



**Skonsolidowane sprawozdanie
finansowe**

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013

Ostrów Wielkopolski, 2014-04-22

Spis treści:

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tytuł	Nota	Stan na 31.12.2013 r.	Stan na 31.12.2012 r.
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	128 039	127 646
Aktywa niematerialne	6	63 305	63 233
Należności długoterminowe		28	38
Nieruchomości inwestycyjne	9	4 733	4 946
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	7	892	1
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	7	910	891
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18		
Pozostałe inwestycje w instrumenty kapitałowe	8	6 518	7 876
Razem Aktywa trwałe		204 425	204 631
Aktywa obrotowe			
Zapasy	10	67 410	57 215
Należności z tytułu dostaw i usług	11	33 390	35 527
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	11	495	1 917
Aktywa finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych		540	
Pozostałe należności	11	6 541	4 068
Aktywa finansowe	8	3 252	388
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	5 773	2 808
Razem Aktywa obrotowe		117 401	101 923
RAZEM AKTYWA		321 826	306 554

Tytuł	Nota	Stan na 31.12.2013 r.	Stan na 31.12.2012 r.
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	13	21 854	21 854
Inne skumulowane całkowite dochody	14	-185	-3 077
Zyski zatrzymane	15	183 602	180 679
Razem kapitał własny		205 271	199 456
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17	31 229	16 613
Pozostałe zobowiązania	16	3 071	2 784
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	19	227	276
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	6 319	5 210
Razem zobowiązania długoterminowe		40 846	24 883
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17	37 417	46 613
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	28 887	25 485
Zobowiązania finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych		469	172
Pozostałe zobowiązania	16	8 722	9 126
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	19	195	256
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	20	19	563
Razem zobowiązania krótkoterminowe		75 709	82 215
Razem zobowiązania		116 555	107 098
RAZEM PASYWA		321 826	306 554

Ostrów Wielkopolski, 22 kwietnia 2014 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

Skonsolidowane sprawozdanie z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów

Tytuł	Nota	Za okres	
		od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	21	210 801	190 088
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	22	-170 411	-150 553
Wynik brutto ze sprzedaży		40 390	39 535
Koszty sprzedaży	22	-9 881	-8 599
Koszty ogólnego zarządu	22	-21 648	-23 108
Wynik netto na sprzedaży		8 861	7 828
Pozostałe przychody operacyjne	23	3 011	6 144
Pozostałe koszty operacyjne	24	-3 231	-3 201
Wynik z działalności operacyjnej		8 641	10 771
Przychody finansowe	25	928	412
Koszty finansowe	26	-3 862	-5 127
Wynik przed opodatkowaniem		5 707	6 056
Podatek dochodowy bieżący	28	-2 434	-293
Podatek dochodowy odroczoney	28	-494	-104
Wynik netto		2 779	5 659
Inne całkowite dochody z tytułu:			
<i>Pozycje nie podlegające reklasyfikacji</i>			
Przeszacowanie nieruchomości			541
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach			-103
<i>Pozycje podlegające reklasyfikacji</i>			
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-89	617
Inwestycje w instrumenty kapitałowe		3 660	1 605
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach		-679	-422
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto		2 892	2 238
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		5 671	7 897

Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,03	0,05
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,02	0,04

Ostrów Wielkopolski, 22 kwietnia 2014 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Tytuł	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:			Zyski zatrzymane:					
			Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Inwestycje w instrumenty kapitałowe	Przeszacowanie nieruchomości	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	Kapitał z warunkowego podwyższenia kapitału	Pozostałe kapitały	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
Za okres od 01.01 do 31.12.2012											
Stan na 1 stycznia 2012	21 854			-5 315		44 078	64 370	30 103	36 449		191 539
Całkowite dochody			500	1 300	438				5 659		7 897
Skutki sprzedaży środków trwałych								20			20
Podział wyniku								39 726	-39 726		
Stan na 31 grudnia 2012	21 854		500	-4 015	438	44 078	64 370	69 849	2 382		199 456
Za okres od 01.01 do 31.12.2013											
Stan na 1 stycznia 2013	21 854		500	-4 015	438	44 078	64 370	69 849	2 382		199 456
Korekta błędów									79		79
Całkowite dochody			-73	2 965					2 779		5 671
Skutki sprzedaży środków trwałych								65			65
Podział wyniku								5 659	-5 659		
Stan na 31 grudnia 2013	21 845		427	-1 050	438	44 078	64 370	75 573	-419		205 271

Ostrów Wielkopolski, 22 kwietnia 2014 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik brutto	5 707	6 056
Korekty zysku brutto	3 446	-2 877
Amortyzacja	7 556	7 356
Zysk / Strata z tytułu różnic kursowych	52	-3
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 527	3 758
Wynik na sprzedaży aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	999	-1 120
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	-49	30
Zmiana stanu rezerw	-770	-723
Zmiana stanu zapasów	-10 195	-2 571
Zmiana stanu należności	425	-5 182
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	4 434	-3 372
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-1 091	-1 292
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	213	
Inne korekty	-657	242
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 151	3 179
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 969	1 798
Wydatki z nabycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-9 097	-5 396
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	2 280	410
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-987	
Dywidendy otrzymane	189	5
Inne wpływy inwestycyjne	4 917	
Inne wydatki inwestycyjne	-153	275
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	118	-2 908
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	5 050	4 385
Spłata kredytów i pożyczek	-5 932	-2 904
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-2 689	-2 450
Odsetki zapłacone	-2 776	-3 621
Inne wpływy finansowe	86	6
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 261	-4 584
Przepływy pieniężne netto razem	3 008	-4 313
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-43	-3
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 965	-4 316
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	2 808	7 124
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	5 773	2 808
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:		

Ostrów Wielkopolski, 22 kwietnia 2014 roku
Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

A. Informacje ogólne

1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

„LUBAWA” Spółka Akcyjna (Jednostka Dominująca) z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim przy ulicy Staroprzygodzkiej 117 jest spółką akcyjną zarejestrowaną pod numerem 0000065741 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Poznaniu dla Nowe Miasto i Wilda, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. „LUBAWA” S.A. została utworzona na czas nieoznaczony, działa na podstawie przepisów prawa polskiego, prowadzi działalność na terenie kraju. Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 744-00-04-276 oraz numer statystyczny REGON 510349127.

Akcje Spółki „LUBAWA” S.A. są notowane Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Według klasyfikacji GPW w Warszawie, „LUBAWA” S.A. jest zaklasyfikowana do sektora „Przemysł lekki”.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

- *produkcja 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 2013 r. do 22 kwietnia 2014 r. skład oraz zakres kompetencji Zarządu przedstawiały się następująco:

- Marcin Kubica Prezes Zarządu od dnia 8 sierpnia 2012 r.

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

- Paweł Kois – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Zygmunt Politowski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Janusz Cegła - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Łukasz Litwin - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Paweł Litwin - Członek Rady Nadzorczej.

4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 22 kwietnia 2014 r.

6. Kontynuacja działalności

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

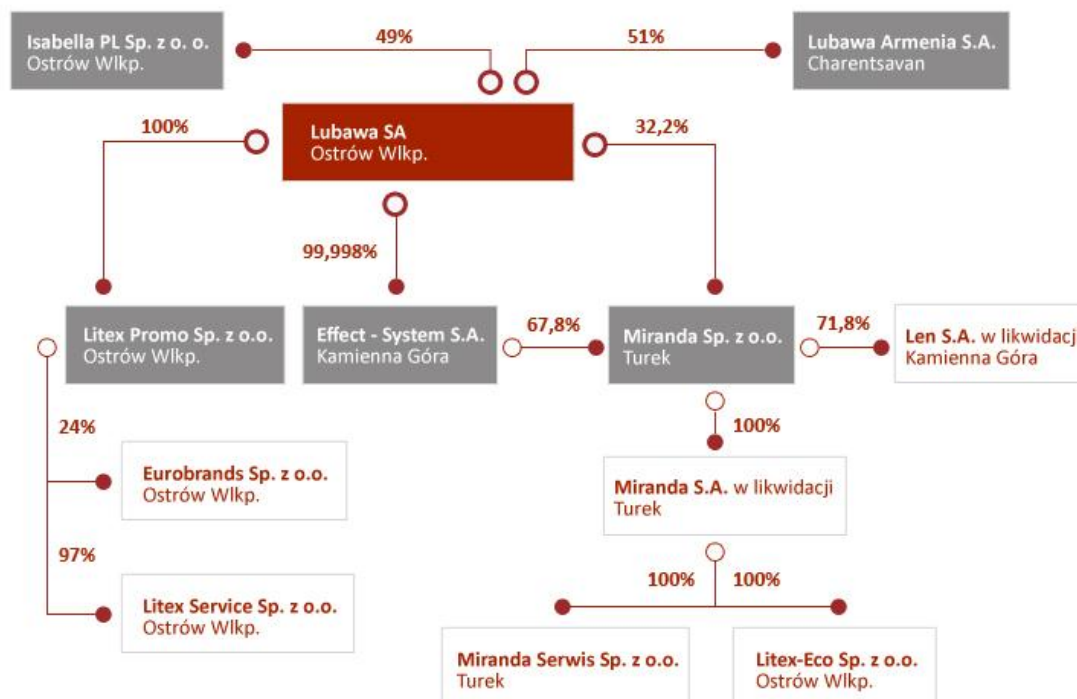
W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności „LUBAWA” S.A. jako jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 31 grudnia 2013 r. Sprawozdania te będą dostępne na stronie internetowej Spółki Dominującej pod adresem www.lubawa.com.pl w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminu przekazania raportu rocznego Spółki i skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej za 2013 rok.

7. Cykliczność i sezonowość działalności

Produkty i usługi oferowane przez spółki Grupy Kapitałowej charakteryzują się różnorodnością w zakresie sezonowości sprzedaży. Do wyrobów i usług charakteryzujących się sprzedażą ciągłą w całym roku należy zaliczyć: sprzęt BHP, usługi przerobów eksportowych i tkaniny powlekane. Produkty uzależnione od budżetów centralnych takie jak namioty wielkogabarytowe, balistyka i ratownictwo najczęściej sprzedawane są w ostatnim kwartale roku. Proces ofertowania na te wyroby, często sprzedawane w ramach przetargów publicznych, rozpoczyna się najczęściej na przełomie II oraz III kwartału. Zjawisko cykliczności nie występuje w Grupie Kapitałowej Lubawa S.A.

