



Ostrów Wielkopolski, 2013-05-15

**Śródroczne skrócone  
skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe**  
za okres od 1 stycznia  
do 31 marca 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. Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej .....	20
VIII. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego .....	20
IX. Sytuacja i wyniki znaczących spółek .....	28
X. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	29
XI. Informacje o rodzaju oraz kwotach zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego .....	29
XII. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy .....	30
XIII. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny .....	30
XIV. 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 .....	30
XV. Segmenty działalności Grupy Kapitałowej .....	30
XVI. Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok .....	33
XVII. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego .....	33
XVIII. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego .....	34
XIX. Postępowania toczące się przed sądem, organem arbitrażowym lub organem administracji publicznej .....	34
XX. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe .....	34
XXI. Umowy kredytowe .....	35
XXII. Umowy leasingu finansowego .....	40
XXIII. Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach lub gwarancjach .....	43

XXIV. 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.....	47
XXV. 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.....	47
XXVI. Wybrane dane finansowe ze skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego w przeliczeniu na EURO.....	47
XXVII. Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej "LUBAWA" SA .....	48
XXVIII. Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów "LUBAWA" SA.....	50
XXIX. Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym "LUBAWA" SA.....	51
XXX. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych "LUBAWA" SA.....	52
XXXI. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego .....	53
XXXII. Wybrane dane finansowe ze skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego w przeliczeniu na EURO.....	60
XXXIII. Zmiany wartości szacunkowych .....	61
XXXIV. Aktywa i zobowiązania warunkowe.....	61
XXXV. Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2013 roku .....	61

## I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tytuł	Nota	Stan na 31.03.2013 r.	Stan na 31.12.2012 r.
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	126 103	127 646
Aktywa niematerialne	2	63 050	63 233
Należności długoterminowe		41	38
Nieruchomości inwestycyjne		4 946	4 946
Akcje i udziały w jednostkach zależnych		1	1
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		891	891
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Pozostałe inwestycje w instrumenty kapitałowe		7 432	7 876
<b>Razem Aktywa trwałe</b>		<b>202 464</b>	<b>204 631</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy		65 186	57 215
Należności z tytułu dostaw i usług		57 131	35 527
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 254	1 930
Pozostałe należności		8 628	4 068
Aktywa finansowe		93	388
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 326	2 808
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży			
<b>Razem Aktywa obrotowe</b>		<b>133 618</b>	<b>101 936</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>		<b>336 082</b>	<b>306 567</b>

Tytuł	Nota	Stan na 31.03.2013 r.	Stan na 31.12.2012 r.
<b>Pasywa</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny	3	21 854	21 854
Inne skumulowane całkowite dochody		-263	91
Zyski zatrzymane		181 001	177 511
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>202 592</b>	<b>199 456</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4	17 028	16 613
Pozostałe zobowiązania		2 789	2 784
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6	276	276
Rezerwa na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	6 005	5 210
<b>Razem zobowiązania długoterminowe</b>		<b>26 098</b>	<b>24 883</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		50 698	46 785
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		44 822	25 485
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			13
Pozostałe zobowiązania		11 543	9 126
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6	110	256
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	6	219	563
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>107 392</b>	<b>82 228</b>
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>133 490</b>	<b>107 111</b>
<b>RAZEM PASYWA</b>		<b>336 082</b>	<b>306 567</b>

Ostrów Wielkopolski, 15 maja 2013 roku

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

## II. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Tytuł	Nota	Za okres	
		Od 01.01.2013 Do 31.03.2013	Od 01.01.2012 Do 31.03.2012
Przychody ze sprzedaży	7	59 223	54 814
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8	-44 637	-42 189
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>		<b>14 586</b>	<b>12 625</b>
Koszty sprzedaży	8	-2 199	-2 318
Koszty ogólnego zarządu	8	-5 445	-6 048
<b>Wynik netto na sprzedaży</b>		<b>6 942</b>	<b>4 259</b>
Pozostałe przychody operacyjne	9	212	971
Pozostałe koszty operacyjne	10	-1 316	-75
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>		<b>5 838</b>	<b>5 155</b>
Przychody finansowe	11	154	267
Koszty finansowe	12	-949	-1 231
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>		<b>5 043</b>	<b>4 191</b>
Podatek dochodowy bieżący		-753	-825
Podatek dochodowy odroczony		-879	-532
<b>Wynik netto</b>		<b>3 411</b>	<b>2 834</b>
<b>Inne całkowite dochody z tytułu:</b>			
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	13	-173	
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	13	-438	1 709
Przeszacowanie nieruchomości	13		
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach	13	116	-325
<b>Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto</b>	13	<b>-495</b>	<b>1 384</b>
<b>ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>		<b>2 916</b>	<b>4 218</b>

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

Ostrów Wielkopolski, 15 maja 2013 roku

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	Przeszacowania nieruchomości	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	Kapitał z przeszacowania z tytułu przejścia na MSSF	Pozostałe kapitały	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych			
<b>Za okres od 01.01.do 31.12.2012</b>													
<b>Stan na 1 stycznia 2012</b>		<b>21 854</b>			<b>-5 315</b>	<b>3 168</b>	<b>37 675</b>		<b>97 708</b>		<b>36 449</b>		<b>191 539</b>
Całkowite dochody				500	1 300	438					5 659		7 897
Skutki sprzedaży nieruchomości									20				20
Podział wyniku									39 726		-39 726		
<b>Stan na 31 grudnia 2012</b>		<b>21 854</b>		<b>500</b>	<b>-4 015</b>	<b>3 606</b>	<b>37 675</b>		<b>137 454</b>		<b>2 382</b>		<b>199 456</b>
<b>Za okres od 1.01.do 31.03.2013</b>													
<b>Stan na 1 stycznia 2013</b>		<b>21 854</b>		<b>500</b>	<b>-4 015</b>	<b>3 606</b>	<b>37 675</b>		<b>137 454</b>		<b>2 382</b>		<b>199 456</b>
Korekta błędów											79		79
Całkowite dochody					-354						3 411		3 057
Podział wyniku													
<b>Stan na 31 marca 2013</b>		<b>21 854</b>		<b>500</b>	<b>-4 369</b>	<b>3 606</b>	<b>37 675</b>		<b>137 454</b>		<b>5 872</b>		<b>202 592</b>

Ostrów Wielkopolski, 15 maja 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 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.03.2012
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Wynik brutto</b>	<b>5 043</b>	<b>4 191</b>
<b>Korekty zysku netto</b>	<b>-8 725</b>	<b>-10 403</b>
Amortyzacja	1 821	1 804
Zysk / Strata z tytułu różnic kursowych	18	12
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	745	881
Strata na sprzedaży środków trwałych	1 121	5
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych	-50	21
Zmiana stanu rezerw	-488	219
Zmiana stanu zapasów	-7 974	-3 537
Zmiana stanu należności	-25 950	-17 563
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	22 627	8 587
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-674	-831
Inne korekty	79	-1
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-3 682</b>	<b>-6 212</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze zbycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 109	127
Wydatki z nabycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 579	-1 066
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	353	51
Inne wpływy inwestycyjne	39	
Inne wydatki inwestycyjne	-9	
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>913</b>	<b>-888</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	6 648	3 914
Spląty kredytów i pożyczek	-3 450	-700
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1 140	-1 470
Odsetki zapłacone	-777	-915
Inne wpływy finansowe	1	6
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>1 282</b>	<b>835</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-1 487</b>	<b>-6 265</b>
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5	
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-1 482</b>	<b>-6 265</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu</b>	<b>2 808</b>	<b>7 124</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu</b>	<b>1 326</b>	<b>859</b>
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		

Ostrów Wielkopolski, 15 maja 2013 roku

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 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Poznaniu dla Nowe Miasto i Wilda, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. „LUBAWA” S.A. została utworzona na czas nieoznaczony, działa na podstawie przepisów prawa polskiego, prowadzi działalność na terenie kraju. Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 744-00-04-276 oraz numer statystyczny REGON 510349127.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

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

Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej

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

### 2. Czas trwania działalności

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

### **3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej**

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 15 maja 2013 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- Marcin Kubica                                  Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej jednostki 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 15 maja 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.

