

**Śródroczne skrócone
skonsolidowane
sprawozdanie finansowe**
za okres od 1 stycznia
do 30 września 2013

Spis treści

I.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
II.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
III.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
IV.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
V.	Informacje ogólne	9
VI.	Zasady rachunkowości	13
VII.	Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	21
VIII.	Sytuacja i wyniki znaczących spółek	29
IX.	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	30
X.	Informacje o rodzaju oraz kwotach zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego	30
XI.	Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy	30
XII.	Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny	30
XIII.	Opis skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej w ciągu okresu śródrocznego, łącznie z połączeniem, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności	31
XIV.	Segmenty działalności Grupy Kapitałowej	31
XV.	Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok	34
XVI.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego	34
XVII.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego	35
XVIII.	Postępowania toczące się przed sądem, organem arbitrażowym lub organem administracji publicznej	35
XIX.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	35
XX.	Umowy kredytowe	36
XXI.	Umowy leasingu finansowego	42
XXII.	Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach lub gwarancjach	44

XXIII. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.....	48
XXIV. Opis dokonań Grupy Kapitałowej oraz czynników, w szczególności o nietypowym charakterze, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału.....	48
XXV. Wybrane dane finansowe ze skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego w przeliczeniu na EURO.....	48
XXVI. Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej "LUBAWA" SA.....	49
XXVII. Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów "LUBAWA" SA	51
XXVIII. Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym "LUBAWA" SA	52
XXIX. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych "LUBAWA" SA.....	53
XXX. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.....	54
XXXI. Wybrane dane finansowe ze skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego w przeliczeniu na EURO.....	61
XXXII. Zmiany wartości szacunkowych	62
XXXIII. Aktywa i zobowiązania warunkowe	62
XXXIV. Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2013 do 30 września 2013 roku.....	63

I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tytuł	Nota	Stan na 30.09.2013 r.	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 30.09.2012 r.
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	1	127 258	127 646	128 015
Aktywa niematerialne	2	63 378	63 233	62 678
Należności długoterminowe		44	38	13
Nieruchomości inwestycyjne		4 733	4 946	3 376
Akcje i udziały w jednostkach zależnych		26	1	1
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		853	891	922
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				2 951
Pozostałe inwestycje w instrumenty kapitałowe		10 052	7 876	6 481
Razem Aktywa trwałe		206 344	204 631	204 437
Aktywa obrotowe				
Zapasy		56 745	57 215	51 700
Należności z tytułu dostaw i usług		39 460	35 527	35 612
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			1 917	1 307
Pozostałe należności		4 182	4 068	4 416
Aktywa finansowe		24	388	2 180
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 599	2 808	427
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży				1 029
Razem Aktywa obrotowe		102 010	101 923	96 671
RAZEM AKTYWA		308 354	306 554	301 108

Tytuł	Nota	Stan na 30.09.2013 r.	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 30.09.2012 r.
Pasywa				
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	3	21 854	21 854	21 854
Inne skumulowane całkowite dochody		2 431	91	-127
Zyski zatrzymane		184 411	177 511	175 712
Razem kapitał własny		208 696	199 456	197 439
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4	15 080	16 613	20 101
Pozostałe zobowiązania		2 855	2 784	1 638
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6	294	276	461
Rezerwa na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	6 598	5 210	9 373
Razem zobowiązania długoterminowe		24 827	24 883	31 573
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		43 374	46 785	38 956
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		23 349	25 485	23 539
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		263		
Pozostałe zobowiązania		7 697	9 126	9 053
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6	104	256	379
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	6	44	563	169
Razem zobowiązania krótkoterminowe		74 831	82 215	72 096
Razem zobowiązania		99 658	107 098	103 669
RAZEM PASYWA		308 054	306 554	301 108

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2013 roku
 Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

II. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Tytuł	Nota	Za okres			
		od 01.07.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.07.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody ze sprzedaży	7	37 886	166 442	34 967	150 801
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8	-31 734	-130 428	-29 574	-119 919
Wynik brutto ze sprzedaży		6 152	36 014	5 393	30 882
Koszty sprzedaży	8	-2 337	-7 278	-1 833	-6 624
Koszty ogólnego zarządu	8	-5 117	-16 170	-5 039	-17 327
Wynik netto na sprzedaży		-1 302	12 566	-1 479	6 931
Pozostałe przychody operacyjne	9	400	2 421	717	3 417
Pozostałe koszty operacyjne	10	257	-1 819	-13	-1 260
Wynik z działalności operacyjnej		-645	13 168	-775	9 088
Przychody finansowe	11	296	574	225	484
Koszty finansowe	12	-849	-3 126	-1 209	-3 856
Wynik przed opodatkowaniem		-1 198	10 616	-1 759	5 716
Podatek dochodowy bieżący		154	-2 940	575	-878
Podatek dochodowy odroczony		-342	-897	-286	-1 351
Wynik netto		-1 386	6 779	-1 470	3 487
Inne całkowite dochody z tytułu:					
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	13		-116		822
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	13	2 773	3 005	311	1 672
Przeszacowanie nieruchomości	13				
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach	13	-527	-549	-59	-474
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	13	2 246	2 340	252	2 020
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		860	9 119	-1 218	5 507

Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	14	-0,01	0,06	-0,01	0,03
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	14	-0,01	0,05	-0,01	0,02

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2013 roku
 Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

III. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Tytuł	Nota	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	Kapitał z przeszacowania z tytułu przejścia na MSSF	Pozostałe kapitały	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych		
Za okres od 01.01.do 30.09.2012												
Stan na 1 stycznia 2012		21 854			-5 316	3 169	37 675		97 708	36 861		191 951
Korekta błędów										-22		-22
Całkowite dochody				666	1 354							2 020
Skutki sprzedaży środków trwałych przeszacowanych wg MSSF									3			3
Wynik roku bieżącego										3 487		3 487
Podział wyniku												
Stan na 30 września 2012		21 854		666	-3 962	3 169	37 675		97 712	40 326		197 439
Za okres od 01.01.do 31.12.2012												
Stan na 1 stycznia 2012		21 854			-5 315	3 168	37 675		97 708	36 449		191 539
Całkowite dochody				500	1 300	438						2 238
Skutki sprzedaży środków trwałych przeszacowanych wg MSSF									20			20
Wynik roku bieżącego										5 659		5 659
Podział wyniku									39 726	-39 726		
Stan na 31 grudnia 2012		21 854		500	-4 015	3 606	37 675		137 454	2 382		199 456
Za okres od 1.01.do 30.09.2013												
Stan na 1 stycznia 2013		21 854		500	-4 015	3 606	37 675		137 454	2 382		199 456
Korekta błędów										64		64
Całkowite dochody				-95	2 435							2 340
Skutki sprzedaży środków trwałych przeszacowanych wg MSSF									57			57
Wynik roku bieżącego										6 779		6 779
Podział wyniku									5 659	-5 659		
Stan na 30 września 2013		21 854		405	- 1 580	3 606	37 675		143 170	3 566		208 696

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2013 roku
Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

IV. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik brutto	10 616	5 715
Korekty zysku netto	790	-2 473
Amortyzacja	5 628	5 480
Zysk / Strata z tytułu różnic kursowych	6	16
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 855	2 756
Strata na sprzedaży środków trwałych	727	-474
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych	93	23
Zmiana stanu rezerw	-417	-298
Zmiana stanu zapasów	470	2 898
Zmiana stanu należności	-3 490	-5 355
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-2 889	-5 228
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-1 120	-1 935
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	213	
Inne korekty	-286	-354
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 406	3 245
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	398	1 251
Wydatki z nabycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-4 189	-4 021
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	1 138	56
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-25	
Dywidendy otrzymane	189	5
Inne wpływy inwestycyjne	303	
Inne wydatki inwestycyjne	-13	-8
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 199	-2 717
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	5 655	6 886
Spłaty kredytów i pożyczek	-13 070	-9 138
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-969	-2 301
Odsetki zapłacone	-2 121	-2 794
Inne wpływy finansowe	85	124
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 420	-7 223
Przepływy pieniężne netto razem	-1 213	-6 695
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4	-2
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 209	-6 697
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	2 808	7 124
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	1 599	427
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2013 roku
Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

V. Informacje ogólne

1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

- *produkcja gotowych artykułów włókienniczych z wyjątkiem odzieży według PKD 17.40,*
- *produkcja konfekcji technicznej i wyrobów gumowych,*
- *produkcja pozostałych wyrobów gdzie indziej niesklasyfikowana (produkcja parasoli reklamowych), PKD 32.99 Z,*
- *wykańczanie wyrobów włókienniczych, PKD 13.30 Z,*
- *produkcja gotowych wyrobów tekstylnych, PKD 13.92 Z,*
- *produkcja pozostałych wyrobów tekstylnych, gdzie indziej niesklasyfikowana, PKD 13.99 Z,*
- *wykańczanie materiałów włókienniczych, PKD 17.30 Z,*
- *produkcja konstrukcji metalowych i ich części, PKD 25.11 Z,*
- *produkcja tkanin, PKD 13.20 Z,*
- *sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych, PKD 46.41 Z,*
- *działalność w zakresie oprogramowania, PKD 72.20 Z.*

Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej to:

- Tkaniny i dzianiny,
- Artykuły reklamowe,
- Sprzęt specjalistyczny i sprzęt ochronny BHP,
- Usługi przerobu,
- 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 14 listopada 2013 r. skład oraz zakres kompetencji Zarządu przedstawiały się następująco:

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

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

- Paweł Kois – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Zygmunt Politowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Łukasz Litwin - Członek Rady Nadzorczej,
- Janusz Cegła - Członek 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 śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 14 listopada 2013 r.