8. Skład Grupy Kapitałowej LUBAWA SA

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



B. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1. Podstawy sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 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 2012r. do 31 grudnia 2012r.

Zarząd Spółki Dominującej oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A. oraz wynik netto Grupy Kapitałowej. Sprawozdanie z działalności Grupy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji „LUBAWA” S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

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

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

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

2. Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień 31.12.2013 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

MSSF 13 "Wycena wartości godziwej"

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

3. Standardy obowiązujące Spółkę od 1 stycznia 2013 roku

- Poprawki do MSSF 1 "Zastosowanie MSSF po raz pierwszy": Pożyczki rządowe
- Poprawki do MSSF 7 "Instrumenty finansowe": ujawnianie informacji – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych
- MSSF 10 "Skonsolidowane sprawozdanie finansowe"
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”

- MSSF 13 "Ustalanie wartości godziwej"
- Znowelizowany MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”
- Znowelizowany MSR 28 "Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia"
- Zmiany do MSR 19 "Świadczenia pracownicze"
- Interpretacja KIMSF 20 "Rozliczanie kosztów usuwania nakładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych" nie mający wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości kolejne standardy i interpretacje, które do tego dnia nie weszły w życie, przy czym niektóre z nich zostały zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z tych standardów. Ocenia się, że wpływ tych zmian na sprawozdanie finansowe Spółki będzie nieistotny.

4. Polityka rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, zmodyfikowane w przypadku przeszacowania nieruchomości i środków trwałych. Przyjęte zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowywaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku. Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2013 roku nie mają wpływu na bieżące i uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartości kapitałów własnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Środki trwałe dzielą się na następujące grupy:

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

Grunty nie podlegają amortyzacji. Grunty w wieczystej dzierżawie nie są amortyzowane od dnia 01.01.2004 r., który był dniem przejścia na stosowanie MSSF. Wycena rzeczowych aktywów trwałych w momencie początkowego ich ujęcia dokonywana jest według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje cenę nabycia lub koszt wytworzenia powiększoną o koszty związane z zakupem składników majątku. Tak ustalona wartość początkowa stanowi podstawę do dokonywania odpisów amortyzacyjnych według przewidywanego okresu ekonomicznej ich użyteczności. Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową od momentu rozpoczęcia ich użytkowania, przy zastosowaniu stawek amortyzacji odzwierciedlających okres ekonomicznej ich użyteczności.

Okresy amortyzacji poszczególnych kategorii środków trwałych:

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

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

Aktywa niematerialne

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

Okresy amortyzacji poszczególnych kategorii nowo przyjętych wartości niematerialnych i prawnych:

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Zapasy

Materiały

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

Półprodukty i produkty w toku

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

Produkty gotowe

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

Towary

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

Odpisy aktualizujące zapasy

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

Materiały obce – powierzone

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

Inwestycje krótkoterminowe

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

Zobowiązania krótkoterminowe

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

Rezerwy na zobowiązania

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

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, dokonywane są, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. W pozycji krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe ujmuje się stan na dzień bilansowy już poniesionych wydatków, ale stanowiących koszty dopiero przyszłego okresu obrotowego oraz aktywów stanowiących odpowiednik przychodów objętego sprawozdaniem finansowym okresu obrotowego, ale niebędących na dzień bilansowy należnościami w rozumieniu prawa. Ujęcie w pozycji pozostałych należności w bilansie tej pozycji pozwala na zapewnienie kompletności przychodów oraz współmierności związanych z nimi kosztów. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy i ujmowane są w bilansie w pozycji pozostałych rezerw.

Aktywa i zobowiązania wyrażone w walucie obcej

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

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

Instrumenty finansowe - Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

Wycena instrumentów finansowych

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

Instrumenty przeznaczone do obrotu – wyceniane są według wartości godziwej rozumianej, jako kwota, za którą można sprzedać składnik aktywów lub uregulować zobowiązanie w transakcji między dwiema dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi i 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 rachunku zysków i strat. Przychody i koszty oceniane są i ujmowane wg zasady memoriałowej tj.; w okresach, których dotyczą. Przychód ustala się według wartości godziwej zapłaty, pomniejszonej o podatek VAT, uwzględniając kwoty skont, upustów i rabatów. Za moment sprzedaży produktów, towarów i materiałów uznawany jest moment przekazania nabywcy znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności. Przychody z transakcji świadczenia usług ujmuje się na podstawie faktur sprzedaży, które są wartościowym odbiciem stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Leasing

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

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

Świadczenia pracownicze

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

Program świadczeń pracowniczych

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

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

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

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

Wynik finansowy

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

Podatek dochodowy

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

5. Ważne oszacowania i założenia

Profesjonalny osąd

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

Najważniejsze oszacowania i osady:

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

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

Niepewność szacunków

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

Wycena rezerw

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Stawki amortyzacyjne

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

Niepewność założeń przy przeprowadzeniu testów na utratę wartości

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

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5. Rzeczowe aktywa trwałe

Tytuł	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Grunty	9 373	8 988
Budynki i budowle	67 961	69 442
Urządzenia techniczne i maszyny	42 262	41 396
Środki transportu	1 443	1 597
Inne środki trwałe	2 127	1 517
Środki trwałe w budowie	4 873	4 706
Suma	128 039	127 646

Zmiana wartości rzeczowych aktywów

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2013 roku							
Wartość brutto	9 254	75 483	57 509	2 663	2 072	5 733	152 714
Umorzenie	-266	-6 041	-16 113	-1 066	-555		-24 041
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 027	-1 027
Wartość księgowa netto	8 988	69 442	41 396	1 597	1 517	4 706	127 646
Zmiany w 2013 roku							
ujawnienie	667						667
zakup / przesunięcie	385	571	5 043	259	199	362	6 819
przeklasyfikowanie						-187	-187
przyjęcie w leasing finansowy			3 746	117	632		4 495
wartość brutto sprzedaży / likwidacji		-19	-4 611	-277	-45	-8	-4 960
amortyzacja / przesunięcie		-2 033	-3 813	-411	-181		-6 438
sprzedaż / likwidacja - umorzenie			501	158	5		664
Odpisy z tytułu utraty wartości	-667						-667
Stan na 31 grudnia 2013 roku							
Wartość brutto	10 306	76 035	61 687	2 762	2 858	5 900	159 548
Umorzenie	-266	-8 074	-19 425	-1 319	-731		-29 815
Odpisy z tytułu utraty wartości	-667					-1 027	-1 694
Wartość księgowa netto	9 373	67 961	42 262	1 443	2 127	4 873	128 039
Stan na 1 stycznia 2012 roku							
Wartość brutto	9 260	75 008	55 013	2 799	1 946	7 052	151 078
Umorzenie	-266	-4 414	-13 021	-896	-380		-18 977
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 152	-1 152
Wartość księgowa netto	8 994	70 594	41 992	1 903	1 566	5 900	130 949
Zmiany w 2012 roku							
zakup / przeniesienie ze sr. Trw. W budowie		856	3 612	74	162	-1 011	3 693
przyjęcie w leasing finansowy			524	191			715
wartość brutto sprzedaży / likwidacji	-7		-1 390	-382	-32	-308	-2 119
amortyzacja		-2 008	-3 536	-426	-207		-6 177
sprzedaż / likwidacja - umorzenie			194	237	29		460
Odpisy z tytułu utraty wartości						125	125

Lubawa S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe w tys. złotych
za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

Stan na 31 grudnia 2012 roku							
Wartość brutto	9 254	75 483	57 509	2 663	2 072	5 733	152 714
Umorzenie	-266	-6 041	-16 113	-1 066	-555		-24 041
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 027	-1 027
Wartość księgowa netto	8 988	69 442	41 396	1 597	1 517	4 706	127 646

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Miejsce	Powierzchnia w m2	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Lubawa	34 187	1 012	1 012
Grudziądz	35 718	817	817
Turek	2 473	4 419	4 419
Ostrów Wielkopolski	6 747	33	33
Ostrów Wielkopolski	3 779	308	308
Kamienna Góra	1 156	34	34
Kamienna Góra	38 138	1 117	1 117
Razem	122 198	7 740	7 740

Środki trwałe używane na podstawie umów dzierżawy

	Podmiot dzierżawiający				
	Brand Niemcy	Isabella Dania	Limex Sp. z o.o.	Eurobrands Sp. z o.o.	Litex ZPH
Stan na 01.01.2013	18	2 491	120	18	
Zwiększenia					12
Zmniejszenia					
Stan na 31.12.2013	18	2 491	120	18	12

Zestawienie zmian środków trwałych w leasingu

Wartość brutto na 01.01.2013	9 074
Zwiększenia	4 520
Zmniejszenia	4 223
Wartość brutto na 31.12.2013	9 371
Umorzenie na 01.01.2012	1 072
Zwiększenie	665
Zmniejszenia	702
Umorzenie na 31.12.2012	1 035
Wartość netto na 01.01.2012	8 002
Wartość netto na 31.12.2012	8 336

6. Aktywa niematerialne

	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 812	2 574
Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	9 702	10 004
Licencje i oprogramowanie	2 861	2 616
Know - how		
Wartość firmy	45 831	45 831
Wartości niematerialne w budowie	2 099	2 208
Razem Aktywa niematerialne	63 305	63 233