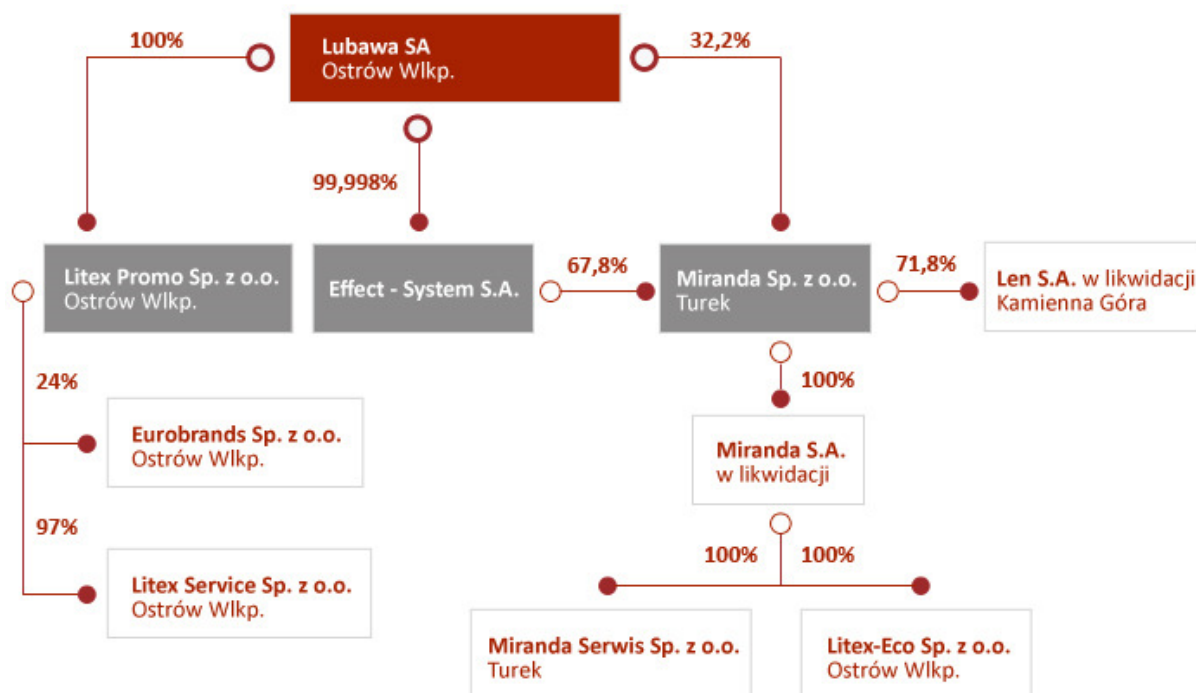
W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności „LUBAWA” S.A. jako jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 31 marca 2013 r. Sprawozdania te będą dostępne na stronie internetowej Spółki Dominującej pod adresem [www.lubawa.com.pl](http://www.lubawa.com.pl) w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminu przekazania raportu śródrocznego Spółki i skonsolidowanego raportu śródrocznego Grupy Kapitałowej za I kwartał 2013 roku.

## 7. Cykliczność i sezonowość działalności

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

## 8. Skład Grupy Kapitałowej LUBAWA SA

Poniższa tabela przedstawia skład Grupy Kapitałowej Lubawa S.A. na dzień 31 marca 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>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. 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 15 maja 2013 r. spółka nie rozpoczęła działalności.

## VI. Zasady rachunkowości

### 1. Podstawy sporządzenia

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 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 31 marca 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.

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

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

### 2. Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) z wyjątkiem

poniższych interpretacji, które według stanu na dzień 31.03.2013 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 sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Przyjęte zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowywaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku. Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2013 roku nie mają istotnego 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 i prawnych:

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

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

### **Nieruchomości inwestycyjne**

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

### **Zapasy**

#### Materiały

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

#### Półprodukty i produkty w toku

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

#### Produkty gotowe

Produkty gotowe wycenia się w ciągu roku po standardowym koszcie wytworzenia. 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, spółki objęte konsolidacją dokonują 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 spółkach objętych konsolidacją w formie ewidencji ilościowej. Materiały obce przeznaczone są do dalszego przerobu.

#### **Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

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

#### **Inwestycje krótkoterminowe**

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

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

#### **Aktywa 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 bilansie wykazywane są w wartości nominalnej. Zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe – wycenia się według wartości godziwej.

#### **Rezerwy na zobowiązania**

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



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

#### **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

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

#### **Aktywa i zobowiązania wyrażone w walucie obcej**

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

Na dzień bilansowy składniki bilansu zakwalifikowane, jako pieniężne (to pieniądze oraz należności i zobowiązania) są wyceniane według natychmiastowego średniego kursu wymiany na dzień bilansowy.

Za natychmiastowy kurs wymiany przyjmuje się średni kurs ustalony dla danej waluty przez NBP na dzień bilansowy. Dodatkowo i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji oraz z przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych według wymiany walut na koniec okresu sprawozdawczego wykazuje się w rachunku zysków i strat w przychodach i kosztach finansowych dla operacji finansowych oraz do pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych w przypadku rozrachunków handlowych.

#### **Instrumenty finansowe - Rachunkowość zabezpieczeń**

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

instrumentów zabezpieczających zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów tego okresu sprawozdawczego, w którym zabezpieczone przyszłe przepływy pieniężne zostaną zrealizowane. Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy w momencie, gdy staje się ona stroną wiążącej umowy tego instrumentu.

#### **Wycena instrumentów finansowych**

Grupa klasyfikuje posiadane instrumenty finansowe do jednej z dwóch kategorii:

- wyceniane do wartości godziwej,
- wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

#### **Przychody i koszty**

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

#### **Koszty finansowania zewnętrznego**

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

#### **Leasing**

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

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

#### **Świadczenia pracownicze**

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

#### **Program świadczeń pracowniczych**

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

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

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

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

### **Wynik finansowy**

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

### **Podatek dochodowy**

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

## **5. Ważne oszacowania i założenia**

### **Profesjonalny osąd**

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

Najważniejsze oszacowania i osądy:

### **Klasyfikacja umów leasingu, w których Spółki Grupy występują jako leasingobiorca**

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

### **Niepewność szacunków**

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

### **Wycena rezerw**

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

### **Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

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

### **Stawki amortyzacyjne**

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

### **Niepewność założeń przy przeprowadzeniu testów na utratę wartości**

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

## **VII. Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej**

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A. oraz wynik netto.

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

## **VIII. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego**

### **1. Rzeczowe aktywa trwałe**

Tytuł	Stan na	
	31 marca 2013	31 grudnia 2012
Grunty	8 988	8 988
Budynki i budowle	69 163	69 442
Urządzenia techniczne i maszyny	40 523	41 396
Środki transportu	1 620	1 597
Inne środki trwałe	1 478	1 517
Środki trwałe w budowie	4 331	4 706
<b>Suma</b>	<b>126 103</b>	<b>127 646</b>

**Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku**

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>							
Wartość brutto	9 254	75 483	57 509	2 663	2 072	5 733	<b>152 714</b>
Umorzenie	-266	-6 041	-16 113	-1 066	-555		<b>-24 041</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 027	<b>-1 027</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>8 988</b>	<b>69 442</b>	<b>41 396</b>	<b>1 597</b>	<b>1 517</b>	<b>4 706</b>	<b>127 646</b>
<b>Zmiany w okresie</b>							
zakup		232	937	76	16	-352	<b>909</b>
przyjęcie w leasing finansowy			2 225	62			<b>2 287</b>
wartość brutto sprzedaży / likwidacji			-3 577	-49		-23	<b>-3 649</b>
amortyzacja		-510	-916	-106	-55		<b>-1 587</b>
sprzedaż / likwidacja - umorzenie			458	40			<b>498</b>
<b>Stan na 31 marca 2013 roku</b>							
Wartość brutto	9 254	75 714	57 094	2 752	2 088	5 358	<b>152 260</b>
Umorzenie	-266	-6 551	-16 571	-1 132	-610		<b>-25 130</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 027	<b>-1 027</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>8 988</b>	<b>69 163</b>	<b>40 523</b>	<b>1 620</b>	<b>1 478</b>	<b>4 331</b>	<b>126 103</b>

