



Sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013

Ostrów Wielkopolski, 2014-04-15

Spis treści:

Zawartość

Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	3
Sprawozdanie z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów.....	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające.....	8
Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego	17

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	12 398	12 856
Aktywa niematerialne	6	1 908	1 827
Nieruchomości inwestycyjne	9	4 733	4 946
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	7	126 936	126 045
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	7	98	
Pozostałe inwestycje w instrumenty kapitałowe	8	6 518	7 876
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18		722
Razem Aktywa trwałe		152 591	154 272
Aktywa obrotowe			
Zapasy	10	9 505	10 537
Należności z tytułu dostaw i usług	11	1 492	5 475
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	11	671	671
Pozostałe należności	11	3 209	664
Aktywa finansowe	8	3 252	388
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	1 209	2 512
Razem Aktywa obrotowe		19 338	20 247
RAZEM AKTYWA		171 929	174 519

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	351	-2 675
Zyski zatrzymane	15	129 235	133 027
Razem kapitał własny		151 440	152 206
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17	8 450	10 279
Pozostałe zobowiązania	16	33	75
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	19	70	118
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	206	
Razem zobowiązania długoterminowe		8 759	10 472
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17	6 000	5 336
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	4 184	4 663
Pozostałe zobowiązania	16	1 447	1 194
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	19	80	173
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	20	19	475
Razem zobowiązania krótkoterminowe		11 730	11 841
Razem zobowiązania		20 489	22 314
RAZEM PASYWA		171 929	174 519

Ostrów Wielkopolski, 15 kwietnia 2014 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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	31 172	31 108
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	22	-27 511	-23 946
Wynik brutto ze sprzedaży		3 661	7 162
Koszty sprzedaży	22	-3 652	-2 532
Koszty ogólnego zarządu	22	-2 748	-3 186
Wynik netto na sprzedaży		-2 739	1 444
Pozostałe przychody operacyjne	23	728	1 577
Pozostałe koszty operacyjne	24	-757	-782
Wynik z działalności operacyjnej		-2 768	2 239
Przychody finansowe	25	320	40
Koszty finansowe	26	-1 082	-1 296
Wynik przed opodatkowaniem		-3 530	983
Podatek dochodowy bieżący	29	44	1
Podatek dochodowy odroczoney	29	218	94
Wynik netto		-3 792	888
Inne całkowite dochody			
<i><u>Pozycje nie podlegające reklasyfikacji</u></i>			
Przeszacowanie nieruchomości	28		541
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach	28		-103
<i><u>Pozycje podlegające reklasyfikacji</u></i>			
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych			
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	28	3 736	1 669
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach	28	-710	-317
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	28	3 026	1 790
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	28	-766	2 678
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)		-0,03	0,01
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)		-0,03	0,01

Ostrów Wielkopolski, 15 kwietnia 2014 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

Lubawa S.A.

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

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Tytuł	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:			Zyski zatrzymane:				Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
			Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Inwestycje w instrumenty kapitałowe	Przeszacowanie nieruchomości	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	Warunkowe podwyższenie kapitału	Pozostałe kapitały	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych		
Stan na 1 stycznia 2012	21 854			-4 465		44 078	64 370	30 104	-6 413		149 528
Całkowite dochody				1 352	438				888		1 790
Wynik bieżącego okresu									888		888
Podział wyniku								-3 145	3 145		
Stan na 31 grudnia 2012	21 854			-3 113	438	44 078	64 370	26 959	-2 380		152 206
Stan na 1 stycznia 2013	21 854			-3 113	438	44 078	64 370	26 959	-2 380		152 206
Całkowite dochody				3 026							3 026
Wynik bieżącego okresu									-3 792		-3 792
Podział wyniku								888	-888		
Stan na 31 grudnia 2013	21 854			-87	438	44 078	64 370	27 847	-7 060		151 440

Ostrów Wielkopolski, 15 kwietnia 2014 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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	-3 530	983
Korekty zysku brutto	3 438	-1 683
Amortyzacja	1 306	1 300
Zysk / Strata z tytułu różnic kursowych	2	3
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	595	1 188
Wynik na sprzedaży aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	15	-11
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	-49	30
Zmiana stanu rezerw	-597	-153
Zmiana stanu zapasów	1 032	-516
Zmiana stanu należności	1 439	-941
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-258	-1 966
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	213	
Inne korekty	-260	-617
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-92	-700
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7	97
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-701	-552
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	2 280	410
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-989	
Dywidendy otrzymane	189	5
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	786	-40
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów	529	
Spłata kredytów i pożyczek	-1 350	-1 700
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-345	-373
Odsetki zapłacone	-829	-1 194
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 995	-3 267
Przepływy pieniężne netto razem	-1 301	-4 007
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-2	-3
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 303	-4 010
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	2 512	6 522
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	1 209	2 512
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:		

Ostrów Wielkopolski, 15 kwietnia 2014 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

- 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 sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 15 kwietnia 2014 r.