Zmiana aktywów niematerialnych

	Wartość firmy	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawa autorskie	Licencje na oprogramowanie	Know How	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2013 roku							
Wartość brutto	45 831	5 002	10 253	4 046	246	2 208	67 586
Umorzenie		-2 428	-249	-1 430	-246		-4 353
Odpisy z tytułu utraty wartości							
Wartość księgowa netto	45 831	2 574	10 004	2 616		2 208	63 233
Zmiany w 2013 roku							
przeniesienie z WN w budowie				216		-1 606	-1 390
przesunięcia						-410	-410
zakup / leasing		1 006		385		1 910	3 301
wartość brutto sprzedaży / likwidacji			-194	-46		-3	-243
amortyzacja		-768	-130	-345			-1 243
sprzedaż / likwidacja - umorzenie			22	35			57
Odpisy z tytułu utraty wartości							
Stan na 31 grudnia 2013 roku							
Wartość brutto	45 831	6 008	10 059	4 601	246	2 099	68 844
Umorzenie		-3 196	-357	-1 740	-246		-5 539
Odpisy z tytułu utraty wartości							
Wartość księgowa netto	45 831	2 812	9 702	2 861		2 099	63 305
Stan na 1 stycznia 2012 roku							
Wartość brutto	45 831	5 945	10 855	2 443	246	208	65 528
Umorzenie		-1 836	-563	-1 012	-220		-3 631
Odpisy z tytułu utraty wartości			-144				-144
Wartość księgowa netto	45 831	4 109	10 148	1 431	26	208	61 753
Zmiany w 2012 roku							
przeniesienie z WN w budowie		508		5		749	1 262
przesunięcia		-1 480	-2	1 546		-9	55
zakup / leasing		29		53		1 260	1 342
wartość brutto sprzedaży / likwidacji			-600	-1			-601
amortyzacja		-695	-142	-315	-26		-1 178
sprzedaż / likwidacja - umorzenie			456				456
odpisy z tytułu utraty wartości			144				144
Stan na 31 grudnia 2012 roku							
Wartość brutto	45 831	5 002	10 253	4 046	246	2 208	67 586
Umorzenie		-2 428	-249	-1 430	-246		-4 353
Odpisy z tytułu utraty wartości							
Wartość księgowa netto	45 831	2 574	10 004	2 616		2 208	63 233

7. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

	akcje i udziały w jednostkach zależnych	akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych
Stan na 1 stycznia 2013 roku		
Wartość wg cen nabycia	1	4 278
Odpisy aktualizujące		3 387
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2013 roku	1	891
Zmiany w 2013 roku		
- nabycie	891	95
- wycena		-76
Stan na 31 grudnia 2013 roku		
Wartość wg cen nabycia	892	4 373
Odpisy aktualizujące / wycena		3 463
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2013 roku	892	910
Stan na 1 stycznia 2012 roku		
Wartość wg cen nabycia	1	4 278
Odpisy aktualizujące		3 323
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2012 roku	1	955
Zmiany w 2011 roku		
- wycena / odpisy z przejęcia kontroli	1	-64
Stan na 31 grudnia 2012 roku		
Wartość wg cen nabycia	1	4 278
Odpisy aktualizujące / wycena		3 387
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2012 roku	1	891

7. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone - stan na 31 grudnia 2013 roku (kontynuacja)

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym	Udział procentowy posiadanych praw głosu	Udział pośredni
Miranda Sp. z o.o.	Turek	Produkcja tkanin i dzianin	32,200%	100,000%	67,800%
Miranda Serwis Sp. z o.o.	Turek	Usługi związane z utrzymaniem ruchu	0,000%	100,000%	100,000%
Miranda S.A. w likwidacji	Turek	Brak działalności	0,000%	100,000%	100,000%
Litex Promo Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Produkcja art. reklamowych	100,000%	100,000%	0,000%
Litex Service Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Usługi informatyczne	0,000%	97,000%	97,000%
Effect System S.A.	Kamienna Góra	Produkcja art. reklamowych	99,998%	99,998%	0,000%
Lubawa Armenia spółka akcyjna	Armenia, Czarencawan	Import, produkcja i sprzedaż wyrobów wojskowych	51,000%	51,000%	0,000%
Len SA w likwidacji	Kamienna Góra	Brak działalności	0,000%	82,100%	82,100%
Litex - Eco Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Działalność nie podjęta	0,000%	100,000%	100,000%
Isabella PL Sp. z o.o.	Lubawa	Usługi szycia	49,000%	49,000%	0,000%
Eurobrands Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Dzierżawa majątku	0,000%	24,000%	24,000%

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.

Dnia 27 marca 2013 r. na terenie Republiki Armenii powołano spółkę akcyjną pod nazwą Lubawa Armenia S.A. Rejestracja spółki została dokonana w dniu 9 kwietnia 2013 r. Do dnia 31 grudnia 2013 r. spółka nie podjęła jeszcze działalności operacyjnej. Zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej spółka ma uzyskać zdolności produkcyjne i rozpocząć działalność w 2014 roku. Do tego czasu mają trwać procesy, dzięki którym spółka uzyska te zdolności. Końcowe rozliczenie wciąż ponoszonych nakładów inwestycyjnych w tę jednostkę powinno się dokonać w śródrocznym sprawozdaniu finansowym za okres 01.01-30.06.2014 roku.

Lubawa SA w listopadzie 2013 r. zakupiła od spółki duńskiej Isabella A/S z siedzibą w Vejle 49% udziałów w spółce Isabella PL Sp. z o.o., zależnej od spółki duńskiej. Spółka ta do dnia 31.12.2013 roku nie rozpoczęła działalności operacyjnej. Z końcem 2013 roku zakończył się transfer części pracowników Lubawa S.A., którzy do tej pory byli zaangażowani w produkcję na rzecz duńskiego odbiorcy. Działalność spółka Isabella PL rozpoczęła z początkiem 2014 roku. Obecnie całość produkcji na rzecz Isabella A/S odbywa się w lubawskim zakładzie, gdzie wytwarzane są m.in. przedsionki, namioty i akcesoria kempingowe. Spółka kontynuuje obsługę Isabella A/S w zakresie produkcji przystawek namiotowych do przyrządów kempingowych. W miejsce funkcjonującej do tej pory dywersyfikacji źródeł zaopatrzenia Isabella A/S, która korzystała z dostaw zarówno z Lubawa S.A., jak i innych dostawców w Czechach i w Polsce, a nadto posiadała własny wydział produkcyjny w Danii - obecnie całość produkcji na rzecz Isabella A/S skupiona została w Isabella PL co wydatnie wpłynęło na zwielokrotnienie ilości produkowanych tam wyrobów. Aktualnie, tj. w 2014 r. Isabella PL realizuje ww. produkcję w pełnym zakresie, a poza wykonywaną w latach wcześniejszych usługą szycia, obecnie oferuje także usługę kroju, a także wytwarzania wszystkich niezbędnych komponentów do ww. przystawek (uchwyty, zamki itp.). Niezależnie od powyższego sama Grupa Lubawa zwiększyła swoje obroty dzięki powstaniu Isabella PL. Litex Promo wykonuje na rzecz tego podmiotu odpłatną usługę druku logotypów na poszyciach, zaś Miranda Sp. z o.o. podejmuje już pierwsze próby w zakresie dostaw tkanin i dzianin.

8. Inwestycje w instrumenty kapitałowe i aktywa finansowe

Aktywa finansowe długoterminowe	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Akcje spółek notowanych	6 518	7 876
Udziały	0	0
- w cenie nabycia	1 001	1 001
- odpis	1 001	1 001
Razem	6 518	7 876

Aktywa finansowe krótkoterminowe	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Akcje spółek notowanych	3 252	388
Pożyczki	0	0
- w wartości nominalnej	101	101
- odpis	101	101
Razem	3 252	388

9. Inwestycje w nieruchomości

Wyszczególnienie	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Nieruchomości niezabudowane		
- w cenie nabycia	5 118	5 118
- wycena	-385	-172
Razem	4 733	4 946

Na dzień 31.12.2013 wszystkie nieruchomości inwestycyjne posiadają aktualne wyceny.

10. Zapasy

Wyszczególnienie	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Materiały	26 787	24 148
Półprodukty i produkty w toku	14 589	13 462
Produkty gotowe	25 392	19 151
Towary	642	454
Razem	67 410	57 215
	Za okres	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Stan odpisów na początek okresu	3 401	3 582
Odpisy z przejęcia kontroli		
Zwiększenia odpisów	349	1 676
Zmniejszenia odpisów	359	1 857
Zmniejszenia odpisów z tytułu odpisania	6	
Stan odpisów na koniec okresu, w tym aktualizujących:	3 385	3 401
Materiały	1 354	1 545
Półprodukty i produkcję w toku	61	45
Produkty gotowe	742	703
Towary	1 228	1 108

11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Należności z tytułu dostaw i usług		
Należności z tytułu dostaw i usług	41 154	43 544
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	-7 764	-8 017
Razem należności z tytułu dostaw i usług	33 390	35 527
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	495	1 917
Pozostałe należności		
Zaliczki na środki trwałe i aktywa niefinansowe	1 875	1 114
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	3 332	2 360
Udzielone zaliczki na poczet dostaw	958	1 172
Należności od pracowników	173	135
Fundusze specjalne	26	28
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 007	397
Inne	1 292	978
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	-2 122	-2 116
Razem pozostałe należności	6 541	4 068
Razem odpisy aktualizujące stan należności	-9 886	-10 133
	Za okres	
	od 01.01.2013	od 01.01.2012
	do 31.12.2013	do 31.12.2012
Stan odpisów na początek okresu	10 133	10 835
Zwiększenia odpisów	287	87
Zmniejszenia odpisów z tytułu spłaty	-195	-187
Zmniejszenia odpisów z tytułu odpisania i inne	-339	-602
Stan odpisów na koniec okresu	9 886	10 133

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Środki pieniężne w kasie	86	45
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	4 045	2 348
Ekwiwalenty środków pieniężnych	1 642	415
Razem	5 773	2 808

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

13. Kapitał akcyjny Spółki Dominującej

W 2013 roku kapitał akcyjny Spółki Dominującej nie uległ zmianie. Na dzień 31.12.2013 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 2013	31 grudnia 2012
· 12 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A	2 400 000,00	2 400 000,00
· 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B	800 000,00	800 000,00
· 12 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C	2 400 000,00	2 400 000,00
· 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D	200 000,00	200 000,00
· 52 770 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E	10 554 000,00	10 554 000,00
· 27 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F	5 500 000,00	5 500 000,00
RAZEM	21 854 000,00	21 854 000,00