6. Kontynuacja działalności

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

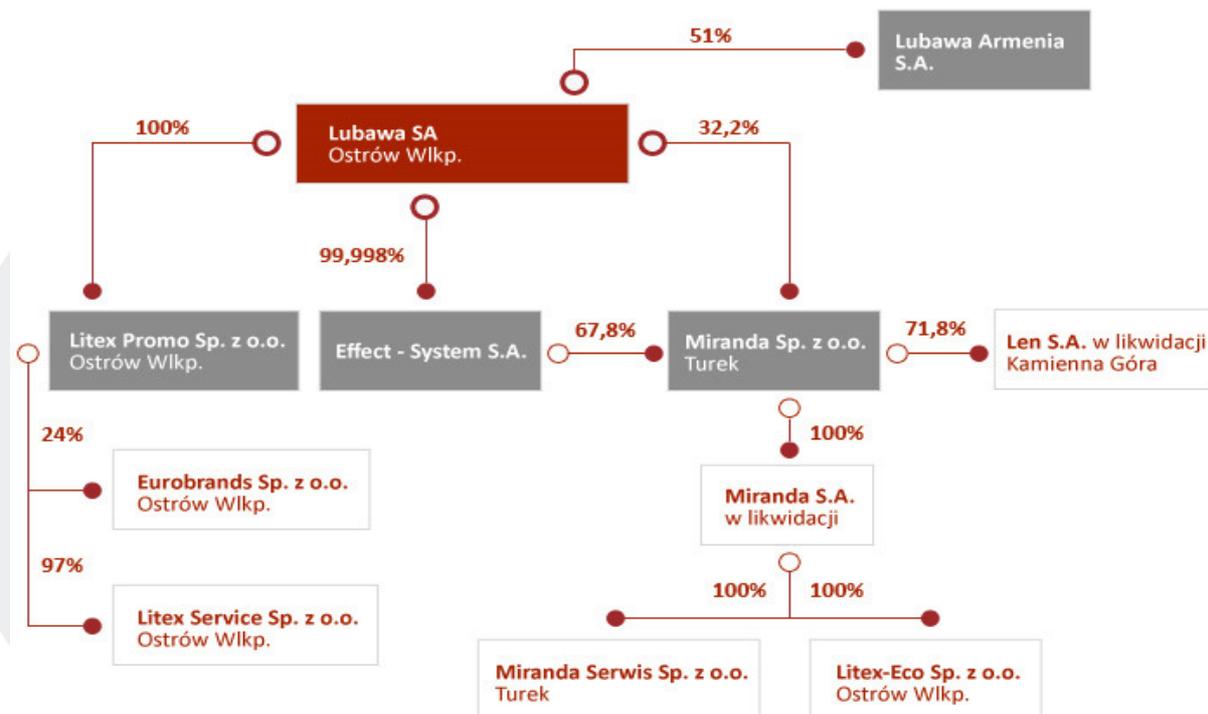
W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności „LUBAWA” S.A. jako jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 30 września 2013 r. zawartym w drugiej części niniejszego raportu.

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 powlekanie. 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.

8. Skład Grupy Kapitałowej LUBAWA SA

Poniższa tabela przedstawia skład Grupy Kapitałowej Lubawa S.A. na dzień 30 września 2013 roku powstałej w I połowie 2011 roku.



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

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

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 14 listopada 2013 r. spółka nie podjęła działalności.

VI. Zasady rachunkowości

1. Podstawy sporządzenia

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r. jest skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) i zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa". W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu. Okresem porównawczym jest okres od 1 stycznia 2012r. do 30 września 2012r.

Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

- Effect - System S.A. - bezpośredni udział 99,998%,
- Litex - Promo Sp. z o.o. - bezpośredni udział 100%
- Miranda Sp. z o.o. - udział bezpośredni 32,2% pozostałe 67,8% udziałów jest w posiadaniu spółki zależnej Effect - System S.A.
- Litex Service Sp. z o.o. - udział pośredni - 100% udziałów jest w posiadaniu spółki zależnej Litex Promo Sp. z o.o.
- Miranda S.A. w likwidacji - udział pośredni - 100% udziałów jest w posiadaniu spółki zależnej Miranda Sp. z o.o.
- Miranda Serwis Sp. z o.o. - udział pośredni - 100% udziałów posiada Miranda S.A. w likwidacji,

Spółki zależne wyłączone z konsolidacji na podstawie MSR 27:

- Len S.A. w likwidacji (jednostka zależna pośrednio - 71.8% akcji posiada Miranda Sp. z o.o.) - spółka znajduje się w końcowej fazie likwidacji i nie prowadzi działalności,
- Litex - Eco Sp. z o.o. udział pośredni - 100% udziałów posiada Miranda S.A. w likwidacji) - spółka nie podjęła dotąd działalności, odstąpiono od konsolidacji ze względu na nieistotność,
- Lubawa Armenia sp. kom.-akc. - bezpośredni udział 51%, spółka nie podjęła dotąd działalności, odstąpiono od konsolidacji ze względu na nieistotność.

Spółka Eurobrands Sp. z o.o. jest spółką stowarzyszoną (LUBAWA S.A. posiada 24% udziałów pośrednio przez spółkę Litex Promo Sp. z o.o.). Spółka ta jest prezentowana w sprawozdaniu finansowym spółki Litex Promo Sp. z o.o. metodą praw własności .

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego LUBAWA posiada ponadto 49% głosów na Walnym Zgromadzeniu chińskiego podmiotu Xingjiang Uniforce - Lubawa Technology Co., Ltd. Spółka i zgodnie z MSR 28 pełni rolę inwestora i wywiera na nią znaczący wpływ. Spółka winna być w prezentowanym sprawozdaniu wyceniona metodą praw własności. Jednakże mimo dołożonych starań, Lubawa S.A. nie dysponuje żadnymi danymi finansowymi i sprawozdaniami jednostki stowarzyszonej. W sprawozdaniu za rok obrotowy 2010 inwestycja ta została objęta odpisem z tytułu utraty wartości.

2. Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień 30.06.2013 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 Grupę od 1 stycznia 2013 roku

- MSSF 9 "Instrumenty finansowe"
- MSSF 10 "Skonsolidowane sprawozdanie finansowe"
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”
- 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

4. Polityka rachunkowości

Śródroczne skrócone 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 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 czerwca 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 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. |

Grupa Kapitałowa 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 bezpośrednio, 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 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 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 niepowiązanymi stronami. Różnice z wyceny instrumentów odnoszone są do rachunku wyników jednostki.

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

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

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

Przychody i koszty

Grupa Kapitałowa prowadzi ewidencję kosztów w układzie kalkulacyjnym oraz sporządza kalkulacyjny wariant 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 z tytułu świadczeń pracowniczych. 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 odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych. Składnik rezerw na odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

9. Ważne oszacowania i założenia

Profesjonalny osąd

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

Najważniejsze oszacowania i osądy:

Klasyfikacja umów leasingu, w których Spółki Grupy 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 aktuaruszy 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.

VII. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Tytuł	Stan na		
	30 września 2013	31 grudnia 2012	30 września 2012
Grunty	8 988	8 988	8 995
Budynki i budowle	68 356	69 442	69 308
Urządzenia techniczne i maszyny	42 374	41 396	41 835
Środki transportu	1 484	1 597	1 655
Inne środki trwałe	2 197	1 517	1 555
Środki trwałe w budowie	3 859	4 706	4 667
Suma	127 258	127 646	128 015

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 30 września 2013 roku

	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 okresie							
Zakup / przeklasyfikowanie	667	451	4 551	200	838	-847	5 860
przyjęcie w leasing finansowy			2 427	62			2 489
wartość brutto sprzedaży / likwidacji			-3 633	-158			-3 791
amortyzacja		-1 537	-2 853	-320	-158		-4 868
sprzedaż / likwidacja - umorzenie			486	103			589
odpisy z tytułu utraty wartości	-667						-667
Stan na 30 września 2013 roku							
Wartość brutto	9 921	75 934	60 854	2 767	2 910	4 886	157 272
Umorzenie	-266	-7 578	-18 480	-1 283	-713		-28 320
Odpisy z tytułu utraty wartości	-667					-1 027	-1 694
Wartość księgowa netto	8 988	68 356	42 374	1 484	2 197	3 859	127 258

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny i inne środki trwałe	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2012 roku							
Wartość brutto	9 261	74 627	54 763	2 780	1 942	7 052	150 425
Umorzenie	-266	-4 033	-12 771	-877	-377		-18 324
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 152	-1 152
Wartość księgowa netto	8 995	70 594	41 992	1 903	1 565	5 900	130 949
Zmiany w okresie							
zakup		856	3 612	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
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

2. Aktywa niematerialne

	Stan na		
	30 września 2013	31 grudnia 2012	30 września 2012
Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 590	2 574	2 223
Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	9 897	10 004	10 039
Licencje i oprogramowanie	2 448	2 616	2 691
Know - how	276		
Wartość firmy	45 831	45 831	45 831
Aktywa niematerialne w budowie	2 336	2 208	1 894
Razem WN	63 378	63 233	62 678

