

**Śródroczne skrócone
skonsolidowane
sprawozdanie finansowe**
za okres od 1 stycznia
do 31 grudnia 2013

Spis treści

I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
II. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
III. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	7
IV. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
V. Informacje ogólne	9
VI. Zasady rachunkowości.....	13
VII. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.....	21
VIII. Sytuacja i wyniki znaczących spółek.....	29
IX. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .	30
X. Informacje o rodzaju oraz kwotach zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego.....	30
XI. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy	31
XII. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny.....	31
XIII. Opis skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej w ciągu okresu śródrocznego, łącznie z połączeniem, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.....	31
XIV. Segmenty działalności Grupy Kapitałowej	31
XV. Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok.....	34
XVI. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.....	34
XVII. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego	35
XVIII. Postępowania toczące się przed sądem, organem arbitrażowym lub organem administracji publicznej	35
XIX. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....	35
XX. Umowy kredytowe	36
XXI. Umowy leasingu finansowego.....	41
XXII. Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach lub gwarancjach.....	43
XXIII. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	47

XXIV. Opis dokonań Grupy Kapitałowej oraz czynników, w szczególności o nietypowym charakterze, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału.....	47
XXV. Wybrane dane finansowe ze skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego w przeliczeniu na EURO	47
XXVI. Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej "LUBAWA" SA	49
XXVII. Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów "LUBAWA" SA	51
XXVIII. Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym "LUBAWA" SA	52
XXIX. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych "LUBAWA" SA	53
XXX. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.....	54
XXXI. Wybrane dane finansowe ze skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego w przeliczeniu na EURO	61
XXXII. Zmiany wartości szacunkowych	62
XXXIII. Aktywa i zobowiązania warunkowe	62
XXXIV. Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku.....	63

I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tytuł	Nota	Stan na 31.12.2013 r.	Stan na 31.12.2012 r.
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	128 192	127 646
Aktywa niematerialne	2	63 448	63 233
Należności długoterminowe		36	38
Nieruchomości inwestycyjne		4 733	4 946
Akcje i udziały w jednostkach zależnych		969	1
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		951	891
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Pozostałe inwestycje w instrumenty kapitałowe		6 518	7 876
Razem Aktywa trwałe		204 847	204 631
Aktywa obrotowe			
Zapasy		67 496	57 215
Należności z tytułu dostaw i usług		33 889	35 527
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		911	1 917
Pozostałe należności		7 065	4 068
Aktywa finansowe		3 252	388
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5 774	2 808
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży			
Razem Aktywa obrotowe		118 387	101 923
RAZEM AKTYWA		323 234	306 554

Tytuł	Nota	Stan na 31.12.2013 r.	Stan na 31.12.2012 r.
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	3	21 854	21 854
Inne skumulowane całkowite dochody		-153	-3 077
Zyski zatrzymane		183 518	180 679
Razem kapitał własny		205 219	199 456
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4	31 359	16 613
Pozostałe zobowiązania		3 087	2 784
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6	227	276
Rezerwa na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	7 072	5 210
Razem zobowiązania długoterminowe		41 745	24 883
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		37 262	46 785
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		29 564	25 485
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania		9 221	9 126
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6	195	256
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	6	28	563
Razem zobowiązania krótkoterminowe		76 270	82 215
Razem zobowiązania		118 015	107 098
RAZEM PASYWA		323 234	306 554

Ostrów Wielkopolski, 3 marca 2014 roku
 Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

II. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Tytuł	Nota	Za okres			
		od 01.10.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.10.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	7	44 001	210 443	39 287	190 088
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8	-39 853	-170 281	-30 633	-150 553
Wynik brutto ze sprzedaży		4 148	40 162	8 654	39 535
Koszty sprzedaży	8	-2 572	-9 850	-1 974	-8 599
Koszty ogólnego zarządu	8	-5 414	-21 585	-5 779	-23 108
Wynik netto na sprzedaży		-3 838	8 727	901	7 828
Pozostałe przychody operacyjne	9	477	2 898	2 726	6 144
Pozostałe koszty operacyjne	10	-908	-2 727	-1 942	-3 201
Wynik z działalności operacyjnej		-4 269	8 898	1 685	10 771
Przychody finansowe	11	343	918	-72	412
Koszty finansowe	12	-735	-3 862	-1 271	-5 127
Wynik przed opodatkowaniem		-4 661	5 954	342	6 056
Podatek dochodowy bieżący		922	-2 018	585	-293
Podatek dochodowy odroczony		-344	-1 240	1 247	-104
Wynik netto		-4 083	2 696	2 174	5 659
Inne całkowite dochody z tytułu:					
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	13	27	-89	-205	617
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	13	694	3 699	-67	1 605
Przeszacowanie nieruchomości	13			541	541
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach	13	-137	-686	-51	-525
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	13	584	2 924	218	2 238
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		-3 499	5 620	2 392	7 897
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	14	-0,04	0,02	0,02	0,05
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	14	-0,03	0,02	0,01	0,04

Ostrów Wielkopolski, 3 marca 2014 roku
 Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

III. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Tytuł	Nota	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:			Zyski zatrzymane:				Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
				Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Inwestycje w instrumenty kapitałowe	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		
Za okres od 01.01.do 31.12.2012												
Stan na 1 stycznia 2012		21 854			-5 315		44 078	64 370	30 103	36 449		191 539
Całkowite dochody				500	1 300	438						2 238
Skutki sprzedaży środków trwałych przeszacowanych wg MSSF									20			20
Wynik roku bieżącego										5 659		5 659
Podział wyniku									39 726	-39 726		
Stan na 31 grudnia 2012		21 854		500	-4 015	438	44 078	64 370	69 849	2 382		199 456
Za okres od 1.01.do 31.12.2013												
Stan na 1 stycznia 2013		21 854		500	-4 015	438	44 078	64 370	69 849	2 382		199 456
Korekta błędów										79		79
Całkowite dochody				-72	2 996							2 924
Skutki sprzedaży środków trwałych przeszacowanych wg MSSF									64			64
Wynik roku bieżącego										2 696		2 696
Podział wyniku									5 659	-5 659		
Stan na 31 grudnia 2013		21 854		428	-1 019	438	44 078	64 370	75 572	-502		205 219

Ostrów Wielkopolski, 3 marca 2014 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 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik brutto	5 954	6 056
Korekty zysku netto	3 651	-2 877
Amortyzacja	7 570	7 356
Zysk / Strata z tytułu różnic kursowych	1	-3
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 500	3 758
Strata na sprzedaży środków trwałych	881	-1 120
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych	-49	30
Zmiana stanu rezerw	-251	-723
Zmiana stanu zapasów	-10 281	-2 571
Zmiana stanu należności	-473	-5 182
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	4 967	-3 372
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-1 185	-1 292
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	213	
Inne korekty	-242	242
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 605	3 179
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	364	1 798
Wydatki z nabycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-7 244	-5 396
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	2 280	410
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-968	
Dywidendy otrzymane	189	5
Inne wpływy inwestycyjne	31	275
Inne wydatki inwestycyjne	-13	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 361	-2 908
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	9 354	4 385
Spłaty kredytów i pożyczek	-5 931	-2 904
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-2 046	-2 450
Odsetki zapłacone	-2 750	-3 621
Inne wpływy finansowe	86	6
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 287	-4 584
Przepływy pieniężne netto razem	2 957	-4 313
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	9	-3
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 966	-4 316
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	2 808	7 124
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	5 774	2 808
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		

Ostrów Wielkopolski, 3 marca 2014 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

V. Informacje ogólne

1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

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

Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej to:

- Tkaniny i dzianiny,
- Materiały reklamowe,
- Sprzęt specjalistyczny i sprzęt ochronny BHP,
- 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 3 marca 2014 r. skład oraz zakres kompetencji Zarządu przedstawiały się następująco:

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

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

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

4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 3 marca 2014 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.