**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
<b>Stan na 1 stycznia 2012 roku</b>							
Wartość brutto	9 261	74 627	54 763	2 780	1 942	7 052	<b>150 425</b>
Umorzenie	-266	-4 033	-12 771	-877	-377		<b>-18 324</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 152	<b>-1 152</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>8 995</b>	<b>70 594</b>	<b>41 992</b>	<b>1 903</b>	<b>1 565</b>	<b>5 900</b>	<b>130 949</b>
<b>Zmiany w okresie</b>							
zakup		856	3 612	74	162	-1 011	<b>3 693</b>
przyjęcie w leasing finansowy			524	191			<b>715</b>
wartość brutto sprzedaży / likwidacji	-7		-1 390	-382	-32	-308	<b>-2 119</b>
amortyzacja		-2 008	-3 536	-426	-207		<b>-6 177</b>
sprzedaż / likwidacja - umorzenie			194	237	29		<b>460</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości						125	<b>125</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>							
Wartość brutto	9 254	75 483	57 509	2 663	2 072	5 733	<b>152 714</b>
Umorzenie	-266	-6 041	-16 113	-1 066	-555		<b>-24 041</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 027	<b>-1 027</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>8 988</b>	<b>69 442</b>	<b>41 396</b>	<b>1 597</b>	<b>1 517</b>	<b>4 706</b>	<b>127 646</b>

## 2. Aktywa niematerialne

	Stan na	
	31 marca 2013	31 grudnia 2012
Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 420	2 574
Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	9 968	10 004
Licencje i oprogramowanie	2 584	2 616
Know - how		
Wartość firmy	45 831	45 831
Aktywa niematerialne w budowie	2 247	2 208
<b>Razem WN</b>	<b>63 050</b>	<b>63 233</b>

### Zmiana aktywów niematerialnych od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku

	Wartość firmy	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawa autorskie	Licencje i oprogramowanie	Know How	Aktywa niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>							
Wartość brutto	45 831	5 002	10 253	4 046	246	2 208	<b>67 586</b>
Umorzenie		-2 428	-249	-1 430	-246		<b>-4 353</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości							
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>45 831</b>	<b>2 574</b>	<b>10 004</b>	<b>2 616</b>		<b>2 208</b>	<b>63 233</b>
<b>Zmiany w okresie</b>							
przeniesienie z WN w budowie						-96	<b>-96</b>
przesunięcia						47	<b>47</b>
zakup / leasing		37		47		88	<b>172</b>
wartość brutto sprzedaży / likwidacji				-1			<b>-1</b>
amortyzacja		-191	-36	-78			<b>-305</b>
<b>Stan na 31 marca 2013 roku</b>							
Wartość brutto	45 831	5 039	10 253	4 092	246	2 247	<b>67 708</b>
Umorzenie		-2 619	-285	-1 508	-246		<b>-4 658</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości							
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>45 831</b>	<b>2 420</b>	<b>9 968</b>	<b>2 584</b>		<b>2 247</b>	<b>63 050</b>

### 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
<b>Stan na 1 stycznia 2012 roku</b>							
Wartość brutto	45 831	5 945	10 855	2 443	246	208	<b>65 528</b>
Umorzenie		-1 836	-563	-1 012	-220		<b>-3 631</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości			-144				<b>-144</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>45 831</b>	<b>4 109</b>	<b>10 148</b>	<b>1 431</b>	<b>26</b>	<b>208</b>	<b>61 753</b>
<b>Zmiany w okresie</b>							
przeniesienie z WN w budowie		508		5		749	<b>1 262</b>
Przesunięcia		-1 480	-2	1 546		-9	<b>55</b>
zakup / leasing		29		53		1 260	<b>1 342</b>

wartość brutto sprzedaży / likwidacji			-600	-1			<b>-601</b>
Amortyzacja		-695	-142	-315	-26		<b>-1 178</b>
sprzedaż / likwidacja - umorzenie			456				<b>456</b>
odpisy z tytułu utraty wartości			144				<b>144</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>							
Wartość brutto	45 831	5 002	10 253	4 046	246	2 208	<b>67 586</b>
Umorzenie		-2 428	-249	-1 430	-246		<b>-4 353</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości							
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>45 831</b>	<b>2 574</b>	<b>10 004</b>	<b>2 616</b>		<b>2 208</b>	<b>63 233</b>

### 3. Kapitał akcyjny

W 2013 roku kapitał akcyjny Spółki Dominującej nie uległ zmianie. Na dzień 31.03.2013 roku kapitał akcyjny Spółki "Lubawa" S.A. wynosił 21.854.000 zł i składał się ze 109.270.000 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda, w tym (w złotych):

	Stan na	
	31 marca 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
<b>RAZEM</b>	<b>21 854 000,00</b>	<b>21 854 000,00</b>

### 4. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Długoterminowe	Stan na	
	31 marca 2013	31 grudnia 2012
Kredyty bankowe	13 773	14 458
Zobowiązania z tytułu leasingów	3 255	2 155
Forward		
<b>Razem</b>	<b>17 028</b>	<b>16 613</b>
Krótkoterminowe	Stan na	
	31 marca 2013	31 grudnia 2012
Kredyty bankowe	48 766	45 088
Zobowiązania z tytułu leasingów	1 759	1 525
Forward	173	172
<b>Razem</b>	<b>50 698</b>	<b>46 785</b>
<b>Razem kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>67 726</b>	<b>63 398</b>

## 5. Odroczoney podatek dochodowy - zmiana stanu

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>3 249</b>	<b>3 854</b>
obciążenie wyniku netto	-507	-906
uznanie wyniku netto	153	735
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	85	33
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów		-467
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 980</b>	<b>3 249</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>8 459</b>	<b>8 454</b>
obciążenie wyniku netto	554	2 879
uznanie wyniku netto	-29	-2 945
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-1	-32
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	2	103
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>8 985</b>	<b>8 459</b>
<b>Netto: aktywa opd - rezerwa opd</b>	<b>-6 005</b>	<b>-5 210</b>

## 6. Zmiana stanu rezerw

	Razem	Na świadczenia emerytalne	Badanie / przegląd Spraw. Finans.	Sprawy w toku i postępowaniu sądowym	Odsetki	Inne
<b>Stan rezerw na 1 stycznia 2013</b>	<b>1 095</b>	<b>532</b>		<b>41</b>	<b>10</b>	<b>512</b>
Zwiększenia						
Zmniejszenia	-490	-146				-344
<b>Stan rezerw na 31 marca 2013</b>	<b>605</b>	<b>386</b>		<b>41</b>	<b>10</b>	<b>168</b>
	Razem	Na świadczenia emerytalne	Badanie / przegląd Spraw. Finans.	Sprawy w toku i postępowaniu sądowym	Odsetki	Inne
<b>Stan rezerw na 1 stycznia 2012</b>	<b>2 719</b>	<b>1 584</b>	<b>39</b>	<b>34</b>	<b>20</b>	<b>1 042</b>
Zwiększenia	629	179		27		423
Zmniejszenia	-2 253	-1 231	-39	-20	-10	-953
<b>Stan rezerw na 31 grudnia 2012</b>	<b>1 095</b>	<b>532</b>		<b>41</b>	<b>10</b>	<b>512</b>



## 7. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Za okres	
	3 miesiące kończący się 31 marca 2013	3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów	53 145	50 653
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 078	4 161
<b>Razem</b>	<b>59 223</b>	<b>54 814</b>
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa	Za okres	
	3 miesiące kończący się 31 marca 2013	3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Sprzęt specjalistyczny	799	368
Usługa przerobu	1 791	1 949
Materiały reklamowe	30 779	31 246
Tkaniny i dzianiny	22 279	19 061
Pozostałe	3 575	2 562
<b>Razem</b>	<b>59 223</b>	<b>54 814</b>
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna	Za okres	
	3 miesiące kończący się 31 marca 2013	3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Kraj	33 273	34 834
Zagranica	25 950	19 980
<b>Razem</b>	<b>59 223</b>	<b>54 814</b>
Koszty wytworzenia	Za okres	
	3 miesiące kończący się 31 marca 2013	3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	39 593	39 579
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 044	2 610
<b>Razem</b>	<b>44 637</b>	<b>42 189</b>

## 8. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Za okres	
	3 miesiące kończący się 31 marca 2013	3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Amortyzacja	1 843	1 793
Zużycie materiałów i energii	29 179	30 935
Usługi obce	7 022	6 589
Podatki i opłaty	929	953
Wynagrodzenie	9 297	8 909
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 961	1 902
Pozostałe koszty	929	973
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>51 160</b>	<b>52 054</b>

zmiana stanu produktów	3 814	3 965
koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	109	144
koszty sprzedaży	2 199	2 318
koszty ogólnego zarządu	5 445	6 048
<b>Kosz wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>39 593</b>	<b>39 579</b>