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%	31-12-2013
2	Stanisław Litwin	5 366 682	4,91%	5 366 682	4,91%	31-12-2013
3	Jacek Łukjanow	5 700 000	5,22%	5 700 000	5,22%	31-12-2013
4	Pozostali akcjonariusze	67 603 844	61,87%	67 603 844	61,87%	31-12-2013
	Razem	109 270 000		109 270 000		

14. Inne skumulowane całkowite dochody

	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Inwestycje w instrumenty kapitałowe	Przeszacowanie nieruchomości	Razem
<u>Za okres od 1.01.do 31.12.2012</u>				
Stan na 1 stycznia 2012		-5 315		-5 315
Całkowite dochody	500	1 300	438	2 238
Stan na 31 grudnia 2012	500	-4 015	438	-3 077
<u>Za okres od 1.01.do 31.12.2013</u>				
Stan na 1 stycznia 2013	500	-4 015	438	-3 077
Całkowite dochody	-73	2 965		2 892
Stan na 31 grudnia 2013	427	-1 050	438	-185

16. Zyski zatrzymane

	Pozostałe kapitały	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	Kapitał z przeszacowania z tyt. przejścia na MSSF	Kapitał z warunkowego podwyższenia kapitału	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	Razem
Za okres od 1.01.do 31.12.2012						
Stan na 1 stycznia 2012	30 103	44 078		64 370	36 449	175 000
Całkowite dochody					5 659	5 659
Sprzedaż środków trwałych	110		-90			20
Rozliczenie kapitału ze sprzedaży	-90		90			
Podział wyniku	39 726				-39 726	
Stan na 31 grudnia 2012	69 849	44 078		64 370	2 382	180 679
Za okres od 1.01.do 31.12.2013						
Stan na 1 stycznia 2013	69 849	44 078		64 370	2 382	180 679
Korekta błędów					79	79
Całkowite dochody					2 779	2 779
Sprzedaż środków trwałych	339		-274			65
Rozliczenie kapitału ze sprzedaży	-274		274			
Podział wyniku	5 659				-5 659	
Stan na 31 grudnia 2013	75 573	44 078		64 370	-419	183 602

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Długoterminowe	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Pozostałe zobowiązania		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 071	2 784
Razem pozostałe zobowiązania	3 071	2 784
Krótkoterminowe	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28 887	25 485
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	2 901	3 562
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 378	2 180
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	764	1 799
Zobowiązania wobec pracowników	99	69
Inne zobowiązania	1 553	641
Fundusze specjalne	581	584
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	446	291
Razem pozostałe zobowiązania	5 821	5 564

17. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Długoterminowe		Stan na	
		31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	Kredyty bankowe	23 400	14 458
	Pożyczki	4 175	
	Zobowiązania z tytułu leasingów	3 654	2 155
Razem		31 229	16 613
Krótkoterminowe		Stan na	
		31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	Kredyty bankowe	35 248	45 088
	Pożyczki	130	
	Zobowiązania z tytułu leasingów	2 039	1 525
Razem		37 417	46 613
Razem długoterminowe i krótkoterminowe		68 646	63 226
z tego:			
	kredyty bankowe	58 648	59 546
	pożyczki	4 305	
	zobowiązania z tytułu leasingu	5 693	3 680

17.1 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu na 31 grudnia 2013 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)	-131	-108	-13		-252
Wiekowanie leasingów brutto (kapitał + odsetki)	2 170	2 873	902		5 945
Wiekowanie kredytów	35 248	18 698	4 352	350	58 648
Wiekowanie pożyczek	130	1 036	1 036	2 103	4 305
Wartość bieżąca opłat	37 417	22 499	6 277	2 453	68 646

18. Odroczonego podatek dochodowy - zmiana stanu

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2013	od 01.01.2012
	do 31.12.2013	do 31.12.2012
Stan na początek okresu	3 249	3 854
obciążenie wyniku netto	-846	-906
uznanie wyniku netto	1 422	735
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	56	33
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-676	-467
Stan na koniec okresu	3 205	3 249

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2013	od 01.01.2012
	do 31.12.2013	do 31.12.2012
Stan na początek okresu	8 459	8 454
obciążenie wyniku netto	1 133	2 879
uznanie wyniku netto	-63	-2 945
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-79	-32
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	74	103
Stan na koniec okresu	9 524	8 459
Netto: aktywa opd - rezerwa opd	-6 319	-5 210

18.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2013 wg stawki 19%	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2013 wg stawki 19%
1	koszty przeglądu (badania) sprawozdania finansowego				
2	rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	53	1	-10	44
3	rezerwa na niewykorzystane urlopy	19	9		28
4	rezerwa na premie	28		-22	6
5	inne rezerwy	92		-88	4
6	niewypłacone umowy zlecenia	125	15	-3	137
7	niezapłacone składki ZUS	181	4	-19	166
8	odpisy na zapasy	447	53		500
9	odpisy na należności	10	19	-1	28
10	trwała utrata wartości środków trwałych	1			1
11	Dotacje	26		-1	25
12	odpisy aktualizujące wartość inwestycji	195			195
13	aktualizacja wyceny aktywów finansowych DDS - odniesiona na wynik finansowy	470		-275	195
14	z tytułu aktualizacji wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej	135	41		176
15	strata podatkowa	531		-341	190
16	Niezapłacone odsetki	8	1	-3	6
17	Aktywo na niezrealizowany zysk w zapasach	163		-83	80
18	Niezapłacone faktury kosztowe		1 279		1 279
	Razem aktywa odnoszone na wynik	2 484	1 422	-846	3 060
A	aktualizacja wyceny aktywów finansowych DDS - przez kapitał z aktualizacji wyceny	732		-676	56
B	Wycena kontraktów zabezpieczających przepływy pieniężne-przez kapitał z aktualizacji wyceny	33	56		89
	Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 249	1 478	-1 522	3 205
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	7	1	-8	
2	rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	86	6	-39	53
3	rezerwa na niewykorzystane urlopy	165		-146	19
4	rezerwa na premie	42		-14	28
5	inne rezerwy	13	80	-1	92
6	niewypłacone umowy zlecenia	126	108	-109	125
7	niezapłacone składki ZUS	139	135	-93	181
8	odpisy na zapasy	361	271	-185	447
9	odpisy na należności	15	11	-16	10

Lubawa S.A.

 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe w tys. złotych
 za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

10	trwała utrata wartości środków trwałych	28		-27	1
11	Dotacje	43		-17	26
12	odpisy aktualizujące wartość inwestycji	222		-27	195
13	niezrealizowane ujemne różnice kursowe	32		-32	
14	aktualizacja wyceny aktywów finansowych DDS - odniesiona na wynik finansowy	545		-75	470
15	z tytułu aktualizacji wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej	135			135
16	strata podatkowa	639		-108	531
17	Niezapłacone odsetki	7	10	-9	8
18	Aktywo na niezrealizowany zysk w zapasach	50	113		163
Razem aktywa odnoszone na wynik		2 655	735	-906	2 484
A	aktualizacja wyceny aktywów finansowych DDS - przez kapitał z aktualizacji wyceny	1 049		-317	732
B	Wycena kontraktów zabezpieczających przepływy pieniężne-przez kapitał z aktualizacji wyceny	150	33	-150	33
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 854	768	-1 373	3 249

18.2 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2013 wg stawki 19%	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2013 wg stawki 19%
1	rozliczenie umów leasingu	152	23		175
2	Niezrealizowane odsetki	29		-29	
3	Różnica wartości środków trwałych i aktywów finansowych	4 440	1 047	-33	5 454
4	z tytułu przeszacowania środków trwałych	2 629			2 629
5	różnica wartość netto leasingowa a wartość początkowa	209			209
6	zwrot należnej składki za skrócenie okresu ubezpieczenia konto 247	4		-1	3
7	Wycena kontraktów Forward		63		63
Razem rezerwa odnoszona na wynik		7 463	1 133	-63	8 533
A	Z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych DDS	162	35	-15	182
B	Rezerwa od zdarzeń odnoszonych na kapitał (wycena środków trwałych zg. Z MSR)	731	39		770
C	Rezerwa z tytułu aktualizacji wartości przekwalifikowanej nieruchomości	103		-64	39
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 459	1 207	-142	9 524
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	40		-40	
2	rozliczenie umów leasingu	142	10		152
3	Niezrealizowane odsetki	29			29
4	Różnica wartości środków trwałych i aktywów finansowych	3 662	2 656	-1 878	4 440
5	z tytułu przeszacowania środków trwałych	2 630		-1	2 629
6	różnica wartość netto leasingowa a wartość początkowa	1 026	209	-1 026	209
7	zwrot należnej składki za skrócenie okresu ubezpieczenia konto 247		4		4
Razem rezerwa odnoszona na wynik		7 529	2 879	-2 945	7 463

A	Z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych DDS Rezerwa od zdarzeń odnoszonych na kapitał (wycena	175		-13	162
B	środków trwałych zg. Z MSR)	750		-19	731
C	Rezerwa z tytułu aktualizacji wartości przekwalifikowanej nieruchomości		103		103
	Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 454	2 989	-2 977	8 459

19. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	Razem	odprawy emerytalne	odprawy rentowe	odprawy pośmiertne	niewykorzystane urlopy	premie
Wartość bieżąca zobowiązania						
stan na 01.01.2013	532	172	17	99	98	146
- część długoterminowa	276	169	14	93		
- część krótkoterminowa	256	3	3	6	98	146
zwiększenia	92	6		2	49	35
zmniejszenia	202	36	2	18		146
Wartość bieżąca zobowiązania						
stan na 31.12.2013	422	142	15	83	147	35
- część długoterminowa	227	137	12	78		
- część krótkoterminowa	195	5	3	5	147	35
	Razem	odprawy emerytalne	odprawy rentowe	odprawy pośmiertne	niewykorzystane urlopy	premie
Wartość bieżąca zobowiązania						
stan na 01.01.2012	1 584	368	21	79	895	221
- część długoterminowa	454	364	17	73		
- część krótkoterminowa	1 130	4	4	6	895	221
zwiększenia	179	11	2	20		146
zmniejszenia	1 231	207	6		797	221
Wartość bieżąca zobowiązania						
stan na 31.12.2012	532	172	17	99	98	146
- część długoterminowa	276	169	14	93		
- część krótkoterminowa	256	3	3	6	98	146

20. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia

	Razem	badanie / przegląd sprawozdania finansowego	sprawy w toku i postępowaniu sądowym	odsetki od zobowiązań	Inne
Wartość bieżąca zobowiązania					
stan na 01.01.2013	563		41	10	512
- część długoterminowa					
- część krótkoterminowa	563		41	10	512
Zwiększenia	16				16
Zmniejszenia	-560		-41	-7	-512

Wartość bieżąca zobowiązania					
stan na 31.12.2013	19			3	16
- część długoterminowa					
- część krótkoterminowa	19			3	16
Wartość bieżąca zobowiązania					
stan na 01.01.2012	1 135	39	34	20	1 042
- część długoterminowa					
- część krótkoterminowa	1 135	39	34	20	1 042
Zwiększenia	449		26		423
Zmniejszenia	-1 022	-39	-20	-10	-953
Wartość bieżąca zobowiązania					
stan na 31.12.2012	563		41	10	512
- część długoterminowa					
- część krótkoterminowa	563		41	10	512

21. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Za okres	
	od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów	180 462	168 696
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	30 339	21 392
Razem	210 801	190 088
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa	Za okres	
	od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
Sprzęt specjalistyczny	21 196	21 888
Usługa przerobu	5 126	6 764
Materiały reklamowe	79 217	77 497
Tkaniny	92 597	75 678
Pozostałe	12 665	8 261
Razem	210 801	190 088
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna	Za okres	
	od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
Kraj	140 145	129 616
Zagranica	70 656	60 472
Razem	210 801	190 088
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna	Za okres	
	od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	143 231	132 664
Wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu	27 180	17 889
Razem	170 411	150 553

22. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
Amortyzacja	7 556	7 332
Zużycie materiałów i energii	98 194	87 742
Usługi obce	30 875	28 947
Podatki i opłaty	3 593	3 520
Wynagrodzenie	34 990	33 372
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 629	6 247
Pozostałe koszty	2 817	2 761
Razem koszty rodzajowe	184 654	169 921
zmiana stanu produktów	-9 215	-3 981
koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-679	-1 569
koszty sprzedaży	-9 881	-8 599
koszty ogólnego zarządu	-21 648	-23 108
Kosz wytworzenia sprzedanych produktów	143 231	132 664

23. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		255
Rozliczone dotacje	525	947
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	174	218
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności i zapasy	474	2 309
Nadwyżki inwentaryzacyjne	604	526
Rozwiązane rezerwy na koszty	41	75
Otrzymane nieodpłatnie aktywa obrotowe	132	155
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych działalności operacyjnej	439	628
Odzyskane należności objęte odpisami	167	202
Odpisane zobowiązania	142	65
Uzyskany złom i odpady z produkcji		218
Przychody refakturowanych usług	98	170
Pozostałe	215	376
Razem	3 011	6 144

24. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	769	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	634	1 789
Niedobory magazynowe	372	738
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych rozrachunków z tytułu dostaw i usług		
Kary umowne i odszkodowania	79	36
Koszty złomowania i utylizacji majątku obrotowego	506	295

Rezerwa na koszty		26
Koszty egzekucyjne	69	45
Koszty refakturowanych usług	369	
Darowizny	43	58
Spisane należności	147	41
Pozostałe	243	173
Razem	3 231	3 201

25. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	49	
Aktualizacja wartości inwestycji	332	
Otrzymane dywidendy	234	
Dodatnie różnice kursowe	176	321
Przychody z odsetek	85	75
Inne	52	16
Razem	928	412

26. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
Koszty zbycia inwestycji		30
Aktualizacja wartości inwestycji	213	
Odsetki:	3 037	4 189
- od kredytów	2 567	3 539
- pozostałe	470	650
Prowizje i opłaty	306	312
Koszty akredytyw	286	239
Utworzone rezerwy na odsetki		357
Pozostałe	20	
Razem	3 862	5 127

27. Instrumenty finansowe

27.1 Wartość bilansowa

	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Akcje notowane	9 770	8 264
Udziały i akcje nienotowane	1 802	892
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	33 390	35 527
Pozostałe należności	6 541	4 068
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 773	2 808
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-28 887	-25 485
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-62 953	-59 546

Zobowiązania z tytułu leasingu	-5 693	-3 680
Pozostałe zobowiązania finansowe	-11 793	-11 910
Razem	-52 050	-49 062

27.2 Wartość godziwa

	Stan na	
	31 grudnia2013	31 grudnia2012
Akcje notowane	9 770	8 264
Udziały i akcje nienotowane		
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	33 390	35 527
Pozostałe należności	6 541	4 068
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 773	2 808
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-28 887	-25 485
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-62 953	-59 546
Zobowiązania z tytułu leasingu	-5 693	-3 680
Pozostałe zobowiązania finansowe	-11 793	-11 910
Razem	-53 852	-49 954

Grupa Kapitałowa nie może w sposób wiarygodny ustalić wartości godziwej posiadanych udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach, zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

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

	Za okres od 01.01 do 31.12.2013						
	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	Ogółem
Akcje notowane				234	49	3 737	4 020
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	36	219	-95			-98	62
Pozostałe należności							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2	220				-40	182
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-149	42				288	181
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-2 583						-2 583
Zobowiązania z tytułu leasingu	-177						-177
Pozostałe zobowiązania finansowe	-118						-118
Razem	-2 989	481	-95	234	49	3 887	1 567

	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)	54	-1 244	507			-73	-756
Pozostałe należności					267		267
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	279				-2	291
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-209	1 226				719	1 736
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-3 571						-3 571
Zobowiązania z tytułu leasingu	-193						-193
Pozostałe zobowiązania finansowe	-202						-202
Razem	-4 107	261	507	6	237	2 313	-783

27.4 Przeniesienia niekwalifikujące się do wyłączenia

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

27.5 Sytuacje dotyczące instrumentów finansowych niewystępujące w Grupie Kapitałowej

Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa Kapitałowa nie skorzystała z możliwości wyznaczenia instrumentu finansowego na moment początkowego ujęcia jako wycenianego w wartości godziwej w zysk lub stratę (MSSF 7).

Nie dokonano przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę sposobu wyceny tych aktywów (MSSF 7).

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

27.6 Hierarchia wartości godziwej

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 2013		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje notowane	9 770		
Akcje i udziały nienotowane			1 802
	Stan na 31 grudnia 2013		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje notowane	8 264		
Akcje i udziały nienotowane			892

Poziom 3

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

Poziom 1

Akcje notowane na GPW w Warszawie wyceniono w oparciu o kurs zamknięcia z dnia 31 grudnia 2013 roku.

28. Inne całkowite dochody

Pozostałe całkowite dochody z tytułu	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013		za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		-89		617
Inwestycje w instrumenty kapitałowe		3 660		1 605
Wynik bieżącego okresu	3 709		1 575	
Korekty reklasyfikacyjne ujęte w zysku lub stracie	-49		30	
Przeszacowanie nieruchomości				541
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych całkowitych dochodach		-679		-525
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto		2 892		2 238

Pozostałe całkowite dochody z tytułu	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013			za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012		
	przed opodatkowaniem	podatek	po opodatkowaniu	przed opodatkowaniem	podatek	po opodatkowaniu
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-89	16	-73	617	-117	500
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	3 660	-695	2 965	1 605	-305	1 300
Przeszacowanie nieruchomości				541	-103	438
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	3 571	-679	2 892	2 763	-525	2 238

29. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	Za okres	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Podatek bieżący	-2 434	-293
Podatek odroczony	-494	-104
Razem	-2 928	-397
	Podatek za okres 01.01-31.12.2013	
	bieżący	odroczony
Lubawa SA	-44	-218
Jednostki Grupy Kapitałowej z konsolidacji	-2 390	-192
Razem	-2 434	-494

	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Bieżący podatek dochodowy	-2 434	-293
Odroczony podatek dochodowy	-494	-104
Powstały w ciągu roku obrotowego	-485	-110
Przeniesiony z kapitału na wynik	-9	6

Podatek dochodowy	Za okres	
	od 01.01.2013	od 01.01.2012
	do 31.12.2013	do 31.12.2012
Podatek bieżący	2 434	293
Podatek odroczony	494	104
Razem	2 928	397

	Za okres	
	od 01.01.2013	od 01.01.2012
	do 31.12.2013	do 31.12.2012
Wynik finansowy brutto	5 707	6 056
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	-3 855	-4 877
Przychody doliczone do podstawy opodatkowania	3 724	
Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	19 716	10 779
Koszty poprzednich okresów stanowiące koszt podatkowy bieżącego okresu	-12 760	-11 549
Strata podatkowa lat ubiegłych	-1 643	-408
Dywidendy	234	6
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	12 811	1 541
Podatek dochodowy	2 434	293
Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy	-576	170
Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy	1 076	-66
Obciążenie wyniku finansowego	2 928	397
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach	679	422
Wynik finansowy brutto	5 707	6 056
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	997	1 432
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	-25	-927
Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	1 318	-146
Efekt podatkowy starty z lat poprzednich (2009)	-312	-77
Podatek od dywidendy	44	1
Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2 434	293
Odroczony podatek dochodowy	494	104
aktywo	-576	170
rezerwa	1 070	-66
Wynik netto	2 779	5 659

30. Zysk przypadający na jedną akcję

	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
1 wynik finansowy netto (w zł)	2 779 380,00	5 659 357,75
2 średnioważona liczba akcji (w szt.)	109 270 000	109 270 000
3 średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	150 270 000
4 zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,03	0,05
5 rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,02	0,04