6. Kontynuacja działalności

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

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

7. Cykliczność i sezonowość działalności

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

B. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1. Podstawy sporządzenia

Sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 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 oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową „LUBAWA” S.A. oraz wynik netto Spółki. Sprawozdanie z działalności Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji „LUBAWA” S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka. Zarząd „LUBAWA” S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełnili warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

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

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, zmodyfikowane w przypadku przeszacowania nieruchomości i środków trwałych. Przyjęte zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowywaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku. Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 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 Spółka zalicza składniki majątkowe o przewidywanym okresie ich ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok i cenie nabycia lub koszcie wytworzenia powyżej 3 500,00 zł (nie dotyczy to komputerów).

Środki trwałe dzielą się na następujące grupy:

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

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

Okresy amortyzacji poszczególnych kategorii środków trwałych:

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

d) pozostałe środki trwałe 12 – 60 m-cy.

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

Aktywa niematerialne

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

Okresy amortyzacji poszczególnych kategorii nowo przyjętych aktywów niematerialnych:

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Zapasy

Materiały

Ewidencję materiałów prowadzi się według ceny nabycia. 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, spółka dokonuje odpisów aktualizujących, które odnoszone są na koszt własny do rachunku zysków i strat a surowców na pozostałe koszty operacyjne.

Materiały obce – powierzone

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

Inwestycje krótkoterminowe

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

- dotyczące udzielonych pożyczek krótkoterminowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu 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 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 sprawozdania z sytuacji finansowej zakwalifikowane jako pieniężne (to pieniądze oraz należności i zobowiązania) są wyceniane według natychmiastowego średniego kursu wymiany na dzień bilansowy. Za natychmiastowy kurs wymiany przyjmuje się średni kurs ustalony dla danej waluty przez NBP na dzień bilansowy. 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów w przychodach i kosztach finansowych dla operacji finansowych oraz w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w przypadku rozrachunków handlowych.

Instrumenty finansowe - Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

- *pożyczki i należności* – są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są notowane na aktywnym rynku,
- *instrumenty dostępne do sprzedaży* – dla wszystkich innych instrumentów.

Wycena instrumentów finansowych

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

Instrumenty przeznaczone do obrotu – wyceniane są według wartości godziwej rozumianej, jako kwota, za którą można sprzedać składnik aktywów lub uregulować zobowiązanie w transakcji między dwiema dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi i 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

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie kalkulacyjnym oraz sporządza kalkulacyjny wariant rachunku zysków i strat. Przychody i koszty oceniane są i ujmowane wg zasady memoriałowej tj.; w okresach, których dotyczą. Przychód ustala się według wartości godziwej zapłaty, pomniejszonej o podatek VAT, uwzględniając kwoty skont, upustów i rabatów. Za moment sprzedaży produktów, towarów i materiałów uznawany jest moment przekazania nabywcy znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności. Przychody z transakcji świadczenia usług 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 Spółce pracownikom przysługuje jednorazowa odprawa emerytalna i rentowa w przypadku rozwiązania stosunku pracy w związku z nabyciem prawa do emerytury lub renty inwalidzkiej w następującej wysokości:

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

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

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

Wynik finansowy

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

Podatek dochodowy

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

5. Ważne oszacowania i założenia

Profesjonalny osąd

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

Najważniejsze oszacowania i osądy:

Klasyfikacja umów leasingu, w których Spółka występuje jako leasingobiorca

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

Niepewność szacunków

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

Wycena rezerw

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Stawki amortyzacyjne

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

Niepewność założeń przy przeprowadzeniu testów na utratę wartości

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

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

5. Rzeczowe aktywa trwałe

Tytuł	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Grunty	1 563	1 563
Budynki i budowle	5 810	5 871
Urządzenia techniczne i maszyny	4 634	4 977
Środki transportu	222	290
Inne środki trwałe	115	132
Środki trwałe w budowie	54	23
Suma	12 398	12 856

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2013 roku							
Wartość brutto	1 829	7 961	12 424	754	261	1 050	24 279
Umorzenie	-266	-2 090	-7 447	-464	-129		-10 396
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 027	-1 027
Wartość księgowa netto	1 563	5 871	4 977	290	132	23	12 856
Zmiany w 2013 roku							
zakup / przeniesienie ze śr. Trw. W budowie		127	209	52	11	38	437
wartość brutto sprzedaży / likwidacji			-7	-18		-8	-33
amortyzacja		-188	-547	-113	-28		-876
sprzedaż / likwidacja - umorzenie			2	11			13
Stan na 31 grudnia 2013 roku							
Wartość brutto	1 829	8 088	12 626	789	273	1 081	24 686
Umorzenie	-266	-2 278	-7 992	-567	-158	0	-11 261
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 027	-1 027
Wartość księgowa netto	1 563	5 810	4 634	222	115	54	12 398
Stan na 1 stycznia 2012 roku							
Wartość brutto	1 829	7 863	12 257	1 047	168	1 360	24 524
Umorzenie	-266	-1 910	-6 861	-541	-101		-9 679
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 152	-1 152
Wartość księgowa netto	1 563	5 953	5 396	506	67	208	13 693
Zmiany w 2012 roku							
zakup / przeniesienie ze śr. Trw. W budowie		97	167		94	-205	153
przeklasyfikowanie						-55	-55
wartość brutto sprzedaży / likwidacji				-293		-50	-343
amortyzacja		-179	-586	-130	-29		-924
sprzedaż / likwidacja - umorzenie				207			207
Odpisy z tytułu utraty wartości						125	125
Stan na 31 grudnia 2012 roku							
Wartość brutto	1 829	7 961	12 424	754	261	1 050	24 279
Umorzenie	-266	-2 090	-7 447	-464	-129		-10 396
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 027	-1 027
Wartość księgowa netto	1 563	5 871	4 977	290	132	23	12 856