## 9. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres	
	3 miesiące kończący się 31 marca 2013	3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Rozliczone dotacje	72	120
Dodatnie różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej		555
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	26	40
Rozwiązanie odpisów na aktywa niefinansowe	1	28
Odzyskane należności objęte odpisem aktualizującym	26	
Otrzymane aktywa obrotowe	35	
Przychody ze złomowania i utylizacji		149
Zwrot kosztów sądowych	22	
Przychody z refakturowanych usług	21	
Pozostałe	9	79
<b>Razem</b>	<b>212</b>	<b>971</b>

## 10. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres	
	3 miesiące kończący się 31 marca 2013	3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Strata ze zbycia składników aktywów trwałych	1 121	3
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych z transakcji handlowych	21	
Likwidacja zapasów i niedobory magazynowe	14	11
Darowizny przekazane	7	
Koszty egzekucji należności	6	
Kary umowne		18
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	93	7
Składki	5	5
Koszty uboczne produkcji i rezerwy na koszty		19
Pozostałe	49	12
<b>Razem</b>	<b>1 316</b>	<b>75</b>

## 11. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	3 miesiące kończący się 31 marca 2013	3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	50	
Odsetki	78	11
Dodatnie różnice kursowe	26	256
<b>Razem</b>	<b>154</b>	<b>267</b>

## 12. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	3 miesiące kończący się 31 marca 2013	3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Opłaty związane z akredytywą	81	
Strata ze zbycia inwestycji		20
Odsetki	799	1 030
Prowizje	69	179
Pozostałe		2
<b>Razem</b>	<b>949</b>	<b>1 231</b>

## 13. Inne całkowite dochody

Pozostałe całkowite dochody z tytułu	za okres od 01.01.2013 do 31.03.2013		za okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	
	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-173	
Inwestycje w instrumenty kapitałowe		-438		1 709
Wynik bieżącego okresu	-434		1 678	
Korekty reklasifikacyjne ujęte w zysku lub stracie okresu	-4		31	
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych całkowitych dochodach		116		-325
<b>Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto</b>		<b>-495</b>		<b>1 384</b>

Pozostałe całkowite dochody z tytułu	za okres od 01.01.2013 do 31.03.2013			za okres od 01.01.2012 do 31.03.2012		
	przed opodatko waniem	podatek	po opodatko waniu	przed opodatko waniem	podatek	po opodatko waniu
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-173	33	-140			
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	-438	83	-355	1 709	-325	1 384
Przeszacowanie nieruchomości						
<b>Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto</b>	<b>-611</b>	<b>116</b>	<b>-495</b>	<b>1 709</b>	<b>-325</b>	<b>1 384</b>

## 14. Zysk przypadający na jedną akcję

	Stan na	
	31.03.2013	31.03.2012
1 wynik finansowy netto (w zł)	3 410 688,36	2 834 429,26
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

## 15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Jednostka	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup
Eurobrands Sp. z o.o.	2	211	1	3
Litex - Eco Sp. z o.o.	12			
Len SA w likwidacji				
ZPH Litex Stanisław Litwin	5 724	523	5 736	530
Świat Lnu Sp. z o.o.	20 497	14 060	11 041	7 463
<b>RAZEM</b>	<b>26 235</b>	<b>14 794</b>	<b>16 778</b>	<b>7 996</b>

## IX. Sytuacja i wyniki znaczących spółek

### 1. Lubawa SA

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.03.2012
Przychody ze sprzedaży	3 885	3 371
Wynik brutto na sprzedaży	527	-471
Zysk z działalności operacyjnej	-754	-2 055
EBITDA	-418	-1 764
Zysk przed opodatkowaniem	-888	-2 301
Zysk netto	-1 103	-2 331

### 2. Miranda Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.03.2012
Przychody ze sprzedaży	29 055	28 114
Wynik brutto na sprzedaży	6 285	4 031
Zysk z działalności operacyjnej	1 825	2 267
EBITDA	2 517	3 062
Zysk przed opodatkowaniem	1 533	1 992
Zysk netto	359	1 619

### 3. Litex Promo Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.03.2012
Przychody ze sprzedaży	30 987	32 226
Wynik brutto na sprzedaży	7 109	8 013
Zysk z działalności operacyjnej	3 784	4 497
EBITDA	4 196	4 858
Zysk przed opodatkowaniem	3 465	4 102
Zysk netto	3 389	3 295

### 4. Effect System SA

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.03.2012
Przychody ze sprzedaży	9 193	8 169
Wynik brutto na sprzedaży	1 236	1 116
Zysk z działalności operacyjnej	915	446
EBITDA	1 131	667
Zysk przed opodatkowaniem	866	401
Zysk netto	701	255

## X. 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.

## XI. 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 31 grudnia 2012 roku.

### 2. Odroczonego podatek dochodowy

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

## **XII. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy**

W prezentowanym okresie Spółki Grupy Kapitałowej nie wypłacała dywidendy.

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

Po 31 marca 2013 roku nie miały miejsca żadne istotne zdarzenia.

## **XIV. 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. W dniu 27 marca 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 15 maja 2013 r. spółka nie rozpoczęła działalności.

## **XV. Segmenty działalności Grupy Kapitałowej**

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

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

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

**Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych**  
**w tys. złotych, za okres od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.**

	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
<b>PRZYCHODY</b>							
Sprzedaż na zewnątrz	30 780	799	22 279	5 365	59 223		59 223
Sprzedaż między segmentami	7 003		6 950	2 057	16 010	-16 010	
<b>Przychody segmentów ogółem</b>	<b>37 783</b>	<b>799</b>	<b>29 229</b>	<b>7 422</b>	<b>75 233</b>	<b>-16 010</b>	<b>59 223</b>
<b>KOSZTY</b>							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	23 984	856	16 695	4 452	45 987		45 987
Koszty (sprzedaż między segmentami)	6 583		6 533	1 934	15 050	-15 050	
<b>Koszty segmentów ogółem</b>	<b>30 567</b>	<b>856</b>	<b>23 228</b>	<b>6 386</b>	<b>61 037</b>	<b>-15 050</b>	<b>45 987</b>
<b>WYNIK</b>							
<b>Wynik segmentu</b>	<b>7 216</b>	<b>-57</b>	<b>6 001</b>	<b>1 036</b>	<b>14 196</b>	<b>-960</b>	<b>13 236</b>
<i>Nieprzypisane przychody</i>					914	-548	366
<i>Nieprzypisane koszty</i>					10 044	-1 485	8 559
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	0	0
<b>Zysk brutto</b>					<b>5 066</b>	<b>-23</b>	<b>5 043</b>
Podatek dochodowy					1 626	6	1 632
<b>Zysk netto</b>					<b>3 440</b>	<b>-29</b>	<b>3 411</b>
<b>Pozostałe informacje</b>							
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>77 014</b>	<b>5 513</b>	<b>63 665</b>	<b>28 003</b>	<b>174 195</b>	<b>-44 926</b>	<b>129 269</b>
Nieprzypisane aktywa					359 588	-152 775	206 813
Aktywa ogółem					<b>533 783</b>	<b>-197 701</b>	<b>336 082</b>
<b>Pasywa segmentu</b>	<b>59 063</b>	<b>690</b>	<b>30 547</b>	<b>4 170</b>	<b>94 470</b>	<b>-44 926</b>	<b>49 544</b>
Nieprzypisane pasywa					439 313	-152 775	286 538
Pasywa ogółem					<b>533 783</b>	<b>-197 701</b>	<b>336 082</b>
<b>Nakłady inwestycyjne</b>	<b>164</b>	<b>30</b>	<b>578</b>	<b>87</b>	<b>859</b>		<b>859</b>
Nieprzypisane nakłady inwestycyjne					71		71
Nakłady inwestycyjne ogółem					<b>930</b>		<b>930</b>

<b>Amortyzacja</b>	<b>264</b>	<b>49</b>	<b>465</b>	<b>282</b>	<b>1 060</b>		<b>1 060</b>
Nieprzypisana amortyzacja					757	-4	753
Amortyzacja ogółem					<b>1 817</b>	<b>-4</b>	<b>1 813</b>
	<b>Przychody</b>	<b>Aktywa segmentu</b>	<b>Wartość nakładów inwestycyjnych</b>				
Rynek krajowy	33 266	84 363	819				
Rynek zagraniczny	25 957	44 906	111				
<b>Łącznie</b>	<b>59 223</b>	<b>129 269</b>	<b>930</b>				