Zmiana aktywów niematerialnych od 1 stycznia do 30 września 2013 roku

	Wartość firmy	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawa autorskie	Licencje i oprogramowanie	Know How	Aktywa 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 okresie							
przeniesienie z WN w budowie				7		-721	-714
przesunięcia						-240	-240
zakup / leasing		615		57	290	1 091	2 053

wartość brutto sprzedaży / likwidacji				-1		-2	-3
amortyzacja		-599	-107	-231	-14		-951
Stan na 30 września 2013 roku							
Wartość brutto	45 831	5 617	10 253	4 109	536	2 336	68 682
Umorzenie		-3 027	-356	-1 661	-260		-5 304
Odpisy z tytułu utraty wartości							
Wartość księgowa netto	45 831	2 590	9 897	2 448	276	2 336	63 378

Zmiana aktywów niematerialnych od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

	Wartość firmy	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawa autorskie	Licencje i oprogramowanie	Know How	Aktywa niematerialne w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2012 roku							
Wartość brutto	45 831	5 945	10 855	2 443	246	208	65 528
Umorzenie		-1 836	-563	-1 012	-220		-3 631
Odpisy z tytułu utraty wartości			-144				-144
Wartość księgowa netto	45 831	4 109	10 148	1 431	26	208	61 753
Zmiany w okresie							
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

3. Kapitał akcyjny

W 2013 roku kapitał akcyjny Spółki Dominującej nie uległ zmianie. Na dzień 30.09.2013 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	
	30 września 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

4. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Długoterminowe	Stan na		
	30 września 2013	31 grudnia 2012	30 września 2012
Kredyty bankowe	10 791	14 458	18 114
Zobowiązania z tytułu leasingów	4 289	2 155	1 987
Forward			
Razem	15 080	16 613	20 101

Krótkoterminowe	Stan na		
	30 września 2013	31 grudnia 2012	30 września 2012
Kredyty bankowe	41 315	45 088	36 843
Zobowiązania z tytułu leasingów	1 872	1 525	1 949
Forward	187	172	164
Razem	43 374	46 785	38 956

Razem kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	58 454	63 398	59 057
---	---------------	---------------	---------------

5. Odroczonego podatek dochodowy - zmiana stanu

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres		
	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2012 do 30.09.2012
Stan na początek okresu	3 249	3 854	3 854
obciążenie wyniku netto	-825	-906	-1 096
uznanie wyniku netto	725	735	666
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	22	33	
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-576	-467	-473
Stan na koniec okresu	2 595	3 249	2 951

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres		
	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2012 do 30.09.2012
Stan na początek okresu	8 459	8 454	8 454
obciążenie wyniku netto	838	2 879	3 781
uznanie wyniku netto	-42	-2 945	-2 859
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-64	-32	-8
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	2	103	5
Stan na koniec okresu	9 193	8 459	9 373
Netto: aktywa opd - rezerwa opd	6 598	-5 210	-6 422

6. Zmiana stanu rezerw

	Razem	Na świadczenia emerytalne	Badanie / przegląd Spraw. Finans.	Sprawy w toku i postępowaniu sądowym	Odsetki	Inne
Stan rezerw na 1 stycznia 2013	1 095	532		41	10	512
Zwiększenia		61			1	
Zmniejszenia		-195		-8		-512
Stan rezerw na 30 września 2013	442	398		33	11	

	Razem	Na świadczenia emerytalne	Badanie / przegląd Spraw. Finans.	Sprawy w toku i postępowaniu sądowym	Odsetki	Inne
<i>Stan rezerw na 1 stycznia 2012</i>	2 719	1 584	39	34	20	1 042
Zwiększenia	629	179		27		423
Zmniejszenia	-2 253	-1 231	-39	-20	-10	-953
<i>Stan rezerw na 31 grudnia 2012</i>	1 095	532		41	10	512

7. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Za okres			
	3 miesiące kończący się 30 września 2013	9 miesięcy kończący się 30 września 2013	3 miesiące kończący się 30 września 2012	9 miesięcy kończący się 30 września 2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów	33 801	147 105	32 542	134 653
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 085	19 337	2 425	16 148
Razem	37 886	166 442	34 967	150 801
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa	Za okres			
	3 miesiące kończący się 30 września 2013	9 miesięcy kończący się 30 września 2013	3 miesiące kończący się 30 września 2012	9 miesięcy kończący się 30 września 2012
Sprzęt specjalistyczny	2 683	5 643	3 290	4 123
Materiały reklamowe	6 550	75 100	8 510	75 094
Tkaniny i dzianiny	25 828	72 876	18 929	58 487
Pozostałe	2 825	12 823	4 238	13 097
Razem	37 886	166 442	34 967	150 801
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna	Za okres			
	3 miesiące kończący się 30 września 2013	9 miesięcy kończący się 30 września 2013	3 miesiące kończący się 30 września 2012	9 miesięcy kończący się 30 września 2012
Kraj	26 940	102 689	25 184	97 846
Zagranica	10 946	63 753	9 783	52 955
Razem	37 886	166 442	34 967	150 801
Koszty wytworzenia	Za okres			
	3 miesiące kończący się 30 września 2013	9 miesięcy kończący się 30 września 2013	3 miesiące kończący się 30 września 2012	9 miesięcy kończący się 30 września 2012
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	27 978	113 532	27 267	106 187
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 756	16 896	2 308	13 733
Razem	31 734	130 428	29 575	119 920

8. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiące kończący się 30 września 2013	9 miesięcy kończący się 30 września 2013	3 miesiące kończący się 30 września 2012	9 miesięcy kończący się 30 września 2012
Amortyzacja	1 949	5 615	1 870	5 472
Zużycie materiałów i energii	18 114	73 825	17 354	68 618
Usługi obce	7 157	22 868	6 346	21 575
Podatki i opłaty	827	2 639	845	2 685
Wynagrodzenie	8 144	26 390	7 774	25 489
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 482	5 063	1 374	4 859
Pozostałe koszty	585	2 117	476	2 192
Razem koszty rodzajowe	38 258	138 517	36 039	130 890
zmiana stanu produktów	1 837	1 210	1 720	144
koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	988	327	180	608
koszty sprzedaży	2 337	7 278	1 833	6 624
koszty ogólnego zarządu	5 118	16 170	5 039	17 327
Kosz wytworzenia sprzedanych produktów	27 978	113 532	27 267	106 187

9. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiące kończący się 30 września 2013	9 miesięcy kończący się 30 września 2013	3 miesiące kończący się 30 września 2012	9 miesięcy kończący się 30 września 2012
Zysk ze sprzedaży składników aktywów trwałych			27	474
Rozliczone dotacje	1 115	1 362	477	768
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	41	112	6	68
Przychody z refaktur	38	38		
Przywrócenie wartości aktywom niefinansowym	-948	333	38	581
Otrzymane nieodpłatnie aktywa obrotowe	51	112	21	143
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych z działalności operacyjnej	48	265	98	488
Uzyskany złom, odpady z produkcji			97	218
Nadwyżki inwentaryzacyjne		35	3	286
Pozostałe	55	164	-50	391
Razem	400	2 421	717	3 417

10. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiące kończący się 30 września 2013	9 miesięcy kończący się 30 września 2013	3 miesiące kończący się 30 września 2012	9 miesięcy kończący się 30 września 2012
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	307	476		
Darowizny		11	21	25
Złomowanie, likwidacja majątku obrotowego	398	425	108	195
Odszkodowania i kary	1	1		28
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-947	586		446

Różnice kursowe od rozrachunków handlowych				
Niedobory i szkody		5	13	387
Utworzone rezerwy				26
Pozostałe	-11	315	-129	153
Razem	-257	1 819	13	1 260

11. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiące kończący się 30 września 2013	9 miesięcy kończący się 30 września 2013	3 miesiące kończący się 30 września 2012	9 miesięcy kończący się 30 września 2012
Zysk ze zbycia inwestycji	-51			
Otrzymane dywidendy	222	234		
Aktualizacja wartości inwestycji		102		
Odsetki	15	128	15	70
Dodatnie różnice kursowe	110	110	204	403
Pozostałe			6	11
Razem	296	574	225	484

12. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiące kończący się 30 września 2013	9 miesięcy kończący się 30 września 2013	3 miesiące kończący się 30 września 2012	9 miesięcy kończący się 30 września 2012
Opłaty związane z akredytywą	52	221	42	189
Aktualizacja wartości inwestycji		213	165	165
Koszt zbycia inwestycji	93	93		23
Ujemne różnice kursowe	-30			
Odsetki	715	2 370	1 225	3 248
Prowizje	19	228	37	231
Rezerwa na odsetki			-258	
Wycena leasingów				
Pozostałe		1	-2	
Razem	849	3 126	1 209	3 856

13. Inne całkowite dochody

Pozostałe całkowite dochody z tytułu	za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	za okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-116		822
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	2 774	3 005	311	1 672
Wynik bieżącego okresu	2 536	2 764	311	1 640
Korekty reklasifikacyjne ujęte w zysku lub stracie okresu	238	241		32

Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych całkowitych dochodach	-527	-549	-59	-474
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	2 247	2 340	252	2 020

Pozostałe całkowite dochody z tytułu	za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013			za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013		
	przed opodatkowaniem	podatek	po opodatkowaniu	przed opodatkowaniem	podatek	po opodatkowaniu
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych				-116	22	-94
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	2 774	-527	2 247	3 005	-571	2 434
Przeszacowanie nieruchomości						
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	2 774	-527	2 247	2 889	-549	2 340