Wartość brutto 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
Razem	69 905	1 829	1 829

Środki trwałe używane na podstawie umów dzierżawy

	Podmiot dzierżawiący	
	Brand Niemcy	Isabella Dania
Stan na 01.01.2013	18	2 491
Zwiększenia		
Zmniejszenia		
Stan na 31.12.2013	18	2 491

Lubawa S.A.

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

Stan na 01.01.2012	18	2 491
Zwiększenia		
Zmniejszenia		
Stan na 31.12.2012	18	2 491

Zestawienie zmian środków trwałych w leasingu

Wartość brutto na 01.01.2013	2 035	Wartość brutto na 01.01.2012	2 459
Zwiększenia		Zwiększenia	
Zmniejszenia	193	Zmniejszenia	424
Wartość brutto na 31.12.2013	1 842	Wartość brutto na 31.12.2012	2 035
Umorzenie na 01.01.2013	414	Umorzenie na 01.01.2012	519
Zwiększenie	141	Zwiększenie	201
Zmniejszenia	111	Zmniejszenia	306
Umorzenie na 31.12.2013	444	Umorzenie na 31.12.2012	414
Wartość netto na 01.01.2013	1 621	Wartość netto na 01.01.2012	1 940
Wartość netto na 31.12.2013	1 398	Wartość netto na 31.12.2012	1 621

6. Aktywa niematerialne

	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 373	1 252
Licencje i oprogramowanie	235	259
Know - how		
Aktywa niematerialne w budowie	300	316
Razem aktywa niematerialne	1 908	1 827

Zmiana aktywów niematerialnych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawa autorskie	Licencje na oprogramowanie	Know How	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2013 roku						
Wartość brutto	2 225		921	246	316	3 708
Umorzenie	-973		-662	-246		-1 881
Odpisy z tytułu utraty wartości						
Wartość księgowa netto	1 252		259		316	1 827
Zmiany w 2013 roku						
Przesunięcie zakup / leasing	490		36		-13	513
Wartość brutto sprzedaży / likwidacji			-16		-3	-19
amortyzacja	-369		-60			-429
sprzedaż / likwidacja - umorzenie			16			16
Stan na 31 grudnia 2013 roku						
Wartość brutto	2 715		941	246	300	4 202
Umorzenie	-1 342		-706	-246		-2 294
Odpisy z tytułu utraty wartości						
Wartość księgowa netto	1 373		235		300	1 908
Stan na 1 stycznia 2012 roku						
Wartość brutto	1 716	600	917	246	208	3 687
Umorzenie	-689	-456	-596	-221		-1 962
Odpisy z tytułu utraty wartości		-144				-144
Wartość księgowa netto	1 027		321	25	208	1 581

Lubawa S.A.

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

Zmiany w 2012 roku					
Przesunięcie	509		4		-513
zakup / leasing					566
Przeklasyfikowanie					55
Wartość brutto sprzedaży / likwidacji		-600			
amortyzacja	-284		-66	-25	
Sprzedaż / likwidacja - umorzenie		456			
Odpisy z tytułu utraty wartości		144			
Stan na 31 grudnia 2012 roku					
Wartość brutto	2 225		921	246	316
Umorzenie	-973		-662	-246	
Odpisy z tytułu utraty wartości					
Wartość księgowa netto	1 252		259		316
					1 827

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych wykorzystywanych przy produkcji lub świadczeniu usług została odniesiona na koszt wytworzenia produktów w kwocie 857,0 tys. zł. Amortyzację pozostałych rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych rozliczono w kwocie 118,1 tys. zł w kosztach sprzedaży oraz kwotę 330,9 tys. zł w kosztach ogólnego zarządu.

7. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

	akcje i udziały w jednostkach zależnych	akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych
Stan na 1 stycznia 2013 roku		
Wartość wg cen nabycia	126 045	3 323
Odpisy aktualizujące	0	3 323
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2013 roku	126 045	0
Zmiany w 2013 roku		
- nabycie		98
- wniesienie udziałów	891	
- zmniejszenie - korekta		
- odpis aktualizujący		
Stan na 31 grudnia 2013 roku		
Wartość wg cen nabycia	126 936	3 421
Odpisy aktualizujące		3 323
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2013 roku	126 936	98
Stan na 1 stycznia 2012 roku		
Wartość wg cen nabycia	126 045	3 323
Odpisy aktualizujące	0	3 323
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2012 roku	126 045	0
Zmiany w 2012 roku		
- nabycie		
- aport		
- zmniejszenie - korekta		
- odpis aktualizujący		
Stan na 31 grudnia 2012 roku		
Wartość wg cen nabycia	126 045	3 323
Odpisy aktualizujące	0	3 323
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2012 roku	126 045	0

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 Xingjiang 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. Spółka Isabella PL produkuje wysokiej jakości przedsiionki do przyczep kempingowych. Obecnie całość produkcji na rzecz Isabella A/S odbywa się w lubawskim zakładzie, gdzie wytwarzane są m.in. przedsiionki, namioty i akcesoria kempingowe.

