towarzystwie ubezpieczeniowym, co znacząco zmniejsza ryzyko kredytowe. Negatywny wpływ na ryzyko kredytowe ma ogólna sytuacja gospodarcza kraju, przez co ryzyko kredytowe może wzrosnąć.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług

	Razem	Bieżące	Przeterminowane, w tym:	do 3 miesięcy	od 3 do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Brutto	9 713	4 990	4 723	395	23	89	4 216
Odpis	-4 238		-4 238			-22	-4 216
Netto	5 475	4 990	485	395	23	67	

E. Ryzyko związane z płynnością

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi w finansowaniu działalności gospodarczej. Na chwilę obecną spółka korzysta z kredytów bankowych. W celu zabezpieczenia ryzyka związanego z płynnością finansową spółka ma otwarty limit kredytowy w banku PKO S.A. Limit ten jest odnawiany, co roku.

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

Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

<i>Razem</i>	<i>Bieżące</i>	<i>Przeterminowane, w tym:</i>	<i>do 3 miesięcy</i>	<i>od 3 do 6 miesięcy</i>	<i>od 6 do 12 miesięcy</i>	<i>powyżej 12 miesięcy</i>
4 663	4 084	579	524		1	54

F. Ryzyko związane z transakcjami forward

Na dzień 31 grudnia 2012 Spółka nie posiada i nie jest stroną transakcji, której przedmiotem są instrumenty pochodne.

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

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

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

39. Segmenty działalności – podział branżowy

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

- *sprzęt specjalistyczny* - w ramach, którego produkuje się wyspecjalizowany sprzęt logistyczny przeznaczony głównie dla wojska i policji,
- *usługi przerobu* - który zajmuje się wykonywaniem usług szycia głównie dla kontrahentów zagranicznych,
- *tkaniny* - produkcja i sprzedaż tkanin powlekanych gumą i innych,
- *pozostałe* - artykułów gumowych, klei, artykułów sportowo - reparacyjnych, tkanin powlekanych, w ramach tego segmentu wykazywane są również informacje dotyczące produktów z branży sprzętu BHP i Ratowniczego

Sprawozdanie z segmentów branżowych

w tys. złotych, za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

	Sprzęt specjalistyczny	Usługa przerobu	Tkaniny	Pozostałe	Razem
PRZYCHODY					
Sprzedaż na zewnątrz	16 445	6 764	1 371	6 528	31 108
Sprzedaż między segmentami					
Przychody segmentów ogółem	16 445	6 764	1 371	6 528	31 108
KOSZTY					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	13 889	6 890	1 421	7 464	29 664
Koszty (sprzedaż między segmentami)					
Koszty segmentów ogółem	13 889	6 890	1 421	7 464	29 664
WYNIK					
Wynik segmentu	2 556	-126	-50	-936	1 444
Nieprzypisane przychody					1 617
Nieprzypisane koszty					2 078
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0
Zysk brutto					983
Podatek dochodowy					95
Zysk netto					888
Pozostałe informacje					
Aktywa segmentu	10 085	1 086	1 867	4 668	17 707
Nieprzypisane aktywa					156 812
Aktywa ogółem					174 519
Pasywa segmentu	2 126	3	19	702	2 851
Nieprzypisane pasywa					171 668
Pasywa ogółem					174 519
Nakłady inwestycyjne	546	0	0	16	562
Nieprzypisane nakłady inwestycyjne					104
Nakłady inwestycyjne ogółem					666
Amortyzacja	210	104	25	265	604
Nieprzypisana amortyzacja					696
Amortyzacja ogółem					1 300

	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów inwestycyjnych
Rynek krajowy	23 552	16 621	562
Rynek zagraniczny	7 556	1 086	0
Łącznie	31 108	17 707	562

Sprawozdanie z segmentów branżowych
w tys. złotych, za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

	Sprzęt specjalistyczny	Usługa przerobu	Tkaniny	Pozostałe	Razem
PRZYCHODY	21 996	5 612	4 835	7 082	39 525
Sprzedaż na zewnątrz					
Sprzedaż między segmentami	21 996	5 612	4 835	7 082	39 525
Przychody segmentów ogółem	21 996	5 612	4 835	7 082	39 525
KOSZTY	21 365	4 494	5 319	7 084	38 262
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)					0
Koszty (sprzedaż między segmentami)	21 365	4 494	5 319	7 084	38 262
Koszty segmentów ogółem	21 365	4 494	5 319	7 084	38 262
WYNIK					
Wynik segmentu	631	1 118	-484	-2	1 263
Nieprzypisane przychody					2 166
Nieprzypisane koszty					6 816
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0
Zysk brutto					-3 387
Podatek dochodowy					-242
Zysk netto					-3 145
Pozostałe informacje					
Aktywa segmentu	5 509	1 185	2 706	7 885	17 285
Nieprzypisane aktywa					158 603
Aktywa ogółem					175 888
Pasywa segmentu	1 720	23	1 426	1 144	4 313
Nieprzypisane pasywa					171 575
Pasywa ogółem					175 888
Nakłady inwestycyjne	25	0	114	0	139
Nieprzypisane nakłady inwestycyjne					374
Nakłady inwestycyjne ogółem					513
Amortyzacja	218	177	6	281	682
Nieprzypisana amortyzacja					721
Amortyzacja ogółem					1 403

	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów inwestycyjnych
Rynek krajowy	33 849	16 100	139
Rynek zagraniczny	5 676	1 185	0
Łącznie	39 525	17 285	139

40. Wybrane dane finansowe

Kursy EURO przyjęte przez Spółkę do przeliczenia "Wybranych danych finansowych":

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

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

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

50,0832 : 12 = 4,1736

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. złotych		w tys. euro	
		Stan na		Stan na	
		31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31 108	39 525	7 453	9 547
II.	Wynik z działalności operacyjnej	2 239	925	536	224
III.	Wynik przed opodatkowaniem	983	-3 387	235	-818
IV.	Wynik netto	888	-3 145	213	-760
V.	Inne całkowite dochody	1 790	-1 828	429	-442
VI.	Łączne całkowite dochody	2 678	-4 973	642	-1 201
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-700	-1 601	-168	-387
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-40	-17 563	-10	-4 242
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 267	15 112	-783	3 650
X.	Przepływy pieniężne netto razem	-4 007	-4 052	-960	-979
XI.	Średnioważona liczba akcji (w szt.)	109 270 000	99 098 767	109 270 000	99 098 767
XII.	Zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,01	-0,03	0,00	-0,01
XIII.	Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	141 261 781	150 270 000	141 261 781
XIV.	Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,01	-0,02	0,00	-0,01
XV.	Aktywa trwałe	154 272	151 172	37 736	34 227
XVI.	Aktywa obrotowe	20 247	24 716	4 953	5 596
XVII.	Aktywa razem	174 519	175 888	42 688	39 823
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	10 472	12 468	2 562	2 823
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	11 841	13 892	2 896	3 145
XX.	Kapitał własny	152 206	149 528	37 230	33 854

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 22 kwietnia 2013 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.04.2013	Marcin Kubica	Prezes Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.04.2013	Jarosław Kózka		