Pozostałe całkowite dochody z tytułu	za okres od 01.07.2012 do 30.09.2012			za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012		
	przed opodatkowaniem	podatek	po opodatkowaniu	przed opodatkowaniem	podatek	po opodatkowaniu
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych				822	-156	666
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	311	-59	252	1 672	-318	1 354
Przeszacowanie nieruchomości						
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	311	-59	252	2 494	-474	2 020

14. Zysk przypadający na jedną akcję

	Stan na	
	30.09.2013	30.09.2012
1 wynik finansowy netto (w zł)	6 779 147,31	3 485 827,56
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)	0,06	0,03
5 rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,05	0,02

15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Jednostka	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup
Eurobrands Sp. z o.o.	2	128	3	8
Litex - Eco Sp. z o.o.	13		1	
Len SA w likwidacji				
ZPH Litex Stanisław Litwin	3 579	170	13 625	1 090
Świat Lnu Sp. z o.o.	17 176	2 331	14 897	15 896
RAZEM	20 770	2 629	28 526	16 967

VIII. Sytuacja i wyniki znaczących spółek

Sytuacja finansowa poszczególnych spółek w Grupie ulega systematycznej poprawie. Niewielki spadek przychodów ze sprzedaży i oraz zysku netto po trzech kwartałach odnotowano jedynie w Lubawa SA, jednak jest to spowodowane dużą sezonowością działalności i jeszcze większym niż dotychczas skumulowaniem sprzedaży w czwartym kwartale. Pozostałe spółki z Grupy odnotowują zarówno wzrosty przychodów ze sprzedaży jak i generowanego zysku. Najistotniejsze wzrosty występują w Miranda Sp. z o.o., która konsekwentnie od kilku kwartałów odnotowuje silny popyt na swoje produkty, przekraczający jej możliwości produkcyjne. W efekcie, Spółka podnosi ceny swoich produktów i wybiera najbardziej zyskowne projekty/klientów. Silny popyt jest skutkiem ograniczonej ilości europejskich producentów oraz wysokiej jakości oferowanych produktów Mirandy.

1. Lubawa SA

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody ze sprzedaży	12 931	14 003
Wynik brutto na sprzedaży	1 220	1 611
Zysk z działalności operacyjnej	-2 615	-2 312
EBITDA	-1 788	-1 452
Zysk przed opodatkowaniem	-3 327	-3 176
Zysk netto	-3 711	-3 272

2. Miranda Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody ze sprzedaży	83 079	74 081
Wynik brutto na sprzedaży	16 249	10 434
Zysk z działalności operacyjnej	6 156	3 807
EBITDA	8 149	3 985
Zysk przed opodatkowaniem	5 150	2 493
Zysk netto	3 360	1 816

3. Litex Promo Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody ze sprzedaży	77 719	76 667
Wynik brutto na sprzedaży	17 227	17 685
Zysk z działalności operacyjnej	7 511	6 686
EBITDA	8 936	7 156
Zysk przed opodatkowaniem	6 906	5 635
Zysk netto	5 632	4 341

4. Effect System S.A.

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody ze sprzedaży	20 392	17 843
Wynik brutto na sprzedaży	2 903	2 524
Zysk z działalności operacyjnej	1 534	720
EBITDA	2 204	877
Zysk przed opodatkowaniem	1 390	594
Zysk netto	1 113	480

IX. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W prezentowanym okresie Grupa Kapitałowa nie dokonała emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

1. Rezerwy na przyszłe zobowiązania

Ujęto w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu rezerwy aktuarialne na świadczenia pracownicze ustalone na 30 czerwca 2013 roku.

2. Odroczonego podatku dochodowego

Wynikiem różnic pomiędzy wartością bilansową i podatkową pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej jest zmiana szacunku wartości aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

XI. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

W prezentowanym okresie Spółki Grupy Kapitałowej nie wypłacały dywidendy.

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

W dniu 09.10.2013 roku spółka zależna Miranda Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Turku, jako Kredytobiorca, podpisała umowę nr 40/113/13/Z/OB o kredyt obrotowy na kwotę 5.000.000 zł (pięć milionów złotych) z BRE Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, jako Kredytodawcą. Wskazany kredyt zostanie oddany do dyspozycji od dnia podpisania umowy do dnia 15.11.2013 r. Spłata kredytu nastąpi w trzech ratach:

- 1 rata 1.000.000,00 PLN do 30.04.2014 r.
- 2 rata 2.000.000,00 PLN do 30.05.2014 r.
- 3 rata 2.000.000,00 PLN do 30.06.2014 r.

Łączne maksymalne zaangażowanie BRE Bank S.A. w finansowanie bieżącej działalności spółki zależnej może wynieść 36.250.000,00 PLN (trzydzieści sześć milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych).

XIII. Opis skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej w ciągu okresu śródrocznego, łącznie z połączeniem, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W okresie śródrocznym objętym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

XIV. Segmenty działalności Grupy Kapitałowej

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

- *materiały reklamowe* - który obejmuje produkcję takich artykułów jak np. banery i flagi reklamowe, parasole reklamowe, namioty reklamowe oraz inne,
- *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,
- *tkaniny* - który obejmuje produkcję tkanin,
- *pozostałe* – produkcja i sprzedaż namiotów stelażowych i pneumatycznych, artykułów gumowych, klei, artykułów sportowo – reparacyjnych, tkanin powlekanych.

**Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych
 w tys. złotych, za okres od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r.**

	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	75 101	5 643	70 889	14 811	166 444		166 444
Sprzedaż między segmentami	16 378	0	13 517	4 124	34 019	-34 019	
Przychody segmentów ogółem	91 479	5 643	84 406	18 935	200 463	-34 019	166 444
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	58 334	8 180	55 517	9 915	131 946		131 946
Koszty (sprzedaż między segmentami)	16 615	0	13 713	4 184	34 512	-34 512	0
Koszty segmentów ogółem	74 949	8 180	69 230	14 099	166 458	-34 512	131 946
WYNIK							
Wynik segmentu	16 530	-2 537	15 176	4 836	34 005	493	34 498
Nieprzypisane przychody					3 711	-716	2 995
Nieprzypisane koszty					27 451	-576	26 875
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	0	0
Zysk brutto					10 265	353	10 618
Podatek dochodowy					3 742	95	3 837
Zysk netto					6 523	258	6 781
Pozostałe informacje							
Aktywa segmentu	41 962	10 897	29 004	23 928	105 791		105 791
Nieprzypisane aktywa					385 917	-183 354	202 563
Aktywa ogółem					491 708	-183 354	308 354
Pasywa segmentu	21 485	1 214	28 076	4 133	54 908		54 908
Nieprzypisane pasywa					436 800	-183 354	253 446
					491 708	-183 354	308 354
Nakłady inwestycyjne	230	545		284	1 059		1 059
Nieprzypisane nakłady inwestycyjne					4 821		4 821
Nakłady inwestycyjne ogółem					5 880		5 880
Amortyzacja	793	327	5	713	1 838		1 838

Nieprzypisana amortyzacja			3 783	-6	3 777
Amortyzacja ogółem			5 621	-6	5 615

	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów inwestycyjnych
Rynek krajowy	102 689	83 221	916
Rynek zagraniczny	63 753	22 570	143
Łącznie	166 442	105 791	1 059

Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych w tys. złotych, za okres od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r.

	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	44 673	21 996	81 054	16 767	164 492		164 492
Sprzedaż między segmentami	16 020		12 711	7 163	35 894	-35 894	
Przychody segmentów ogółem	60 693	21 996	93 766	23 930	200 385	-35 894	164 492
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	44 896	20 626	75 525	12 539	153 585		153 585
Koszty (sprzedaż między segmentami)	15 950		12 558	7 125	35 632	-35 632	
Koszty segmentów ogółem	60 845	20 626	88 082	19 664	189 217	-35 632	153 585
WYNIK							
Wynik segmentu	-152	1 371	5 683	4 266	11 168	-262	10 906
Nieprzypisane przychody					25 140	18 557	43 698
Nieprzypisane koszty					12 893	-63	12 830
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	0	0
Zysk brutto					23 415	18 359	41 774
Podatek dochodowy					1 427	-50	1 377
Zysk netto					21 988	18 408	40 397
Pozostałe informacje							
Aktywa segmentu	132 735	5 944	85 147	37 992	261 819		261 819

Nieprzypisane aktywa					219 896	-174 005	45 891
Aktywa ogółem					481 714	-174 005	307 709
Pasywa segmentu	117 583	2 719	24 774	12 410	157 485		157 485
Nieprzypisane pasywa					324 229	-174 005	150 224
Pasywa ogółem					481 714	-174 005	307 709
Nakłady inwestycyjne	634	25	5 119	0	5 778		5 778
Nieprzypisane nakłady inwestycyjne					785		785
Nakłady inwestycyjne ogółem					6 563		6 563
Amortyzacja	849	218	2 700	781	4 549		4 549
Nieprzypisana amortyzacja					1 203		1 203
Amortyzacja ogółem					5 752		5 752

	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów inwestycyjnych
Rynek krajowy	131 848	260 634	5 778
Rynek zagraniczny	32 644	1 185	
Łącznie	164 492	261 819	5 778

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

Zarząd LUBAWA SA nie publikował prognoz wyników finansowych na 2013 rok.