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

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



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

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

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

## XVII. 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	2013-03-31
2	Silver Hexarion Holdings Limited	29 041 642	26,58	29 041 642	26,58	2013-03-31
3	Stanisław Litwin	5 168 979	4,73	5 168 979	4,73	2013-03-31
4	Pozostali	69 359 379	63,47	69 359 379	63,47	2013-03-31
	<b>Razem</b>	<b>109 270 000</b>		<b>109 270 000</b>		

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

Ip.	Akcjonariusz	31-03-2013		31-12-2012	
		Liczba akcji	Wartość nominalna	Liczba akcji	Wartość nominalna
<b>Zarząd</b>					
1	Marcin Kubica	175.889	35.177,80	175.889	35.177,80
<b>Rada Nadzorcza</b>					
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

### **XIX. 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.

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

Spółki Grupy Kapitałowej nie zawierały w I kwartale 2013 roku istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

## XXI. 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 31-03-2013 w zł	Zabezpieczenia
PKO Bank Polski S.A.	Linia kredytu wielocalowego	2014-04-20	8 000 000,0	6 438 087,99	<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	13 500 000,0	10 800 000,00	

<b>Miranda Sp. z o.o.</b>					
<b>Bank</b>	<b>Rodzaj i przeznaczenie kredytu</b>	<b>Okres obowiązywania umowy</b>	<b>Kwota kredytu wg umowy w zł</b>	<b>Kwota kredytu na dzień 31-03-2013 w zł</b>	<b>Zabezpieczenia</b>
BRE Bank S.A.	<b>Kredyt nieodnawialny</b>	14.05.2010-30.03.2014	5 800 000,0	1 425 000,00	<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.	<b>Kredyt odnawialny</b>	14.05.2010-28.06.2013	5 000 000,0	4 982 584,28	<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 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>4/ poręczenie „Eurobrands” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>5/ poręczenie Zakładu Produkcyjno-Handlowego „Litex-Service” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p>

					<p>6/ poręczenie „Miranda-Serwis” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>7/ poręczenie „Effect-System” SA udzielone na kwotę 23.500.000,00 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.	<b>Kredyt w rachunku bieżącym</b>	14.05.2010-28.06.2013	7 000 000,0	6 862 024,56	<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 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>4/ poręczenie „Eurobrands” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>5/ poręczenie Zakładu Produkcyjno-Handlowego „Litex-Service” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>6/ poręczenie „Miranda-Serwis” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>7/ poręczenie „Effect-System” SA udzielone na kwotę 23.500.000,00 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.	<b>Limit pod akredytywy</b>	14.05.2010-26.11.2013	10 000 000,0	2 199 991,67	<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 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>4/ poręczenie „Eurobrands” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>5/ poręczenie Zakładu Produkcyjno-Handlowego „Litex-Service” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>6/ poręczenie „Miranda-Serwis” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p>

					<p>7/ poręczenie „Effect-System” SA udzielone na kwotę 23.500.000,00 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.	<b>Limit na gwarancje</b>	14.05.2010-28.06.2013	1 500 000,0	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 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>4/ poręczenie „Eurobrands” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>5/ poręczenie Zakładu Produkcyjno-Handlowego „Litex-Service” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>6/ poręczenie „Miranda-Serwis” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 23.500.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>7/ poręczenie „Effect-System” SA udzielone na kwotę 23.500.000,00 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.	<b>Kredyt obrotowy</b>	30.09.2011 - 31.05.2013	3.000.000,00	3 000 000,00	<p>1/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową</p> <p>2/ poręczenie EUROBRANDS Sp. z o.o. udzielone na kwotę 3.000.000,00 zł wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>3/ poręczenie Litex Promo Sp. z o.o. udzielone na kwotę 3.000.000,00 zł wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>4/ poręczenie Miranda Serwis Sp. z o.o. udzielone na kwotę 3.000.000,00 zł wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>5/ poręczenie Effect - System SA udzielone na kwotę 3.000.000,00 zł wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>6/ poręczenie Litex Service Sp. z o.o. udzielone na kwotę 3.000.000,00 zł wraz z odsetkami i innymi kosztami</p> <p>7/ zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność Kredytobiorcy na podstawie umowy zastawniczej</p>

<b>Effect - System S.A.</b>					
<b>Bank</b>	<b>Rodzaj i przeznaczenie kredytu</b>	<b>Okres obowiązywania umowy</b>	<b>Kwota kredytu wg umowy w zł</b>	<b>Kwota kredytu na dzień 31-03-2013 w zł</b>	<b>Zabezpieczenia</b>
Bank Handlowy	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	24.10.2012 - 23.10.2013	4.000.000,00	3 976 595,00	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.

<b>Litex Promo Sp. z o.o.</b>					
<b>Bank</b>	<b>Rodzaj i przeznaczenie kredytu</b>	<b>Okres obowiązywania umowy</b>	<b>Kwota kredytu wg umowy w zł</b>	<b>Kwota kredytu na dzień 31-03-2013 w zł</b>	<b>Zabezpieczenia</b>
Citi Handlowy	kredyt na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej	10.11.2010 - 13.11.2013	7 000 000,00	5 731 368,65	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 - 29.09.2013	15 000 000,00	14 055 514,11	Hipoteka łączna, zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy wszystkich obecnych i przyszłych należności, cesja wierzytelności, poręczenia cywilne
RAIFFEISEN BANK S.A.	O limit wierzytelności finansujący bieżącą działalność	30.08.2010 – 27.06.2014	4 500 000,00	2 132 953,89	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.	<b>obrotowy w rachunku kredytowym</b>	29.10.2007 – 30.12.2016	8 500 000,00	3 135 310,79	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
-------------------------	-----------------------------------------------	----------------------------	--------------	--------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## XXII. Umowy leasingu finansowego

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



<u>Ffect - System S.A.</u>							
Lp	Przedmiot umowy	Nr umowy	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Finansujący	Wartość umowy netto w złotych	Zabezpieczenia
1.	DRULKARKA PŁASKA	WE3/00008/2009	29-04-2009	20-04-2013	BZ WBK Finanse&Leasing	1 923 100,00	a) Weksel in blanco Effect-System, b)Poręczenie wekslowe Stanisław Litwin
2.	Krosno	WE3/00009/2009	29-04-2009	20-04-2013	BZ WBK Finanse&Leasing	218 100,00	a) Weksel in blanco Effect-System, b)Poręczenie wekslowe Stanisław Litwin
3.	Krosno	WE3/00010/2009	29-04-2009	20-04-2013	BZ WBK Finanse&Leasing	218 100,00	a) Weksel in blanco Effect-System, b)Poręczenie wekslowe Stanisław Litwin
4.	Krosno	WE3/00013/2009	19-05-2009	20-05-2013	BZ WBK Finanse&Leasing	214 300,00	a) Weksel in blanco Effect-System, b)Poręczenie wekslowe Stanisław Litwin
5.	Krosno	WE3/00014/2009	19-05-2009	20-05-2013	BZ WBK Finanse&Leasing	214 300,00	a) Weksel in blanco Effect-System, b)Poręczenie wekslowe Stanisław Litwin
6.	Krosno	WE3/00015/2009	19-05-2009	20-05-2013	BZ WBK Finanse&Leasing	214 300,00	a) Weksel in blanco Effect-System, b)Poręczenie wekslowe Stanisław Litwin
7.	Kotłownia kontenerowa	56/00060/2009/04/F	06-04-2009	20-03-2015	AKF Leasing	250 000,00	a) Weksel in blanco Effect-System, b)Poręczenie wekslowe Stanisław Litwin, c) poręczenie wekslowe przez Miranda Sp z o.o, d) Poręczenie wekslowe ZPH LITEX Sp z o.o, e) Poręczenie wekslowe Świat Lnu Sp z o.o,