8. Inwestycje w instrumenty kapitałowe i aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe	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

Krótkoterminowe aktywa finansowe	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. Nieruchomości inwestycyjne

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

10. Zapasy

Wyszczególnienie	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Materiały	4 220	5 674
Półprodukty i produkty w toku	930	1 327
Produkty gotowe	4 275	3 514
Towary	80	22
Razem	9 505	10 537

	Za okres	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Stan odpisów na początek okresu	701	540
Zwiększenia odpisów	96	170
Zmniejszenia odpisów	56	9
Zmniejszenia odpisów z tytułu odpisania		
Stan odpisów na koniec okresu, w tym aktualizujących:	741	701
Materiały	521	567
Towary		
Półprodukty i produkcję w toku	9	19
Produkty gotowe	211	115

11. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Należności z tytułu dostaw i usług		
Należności z tytułu dostaw i usług	5 705	9 713
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	-4 213	-4 238
Razem należności z tytułu dostaw i usług	1 492	5 475
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	671	671
Pozostałe należności		
Zaliczki na środki trwałe i aktywa niefinansowe	1 113	1 113
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	178	247
Należności od pracowników	164	127
Fundusze specjalne		
Rozliczenia międzyokresowe czynne	605	129
Inne	3 221	1 111
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	-2 072	-2 063
Razem pozostałe należności	3 209	664
Odpisy aktualizujące stan należności	-6 285	-6 301

	Za okres	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Stan odpisów na początek okresu	6 301	6 811
Zwiększenia odpisów	126	44
Zmniejszenia odpisów z tytułu spłaty	-136	-171
Zmniejszenia odpisów z tytułu odpisania i inne	-6	-383
Stan odpisów na koniec okresu	6 285	6 301

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Środki pieniężne w kasie		2
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 209	2 095
Ekwiwalenty środków pieniężnych		415
Razem	1 209	2 512

13. Kapitał akcyjny

W 2013 roku kapitał akcyjny Spółki 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%	01-08-2013
2	Stanisław Litwin	5 366 682	4,91%	5 366 682	4,91%	01-08-2013
3	Jacek Łukjanow	5 700 000	5,22%	5 700 000	5,22%	01-08-2013
4	Pozostali akcjonariusze	67 603 844	61,87%	67 603 844	61,87%	01-08-2013
	Razem	109 270 000		109 270 000		

14. Inne skumulowane całkowite dochody

	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Inwestycje w instrumenty kapitałowe	Przeszacowanie nieruchomości	Razem
Za okres od 1.01.do 31.12.2012				
Stan na 1 stycznia 2012		-4 465		-4 465
Całkowite dochody		1 352	438	1 790
Stan na 31 grudnia 2012		-3 113	438	-2 675
Za okres od 1.01.do 31.12.2013				
Stan na 1 stycznia 2013		-3 113	438	-2 675
Całkowite dochody		3 026		3 026
Stan na 31 grudnia 2013		-87	438	351

15. Zyski zatrzymane

	Akcje własne	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	Warunkowe podwyższenie kapitału	Pozostałe kapitały	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	Razem zyski zatrzymane
Za okres od 1.01.do 31.12.2012						
Stan na 1 stycznia 2012		44 078	64 370	30 104	-6 413	132 139
Wynik bieżącego roku obrotowego					888	888
Podział wyniku				-3 145	3 145	
Stan na 31 grudnia 2012		44 078	64 370	26 959	-2 380	133 027
Za okres od 1.01.do 31.12.2013						
Stan na 1 stycznia 2013		44 078	64 370	26 959	-2 380	133 027
Wynik bieżącego roku obrotowego					-3 792	-3 792
Podział wyniku				888	-888	
Stan na 31 grudnia 2013		44 078	64 370	27 847	-7 060	129 235

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	33	75
Razem pozostałe zobowiązania	33	75
Krótkoterminowe	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 184	4 663
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	620	548
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	366	345
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	35	47
Zobowiązania wobec pracowników	73	47
Inne zobowiązania niefinansowe	221	109
Fundusze specjalne	34	37
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	98	61
Razem pozostałe zobowiązania	827	646

17. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Długoterminowe	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Kredyty bankowe	8 450	9 800
Pożyczki		
Zobowiązania z tytułu leasingów		479
Razem	8 450	10 279
Krótkoterminowe	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Kredyty bankowe	5 524	4 994
Pożyczki		
Zobowiązania z tytułu leasingów	476	342
Razem	6 000	5 336
Razem	14 449	15 615
z tego:		
Kredyty bankowe	13 973	14 794
Pożyczki		
Zobowiązania z tytułu leasingu	476	821