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

lp.	Akcjonariusz	I. akcji	% akcji	I. głosów	% głosów	data
1	Jacek Łukjanow	5 700 000	5,22	5 700 000	5,22	2013-09-30
2	Silver Hexarion Holdings Limited	30 599 474	28,00	30 599 474	28,00	2013-09-30
3	Stanisław Litwin	5 366 682	4,91	5 366 682	4,91	2013-09-30
4	Pozostali	67 603 844	61,87	67 603 844	61,87	2013-09-30
	Razem	109 270 000		109 270 000		

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

<i>lp.</i>	<i>Akcjonariusz</i>	<i>30-09-2013</i>		<i>31-12-2012</i>	
		<i>Liczba akcji</i>	<i>Wartość nominalna</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Wartość nominalna</i>
Zarząd					
1	Marcin Kubica	175.889	35.177,80	175.889	35.177,80
Rada Nadzorcza					
1	Paweł Kois	225.579	45.115,80	225.579	45.115,80
2	Łukasz Litwin	60.786	12.157,20	60.786	12.157,20
3	Zygmunt Politowski	0	0	0	0
4	Janusz Cegła	0	0	0	0
5	Paweł Litwin	0	0	0	0

XVIII. Postępowania toczące się przed sądem, organem arbitrażowym lub organem administracji publicznej

Spółka Dominująca ani spółki zależne nie posiadają zobowiązań ani wierzytelności, co do których wszczęto postępowanie sądowe i administracyjne, których łączna wartość stanowi 10% kapitałów własnych.

XIX. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Spółki Grupy Kapitałowej nie zawierały w okresie od 1 stycznia do 30 września 2013 roku istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

XX. Umowy kredytowe

<u>LUBAWA S.A.</u>					
Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu wg umowy w zł	Kwota kredytu na dzień 30-09-2013 w zł	Zabezpieczenia
PKO Bank Polski S.A.	Linia kredytu wielocalowego	2014-04-20	8 000 000,00	7 454 532,63	<p>1. Klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku bieżącego prowadzonego przez PKO BP S.A.</p> <p>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.</p> <p>3. Przelew praw z umowy ubezpieczenia Nieruchomości położonych w Grudziądzu.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
PKO Bank Polski S.A.	Kredyt inwestycyjny	2021-01-31	13 500 000,00	10 800 000,00	

Miranda Sp. z o.o.					
Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu wg umowy w zł	Kwota kredytu na dzień 30-09-2013 w zł	Zabezpieczenia
BRE Bank S.A.	Kredyt nieodnawialny	14.05.2010-31.03.2014	5 800 000,00	675 000,00	<p>1/ hipoteka zwykła łączna w kwocie 5.800.000,00 PLN i hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 800.000,00 PLN na będącej własnością Skarbu Państwa, będącej w użytkowaniu wieczystym Zakładów Przemysłu Jedwabniczego MIRANDA S.A. w likwidacji (w dniu 31.03.2011 własność przeszła na Mirandę Sp. Z o.o.) nieruchomości o łącznej powierzchni 14,088 ha, położonej w Turku, oraz na prawie własności posadowionych na niej budynków, dla której w Sądzie Rejonowym w Turku prowadzone są księgi wieczyste nr 39057, 38377, 6673, 39052</p> <p>2/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę poręczony przez Stanisława Litwina</p> <p>3/ poręczenie ZPJ „Miranda” S.A. w likwidacji na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>4/ poręczenie „Eurobrands” Sp. z o.o. udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>5/ poręczenie Zakładu Produkcyjno-Handlowego „Litex” Sp. z o.o. Udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>6/ poręczenie „Miranda-Serwis” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>7/ poręczenie „Świat Lnu” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>8/ poręczenie „Effect-System” SA udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p>
BRE Bank S.A.	Kredyt odnawialny	14.05.2010-27.06.2014	5 000 000,00	4 846 104,45	<p>1/ hipoteka umowna łączna w kwocie 35.250.000,00 PLN na będącej w użytkowaniu wieczystym Miranda Sp. z o.o. nieruchomości o łącznej powierzchni 14,088 ha, położonej w Turku, oraz na prawie własności posadowionych na niej budynków, dla której w Sądzie Rejonowym w Turku prowadzone są księgi wieczyste nr KN1T/00050038/9 i KN1T/00039052/0</p> <p>2/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę</p> <p>3/ poręczenie Litex Promo Sp. z o.o. udzielone na kwotę 26.750.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>4/ poręczenie „Eurobrands” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 26.750.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>5/ poręczenie Zakładu Produkcyjno-Handlowego „Litex-Service” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 26.750.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p>

					<p>6/ poręczenie „Miranda-Serwis” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 26.750.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>7/ poręczenie „Effect-System” SA udzielone na kwotę 26.750.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>8/ zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Kredytobiorcy</p> <p>9/ globalna cesja wierzytelności należnych Kredytobiorcy</p>
BRE Bank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	14.05.2010-27.06.2014	8 000 000,00	7 242 286,67	<p>1/ hipoteka umowna łączna w kwocie 32.250.000,00 PLN na będącej w użytkowaniu wieczystym Miranda Sp. z o.o. nieruchomości o łącznej powierzchni 14,088 ha, położonej w Turku, oraz na prawie własności posadowionych na niej budynków, dla której w Sądzie Rejonowym w Turku prowadzone są księgi wieczyste nr KN1T/00050038/9 i KN1T/00039052/0</p> <p>2/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę</p> <p>3/ poręczenie Litex Promo Sp. z o.o. udzielone na kwotę 26.750.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>4/ poręczenie „Eurobrands” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 26.750.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>5/ poręczenie Zakładu Produkcyjno-Handlowego „Litex-Service” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 26.750.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>6/ poręczenie „Miranda-Serwis” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 26.750.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>7/ poręczenie „Effect-System” SA udzielone na kwotę 26.750.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>8/ zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Kredytobiorcy</p> <p>9/ globalna cesja wierzytelności należnych Kredytobiorcy</p>
BRE Bank S.A.	Limit pod akredytywy	14.05.2010-27.11.2014	11 000 000,00	2 435 276,40	<p>1/ hipoteka umowna łączna w kwocie 32.500.000,00 PLN na będącej w użytkowaniu wieczystym Miranda Sp. z o.o. nieruchomości o łącznej powierzchni 14,088 ha, położonej w Turku, oraz na prawie własności posadowionych na niej budynków, dla której w Sądzie Rejonowym w Turku prowadzone są księgi wieczyste nr KN1T/00050038/9 i KN1T/00039052/0</p> <p>2/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę</p> <p>3/ poręczenie Litex Promo Sp. z o.o. udzielone na kwotę 26.750.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>4/ poręczenie „Eurobrands” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 26.750.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>5/ poręczenie Zakładu Produkcyjno-Handlowego „Litex-Service” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 26.750.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>6/ poręczenie „Miranda-Serwis” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 26.750.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p>

					<p>7/ poręczenie „Effect-System” SA udzielone na kwotę 26.750.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>8/ zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Kredytobiorcy</p> <p>9/ globalna cesja wierzytelności należnych Kredytobiorcy</p>
BRE Bank S.A.	Limit na gwarancje	14.05.2010-27.11.2014	1 500 000,00	0,00	<p>1/ hipoteka umowna łączna w kwocie 32.500.000,00 PLN na będącej w użytkowaniu wieczystym Miranda Sp. z o.o. nieruchomości o łącznej powierzchni 14,088 ha, położonej w Turku, oraz na prawie własności posadowionych na niej budynków, dla której w Sądzie Rejonowym w Turku prowadzone są księgi wieczyste nr KN1T/00050038/9 i KN1T/00039052/0</p> <p>2/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę</p> <p>3/ poręczenie Litex Promo Sp. z o.o. udzielone na kwotę 26.750.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>4/ poręczenie „Eurobrands” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 26.750.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>5/ poręczenie Zakładu Produkcyjno-Handlowego „Litex-Service” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 26.750.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>6/ poręczenie „Miranda-Serwis” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 26.750.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>7/ poręczenie „Effect-System” SA udzielone na kwotę 26.750.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>8/ zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Kredytobiorcy</p> <p>9/ globalna cesja wierzytelności należnych Kredytobiorcy</p>
BRE Bank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	02.07.2013-27.06.2014	1 250 000,00	805 278,14	<p>1/ hipoteka umowna łączna w kwocie 32.500.000,00 PLN na będącej w użytkowaniu wieczystym Miranda Sp. z o.o. nieruchomości o łącznej powierzchni 14,088 ha, położonej w Turku, oraz na prawie własności posadowionych na niej budynków, dla której w Sądzie Rejonowym w Turku prowadzone są księgi wieczyste nr KN1T/00050038/9 i KN1T/00039052/0</p> <p>2/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę</p> <p>3/ poręczenie Litex Promo Sp. z o.o. udzielone na kwotę 26.750.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>4/ poręczenie „Eurobrands” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 26.750.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>5/ poręczenie Zakładu Produkcyjno-Handlowego „Litex-Service” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 26.750.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>6/ poręczenie „Miranda-Serwis” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 26.750.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>7/ poręczenie „Effect-System” SA udzielone na kwotę 26.750.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p>

					8/ zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Kredytobiorcy 9/ globalna cesja wierzytelności należnych Kredytobiorcy
BRE Bank S.A.	Limit na transakcje pochodne	25.05.2012 - czas nieoznaczony	3 700 000,00	0,00	1/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową
Bank Handlowy SA	Limit na akredytywy	26.06.2013 - 25.02.2014	1 300 000,00	0,00	