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

<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.	MASZYNA DO CIĘCIA TECHNICZNEGO CALEMARD	105051	07-11	13-03	DEUTSCHE LEASING POLSKA SP. ZO.O	96 183,35	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
2.	SAMOCHÓD SKODA ROOMSTER STYLE 1,4 PO776NS	ZE3/00041/2010	10-05	13-04	BZ WBK LEASING S.A.	24 817,83	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
3.	SAMOCHÓD SKODA ROOMSTER STYLE 1,4 PO727NS	ZE3/00040/2010	10-05	13-04	BZ WBK LEASING S.A.	24 817,83	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
4.	REGAŁY NAGAZYNOWE PALETOWE WYSOKIEGO SKŁADOWANIA	WE3/00062/2010	10-08	15-08	BZ WBK FINANSE & LEASING S.A.	82 287,73	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
5.	WÓZEK WIDŁOWY ETV C16	WE3/00064/2010	10-08	13-09	BZ WBK FINANSE & LEASING S.A.	48 053,78	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
6.	OPEL VIVARO	9400448321	11-01	13-12	PSA FINANSE POLSKA SP. Z O.O.	35 416,92	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
7.	WÓZEK JEZDNIOWY PODNOŚNIKOWY, MECHANICZNY, WIDŁOWY TOYOTA	MIRANDA/PO/123949/2011	11-04	14-05	BRE LEASING SP. Z O.O.	40 958,52	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
8.	WÓZEK JEZDNIOWY PODNOŚNIKOWY, MECHANICZNY, WIDŁOWY TOYOTA	MIRANDA/PO/123948/2011	11-04	14-10	BRE LEASING SP. Z O.O.	41 442,03	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
9.	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
10.	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
11.	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
12.	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
13.	PEUGEOT PARTNER NR REJ. DW534RL	803848-ST-0	2012-06	2017-06	ING LEASE SP. Z O.O.	40569,11	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
14.	Maszyna zakardowa JACQARD	M/PO/145400/2012	2012-10	2017-10	BRE LEASING SP. Z O.O.	153 450,00	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
15.	Krosno PICANOL	M/PO/145401/2012	2012-10	2017-10	BRE LEASING SP. Z O.O.	186 186,00	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
16.	Krosno tkackie Dornier AWS 4/S - 5 sztuk	ULO/16233/DMK	2013-02	2016-,3	Citi Handlowy	2 224 504,79	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO

### XXIII. 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
TUIR WARTA S.A.	600 000,00	umowa generalna z przyznanym limitem	2013-10-06	5 x weksel
<b>Suma</b>	<b>662 891,00</b>			
<b>Suma wykorzystana</b>	<b>128 367,29</b>			

#### 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	257 800,08		2015-12-09	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	106 636,64

#### 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	Stanisław Litwin	BZWBK Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu WE3/00008/2009 na rzecz Effect-System S.A.	1 923 100,00			na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	149 271,22

Lubawa S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe w tys. złotych  
za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2013 r.

2	Stanisław Litwin	BZWBK Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu WE3/00009/2009 na rzecz Effect-System S.A.	218 100,00		na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	16 929,12
3	Stanisław Litwin	BZWBK Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu WE3/00010/2009 na rzecz Effect-System S.A.	218 100,00		na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	16 929,12
4	Stanisław Litwin	BZWBK Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu WE3/00013/2009 na rzecz Effect-System S.A.	214 300,00		na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	20 521,50
5	Stanisław Litwin	BZWBK Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu WE3/00014/2009 na rzecz Effect-System S.A.	214 300,00		na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	20 521,50
6	Stanisław Litwin	BZWBK Leasing S.A.	poręczenie wekslowe za leasingu WE3/00015/2009 na rzecz Effect-System S.A.	214 300,00		na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	20 521,50
7	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	86 069,00
8	Stanisław Litwin					na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	
9	Litex Service Sp. z o.o.					na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	
10	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		do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu leasingu	9-12-2015	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	06 636,64

Lubawa S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe w tys. złotych  
za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2013 r.

2	Litex ZPH Stanisław Litwin	Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	poręcznie wekslowe za leasing ULO/11766/ZMK		do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu leasingu		na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	7 842,18
3	Litex ZPH Stanisław Litwin	Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	poręcznie wekslowe za leasing ULO/12381/ZMK		do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu leasingu		na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	99 242,84

### 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	5 731 368,65
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	195 794,32
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	3135 310,79
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	3 622 885,14

### 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	106 636,64

**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 BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit akredytywy; 40/042/10/Z/PX	10 000 000,00	35 250 000,00	26-11-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	2 199 991,67 USD 189 716,19 EUR
2		BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na gwarancje; 40/042/10/Z/PX	1 500 000,00		26-11-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	
3		BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na kredyt odnawialny;	5 000 000,00		26-11-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	4 982 584,28
4		BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na kredyt w rachunku bieżącym; 40/066/10/Z/LI	7 000 000,00		26-11-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	6 862 024,56
5		BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - kredyt obrotowy; 40/041/10 Z/OB	5 800 000,00	7 000 000,00	30-04-2014	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	1 425 000,00
6	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	31-05-2013	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	3 000 000,00

## XXIV. 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.

## XXV. 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

W okresie I kwartału 2013 roku nie miały miejsca żadne istotne zdarzenia o nietypowym charakterze mające wpływ na wyniki osiągane przez Grupę w perspektywie co najmniej jednego kwartału.

## XXVI. 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 31.03.2013 r. – 4,1774 oraz na 31.03.2012 r. – 4,1616.
- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone na EURO wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie od stycznia do marca 2013 r. średnia ta wyniosła 4,1738, a w 2012 roku 4,1750.

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

2013-01-31	4,1870
2013-02-28	4,1570
2013-03-31	4,1774
<b>12,5214 : 3 =</b>	<b>4,1738</b>

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. złotych		w tys. euro	
		I kwartał 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31	I kwartał 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-03-31	I kwartał 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31	I kwartał 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-03-31
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	59 223	54 814	14 189	5 987
II.	Wynik z działalności operacyjnej	5 838	5 155	1 399	560
III.	Wynik przed opodatkowaniem	5 043	4 191	1 208	524
IV.	Wynik netto	3 411	2 834	817	429
V.	Inne całkowite dochody	-495	1 384	-118	-72
VI.	Łączne całkowite dochody	2 916	4 218	699	357

VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 682	-6 212	-882	-453
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	913	-888	219	-1 241
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 282	835	307	-768
X.	Przepływy pieniężne netto razem	-1 487	-6 265	-356	-2 461
XI.	Średnioważona liczba akcji (w szt.)	109 270 000,00	109 270 000	109 270 000,00	85 486 557
XII.	Zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,03	0,03	0,01	0,01
XIII.	Średnioważona rozdwniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000,00	150 270 000	150 270 000,00	85 486 557
XIV.	Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,02	0,02	0,01	0,01
XV.	Aktywa trwałe	202 464	205 776	48 466	46 673
XVI.	Aktywa obrotowe	133 618	115 404	31 986	22 751
XVII.	Aktywa razem	336 082	321 180	80 452	69 424
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	26 098	36 024	6 248	8 368
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	107 392	88 987	25 707	17 597
XX.	Kapitał własny	202 592	196 169	48 497	43 459

## XXVII. Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej "LUBAWA" SA

Tytuł	Nota	Stan na 31.03.2013 r.	Stan na 31.12.2012 r.
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	12 673	12 856
Aktywa niematerialne	2	1 762	1 827
Nieruchomości inwestycyjne		4 946	4 946
Akcje i udziały w jednostkach zależnych		126 045	126 045
Pozostałe inwestycje w instrumenty kapitałowe		7 431	7 876
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	589	722
<b>Razem Aktywa trwałe</b>		<b>153 446</b>	<b>154 272</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy		12 020	10 537
Należności z tytułu dostaw i usług		4 695	5 475
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		671	671
Pozostałe należności		2 233	664
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		76	388
Aktywa finansowe		93	2 512
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży			
<b>Razem Aktywa obrotowe</b>		<b>19 788</b>	<b>20 247</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>		<b>173 234</b>	<b>174 519</b>



Tytuł	Nota	Stan na 31.03.2013 r.	Stan na 31.12.2012 r.
<b>Pasywa</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny	3	21 854	21 854
Inne skumulowane całkowite dochody		138	493
Zyski zatrzymane		128 756	129 859
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>150 748</b>	<b>152 206</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4	9 847	10 279
Pozostałe zobowiązania		75	75
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6	118	118
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5		
<b>Razem zobowiązania długoterminowe</b>		<b>10 040</b>	<b>10 472</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4	8 118	5 336
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		2 342	4 663
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania		1 829	1 194
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6	26	173
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	6	131	475
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>12 446</b>	<b>11 841</b>
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>22 486</b>	<b>22 314</b>
<b>RAZEM PASYWA</b>		<b>173 234</b>	<b>174 519</b>