17.1 Zobowiązania z tytułu kredytów 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)	-25				-25
Wiekowanie leasingów brutto (kapitał + odsetki)	501				501
Wiekowanie kredytów	5 524	4 050	4 050	350	13 974
Wartość bieżąca opłat	6 000	4 050	4 050	350	14 450

18. Odroczone podatki dochodowe - 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	2 113	2 573
obciążenie wyniku netto	-432	-259
uznanie wyniku netto	294	117
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów		0
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-676	-318
Stan na koniec okresu	1 299	2 113
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	1 391	1 338
obciążenie wyniku netto	80	10
uznanie wyniku netto		-59
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów		-1
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	34	103
Stan na koniec okresu	1 505	1 391
Netto: aktywa opd - rezerwa opd	-206	722

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	rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	24		-9	15
2	rezerwa na niewykorzystane urlopy	4	4		8
3	rezerwa na premie	28		-21	7
4	inne rezerwy	90		-87	3
5	niewypłacone umowy zlecenia	12	5		17
6	niezapłacone składki ZUS	34			34
7	odpisy na zapasy	134	8		142
8	dotacje	26		-1	25
9	odpisy aktualizujące wartość inwestycji	195			195
10	aktualizacja wyceny aktywów finansowych DDS - odniesiona na wynik finansowy z tytułu aktualizacji wartości godziwej nieruchomości	470		-276	194
11	inwestycyjnej	135	40		175
12	strata podatkowa 2009	229		-38	191
13	Niezapłacone faktury		237		237
	Razem aktywa odnoszone na wynik	1 381	294	-432	1 243
A	aktualizacja wyceny aktywów finansowych DDS - przez kapitał z aktualizacji wyceny	732		-676	56
	Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 113	294	-1 108	1 299
Lp	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2012 wg stawki 19%	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2012 wg stawki 19%
1	koszty przeglądu (badania) sprawozdania finansowego	5		-5	
2	rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	61		-37	24

3	rezerwa na niewykorzystane urlopy	57		-53	4
4	rezerwa na premie	42		-14	28
5	inne rezerwy	10	80		90
6	niewypłacone umowy zlecenia	9	3		12
7	niezapłacone składki ZUS	31	3		34
8	odpisy na zapasy	103	31		134
9	trwała utrata wartości środków trwałych	27		-27	
10	dotacje	43		-17	26
11	odpisy aktualizujące wartość inwestycji	219		-24	195
12	aktualizacja wyceny aktywów finansowych DDS - odniesiona na wynik finansowy	545		-75	470
13	z tytułu aktualizacji wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej	135			135
14	strata podatkowa 2009	236		-7	228
	Razem aktywa odnoszone na wynik	1 523	117	-259	1 381
A	aktualizacja wyceny aktywów finansowych DDS - przez kapitał z aktualizacji wyceny	1 050		-318	732
	Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 573	117	-577	2 113

18.2 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

L p	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	różnica wartości środków trwałych i WN	1 134	57		1 191
	Razem rezerwa odnoszona na wynik	1 286	80		1 366
A	z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych DDS	2	34		36
B	z tytułu aktualizacji wyceny nieruchomości przeklasyfikowanych do inwestycyjnych	103			103
	Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 391	114		1 505
L p	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2012 wg stawki 19%	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2012 wg stawki 19%
1	niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	13		-13	
2	rozliczenie umów leasingu	142	10		152
3	różnica wartości środków trwałych i WN	1 180		-46	1 134
	Razem rezerwa odnoszona na wynik	1 335	10	-59	1 286
A	z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych DDS	3		-1	2
B	z tytułu aktualizacji wyceny nieruchomości przeklasyfikowanych do inwestycyjnych		103		103
	Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 338	113	-60	1 391

19. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	Razem	odprawy emerytalne	odprawy rentowe	odprawy pośmiertne	niewykorzystane urlopy	premie
Wartość bieżąca zobowiązania						
stan na 01.01.2013	291	79	6	37	22	147
- część długoterminowa	118	79	5	34		
- część krótkoterminowa	173		1	3	22	147
Zwiększenia	55	2			18	35
Zmniejszenia	196	31	2	16		147
Wartość bieżąca zobowiązania						
stan na 31.12.2013	150	50	4	21	40	35
- część długoterminowa	70	48	3	19		
- część krótkoterminowa	80	2	1	2	40	35
Wartość bieżąca zobowiązania						
stan na 01.01.2012	841	270	11	37	301	222
- część długoterminowa	310	266	10	34		
- część krótkoterminowa	531	4	1	3	301	222
Zwiększenia	147					147
Zmniejszenia	697	191	5		279	222
Wartość bieżąca zobowiązania						
stan na 31.12.2012	291	79	6	37	22	147
- część długoterminowa	118	79	5	34		
- część krótkoterminowa	173		1	3	22	147

20. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia

	Razem	sprawy w toku i postępowaniu sądowym	odsetki od zobowiązań	Pozostałe rezerwy na koszty	Koszty badania sprawozdania finansowego
Wartość bieżąca zobowiązania					
stan na 01.01.2013	475	41	10	424	
- część krótkoterminowa	475	41	10	424	
zwiększenia	16			16	
zmniejszenia	472	41	7	424	
Wartość bieżąca zobowiązania					
stan na 31.12.2013	19		3	16	
- część krótkoterminowa	19		3	16	
Wartość bieżąca zobowiązania					
stan na 01.01.2012	78	35	20		23
- część krótkoterminowa	78	35	20		23
zwiększenia	450	26		424	
zmniejszenia	53	20	10		23
Wartość bieżąca zobowiązania					
stan na 31.12.2012	475	41	10	424	
- część krótkoterminowa	475	41	10	424	

21. Przychody ze sprzedaży

	Za okres	
	od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 698	29 040
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	9 474	2 068
Razem	31 172	31 108
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
Tkaniny	2 253	1 371
Pozostałe	2 597	1 085
Razem	31 172	31 108
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	24 866	23 552
Zagranica	6 306	7 556
Razem	31 172	31 108
Koszty wytworzenia	Za okres	
	od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18 667	22 466
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 844	1 480
Razem	27 511	23 946

22. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
Amortyzacja	1 306	1 300
Zużycie materiałów i energii	9 979	13 230
Usługi obce	3 583	3 262
Podatki i opłaty	835	978
Wynagrodzenie	8 359	8 246
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 864	1 804
Pozostałe koszty	953	730
Razem koszty rodzajowe	26 879	29 550
Zmiana stanu produktów	1 398	374
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	414	992
Koszty sprzedaży	3 652	2 532
Koszty ogólnego zarządu	2 748	3 186
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	18 667	22 466

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 środków trwałych		11
Rozliczone dotacje	61	448
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	34	35
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności i zapasy	57	384
Nadwyżki inwentaryzacyjne	41	71
Odzyskane należności objęte odpisem	137	171
Rozwiązanie rezerw	41	75
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych dz. handlowej	55	
Refaktura usług	169	79
Odpisane zobowiązania	32	27
Pozostałe	101	276
Razem	728	1 577

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 i likwidacji składników aktywów trwałych	15	
Aktualizacja wartości należności i zapasów	222	214
Niedobory magazynowe	4	68
Kary umowne	73	31
Koszty egzekucji należności i zobowiązań	33	37
Koszty złomowania majątku obrotowego	69	152
Składki członkowskie	13	13
Darowizny	27	55
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi		50
Odpisane należności	36	1
Koszty refakturowanych usług	170	82
Pozostałe	95	79
Razem	757	782

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	
Przychody z odsetek	6	24
Dywidendy otrzymane	234	6
Rozwiązanie rezerwy na odsetki		10
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	23	
Pozostałe	8	
Razem	320	40

26. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013	od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	213	
Ujemne różnice kursowe		17
Odsetki:	839	1 207
- od kredytów i leasingów	829	1 194
- pozostałe	10	13
Prowizje	12	35
Koszty zbycia inwestycji		30
Pozostałe	18	7
Razem	1 082	1 296

27. Instrumenty finansowe

27.1 Wartość bilansowa

Wyszczególnienie	Stan na	
	31 grudnia 2103	31 grudnia 2012
Akcje notowane	9 770	8 264
Udziały i akcje nienotowane	126 936	126 045
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	1 492	5 475
Pozostałe należności	3 209	664
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 209	2 512
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-4 184	-4 663
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-13 974	-14 794
Zobowiązania z tytułu leasingu	-476	-821
Pozostałe zobowiązania finansowe	-1 480	-1 269
Razem	122 502	121 413

27.2 Wartość godziwa

Wyszczególnienie	Stan na	
	31 grudnia 2103	31 grudnia 2012
Akcje notowane	9 770	8 264
Udziały i akcje nienotowane		
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	1 492	5 475
Pozostałe należności	3 209	664
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 209	2 512
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-4 184	-4 663
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-13 974	-14 794
Zobowiązania z tytułu leasingu	-476	-821
Pozostałe zobowiązania finansowe	-1 480	-1 269
Razem	-4 434	-4 632

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

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

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01 do 31.12.2013						
	Przychody / koszty z tytułu odsetek	Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	Utworzenie / rozwiązanie odpisów aktualizujących	Otrzymane / wypłacone dywidendy	zyski / straty z tytułu sprzedaży	Zyski / starty z tytułu wyceny	Ogółem
Akcje notowane				234	49	3 737	4 020
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	4	47	-126				-75
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2	24					26
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-3	8					5
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-778						-778
Zobowiązania z tytułu leasingu	-51						-51
Razem	-826	79	-126	234	49	3 737	3 147

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

27.4 Przeniesienia niekwalifikujące się do wyłączenia

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

27.5 Sytuacje dotyczące instrumentów finansowych niewystępujące w Spółce

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

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

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			126 936

	Stan na 31 grudnia 2012		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje notowane	8 264		
Akcje i udziały nienotowane			126 045

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

Poziom 1

Akcje notowane na GPW w Warszawie wyceniono w oparciu o kurs zamknięcia z dnia 31 grudnia 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	
	Inwestycje w instrumenty kapitałowe		3 736	
Wynik bieżącego okresu	3 785		1 639	
Korekty reklasifikacyjne ujęte w zysku lub stracie okresu	-49		30	
Przeszacowanie nieruchomości				541
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych całkowitych dochodach		-710		-420
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto		3 027		1 790