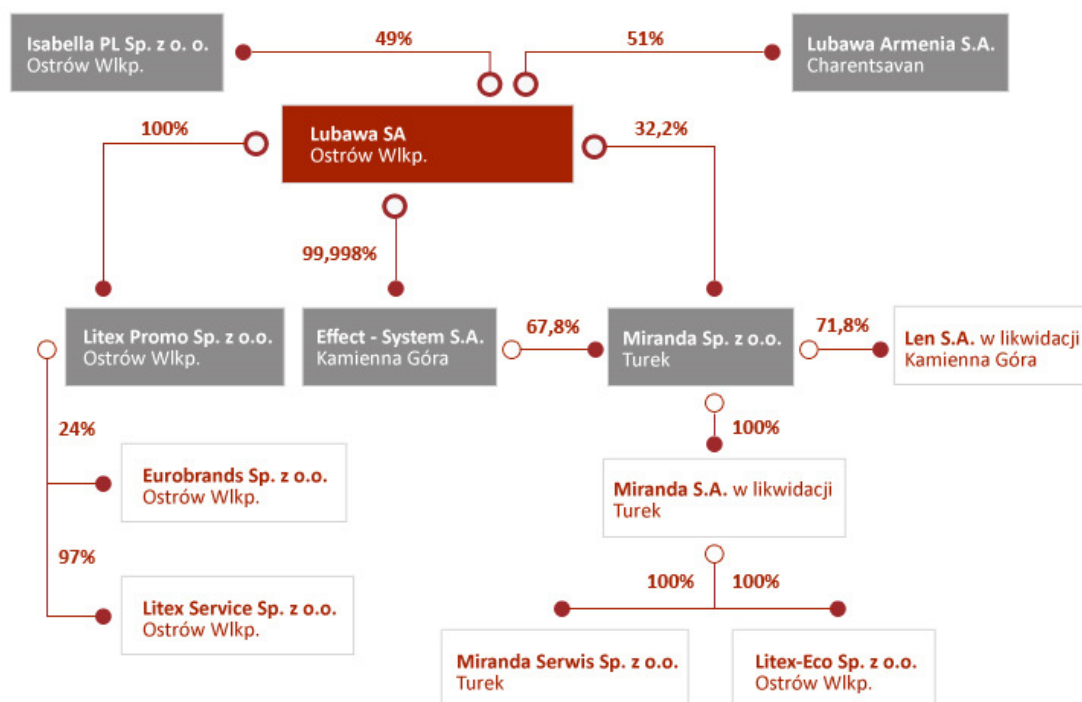
W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności „LUBAWA” S.A. jako jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 31 grudnia 2013 r. zawartym w drugiej części niniejszego raportu.

7. Cykliczność i sezonowość działalności

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

8. Skład Grupy Kapitałowej LUBAWA SA

Poniższa tabela przedstawia skład Grupy Kapitałowej Lubawa S.A. na dzień 31 grudnia 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>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>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>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>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>Lubawa Armenia spółka akcyjna</i>	<i>Armenia, Czarencawan</i>	<i>Import, produkcja i sprzedaż wyrobów wojskowych</i>	<i>51,000%</i>	<i>51,000%</i>	<i>0,000%</i>
<i>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>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>Isabella PL Sp. z o.o.</i>	<i>Lubawa</i>	<i>Usługi szycia</i>	<i>49,000%</i>	<i>49,000%</i>	<i>0,000%</i>
<i>Eurobrands Sp. z o.o.</i>	<i>Ostrów Wielkopolski</i>	<i>Dzierżawa majątku</i>	<i>0,000%</i>	<i>24,000%</i>	<i>24,000%</i>

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

Dnia 27 marca 2013 r. na terenie Republiki Armenii powołano spółkę akcyjną pod nazwą Lubawa Armenia S.A. Rejestracja spółki została dokonana w dniu 9 kwietnia 2013 r. Do dnia 31 grudnia 2013 r. spółka nie podjęła działalności.