Ostrów Wielkopolski, 15 maja 2013 roku

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

## XXVIII. Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów "LUBAWA" SA

Tytuł	Nota	Za okres	
		od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.03.2012
Przychody ze sprzedaży	7	3 885	3 371
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8	-3 358	-3 843
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>		<b>527</b>	<b>-472</b>
Koszty sprzedaży	8	-508	-529
Koszty ogólnego zarządu	8	-842	-1 006
<b>Wynik netto na sprzedaży</b>		<b>-823</b>	<b>-2 007</b>
Pozostałe przychody operacyjne	9	113	60
Pozostałe koszty operacyjne	10	-44	-108
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>		<b>-754</b>	<b>-2 055</b>
Przychody finansowe	11	52	10
Koszty finansowe	12	-185	-256
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>		<b>-887</b>	<b>-2 301</b>
Podatek dochodowy bieżący			
Podatek dochodowy odroczone		-216	-30
<b>Wynik netto</b>		<b>-1 103</b>	<b>-2 331</b>
<b>Inne całkowite dochody z tytułu:</b>			
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-438	1 709
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach		83	-325
<b>Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto</b>		<b>-355</b>	<b>1 384</b>
<b>ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>		<b>-1 458</b>	<b>-947</b>
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	13	-0,01	-0,02
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	13	-0,01	-0,02

Ostrów Wielkopolski, 15 maja 2013 roku

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

## XXIX. 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 przeszacowania z tytułu przejścia na MSSF	Pozostałe kapitały	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych		
<b><u>Za okres od 01.01.do 31.03.2012</u></b>												
<b>Stan na 1 stycznia 2012</b>		21 854			-4 466	3 168	37 675		97 709		-6 413	<b>149 527</b>
Całkowite dochody					1 384						-2 331	<b>-947</b>
<b>Stan na 31 marca 2012</b>		<b>21 854</b>			<b>-3 082</b>	<b>3 168</b>	<b>37 675</b>		<b>97 709</b>		<b>-8 744</b>	<b>148 580</b>
<b><u>Za okres od 01.04.do 31.12.2012</u></b>												
<b>Stan na 1 kwietnia 2012</b>		21 854			-3 082	3 168	37 675		97 709		-8 744	<b>148 580</b>
Całkowite dochody					-32	439					3 219	<b>3 626</b>
Podział wyniku									-3 145		3 145	
<b>Stan na 31 grudnia 2012</b>		<b>21 854</b>			<b>-3 114</b>	<b>3 607</b>	<b>37 675</b>		<b>94 564</b>		<b>-2 380</b>	<b>152 206</b>
<b><u>Za okres od 1.01.do 31.03.2013</u></b>												
<b>Stan na 1 stycznia 2013</b>		21 854			-3 114	3 607	37 675		94 564		-2 380	<b>152 206</b>
Całkowite dochody					-355						-1 103	<b>-1 458</b>
<b>Stan na 31 marca 2013</b>		<b>21 854</b>			<b>-3 469</b>	<b>3 607</b>	<b>37 675</b>		<b>94 564</b>		<b>-3 483</b>	<b>150 748</b>

Ostrów Wielkopolski, 15 maja 2013 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

### XXX. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych "LUBAWA" SA

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.03.2012
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Wynik brutto</b>	<b>-887</b>	<b>-2 301</b>
<b>Korekty zysku brutto</b>	<b>-3 985</b>	<b>-2 820</b>
Amortyzacja	318	330
Zysk / Strata z tytułu różnic kursowych	-1	-1
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	168	208
Strata na sprzedaży środków trwałych		-8
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	-50	20
Zmiana stanu rezerw	-490	-52
Zmiana stanu zapasów	-1 483	-692
Zmiana stanu należności	-789	1 726
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-1 658	-4 350
Inne korekty		-1
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-4 872</b>	<b>-5 121</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze zbycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		68
Wydatki z nabycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-99	-103
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	353	51
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>254</b>	<b>16</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	2 794	
Spłata kredytów i pożyczek	-350	-700
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-94	-106
Odsetki zapłacone	-168	-208
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>2 182</b>	<b>-1 014</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-2 436</b>	<b>-6 119</b>
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		1
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-2 436</b>	<b>-6 118</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu</b>	<b>2 512</b>	<b>6 522</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu</b>	<b>76</b>	<b>404</b>
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		

Ostrów Wielkopolski, 15 maja 2013 roku

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

## XXXI. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

### 1. Rzeczowe aktywa trwałe

Tytuł	Stan na	
	31 marca 2013	31 grudnia 2012
Grunty	1 563	1 563
Budynki i budowle	5 825	5 871
Urządzenia techniczne i maszyny	4 866	4 977
Środki transportu	261	290
Inne środki trwałe	125	132
Środki trwałe w budowie	33	23
<b>Suma</b>	<b>12 673</b>	<b>12 856</b>

### Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny i inne środki trwałe	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>							
Wartość brutto	1 829	7 961	12 424	754	261	1 050	<b>24 279</b>
Umorzenie	-266	-2 090	-7 447	-464	-129		<b>-10 396</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 027	<b>-1 027</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>1 563</b>	<b>5 871</b>	<b>4 977</b>	<b>290</b>	<b>132</b>	<b>23</b>	<b>12 856</b>
<b>Zmiany w I kwartale 2013</b>							
zakup			26			10	<b>36</b>
amortyzacja		-46	-137	-29	-7		<b>-219</b>
<b>Stan na 31 marca 2013 roku</b>							
Wartość brutto	1 829	7 961	12 450	754	261	1 060	<b>24 315</b>
Umorzenie	-266	-2 136	-7 584	-493	-136		<b>-10 615</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 027	<b>-1 027</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>1 563</b>	<b>5 825</b>	<b>4 866</b>	<b>261</b>	<b>125</b>	<b>33</b>	<b>12 673</b>

### 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
<b>Stan na 1 stycznia 2012 roku</b>							
Wartość brutto	1 829	7 864	12 257	1 048	167	1 361	<b>24 526</b>
Umorzenie	-266	-1 911	-6 861	-542	-100		<b>-9 680</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 152	<b>-1 152</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>1 563</b>	<b>5 953</b>	<b>5 396</b>	<b>506</b>	<b>67</b>	<b>209</b>	<b>13 694</b>
<b>Zmiany w 2012 roku</b>							
zakup / przeniesienie ze śr. trw. w budowie		97	167		94	-205	<b>153</b>

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
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>								
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
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>1 563</b>	<b>5 871</b>	<b>4 977</b>	<b>290</b>	<b>132</b>	<b>23</b>		<b>12 856</b>

## 2. Aktywa niematerialne

	Stan na	
	31 marca 2013	31 marca 2012
Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 202	1 252
Licencje i oprogramowanie	244	259
Know – how		
Aktywa niematerialne w budowie	316	316
<b>Razem Aktywa Niematerialne</b>	<b>1 762</b>	<b>1 827</b>

## Zmiana aktywów niematerialnych od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawa autorskie	Licencje na oprogramowanie	Know How	Aktywa niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>						
Wartość brutto	2 225		921	246	316	3 708
Umorzenie	-973		-662	-246		-1 881
Odpisy z tytułu utraty wartości						
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>1 252</b>		<b>259</b>		<b>316</b>	<b>1 827</b>
<b>Zmiany w I kwartale 2013 roku</b>						
zakup / leasing	36					36
amortyzacja	-86		-15			-101
<b>Stan na 31 marca 2013 roku</b>						
Wartość brutto	2 261		921	246	316	3 744
Umorzenie	-1 059		-677	-246		-1 982
Odpisy z tytułu utraty wartości						
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>1 202</b>		<b>244</b>		<b>316</b>	<b>1 762</b>

## Zmiana aktywów niematerialnych od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

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

### 3. Kapitał akcyjny

W 2013 roku kapitał akcyjny Spółki nie uległ zmianie. Na dzień 31.03.2013 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	
	31 marca 2013	31 grudnia 2012
Kredyty bankowe	9 449	9 800
Zobowiązania z tytułu leasingów	398	479
<b>Razem</b>	<b>9 847</b>	<b>10 279</b>
Krótkoterminowe	Stan na	
	31 marca 2013	31 grudnia 2012
Kredyty bankowe	7 788	4 994
Zobowiązania z tytułu leasingów	330	342
<b>Razem</b>	<b>8 118</b>	<b>5 336</b>
<b>Razem kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>17 965</b>	<b>15 615</b>