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
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	3 736	-710	3 026	1 669	-317	1 352
Przeszacowanie nieruchomości				541	-103	438
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	3 736	-710	3 026	2 210	-420	1 790

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	44	1
Podatek odroczony	218	94
Razem	262	95

	Za okres	
	od 01.01.2013	od 01.01.2012
	do 31.12.2013	do 31.12.2012
Wynik finansowy brutto	-3 530	983
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	-1 544	-2 822
Przychody doliczone do podstawy opodatkowania	974	
Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	4 153	3 466
Koszty poprzednich okresów stanowiące koszt podatkowy bieżącego okresu	-1 996	-1 660
Strata podatkowa lat ubiegłych		33
Dywidendy	234	6
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	234	6
Podatek dochodowy	44	1
Zmiana stanu aktywa na odroczonego podatek dochodowy	138	142
Zmiana stanu rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	80	-49
Obciążenie wyniku finansowego	262	94
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach	710	420
Wynik finansowy brutto	-3 530	983
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	-716	186
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	-108	-536
Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	410	343
Efekt podatkowy starty z lat poprzednich (2009)		6
Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-262	-95
Odroczony podatek dochodowy	218	-94
aktywo	138	-143
rezerwa	80	49
Wynik netto	-3 792	888

30. Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
1 wynik finansowy netto (w zł)	-3 792 103,88	888 028,09
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	0,01
5 rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	-0,03	0,01

31. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup
Effect System S.A.			5	266
Litex Promo Sp. Z o.o.	14	125	-268	709
Litex Serwis Sp. Z o.o.		34	16	323
Miranda Sp. z o.o.	2 072	1 624	-338	-153
Miranda SA w likwidacji				
Miranda Serwis Sp. z o.o.				120
Eurobrands Sp. z o.o.				
Litex - Eco Sp. z o.o.				
Len SA w likwidacji				
Litex Stanisław Litwin	1			4
Świat Lnu Sp. z o.o.	2		1	6
Isabella PL Sp. z o.o.				
Lubawa Armenia				
Razem	2 089	1 783	-585	1 275

32. Wynagrodzenie brutto Zarządu i Rady Nadzorczej

Wyszczególnienie	Wynagrodzenia	
	rok 2013	rok 2012
Rada Nadzorcza	377	349
Paweł Kois	85	80
Zygmunt Politowski	75	72
Piotr Szkurłat		55
Marcin Kubica		45
Łukasz Litwin	75	63
Janusz Cegła	67	17
Paweł Litwin	75	17
Zarząd	138	417
Marcin Kubica	138	55
Piotr Ostaszewski		210
Jarosław Szpak		152
RAZEM	515	766

33. Struktura zatrudnienia

	Przeciętny ilość zatrudnionych w okresie	
	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
Pracownicy umysłowi	83,11	74,50
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	180,34	195,88
Pracownicy na urloпах wychowawczych	7,41	11,55
Razem	270,86	281,93
Stan zatrudnienia w osobach	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zatrudnienie w osobach	275	276

34. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za okres sprawozdawczy

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	
	rok 2013	rok 2012
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	25 401	23 500
inne usługi poświadczające	1 351	1 351
usługi doradztwa podatkowego		
Razem	26 752	24 851
pozostałe usługi		
- półroczny przegląd sprawozdania	14 202	13 500
- inne (usługi doradcze)	1 500	1 500
Razem	15 702	15 000

35.1 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 wielocalowego	2014-04-20	8 000 000,00	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.
PKO Bank Polski S.A.	Kredyt inwestycyjny	2021-01-31	13 500 000,00	9 800 000,00	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.

35.2 Umowy leasingu finansowego

Lp	Przedmiot umowy	Nr umowy	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Finansujący	Wartość przedmiotu leasingu wg umowy netto w złotych	Zabezpieczenia
1.	Samochód osobowy Mercedes S	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

35.3 Poręczenia otrzymane

Nazwa banku/organizacji	Kwota gwarancji w zł	Rodzaj gwarancji	Ważność gwarancji	Forma zabezpieczenia
PKO BP S.A.	30 378,00	należytego wykonania umowy	2014-01-31	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			

Spółka nie udzieliła żadnych poręczeń w okresie objętym sprawozdaniem, ani do dnia 15.04.2014 r.

36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

A. Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

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%	-144
PLN (zmiana stawki WIBOR)	-1%	144
Okres zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku		
Okres zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
PLN (zmiana stawki WIBOR)	1%	-140
PLN (zmiana stawki WIBOR)	-1%	140

B. Ryzyko walutowe

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

Ryzyko walutowe

Okres zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
USD	10%	208
	-10%	-208
EUR	10%	5
	-10%	-5

Okres zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
USD	10%	382
	-10%	-382
EUR	10%	-24
	-10%	24

C. Ryzyko cen towarów

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

D. Ryzyko kredytowe

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

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

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług

	Razem	Bieżące	Przeterminowane, w tym:	do 3 miesięcy	od 3 do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Brutto	5 705	1 394	4 311	135	2		4 174
Odpis	-4 213		-4 213	-39			-4 174
Netto	1 492	1 394	98	96	2		

E. Ryzyko związane z płynnością

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 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
4 184	3 508	676	656		1	19

F. Ryzyko związane z transakcjami forward

Na dzień 31 grudnia 2013 Spółka nie posiada i nie jest stroną transakcji, której przedmiotem są instrumenty pochodne.