31. Transakcje z podmiotami powiązаныmi wewnątrz Grupy Kapitałowej

Jednostka	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup
Eurobrands Sp. z o.o.	8	103	5	23
Litex - Eco Sp. z o.o.	14		2	
Len SA w likwidacji				
ZPH Litex Stanisław Litwin	206	171	13 711	1 449
Świat Lnu Sp. z o.o.	20 701	4 494	20 717	19 000
Isabella PL Sp. z o.o.				
RAZEM	20 929	4 768	34 435	20 472

32. Wynagrodzenie brutto Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

Wyszczególnienie	Wynagrodzenia	
	2013	2012
Rada Nadzorcza	376	349
Paweł Kois	85	80
Zygmunt Politoski	75	72
Piotr Szkułat		55
Marcin Kubica		45
Łukasz Litwin	75	63
Janusz Cegła	66	17
Paweł Litwin	75	17
Zarząd	138	417
Marcin Kubica	138	55
Piotr Ostaszewski		210
Jarosław Szpak		152
RAZEM	514	766

33. Struktura zatrudnienia w Grupie Kapitałowej

	Przeciętny ilość zatrudnionych w okresie	
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	Pracownicy umysłowi	309
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	683	675
Pracownicy na urloпах wychowawczych	18	7
Razem	1 010	968
Stan zatrudnienia w osobach	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zatrudnienie w osobach	1 008	1 019

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	
	2013	2012
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	70 612	68 871
inne usługi poświadczające	1 351	1 351
usługi doradztwa podatkowego		
Razem	71 963	70 222
pozostałe usługi		
- półroczny przegląd sprawozdania	32 778	31 374
- inne (usługi doradcze)	2 250	3 750
Razem	35 028	35 124

34.1 Umowy kredytowe

LUBAWA S.A.					
Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu wg umowy w zł	Kwota kredytu na dzień 31-12-2013 w zł	Zabezpieczenia
PKO Bank Polski S.A.	Linia kredytu wielocelowego	2014-06-30	8 000 000,0	4 173 687,57	1. Klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku bieżącego prowadzonego przez PKO BP S.A. 2. Hipoteka umowna do kwoty 22.950.000,00 pln (dwadzieścia dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy polskich złotych) na prawie wieczystego użytkowania gruntu oraz budynkach i budowlach posadowionych na tym gruncie stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności, położonych w Grudziądzu przy ul. Waryńskiego 32-36 oraz Nieruchomości położonej w Celbówku, gm. Puck. 3. Przelew praw z umowy ubezpieczenia Nieruchomości położonych w Grudziądzu. 4. Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych obejmujących zapasy o wartości określonej na dzień 31.12.2010r. w wysokości 12.282.308,25 pln (dwanaście milionów dwieście osiemdziesiąt dwa tysiące trzysta osiem polskich złotych dwadzieścia pięć groszy) oraz cesje z polis stanowiących ubezpieczenie tego majątku. 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	13 500 000,0	9 800 000,00	

Miranda Sp. z o.o.					
Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu wg umowy w zł	Kwota kredytu na dzień 31-12-2013 w zł	Zabezpieczenia
BRE Bank S.A.	Kredyt nieodnawialny	14.05.2010-31.03.2014	5 800 000,00	300 000,00	1/ hipoteka zwykła łączna w kwocie 5.800.000,00 PLN i hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 800.000,00 PLN na będącej własnością Skarbu Państwa, będącej w użytkowaniu wieczystym Zakładów Przemysłu Jedwabniczego MIRANDA S.A. w likwidacji (w dniu 31.03.2011 własność przeszła na Mirandę Sp. Z o.o.) nieruchomości o łącznej powierzchni 14,088 ha, położonej w Turku, oraz na prawie własności posadowionych na niej budynków, dla której w Sądzie Rejonowym w Turku prowadzone są księgi wieczyste nr 39057, 38377, 6673, 39052 2/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę poręczony przez Stanisława Litwina 3/ poręczenie ZPJ „Miranda” S.A. w likwidacji na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami 4/ poręczenie „Eurobrands” Sp. z o.o. udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami 5/ poręczenie Zakładu Produkcyjno-Handlowego „Litex” Sp. z o.o. Udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami 6/ poręczenie „Miranda-Serwis” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami 7/ poręczenie „Świat Lnu” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami 8/ poręczenie „Effect-System” SA udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami

BRE Bank S.A.	Kredyt odnawialny	14.05.2010-27.06.2014	5 000 000,00	4 911 456,35	1/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową 2/ poręczenie "Eurobrands" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 3/ poręczenie "Litex-Promo" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 4/ poręczenie "Miranda-Serwis" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 5/ poręczenie "Effect-System" S.A. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 6/ poręczenie "Litex Service" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 7/ zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność Kredytobiorcy
BRE Bank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	14.05.2010-27.06.2014	8 000 000,00	6 977 978,13	1/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową 2/ poręczenie "Eurobrands" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 3/ poręczenie "Litex-Promo" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 4/ poręczenie "Miranda-Serwis" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 5/ poręczenie "Effect-System" S.A. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 6/ poręczenie "Litex Service" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 7/ zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność Kredytobiorcy

BRE Bank S.A.	Limit na gwarancje	14.05.2010-27.11.2014	500 000,00	0,00	1/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową 2/ poręczenie "Eurobrands" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 3/ poręczenie "Litex-Promo" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 4/ poręczenie "Miranda-Serwis" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 5/ poręczenie "Effect-System" S.A. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 6/ poręczenie "Litex Service" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 7/ zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność Kredytobiorcy
BRE Bank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	02.07.2013-27.06.2014	1 250 000,00	839 299,06	1/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową 2/ poręczenie "Eurobrands" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 3/ poręczenie "Litex-Promo" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 4/ poręczenie "Miranda-Serwis" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 5/ poręczenie "Effect-System" S.A. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 6/ poręczenie "Litex Service" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 7/ zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność Kredytobiorcy

BRE Bank S.A.	Kredyt obrotowy na sezon	09.10.2013 - 30.06.2014	5 000 000,00	5 000 000,00	1/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową 2/ poręczenie "Eurobrands" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 3/ poręczenie "Litex-Promo" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 4/ poręczenie "Miranda-Serwis" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 5/ poręczenie "Effect-System" S.A. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 6/ poręczenie "Litex Service" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 7/ zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność Kredytobiorcy
BRE Bank S.A.	Limit na transakcje pochodne	25.05.2012 - czas nieoznaczony	3 700 000,00	0,00	weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	Dofinansowanie w formie pożyczki w ramach programu	08.10.2013 - 30.06.2023	4 530 787,00	4 304 248,00	weksel własny "in blanco" pożyczkobiorcy z klauzulą "bez protestu" wraz z deklaracją wekslową

Effect - System S.A.					
Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu wg umowy w zł	Kwota kredytu na dzień 31-12-2013 w zł	Zabezpieczenia
Bank Handlowy	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	24.10.2012 - 30.04.2014	4 000 000,00	3 057 440,11	1/ hipoteka do kwoty 5.000.000 zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości w Kamiennej Górze przy ul. Nadrzecznej wpis do KW Nr JG1K/00007265/3 2/ poręczenie cywilno - prawne przez Miranda Sp. z o.o. 3/ poręczenie cywilno - prawne przez Litex Promo Sp. z o.o.

Litex Promo Sp. z o.o.					
Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu wg umowy w zł	Kwota kredytu na dzień 31-12-2013 w zł	Zabezpieczenia
Citi Handlowy	kredyt na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej	10.11.2010 - 12.11.2015	7 000 000,00	5 410 516,15	poręczenie cywilno-prawne udzielone przez firmy Miranda Sp. z o.o.; Effect System S.A.; Eurobrands Sp. z o.o.; Hipoteka łączna kaucyjna dla nieruchomości o KW 63637 (Kłodzko; Eurobrands Sp. z o.o.); Hipoteka łączna kaucyjna dla nieruchomości o KW 63820 (Ostrów; Stanisław Litwin) wraz z cesją wierzytelności z ubezpieczenia (od ognia i innych zdarzeń)
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	kredyt w rachunku bankowym	29.10.2013 - 28.10.2015	17 500 000,00	13 703 063,57	Hipoteka łączna, zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy wszystkich obecnych i przyszłych należności, cesja wierzytelności, poręczenia cywilne
RAIFFEISEN BANK S.A.	limit wierzytelności finansujący bieżącą działalność	30.08.2010 – 27.06.2014	4 500 000,00	2 282 921,72	pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy Weksel in blanco poręczony przez inne podmioty maksymalna kwota Hipoteka kaucyjna dla nieruchomości o KW 14442 (KG; ES S.A.) Hipoteka zwykła łączna dla nieruchomości o KZ1W/00065163/1, KZ1W/00086059/2, KZ1W/00086060/2, KZ1W/00085744/4 (Ostrów; SL) cesją wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww nieruchomości (od ognia i innych zdarzeń)
RAIFFEISEN BANK S.A.	obrotowy w rachunku kredytowym	29.10.2007 – 30.12.2016	8 500 000,00	2 192 167,19	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego par 4 umowy ; Weksel in blanco poręczony przez: Miranda Sp. z o.o.; Effect System S.A.; Eurobrands Sp. z o.o.; Litex Service Sp. z o.o.; Hipoteka zwykła łączna dla nieruchomości o KW 14442 (KG; ES S.A.); Hipoteka zwykła łączna dla prawo wieczystego użytkowania gruntu z własnością budynku KS1Z/00000870/7 (Zakopane; Stanisław Litwin) Hipoteka zwykła łączna dla nieruchomości o KW 17437 (KG; Stanisław Litwin) Hipoteka kaucyjna łączna dla nieruchomości o KZ1W/00065163/1, KZ1W/00086059/2, KZ1W/00086060/2, KZ1W/00085744/4 (Ostrów; Stanisław Litwin); Hipoteka kaucyjna dla nieruchomości o KW 14442 (KG; ES S.A.); Hipoteka kaucyjna dla prawo wieczystego użytkowania gruntu z własnością budynku KS1Z/00000870/7 (Zakopane; Stanisław Litwin); Hipoteka kaucyjna dla nieruchomości o KW 17437 (KG; Stanisław Litwin); Hipoteka kaucyjna dla nieruchomości o KZ1W/00065163/1 (Ostrów; SL) ; Cesja z praw z polis ubezpieczeniowych dla powyższych