Effect - System S.A.					
Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu wg umowy w zł	Kwota kredytu na dzień 30-09-2013 w zł	Zabezpieczenia
Bank Handlowy	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	24.10.2012 - 23.10.2013	4 000 000,00	3 900 852,11	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 30-09-2013 w zł	Zabezpieczenia
Citi Handlowy	kredyt na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej	10.11.2010 - 13.11.2013	7 000 000,00	1 888 845,67	poręczenie cywilno-prawne udzielone przez firmy Miranda Sp. z o.o.; Effect System S.A.; Eurobrands Sp. z o.o.; Hipoteka łączna kaucyjna dla nieruchomości o KW 63637 (Kłodzko; Eurobrands Sp. z o.o.); Hipoteka łączna kaucyjna dla nieruchomości o KW 63820 (Ostrów; Stanisław Litwin) wraz z cesją wierzytelności z ubezpieczenia (od ognia i innych zdarzeń)
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	kredyt w rachunku bankowym	26.01.2007 - 31.10.2013	17 000 000,00	9 984 397,74	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	2 222 535,73	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	2 286 481,55	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

XXI. 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>Effect - 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	2014-06-25	ING LEASE (POLSKA) SP. Z O.O.	399 891,00	WEKSEL IN BLANCO PORĘCZONY PRZEZ STANISŁAWA LITWINA
2.	Samochód Mercedes		L166548	2012-11-28	2017-11-15	Mercedes - Benz Leasing	76 422,76	Weksel
3.	Wycinarka drutu		WE3/00047/2012	2012-11-28	2016-12-21	BZ WBK Finanse & Leasing	189 126,91	weksel

<u>Miranda Sp. z o.o.</u>							
Lp	Przedmiot umowy	Nr umowy	Data zawarcia umowy (rr-mm)	Data zakończenia umowy (rr-mm)	Finansujący	Wartość umowy netto w złotych	Zabezpieczenia
1.	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.	WÓZEK WIDLÓWY ETV C16	WE3/00064/2010	2010-08	2013-09	BZ WBK FINANSE & LEASING S.A.	48 053,78	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
3.	OPEL VIVARO	9400448321	2011-01	2013-12	PSA FINANSE POLSKA SP. Z O.O.	35 416,92	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
4.	WÓZEK JEZDNIOWY PODNOŚNIKOWY, MECHANICZNY, WIDLÓWY TOYOTA	MIRANDA/PO/123949/2011	2011-04	2014-05	BRE LEASING SP. Z O.O.	40 958,52	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
5.	WÓZEK JEZDNIOWY PODNOŚNIKOWY, MECHANICZNY, WIDLÓWY TOYOTA	MIRANDA/PO/123948/2011	2011-04	2014-10	BRE LEASING SP. Z O.O.	41 442,03	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
6.	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
7.	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
8.	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
9.	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
10.	PEUGEOT PARTNER NR REJ. DW534RL	803848-ST-0	2012-06	2017-06	ING LEASE SP. Z O.O.	40569,11	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
11.	Maszyna żakardowa JACQARD	M/PO/145400/2012	2012-10	2017-10	BRE LEASING SP. Z O.O.	153 450,00	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
12.	Krosno PICANOL	M/PO/145401/2012	2012-10	2017-10	BRE LEASING SP. Z O.O.	186 186,00	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
13.	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
14.	Wózek widłowy Toyota	806215-ST-0	2013-01	2016-02	ING Lease Sp. z o.o.	62 000,00	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
15.	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.

16.	Barwiarka DYNAMICA	MIRANDA/PO/153135/2013	2013-05	2018-03	BRE Leasing Sp. z o.o.	109 000,000 EUR	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
17.	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
18.	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
19.	Salce	501928-EB-0	2013-09	2018-09	ING Lease Sp. z o.o.	156 000,00 EUR	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO

XXII. Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach lub gwarancjach

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	2014-12-31	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
PKO BP S.A.	62 311,80	należytego wykonania umowy	2013-12-29	weksel
TUIR WARTA S.A.	600 000,00	umowa generalna z przyznanym limitem	2013-10-06	5 x weksel
Suma	1 199 416,99			
Suma wykorzystana	758 854,68			

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 31.03.2013
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	88 816,30

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 31.03.2013
1	Miranda Sp. z o.o.	AKF Leasing	poręczenie wekslowe za leasingu 0056/00060/2009/04/F na rzecz Effect-System S.A.	€ 58 517,86			na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	64 231,37
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 31.03.2013
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	88 816,30

2	Litex ZPH Stanisław Litwin	Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	poręcznie wekslowe za leasing ULO/12381/ZMK	229 896,00 EUR	do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu leasingu		na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	9 398,59
---	----------------------------	-----------------------------	---	----------------	--	--	--	----------

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

Lp.	Nazwa poręczającego	Nazwa Banku/ firmy leasingowej	Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	łączna kwota kredytu/ pożyczki na którą udzielone zostało poręczenie	poręczenie do kwoty	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie	Charakter powiązań z poręczającym	Stan na 31.03.2013
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	1 888 845,67
2	Stanisław Litwin	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	poręczenie wekslowe za leasing 737195-6E-0 na rzecz Litex Promo Sp. z o.o.	€102 000,00	aktualnego zadłużenia + odsetki		na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	163 501,07
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	2 286 481,55
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	3 110 195,22

Miranda Sp. z o.o. - poręczenia udzielone

Lp.	Nazwa dłużnika	Nazwa Banku/ firmy leasingowej	Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	łączna kwota kredytu/ pożyczki na którą udzielone zostało poręczenie	poręczenie do kwoty	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie	Charakter powiązań z dłużnikiem	Stan na 31.03.2013
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 EUR		9-12-2015	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	88 816,30

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 31.03.2013
1	EUROBRANDSSp. z o o.o.	BRE Bank S.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit akredytywy; 40/042/10/Z/PX	11 000 000,00	35 250 000,00	27-11-2015	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	2 435 276,40 USD 401 299,64 EUR
2		BRE Bank S.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na gwarancje; 40/042/10/Z/PX	1 500 000,00		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	4 846 104,45
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	7 242 286,67
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	805 278,14
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	675 000,00
7	EUROBRANDS Sp. z o.o.	BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - kredy obrotowy na sezon; 40/083/11/Z/OB.	3 000 000,00	3 600 000,00	31-05-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	

XXIII. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Brak istotnych informacji dotyczących śródrocznego okresu sprawozdawczego.

XXIV. Opis dokonań Grupy Kapitałowej oraz czynników, w szczególności o nietypowym charakterze, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału

Dnia 27 marca 2013 r. na terenie Republiki Armenii powołano spółkę akcyjną pod nazwą Lubawa Armenia S.A. Emitent posiada 51% kapitału zakładowego, pozostały kapitał zakładowy tj. 49% akcji objęła „Charentsavan Machine - tool Factory” OJSC - spółka armeńska, kontrolowana przez rząd Republiki Armenii. Rejestracja spółki została dokonana w dniu 9 kwietnia 2013 r. Do dnia 14 listopada 2013 r. spółka nie rozpoczęła działalności. Planowane jest rozpoczęcie działalności w 2014 roku.

W dniu 23 sierpnia 2013 roku Lubawa SA zawarła ze spółką Isabella A/S z siedzibą w Vejle w Danii porozumienie dotyczące spółki Isabella PL Sp. z o.o., zależnej od spółki duńskiej. Zgodnie z tym porozumieniem podniesiony został kapitał zakładowy spółki Isabella PL Sp. z o.o. do kwoty 200 tys. zł, a Lubawa SA zakupi od spółki duńskiej 49% udziałów w tej spółce. Spółka Isabella PL Sp. z o.o. ma rozpocząć działalność z początkiem 2014 roku.

XXV. Wybrane dane finansowe ze skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego w przeliczeniu na EURO

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

- pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EURO wg średniego kursu waluty krajowej w stosunku do walut obcych, ogłoszonego przez NBP na 30.09.2013 r. – 4,2163 oraz na 30.09.2012 r. – 4,1138.
- 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 zakońzonego miesiąca w okresie od stycznia do września 2013 r. średnia ta wyniosła 4,2231, a w 2012 roku 4,1948.

Zestawienie średniego kursu NBP waluty – EURO za okres od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 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
38,0081 : 9 =	4,2231

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. złotych		w tys. euro	
		III kwartał 2013	III kwartał 2012	III kwartał 2013	III kwartał 2012
		okres od 2013-01-01 do 2013-09-30	okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	okres od 2013-01-01 do 2013-09-30	okres od 2012-01-01 do 2012-09-30
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	166 442	150 801	39 412	35 950
II.	Wynik z działalności operacyjnej	13 168	9 087	3 118	2 166
III.	Wynik przed opodatkowaniem	10 616	5 715	2 514	1 362
IV.	Wynik netto	6 779	3 486	1 605	831
V.	Inne całkowite dochody	2 340	2 020	554	481
VI.	Łączne całkowite dochody	9 119	5 505	2 159	1 312
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 405	6 939	2 701	1 654
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 199	-24 463	-521	-5 832
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 420	14 075	-2 467	3 355
X.	Przepływy pieniężne netto razem	-1 213	-3 448	-287	-822
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.)	0,06	0,03	0,01	0,01
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.)	0,05	0,02	0,01	0,00
XV.	Aktywa trwałe	206 344	202 291	48 940	49 174
XVI.	Aktywa obrotowe	102 010	100 486	24 194	24 426
XVII.	Aktywa razem	308 354	302 777	73 134	73 600
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	24 827	33 104	5 888	8 047
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	74 831	77 722	17 748	18 893
XX.	Kapitał własny	208 696	191 951	49 497	46 660