#### 5. Odroczonego podatek dochodowy - zmiana stanu

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 113</b>	<b>2 573</b>
obciążenie wyniku netto	-160	-259
uznanie wyniku netto	3	117
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	85	
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów		-318
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 041</b>	<b>2 113</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 391</b>	<b>1 338</b>
obciążenie wyniku netto	59	10
uznanie wyniku netto		-59
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów		-1
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	2	103
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 452</b>	<b>1 391</b>
<b>Per saldo Aktywo - Rezerwa</b>	<b>589</b>	<b>722</b>

#### 6. Zmiana stanu rezerw

	Razem	Na świadczenia pracowników	Rezerwa na przyszłe koszty	Odsetki	Sprawy sporne	Inne
<b>Stan rezerw na 1 stycznia 2013</b>	<b>766</b>	<b>291</b>	<b>424</b>	<b>10</b>	<b>41</b>	
Zwiększenia						
Zmniejszenia	-491	-147	-344			
<b>Stan rezerw na 31 marca 2013</b>	<b>275</b>	<b>144</b>	<b>80</b>	<b>10</b>	<b>41</b>	



	Razem	Na świadczenia emerytalne	Rezerwa na przyszłe koszty	Odsetki	Sprawy sporne	Inne
<b>Stan rezerw na 1 stycznia 2012</b>	<b>919</b>	<b>841</b>		<b>20</b>	<b>35</b>	<b>23</b>
Zwiększenia	596	146	424		26	
Zmniejszenia	-749	-696		-10	-20	-23
<b>Stan rezerw na 31 grudnia 2012</b>	<b>766</b>	<b>291</b>	<b>424</b>	<b>10</b>	<b>41</b>	

## 7. Przychody ze sprzedaży

	Za okres	
	3 miesiące kończący się 31 marca 2013	3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 877	3 275
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8	96
<b>Razem</b>	<b>3 885</b>	<b>3 371</b>
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa	Za okres	
	3 miesiące kończący się 31 marca 2013	3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Sprzęt specjalistyczny	799	368
Usługa przerobu	1 791	1 949
Tkaniny i dzianiny	432	190
Pozostałe	863	864
<b>Razem</b>	<b>3 885</b>	<b>3 371</b>
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna	Za okres	
	3 miesiące kończący się 31 marca 2013	3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Kraj	2 102	1 549
Zagranica	1 783	1 823
<b>Razem</b>	<b>3 885</b>	<b>3 371</b>
Koszty wytworzenia	Za okres	
	3 miesiące kończący się 31 marca 2013	3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 358	3 768
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		74
<b>Razem</b>	<b>3 358</b>	<b>3 842</b>

## 8. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Za okres	
	3 miesiący kończący się 31 marca 2013	3 miesiący kończący się 31 marca 2012
Amortyzacja	318	330
Zużycie materiałów i energii	1 926	2 160
Usługi obce	573	594
Podatki i opłaty	260	327
Wynagrodzenie	2 125	2 139
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	705	699
Pozostałe koszty	191	174
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>6 098</b>	<b>6 423</b>
zmiana stanu produktów	1 352	1 121
koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	38	-1
koszty sprzedaży	508	529
koszty ogólnego zarządu	842	1 006
<b>Kosz wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>3 358</b>	<b>3 768</b>

## 9. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres	
	3 miesiący kończący się 31 marca 2013	3 miesiący kończący się 31 marca 2012
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		8
Rozliczone dotacje	15	14
Otrzymane odszkodowania i kary umowne		26
Odzyskanie należności uprzednio objętych odpisem	6	
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych dotyczących działalności handlowej	85	
Pozostałe	7	12
<b>Razem</b>	<b>113</b>	<b>60</b>

## 10. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres	
	3 miesiący kończący się 31 marca 2013	3 miesiący kończący się 31 marca 2012
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych dotyczących działalności handlowej		63
Koszty złomowania i utylizacji składników majątku obrotowego	5	
Koszty egzekucji należności i zobowiązań	6	
Kary umowne i odszkodowania		18
Darowizny	6	
Koszty refakturowanych usług	2	
Składki nieobowiązkowe	5	5
Pozostałe	20	22
<b>Razem</b>	<b>44</b>	<b>108</b>

## 11. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	3 miesiące kończący się 31 marca 2013	3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	50	
Odsetki	2	10
<b>Razem</b>	<b>52</b>	<b>10</b>

## 12. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	3 miesiące kończący się 31 marca 2013	3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Koszt zbycia inwestycji		20
Ujemne różnice kursowe		9
Odsetki	168	211
Prowizje i opłaty związane z akredytywą	17	16
<b>Razem</b>	<b>185</b>	<b>256</b>

## 13. Zysk przypadający na jedną akcję

	Stan na	
	31.03.2013	31.03.2012
1 wynik finansowy netto (w zł)	-1 103 228,62	-2 330 669,03
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)	-0,01	-0,02
5 rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	-0,01	-0,02

## 14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup
Effect - System S.A.		38		31
Litex Promo Sp. z o.o.	542	362	696	804
Litex Service Sp. z o.o.		37	12	187
Miranda Sp. z o.o.	711	1 928	540	2 083
Miranda SA w likwidacji				
Miranda Serwis Sp. z o.o.				
Eurobrands Sp. z o.o.		12		10
Litex Eco Sp. z o.o.				
Len SA w likwidacji				
ZPH Litex Stanisław Litwin		2		75
Świat Lnu Sp. z o.o.		6		8
<b>Razem</b>	<b>1 253</b>	<b>2 385</b>	<b>1 248</b>	<b>3 198</b>

## XXXII. 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 31.03.2013 r. – 4,1774 oraz na 31.03.2012 r. – 4,1616.
- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone na EURO wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie od stycznia do marca 2013 r. średnia ta wyniosła 4,1738, a w 2012 roku 4,1750.

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

2013-01-31	4,1870
2013-02-28	4,1570
2013-03-31	4,1774
<b>12,5214 : 3 =</b>	<b>4,1738</b>

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. złotych		w tys. euro	
		rok 2013	rok 2012	rok 2013	rok 2012
		okres od 2013-01-01 do 2013-03-31	okres od 2012-01-01 do 2012-03-31	okres od 2013-01-01 do 2013-03-31	okres od 2012-01-01 do 2012-03-31
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 885	3 371	931	807
II.	Wynik z działalności operacyjnej	-754	-2 055	-181	-492
III.	Wynik przed opodatkowaniem	-887	-2 301	-213	-551
IV.	Wynik netto	-1 103	-2 331	-264	-558
V.	Inne całkowite dochody	-355	1 384	-85	331
VI.	Łączne całkowite dochody	-1 458	-947	-349	-227
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 872	-5 122	-1 167	-1 227
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	254	16	61	4
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 182	-1 014	523	-243
X.	Przepływy pieniężne netto razem	-2 436	-6 120	-584	-1 466
XI.	Średnioważona liczba akcji (w szt.)	109 270 000,00	109 270 000,00	109 270 000,00	109 270 000,00
XII.	Zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	-0,01	-0,02	-0,00	-0,01
XIII.	Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000,00	150 270 000,00	150 270 000,00	150 270 000,00
XIV.	Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	-0,01	-0,02	-0,00	-0,00
XV.	Aktywa trwałe	153 446	151 775	36 733	36 470
XVI.	Aktywa obrotowe	19 788	17 952	4 737	4 314
XVII.	Aktywa razem	173 234	169 728	41 469	40 784
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	10 040	12 119	2 404	2 912
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	12 446	9 029	2 979	2 170
XX.	Kapitał własny	150 748	148 580	36 087	35 703

### XXXIII. 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 31.12.2012 r.

#### Rezerwy pozostałe

W 2013 roku rozwiązano rezerwę na premie handlowców.

### XXXIV. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Przedstawiono w części skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### XXXV. Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2013 do 31 marca 2013 roku

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 15 maja 2013 r.

#### PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
15.05.2013	Marcin Kubica	Prezes Zarządu	

#### PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
15.05.2013	Jarosław Kózka		