34.2 Umowy leasingu finansowego

<u>LUBAWA S.A.</u>								
Lp	Przedmiot umowy		Nr umowy	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Finansujący	Wartość umowy netto w złotych	Zabezpieczenia
1.	Samochód osobowy	Mercedes S	ZE3/00016/2011	2011-03-31	2014-03-20	WBK LEASING	178 617,89	Weksel in blanco
2.	Prasa hydrauliczna		24/0080/09	2009-08-31	2014-10-31	Pekao Leasing Sp. z o.o.	1 519 000,00	Weksel in blanco

<u>Ffect - System S.A.</u>								
Lp	Przedmiot umowy		Nr umowy	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Finansujący	Wartość umowy netto w złotych	Zabezpieczenia
1.	Kotłownia kontenerowa		56/00060/2009/04/F	06-04-2009	20-03-2015	AKF Leasing	250 000,00	a) Weksel in blanco Effect-System, b) Poręczenie wekslowe Stanisław Litwin, c) poręczenie wekslowe przez Miranda Sp z o.o, d) Poręczenie wekslowe ZPH LITEX Sp z o.o, e) Poręczenie wekslowe Świat Lnu Sp z o.o,

<u>Litex Promo Sp. z o.o.</u>								
Lp	Przedmiot umowy		Nr umowy	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Finansujący	Wartość umowy netto w złotych	Zabezpieczenia
1.	MASZYNY DZIEWIARSKIE		737195-6E-0	2011-05-19	2014-06	ING LEASE (POLSKA) SP. Z O.O.	399 891,00	WEKSEL IN BLANCO PORĘCZONY PRZEZ STANISŁAWA LITWINA
2	Samochód Mercedes		L166548	2012-11-28	2017-11	Mercedes - Benz Leasing	76 422,76	Weksel
3	Wycinarka drutu		WE3/00047/2012	2012-11-28	2016-12	BZ WBK Finance & Leasing	189 126,91	Weksel
4	Samochód Skoda Superb		ZE5/00138/2013	2013-11	2016-12	BZ WBK Finance & Leasing	54 634,15	weksel

<u>Miranda Sp. z o.o.</u>							
Lp	Przedmiot umowy	Nr umowy	Data zawarcia umowy (rr-mm)	Data zakończenia umowy (rr-mm)	Finansujący	Wartość umowy netto w złotych	Zabezpieczenia
1.	REGAŁY NAGAZYNOWE PALETOWE WYSOKIEGO SKŁADOWANIA	WE3/00062/2010	2010-08	2015-08	BZ WBK FINANSE & LEASING S.A.	82 287,73	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
2.	OPEL VIVARO	9400448321	2011-01	2013-12	PSA FINANSE POLSKA SP. Z O.O.	35 416,92	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
3.	WÓZEK JEZDNIOWY PODNOŚNIKOWY, MECHANICZNY, WIDŁOWY TOYOTA	MIRANDA/PO/123949/2011	2011-04	2014-05	BRE LEASING SP. Z O.O.	40 958,52	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
4.	WÓZEK JEZDNIOWY PODNOŚNIKOWY, MECHANICZNY, WIDŁOWY TOYOTA	MIRANDA/PO/123948/2011	2011-04	2014-10	BRE LEASING SP. Z O.O.	41 442,03	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
5.	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
6.	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
7.	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
8.	PEUGEOT BOXER 4351HDI NR REJ. PO516TK	MIRANDA/PO/134558/2011	2011-12	2016-12	BRE LEASING SP. Z O.O.	74 500,00	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
9.	PEUGEOT PARTNER NR REJ. DW534RL	803848-ST-0	2012-06	2017-06	ING LEASE SP. Z O.O.	40569,11	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
10.	Maszyna żakardowa JACQARD	M/PO/145400/2012	2012-10	2017-10	BRE LEASING SP. Z O.O.	153 450,00	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
11.	Krosno PICANOL	M/PO/145401/2012	2012-10	2017-10	BRE LEASING SP. Z O.O.	186 186,00	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
12.	Krosno tkackie Dornier AWS 4/S - 5 sztuk	ULO/16233/DMK	2013-02	2016-03	Citi Handlowy	2 224 504,79	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
13.	Wózek widłowy Toyota	806215-ST-0	2013-01	2016-02	ING Lease Sp. z o.o.	62 000,00	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
14.	Krosna tkackie Picanol OMNI Plus 800-F-P-280 (5 szt.)	ULO/16271/DMK	2013-04	2018-04	Handlowy - Leasing Sp. z o.o.	200 000,00 EUR	Weksel własny, poręczenie wekslowe Effect-Sysyem SA i Litex Promo Sp. z o.o.
15.	Barwiarka DYNAMICA	MIRANDA/PO/153135/2013	2013-05	2018-03	BRE Leasing Sp. z o.o.	109 000,000 EUR	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO

Lubawa S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe w tys. złotych
za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

16.	Krosna tkackie: Dornier 2 szt. i Picanol 1 szt.	501703-6X-0	2013-07	2018-07	ING Lease Sp. z o.o.	370 400,00	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
17.	Krosna Picanol 2 szt.	501856-EB-0	2013-09	2018-09	ING Lease Sp. z o.o.	55 000,00 EUR	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
18.	Salce	501928-EB-0	2013-09	2018-09	ING Lease Sp. z o.o.	156 000,00 EUR	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO

35. Poręczenia otrzymane i udzielone

Lubawa SA - poręczenia otrzymane

<i>Nazwa banku/organizacji</i>	<i>Kwota gwarancji w zł</i>	<i>Rodzaj gwarancji</i>	<i>Ważność gwarancji</i>	<i>Forma zabezpieczenia</i>
PKO BP S.A.	30 378,00	należytego wykonania umowy	2014-01-31	weksel
PKO BP S.A.	32 513,00	należytego wykonania umowy	2014-12-31	weksel
PKO BP S.A.	2 190,00	należytego wykonania umowy	2015-10-31	weksel
PKO BP S.A.	444 964,19	należytego wykonania umowy	2013-12-31	weksel
PKO BP S.A.	27 060,00	należytego wykonania umowy	2014-01-02	weksel
TUIR WARTA S.A.	1 000 000,00	umowa generalna z przyznanym limitem	2014-10-06	5 x weksel
TU Euler Hermes	2 000 000,00	umowa generalna z przyznanym limitem	2014-08-27	5 x weksel
Suma	3 537 105,19			
Suma wykorzystana	537 105,00			

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 31.12.2013
1	Litex ZPH Stanisław Litwin	Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	poręczenie wekslowe za leasing ULO/14542/ZMK na rzecz LITEX ZPH Stanisław LITWIN	255 305,28		2015-12-09	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	79 728,57

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 31.12.2013
1	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	56 102,21
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	

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 31.12.2013
1	Litex ZPH Stanisław Litwin	Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	poręcznie wekslowe za leasing ULO/14542/ZMK	255 305,28	do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu leasingu	9-12-2015	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	79 728,57

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

Lp.	Nazwa poręczającego	Nazwa Banku/ firmy leasingowej	Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	łącznie kwota kredytu/ pożyczki na którą udzielone zostało poręczenie	poręczenie do kwoty	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie	Charakter powiązań z poręczającym	Stan na 31.12.2013
1	EUROBRANDS Sp. z o.o.o.	Bank Handlowy S.A.	Poręczenie kredyt Litex Promo Sp. z o.o.; przejęte od Litex ZPH Stanisław Litwin na podstawie umowy wstąpienia w prawa i obowiązki z dnia 05.05.2011r.	7 000 000,00	8 400 000,00	31-05-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	5 394 683,00
2	Stanisław Litwin	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	poręczenie wekslowe za leasing 737195-6E-0 na rzecz Litex Promo Sp. z o.o.	€102 000,00	150% aktualnego zadłużenia + odsetki		na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	136 747,17
3	EUROBRANDS Sp. z o.o.o.	Raiffeisen Bank	Poręczenie wekslowe za kredyt, nr umowy CRD/26173/07	8 500 000,00	12 750 000,00	30-12-2019	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	2 192 167,19
4	EUROBRANDS Sp. z o.o.o.	Raiffeisen Bank	Poręczenie wekslowe (limit wierzytelności) za kredyt, nr umowy CRD/26163/07	4 500 000,00	5 250 000	30-09-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	4 060 201,72

Miranda Sp. z o.o. - poręczenia udzielone

Lp.	Nazwa dłużnika	Nazwa Banku/ firmy leasingowej	Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	łącznie kwota kredytu/ pożyczki na którą udzielone zostało poręczenie	poręczenie do kwoty	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie	Charakter powiązań z dłużnikiem	Stan na 31.12.2013
1	Litex ZPH Stanisław Litwin	Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	poręczenie wekslowe za leasing ULO/14542/ZMK na rzecz LITEX ZPH Stanisław LITWIN	255 305,28		9-12-2015	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	79 728,57

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 31.12.2013
1	EUROBRANDSSp. z o o.o.	BRE Bank S.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit akredytywy; 40/042/10/Z/PX	12 000 000,00	40 125 000,00	27-11-2015	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	2 609 341,24 USD 390 870,59 EUR
2		BRE Bank S.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na gwarancje; 40/042/10/Z/PX	500 000,00		27-11-2015	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	
3		BRE Bank S.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na kredyt odnawialny;	5 000 000,00		27-11-2015	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	4 667 204,39
4		BRE Bank S.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na kredyt w rachunku bieżącym; 40/066/10/Z/LI	8 000 000,00		27-11-2015	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	7 731 028,65
5		BRE Bank S.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na kredyt w rachunku bieżącym; 40/042/10/Z/LI	1 250 000,00		27-11-2015	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	679 107,17
6		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	31-03-2015	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe

Grupa Kapitałowa nie udzieliła żadnych innych poręczeń w okresie objętym sprawozdaniem, ani do dnia 22.04.2014 r.