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

Tytuł	Nota	Stan na 30.09.2013 r.	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 30.09.2012 r.
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	1	12 447	12 856	13 050
Aktywa niematerialne	2	1 916	1 827	1 451
Nieruchomości inwestycyjne		4 733	4 946	3 376
Akcje i udziały w jednostkach zależnych		126 071	126 045	126 045
Pozostałe inwestycje w instrumenty kapitałowe		10 052	7 876	6 482
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3		722	816
Razem Aktywa trwałe		155 219	154 272	151 220

Aktywa obrotowe				
Zapasy		11 889	10 537	11 457
Należności z tytułu dostaw i usług		5 119	5 475	5 179
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		671	671	671
Pozostałe należności		2 989	664	1 100
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		24	388	2 180
Aktywa finansowe		1 123	2 512	150
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		0		1 029
Razem Aktywa obrotowe		21 815	20 247	21 756
RAZEM AKTYWA		177 034	174 519	172 976

Tytuł	Nota	Stan na 30.09.2013 r.	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 30.09.2012 r.
Pasywa				
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	3	21 854	21 854	21 854
Inne skumulowane całkowite dochody		-211	-2 676	-3 085
Zyski zatrzymane		129 302	133 027	128 846
Razem kapitał własny		150 945	152 205	147 615
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4	9 717	10 280	11 347
Pozostałe zobowiązania		46	75	105
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6	123	118	300
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	196		
Razem zobowiązania długoterminowe		10 082	10 473	11 752
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4	9 093	5 336	9 290
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		4 530	4 663	3 058
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0		
Pozostałe zobowiązania		2 283	1 194	1 160
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6	57	173	136
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	6	44	475	81
Razem zobowiązania krótkoterminowe		16 007	11 841	13 609
Razem zobowiązania		26 089	22 314	25 361
RAZEM PASYWA		177 034	174 519	172 976

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2013 roku
Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Nota	Za okres			
		od 01.07.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.07.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody ze sprzedaży	7	3 501	12 931	6 380	14 003
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8	-3 240	-11 712	- 4 794	- 12 392
Wynik brutto ze sprzedaży		261	1 219	1 586	1 611
Koszty sprzedaży	8	-922	-2 378	- 601	- 1 613
Koszty ogólnego zarządu	8	-726	-2 382	- 842	- 2 634
Wynik netto na sprzedaży		-1 387	-3 541	143	-2 636
Pozostałe przychody operacyjne	9	1 187	1 383	496	956
Pozostałe koszty operacyjne	10	-181	-457	- 109	- 632
Wynik z działalności operacyjnej		-381	-2 615	530	-2 312
Przychody finansowe	11	170	269	17	28
Koszty finansowe	12	-327	-981	- 342	- 892
Wynik przed opodatkowaniem		-538	-3 327	205	-3 176
Podatek dochodowy bieżący		42	45	- 1	- 1
Podatek dochodowy odroczony		151	339	- 31	- 95
Wynik netto		-731	-3 711	173	-3 272
Inne całkowite dochody z tytułu:					
Inwestycje w instrumenty kapitałowe		2 773	3 043	311	1 705
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach		-527	-578	- 59	- 324
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto		2 246	2 465	252	1 381
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		1 515	-1 246	425	- 1 891

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

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2013 roku
Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Nota	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	Przeszacowane nieruchomości	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	Kapitał z warunkowego podwyższenia kapitałów	Pozostałe kapitały	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych			
Za okres od 01.01.do 30.09.2012													
Stan na 1 stycznia 2012		21 854			-4 466		44 078	64 370	30 104		-6 413		149 527
Korekta błędów											-21		-21
Całkowite dochody					1 381								1 381
Wynik bieżącego okresu											-3 272		-3 272
Podział wyniku									-3 145		3 145		
Stan na 30 września 2012		21 854			-3 085		44 078	64 370	26 959		-6 561		147 615
Za okres od 01.01.do 30.12.2012													
Stan na 1 stycznia 2012		21 854			-4 466		44 078	64 370	30 104		-6 413		149 527
Całkowite dochody					1 352	438							1 790
Wynik bieżącego okresu											888		888
Podział wyniku									-3 145		3 145		
Stan na 31 grudnia 2012		21 854			-3 114	438	44 078	64 370	26 959		-2 380		152 205
Za okres od 1.01.do 31.03.2013													
Stan na 1 stycznia 2013		21 854			-3 114	438	44 078	64 370	26 959		-2 380		152 205
Korekta błędów											-14		-14
Całkowite dochody					2 465								2 465
Wynik bieżącego okresu											-3 711		-3 711
Podział wyniku									888		-888		
Stan na 30 września 2013		21 854			-649	438	44 078	64 370	27 847		-6 993		150 945

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2013 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik brutto	-3 327	-3 176
Korekty zysku netto	-1 736	-5 373
Amortyzacja	973	980
Zysk / Strata z tytułu różnic kursowych		2
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	374	811
Wynik na sprzedaży aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	1	-11
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	93	
Wynik na sprzedaży inwestycji w instrumenty kapitałowe		23
Zmiana stanu rezerw	-542	-402
Zmiana stanu zapasów	-1 352	-1 945
Zmiana stanu należności	-1 970	-1 080
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	681	-3 535
Przepływy z tytułu podatku dochodowego		-1
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	213	
Inne korekty	-207	-215
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 063	-8 549
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7	96
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-221	-110
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	1 138	56
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-26	
Dywidendy otrzymane	189	5
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 087	47
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	3 803	3 474
Spłata kredytów i pożyczek	-350	-250
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-259	-276
Odsetki zapłacone	-607	-816
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 587	2 132
Przepływy pieniężne netto razem	-1 389	-6 370
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-2
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 389	-6 372
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	2 512	6 522
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	1 123	150
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2013 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

XXX. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Tytuł	Stan na		
	30 września 2013	31 grudnia 2012	30 września 2012
Grunty	1 563	1 563	1 563
Budynki i budowle	5 852	5 871	5 917
Urządzenia techniczne i maszyny	4 701	4 977	5 111
Środki transportu	198	290	319
Inne środki trwałe	120	132	140
Środki trwałe w budowie	13	23	
Suma	12 447	12 856	13 050

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 30 września 2013 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny i inne środki trwałe	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 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 okresie							
Zakup/przeniesienie śr. trw. w budowie		121	134		10	-10	255
wartość brutto sprzedaży / likwidacji				-18			-18
amortyzacja		-140	-410	-85	-22		-657
sprzedaż / likwidacja - umorzenie				11			11
Stan na 30 września 2013 roku							
Wartość brutto	1 829	8 082		736	271	1 040	24 516
Umorzenie	-266	-2 230		-538	-151		-11 042
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 027	-1 027
Wartość księgowa netto	1 563	5 852	4 701	198	120	13	12 447

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2012 roku							
Wartość brutto	1 829	7 864	12 257	1 048	167	1 361	24 526
Umorzenie	-266	-1 911	-6 861	-542	-100		-9 680
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 152	-1 152
Wartość księgowa netto	1 563	5 953	5 396	506	67	209	13 694

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

2. Aktywa niematerialne

	Stan na		
	30 września 2013	31 grudnia 2012	30 września 2012
Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 228	1 252	815
Licencje i oprogramowanie	214	259	281
Know – how			
Aktywa niematerialne w budowie	474	316	355
Razem Aktywa Niematerialne	1 916	1 827	1 451

Zmiana aktywów niematerialnych od 1 stycznia do 30 września 2013 roku

	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 okresie						
zakup / leasing	247				160	407
Wartość brutto sprzedaży/likwidacji					-2	-2
amortyzacja	-271		-45			-316
Stan na 30 września 2013 roku						
Wartość brutto	2 472		921		474	4 113
Umorzenie	-1 244		-707			-2 197
Odpisy z tytułu utraty wartości						
Wartość księgowa netto	1 228		214		474	1 916

Zmiana aktywów niematerialnych od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawa autorskie	Licencje na oprogramowanie	Know How	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2012 roku						
Wartość brutto	1 716	600	917	246	208	3 687
Umorzenie	-689	-456	-596	-221		-1 962
Odpisy z tytułu utraty wartości		-144				-144
Wartość księgowa netto	1 027		321	25	208	1 581
Zmiany w 2012 roku						
Przesunięcie	509		4		-513	
zakup / leasing					566	566
Przeklasyfikowanie					55	55
Wartość brutto sprzedaży / likwidacji		-600				-600
amortyzacja	-284		-66	-25		-375
Sprzedaż / likwidacja - umorzenie		456				456
Odpisy z tytułu utraty wartości		144				144
Stan na 31 grudnia 2012 roku						
Wartość brutto	2 225		921	246	316	3 708
Umorzenie	-973		-662	-246		-1 881
Odpisy z tytułu utraty wartości						
Wartość księgowa netto	1 252		259		316	1 827

3. Kapitał akcyjny

W 2013 roku kapitał akcyjny Spółki nie uległ zmianie. Na dzień 30.09.2013 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:

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

4. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Długoterminowe	Stan na		
	30 września 2013	31 grudnia 2012	30 września 2012
Kredyty bankowe	9 450	9 800	10 800
Zobowiązania z tytułu leasingów	267	479	547
Razem	9 717	10 279	11 347
Krótkoterminowe	Stan na		
	30 września 2013	31 grudnia 2012	30 września 2012
Kredyty bankowe	8 804	4 994	8 919
Zobowiązania z tytułu leasingów	289	342	371

Razem	9 093	5 336	9 290
Razem kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18 810	15 615	20 637