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

Z początkiem 2014 roku zainicjowana została działalność spółki Isabella PL, produkującej wysokiej jakości przedsiionki do przyczep kempingowych. Obecnie całość produkcji na rzecz Isabella A/S odbywać się będzie w lubawskim zakładzie, gdzie wytwarzane są m.in. przedsiionki, namioty i akcesoria kempingowe. Udziały w Isabella PL objęli duńska Isabella A/S oraz Lubawa S.A. 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 produkcyjna będzie odbywać się w Lubawie na zakupionym przez Isabellę parku maszynowym. Udziałowcami polskiej spółki zostały w 51% Isabella A/S z siedzibą w Velje w Danii oraz w 49% Lubawa S.A.

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 specjalistyczny* - w ramach, którego produkuje się wyspecjalizowany sprzęt logistyczny przeznaczony głównie dla wojska i policji oraz sprzęt ochrony osobistej przed upadkiem z wysokości tj.: szelki bezpieczeństwa, amortyzatory, linki bezpieczeństwa, urządzenia samozaciskowe, urządzenia samohamowne, ubrania ochronne odporne na skażenia,

- *usługi przerobu* - który zajmuje się wykonywaniem usług szycia dla kontrahentów zagranicznych,
- *tkaniny* - który obejmuje produkcję tkanin,
- *pozostałe* – produkcja i sprzedaż namiotów stelażowych i pneumatycznych, artykułów gumowych, klei, artykułów sportowo – reparacyjnych, tkanin powlekanych.

Sprawozdanie z segmentów branżowych w tys. złotych, za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

	Sprzęt specjalistyczny	Usługa przerobu	Tkaniny	Pozostałe	Razem
PRZYCHODY					
Sprzedaż na zewnątrz	22 182	5 126	2 253	1 611	31 172
Sprzedaż między segmentami					
Przychody segmentów ogółem	22 182	5 126	2 253	1 611	31 172
KOSZTY					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	23 743	5 580	2 550	1 982	33 855
Koszty (sprzedaż między segmentami)					
Koszty segmentów ogółem	23 743	5 580	2 550	1 982	33 855
WYNIK					
Wynik segmentu	-1 561	-454	-297	-371	-2 683
Nieprzypisane przychody					1 035
Nieprzypisane koszty					1 882
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0
Zysk brutto					-3 530
Podatek dochodowy					262
Zysk netto					-3 792
Pozostałe informacje					
Aktywa segmentu	7 372	748	4 005	1 617	13 742
Nieprzypisane aktywa					158 187
Aktywa ogółem					171 929
Pasywa segmentu	198	1	10	84	293
Nieprzypisane pasywa					171 636
Pasywa ogółem					171 929
Nakłady inwestycyjne	564			27	591
Nieprzypisane nakłady inwestycyjne					664
Nakłady inwestycyjne ogółem					1 255
Amortyzacja	435	97	7	4	543
Nieprzypisana amortyzacja					763
Amortyzacja ogółem					1 306

	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów inwestycyjnych
Rynek krajowy	24 866	12 994	591
Rynek zagraniczny	6 306	748	
Łącznie	31 172	13 742	591

Sprawozdanie z segmentów branżowych
w tys. złotych, za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

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

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

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	31 172	31 108	7 403	7 453
II.	Wynik z działalności operacyjnej	-2 768	2 239	-657	536
III.	Wynik przed opodatkowaniem	-3 529	983	-838	235
IV.	Wynik netto	-3 792	888	-901	213
V.	Inne całkowite dochody	3 027	1 790	719	429
VI.	Łączne całkowite dochody	-765	2 678	-182	642
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-92	-700	-22	-168
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	786	-40	187	-10
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 995	-3 267	-474	-783
X.	Przepływy pieniężne netto razem	-1 301	-4 007	-309	-960
XI.	Średnioważona liczba akcji (w szt.)	109 270 000	109 270 000	109 270 000	109 270 000
XII.	Zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	-0,03	0,01	-0,01	0,00
XIII.	Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	150 270 000	150 270 000	150 270 000
XIV.	Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	-0,03	0,01	-0,01	0,00
XV.	Aktywa trwałe	152 591	154 272	36 794	37 736
XVI.	Aktywa obrotowe	19 338	20 247	4 663	4 952
XVII.	Aktywa razem	171 929	174 519	41 457	42 688
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	8 759	10 472	2 112	2 562
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	11 730	11 841	2 829	2 896
XX.	Kapitał własny	151 440	152 206	36 516	37 230

Zatwierdzenie jednostkowego 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 dnia 15 kwietnia 2014 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
<i>15.04.2014</i>	<i>Marcin Kubica</i>	<i>Prezes Zarządu</i>	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
<i>15.04.2014</i>	<i>Jarosław Kózka</i>		