36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Instrumentami finansowymi, z których korzysta Grupa Kapitałowa są: umowy leasingu finansowego, kredyty bankowe, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółek Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. W okresie sprawozdawczym pojawiły się pierwsze transakcje mające na celu zabezpieczenie przepływów finansowych oraz zabezpieczenie kontraktów handlowych.

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

A. Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

Ryzyko stopy procentowej

Okres zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
PLN (zmiana stawki WIBOR)	1%	-670
PLN (zmiana stawki WIBOR)	-1%	670
Okres zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
PLN (zmiana stawki WIBOR)	1%	-601
PLN (zmiana stawki WIBOR)	-1%	601

B. Ryzyko walutowe

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

Ryzyko walutowe

Okres zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
USD	10%	911
	-10%	-911
EUR	10%	1 184
	-10%	-1 184
Okres zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
USD	10%	1 503
	-10%	-1 503
EUR	10%	1 272
	-10%	-1 272

C. Ryzyko cen towarów

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

D. Ryzyko kredytowe

Spółki Grupy zawierają transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji zgodnie z polityką kredytu kupieckiego przyjętą w Grupie Kapitałowej. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółek Grupy na ryzyko nieściągalnych należności do tej pory nie było znaczące i Spółki Grupy dołożą wszelkich starań by sytuacja taka miała miejsce również w przyszłości. Negatywny wpływ na ryzyko kredytowe ma ogólna sytuacja gospodarcza kraju, przez co ryzyko kredytowe może wzrosnąć.

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

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług

	Razem	Bieżące	Przeterminowane, w tym:	do 3 miesięcy	od 3 do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Brutto	41 154	20 572	20 582	8 628	1 350	2 807	7 797
Odpis	-7 764		-7 764	-39			-7 725
Netto	33 390	20 572	12 818	8 589	1 350	2 807	72

E. Ryzyko związane z płynnością

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności w tys. zł.

Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Razem	Bieżące	Przeterminowane, w tym:	do 3 miesięcy	od 3 do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
28 887	22 203	6 684	6 135	3 44	15	190

37. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

W Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej zarejestrowano spółkę akcyjną pod firmą Lubawa USA, w której Emitent dnia 26 lutego 2014 r., objął 52% akcji. Pozostałymi akcjonariuszami Spółki są Stanisław Litwin (24% akcji) oraz Tad Skoczynski (24% akcji). Siedzibą Lubawa USA jest Wilmington, New Castle County, stan Delaware. Celem powołanej w USA spółki pod firmą Lubawa USA, jest dystrybucja towarów z oferty Emitenta na terenie Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej. Lubawa USA otworzyła także biuro handlowe w Waszyngtonie.

38. Segmenty działalności – podział branżowy

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

- *sprzęt 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,

- *pozostałe* – produkcja i sprzedaż namiotów stelażowych i pneumatycznych, artykułów gumowych, klei, artykułów sportowo – reparacyjnych, tkanin powlekanych.

Skonsolidowane sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.

	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	84 072	22 182	85 108	19 439	210 801		
Sprzedaż między segmentami	16 793		21 648	5 552	43 993	-43 993	
Przychody segmentów ogółem	100 865	22 182	106 756	24 991	254 794	-43 993	210 801
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	81 868	23 743	80 667	15 605	201 883		
Koszty (sprzedaż między segmentami)	17 061		21 994	5 641	44 696	-44 696	
Koszty segmentów ogółem	98 929	23 743	102 661	21 246	246 579	-44 696	201 883
WYNIK							
Wynik segmentu	1 936	-1 561	4 095	3 745	8 215	703	8 918
Nieprzypisane przychody					4 343	-404	3 939
Nieprzypisane koszty					7 147	3	7 150
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności							
Zysk brutto					5 411	296	5 707
Podatek dochodowy					2 845	83	2 928
Zysk netto					2 566	213	2 779
Pozostałe informacje							
Aktywa segmentu	40 977	7 372	22 959	24 648	95 956		95 956
Nieprzypisane aktywa					393 437	-167 567	225 870
Aktywa ogółem					489 393	-167 567	321 826
Pasywa segmentu	15 195	198	25 434	3 761	44 588		44 588
Nieprzypisane pasywa					444 805	-167 567	277 238
Pasywa ogółem					489 393	-167 567	321 826
Nakłady inwestycyjne	541	564	5 468	1 537	8 110		8 110
Nieprzypisane nakłady inwestycyjne					832		832
Nakłady inwestycyjne ogółem					8 942		8 942
Amortyzacja	1 040	435	3 393	958	5 826		5 826
Nieprzypisana amortyzacja					1 725	-5	1 720
Amortyzacja ogółem					7 551	-5	7 546
	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów				
Rynek krajowy	140 145	60 495	4 509				
Rynek zagraniczny	70 655	35 461	3 601				
Łącznie	210 800	95 956	8 110				

**Skonsolidowane sprawozdanie z segmentów branżowych
za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.**

	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach																
PRZYCHODY																							
Sprzedaż na zewnątrz	77 497	16 444	74 296	21 851	190 088		190 088																
Sprzedaż między segmentami	22 264		20 732	7 517	50 513	-50 513																	
Przychody segmentów ogółem	99 761	16 444	95 028	29 368	240 601	-50 513	190 088																
KOSZTY																							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	76 488	13 889	73 118	18 765	182 260		182 260																
Koszty (sprzedaż między segmentami)	22 182		20 360	7 375	49 917	-49 917																	
Koszty segmentów ogółem	98 670	13 889	93 478	26 140	232 177	-49 917	182 260																
WYNIK																							
Wynik segmentu	1 091	2 555	1 550	3 228	8 424	-596	7 828																
Nieprzypisane przychody					8 541	-1 985	6 556																
Nieprzypisane koszty					9 441	-1 113	8 328																
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności																							
Zysk brutto					7 524	-1 468	6 056																
Podatek dochodowy					510	-113	397																
Zysk netto					7 014	-1 354	5 659																
Pozostałe informacje																							
Aktywa segmentu	69 348	10 085	26 017	28 212	133 663	-23	133 640																
Nieprzypisane aktywa					359 774	-186 847	172 927																
Aktywa ogółem					493 437	-186 870	306 567																
Pasywa segmentu	31 535	2 126	25 259	4 913	63 834	-23	63 811																
Nieprzypisane pasywa					429 604	-186 847	242 756																
Pasywa ogółem					493 437	-186 870	306 567																
Nakłady inwestycyjne	1 281	546	6 319	351	8 497		8 497																
Nieprzypisane nakłady inwestycyjne					280	-48	232																
					8 777	-48	8 729																
Nakłady inwestycyjne ogółem																							
Amortyzacja	975	210	1 349	1 168	3 702		3 702																
Nieprzypisana amortyzacja					3 642	-12	3 630																
Amortyzacja ogółem					7 344	-12	7 332																
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th></th> <th>Przychody</th> <th>Aktywa segmentu</th> <th>Wartość nakładów</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rynek krajowy</td> <td>129 616</td> <td>104 414</td> <td>8 020</td> </tr> <tr> <td>Rynek zagraniczny</td> <td>60 472</td> <td>29 226</td> <td>477</td> </tr> <tr> <td>Łącznie</td> <td>190 088</td> <td>133 640</td> <td>8 497</td> </tr> </tbody> </table>									Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów	Rynek krajowy	129 616	104 414	8 020	Rynek zagraniczny	60 472	29 226	477	Łącznie	190 088	133 640	8 497
	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów																				
Rynek krajowy	129 616	104 414	8 020																				
Rynek zagraniczny	60 472	29 226	477																				
Łącznie	190 088	133 640	8 497																				

39. Wybrane dane finansowe

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

- pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EURO wg średniego kursu waluty krajowej w stosunku do walut obcych, ogłoszonego przez NBP na 31.12.2013 r. – 4,1472 oraz na 31.12.2012 r. – 4,0882.
- 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 2013 r. średnia ta wyniosła 4,2110, a w 2012 roku 4,1736.

Zestawienie średniego kursu NBP waluty – EURO za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

2013-01-31	4,1870
2013-02-28	4,1570
2013-03-31	4,1774
2013-04-30	4,1429
2013-05-31	4,2902
2013-06-28	4,3292
2013-07-31	4,2427
2013-08-30	4,2654
2013-09-30	4,2163
2013-10-31	4,1776
2013-11-29	4,1998
2013-12-31	4,1472
50,5327 : 12 =	4,2110

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. złotych		w tys. euro	
		Stan na		Stan na	
		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	210 801	190 088	50 060	45 545
II.	Wynik z działalności operacyjnej	8 641	10 771	2 052	2 581
III.	Wynik przed opodatkowaniem	5 707	6 056	1 355	1 451
IV.	Wynik netto	2 779	5 659	660	1 356
V.	Inne całkowite dochody	2 892	2 238	687	536
VI.	Łączne całkowite dochody	5 671	7 897	1 347	1 892
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 151	3 179	2 173	762
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	118	-2 908	28	-697
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 261	-4 584	-1 487	-1 098
X.	Przepływy pieniężne netto razem	3 008	-4 313	714	-1 033
XI.	Średnioważona liczba akcji (w szt.)	109 270 000,00	109 270 000,00	109 270 000,00	109 270 000,00
XII.	Zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,03	0,05	0,01	0,01
XIII.	Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000,00	150 270 000,00	150 270 000,00	150 270 000,00
XIV.	Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł)	0,02	0,04	0,00	0,01

(eur)/szt.)					
XV.	Aktywa trwałe	204 425	204 631	49 292	50 054
XVI.	Aktywa obrotowe	117 401	112 157	28 309	24 931
XVII.	Aktywa razem	321 826	306 554	77 601	74 986
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	40 846	24 883	9 849	6 086
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	75 709	82 215	18 255	20 111
XX.	Kapitał własny	205 271	199 456	49 496	48 788

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 22 kwietnia 2014 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.04.2014	Marcin Kubica	Prezes Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.04.2014	Jarosław Kózka		