5. Odroczonego podatek dochodowy - zmiana stanu

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres		
	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2012 do 30.09.2012
Stan na początek okresu	2 113	2 573	2 573
obciążenie wyniku netto	-315	-259	-136
uznanie wyniku netto	60	117	54
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów			
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-576	-318	-324
Stan na koniec okresu	1 282	2 113	2 167
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres		
	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2012 do 30.09.2012
Stan na początek okresu	1 391	1 338	1 338
obciążenie wyniku netto		10	13
uznanie wyniku netto	84	-59	
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów		-1	-2
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	2	103	2
Stan na koniec okresu	1 477	1 391	1 351
Per saldo Aktywo - Rezerwa	-195	722	816

6. Zmiana stanu rezerw

	Razem	Na świadczenia pracownicze	Rezerwa na przyszłe koszty	Odsetki	Sprawy sporne	Inne
Stan rezerw na 1 stycznia 2013	766	291	424	10	41	
Zwiększenia	36	35		1		
Zmniejszenia	-578	-146	-424		-8	
Stan rezerw na 30 września 2013	224	180		11	33	
	Razem	Na świadczenia emerytalne	Rezerwa na przyszłe koszty	Odsetki	Sprawy sporne	Inne
Stan rezerw na 1 stycznia 2012	919	841		20	35	23
Zwiększenia	596	146	424		26	
Zmniejszenia	-749	-696		-10	-20	-23
Stan rezerw na 31 grudnia 2012	766	291	424	10	41	

7. Przychody ze sprzedaży

	Za okres			
	3 miesiące kończący się	9 miesięcy kończący się	3 miesiące kończący się	9 miesięcy kończący się
	30 września 2013	30 września 2013	30 września 2012	30 września 2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 752	11 208	6 306	13 802
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-250	1 724	74	201
Razem	3 502	12 932	6 380	14 003
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa	Za okres			
	3 miesiące kończący się	9 miesięcy kończący się	3 miesiące kończący się	9 miesięcy kończący się
	30 września 2013	30 września 2013	30 września 2012	30 września 2012
Sprzęt ochronny BHP	1 160	3 080	697	2 436
Sprzęt specjalistyczny	1 524	2 563	3 290	4 123
Usługa przerobu	881	4 233	1 486	5 255
Tkaniny i dzianiny	-88	1 966	123	552
Pozostałe	25	1 090	784	1 637
Razem	3 502	12 932	6 380	14 003
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna	Za okres			
	3 miesiące kończący się	9 miesięcy kończący się	3 miesiące kończący się	9 miesięcy kończący się
	30 września 2013	30 września 2013	30 września 2012	30 września 2012
Kraj	2 505	8 425	5 146	9 130
Zagranica	997	4 507	1 234	4 873
Razem	3 502	12 932	6 380	14 003
Koszty wytworzenia	Za okres			
	3 miesiące kończący się	9 miesięcy kończący się	3 miesiące kończący się	9 miesięcy kończący się
	30 września 2013	30 września 2013	30 września 2012	30 września 2012
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 355	9 918	4 742	12 246
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-114	1 793	52	146
Razem	3 241	11 711	4 794	12 392

8. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiące kończący się	9 miesięcy kończący się	3 miesiące kończący się	9 miesięcy kończący się
	30 września 2013	30 września 2013	30 września 2012	30 września 2012
Amortyzacja	333	973	331	980
Zużycie materiałów i energii	2 141	6 164	3 554	8 299
Usługi obce	690	1 978	496	1 622
Podatki i opłaty	189	636	223	793
Wynagrodzenie	2 063	6 209	1 972	6 147
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	386	1 487	354	1 428
Pozostałe koszty	273	759	217	563
Razem koszty rodzajowe	6 075	18 206	7 147	19 832

zmiana stanu produktów	842	3 252	-912	-3 074
koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	230	275	-58	-265
koszty sprzedaży	922	2 378	-601	-1 613
koszty ogólnego zarządu	726	2 382	-839	-2 634
Kosz wytworzenia sprzedanych produktów	3 355	9 919	4 737	12 246

9. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiący kończący się 30 września 2013	9 miesięcy kończący się 30 września 2013	3 miesiący kończący się 30 września 2012	9 miesięcy kończący się 30 września 2012
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			11	11
Rozliczone dotacje	1 001	1 032	374	433
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	6	6	9	27
Refaktura kosztów	150	153	10	86
Przywrócenie wartości aktywom niefinansowym		57	21	52
Odzyskanie należności uprzednio objętych odpisem	15	33	41	58
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	1	40		
Odpisane rezerwy na koszty		8		102
Nadwyżki inwentaryzacyjne		27	2	65
Pozostałe	14	27	28	122
Razem	1 187	1 383	496	956

10. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiący kończący się 30 września 2013	9 miesięcy kończący się 30 września 2013	3 miesiący kończący się 30 września 2012	9 miesięcy kończący się 30 września 2012
Strata ze zbycia składników aktywów trwałych			-16	
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych dotyczących działalności handlowej			23	59
Likwidacja zapasów	17	29	5	90
Spisane środki trwałe w budowie			27	27
Niedobory magazynowe		2	13	61
Kary umowne i odszkodowania			9	27
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		176		167
Darowizny	-2	7	21	23
Koszty refakturowanych usług	149	154	19	73
Składki nieobowiązkowe		9		
Koszty egzekucyjne (należności i zobowiązania)	3	27		
Utworzone rezerwy				26
Pozostałe	13	53	8	79
Razem	180	457	109	632

11. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiący kończący się 30 września 2013	9 miesięcy kończący się 30 września 2013	3 miesiący kończący się 30 września 2012	9 miesięcy kończący się 30 września 2012
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	-51			
Odsetki	3	5	17	22
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-4	30		
Dywidendy otrzymane	222	234		6
Razem	170	269	17	28

12. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiący kończący się 30 września 2013	9 miesięcy kończący się 30 września 2013	3 miesiący kończący się 30 września 2012	9 miesięcy kończący się 30 września 2012
Koszt zbycia inwestycji	93	93		23
Aktualizacja wartości inwestycji		213		
Ujemne różnice kursowe			7	15
Odsetki	233	618	323	822
Prowizje	1	11	11	29
Pozostałe		45	1	3
Razem	327	980	342	892

13. Zysk przypadający na jedną akcję

	Stan na	
	30.09.2013	30.09.2012
1 wynik finansowy netto (w zł)	-3 710 756,27	-3 272 063,80
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	-0,03
5 rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	-0,02	-0,02

14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup
Effect - System S.A.	7	241	5	165
Litex Promo Sp. z o.o.		576	-286	301
Litex Service Sp. z o.o.		37	9	225
Miranda Sp. z o.o.	2 388	2 469	-345	-129
Miranda SA w likwidacji				
Miranda Serwis Sp. z o.o.				
Eurobrands Sp. z o.o.				
Litex Eco Sp. z o.o.				
Len SA w likwidacji				
ZPH Litex Stanisław Litwin		4		3
Świat Lnu Sp. z o.o.		14		6
Razem	2 395	3 341	-615	571

XXXI. Wybrane dane finansowe ze skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego w przeliczeniu na EURO

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

- pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EURO wg średniego kursu waluty krajowej w stosunku do walut obcych, ogłoszonego przez NBP na 30.09.2013 r. – 4,2163 oraz na 30.09.2012 r. – 4,1138.
- 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 września 2013 r. średnia ta wyniosła 4,2231, a w 2012 roku 4,1948.

Zestawienie średniego kursu NBP waluty – EURO za okres od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 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
38,0081 : 9 =	4,2231

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. złotych		w tys. euro	
		rok 2013	rok 2012	rok 2013	rok 2012
		od 2013-01-01 do 2013-09-30	od 2012-01-01 do 2012-09-30	od 2013-01-01 do 2013-09-30	od 2012-01-01 do 2012-09-30
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12 931	14 003	3 062	3 338
II.	Wynik z działalności operacyjnej	-2 615	-2 312	-619	-551
III.	Wynik przed opodatkowaniem	-3 327	-3 176	-788	-757
IV.	Wynik netto	-3 711	-3 272	-879	-780
V.	Inne całkowite dochody	2 465	1 381	584	329
VI.	Łączne całkowite dochody	-1 246	-1 891	-295	-451
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 062	-8 549	-1 199	-2 038
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 088	48	258	11
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 587	2 132	613	508
X.	Przepływy pieniężne netto razem	-1 387	-6 370	-329	-1 518
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	-0,03	-0,01	-0,01
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.)	-0,02	-0,02	-0,01	-0,01
XV.	Aktywa trwałe	155 218	152 571	36 814	37 088
XVI.	Aktywa obrotowe	21 816	22 275	5 174	5 415
XVII.	Aktywa razem	177 034	174 846	41 988	42 502
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	10 081	13 103	2 391	3 185
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	16 007	13 725	3 797	3 336
XX.	Kapitał własny	150 945	148 018	35 800	35 981

XXXII. Zmiany wartości szacunkowych

Rezerwy na świadczenia emerytalne

W skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym nie dokonywano aktualizacji rezerw aktuarialnych na świadczenia emerytalne i podobne. Aktualizacji dokonano na dzień 30.06.2013 r.

Rezerwy pozostałe

W 2013 roku rozwiązano rezerwę na premie handlowców.

XXXIII. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Przedstawiono w części skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

XXXIV. Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2013 do 30 września 2013 roku

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 14 listopada 2013 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
14.11.2013	Marcin Kubica	Prezes Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
14.11.2013	Jarosław Kózka		