VI. Zasady rachunkowości

1. Podstawy sporządzenia

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

Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

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

Spółki zależne wyłączone z konsolidacji na podstawie MSR 27:

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

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

Spółka Isabella PL Sp. z o.o. jest spółką stowarzyszoną (LUBAWA S.A. posiada 49% udziałów). Spółka jest prezentowana w sprawozdaniu finansowym 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 31.12.2013 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

MSSF 13 "Wycena wartości godziwej"

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

3. Standardy obowiązujące Grupę od 1 stycznia 2013 roku

- Poprawki do MSSF 1 "Zastosowanie MSSF po raz pierwszy": Pożyczki rządowe
- Poprawki do MSSF 7 "Instrumenty finansowe": ujawnianie informacji – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych
- MSSF 10 "Skonsolidowane sprawozdanie finansowe"
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”
- MSSF 13 "Ustalanie wartości godziwej"
- Znowelizowany MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”
- Znowelizowany MSR 28 "Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia"
- Zmiany do MSR 19 "Świadczenia pracownicze"
- Interpretacja KIMSF 20 "Rozliczanie kosztów usuwania nakładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych" nie mający wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy

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

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

4. Polityka rachunkowości

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, zmodyfikowane w przypadku przeszacowania nieruchomości i środków trwałych. Przyjęte zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowywaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2012 roku. Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2013 roku nie mają wpływu na bieżące i uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartości kapitałów własnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Na rzeczowe aktywa trwałe składają się: środki trwałe oraz środki trwałe w budowie. Do środków trwałych 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 przewidywanego okresu użytkowania.

Okresy amortyzacji poszczególnych kategorii nowo przyjętych aktywów niematerialnych:

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Zapasy

Materiały

Ewidencję materiałów prowadzi się według ceny nabycia. Rozchody materiałów i stan zapasu ustalane są wg metody FIFO.

Półprodukty i produkty w toku

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

Produkty gotowe

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

Towary

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

Odpisy aktualizujące zapasy

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

Materiały obce – powierzone

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

Inwestycje krótkoterminowe

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w kwocie niższej od ich wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy przez kierownictwo jednostki oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania.

Zobowiązania krótkoterminowe

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

Rezerwy na zobowiązania

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

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

Aktywa i zobowiązania wyrażone w walucie obcej

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

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

Instrumenty finansowe - Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

Wycena instrumentów finansowych

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

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

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

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

W przypadku instrumentów dłużnych na kapitał z aktualizacji wyceny odnoszona jest różnica między wartością instrumentu ustalona przy pomocy efektywnej stopy zwrotu, a wartością godziwą. Jeżeli

nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej, a aktywa te mają ustalony termin wymagalności wówczas wyceny dokonuje się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Jeżeli aktywa nie mają ustalonego terminu wymagalności, wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Przychody i koszty

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Leasing

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

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

Świadczenia pracownicze

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

Program świadczeń pracowniczych

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

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

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

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa dokonuje również oszacowania wartości kosztów pracowniczych z uwagi na niewykorzystaną część należnych urlopów przez pracowników. Powyższe

koszty ujmowane są, jako bierne rozliczenie międzyokresowe, a w sprawozdaniu finansowym wykazywane, jako rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych. Grupa ustala wartość bieżącą rezerwy na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalno-rentowych na każdy dzień bilansowy. Wycenę zobowiązań z tytułu programu określonych świadczeń jednostka zleca wykwalifikowanemu aktuariuszowi przed dniem bilansowym.

Wynik finansowy

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

Podatek dochodowy

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

9. Ważne oszacowania i założenia

Profesjonalny osąd

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

Najważniejsze oszacowania i osądy:

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

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

Niepewność szacunków

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

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych przez niezależnych 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. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Tytuł	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Grunty	9 373	8 988
Budynki i budowle	67 961	69 442
Urządzenia techniczne i maszyny	42 262	41 396
Środki transportu	1 442	1 597
Inne środki trwałe	2 127	1 517
Środki trwałe w budowie	5 027	4 706
Suma	128 192	127 646

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

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2013 roku							
Wartość brutto	9 254	75 483	57 509	2 663	2 072	5 733	152 714
Umorzenie	-266	-6 041	-16 113	-1 066	-555		-24 041
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 027	-1 027
Wartość księgowa netto	8 988	69 442	41 396	1 597	1 517	4 706	127 646
Zmiany w okresie							
Ujawnienie	667						667
Zakup / przeklasyfikowanie	385	571	4 679	259	857	329	7 080
przyjęcie w leasing finansowy			3 746	117			3 863
wartość brutto sprzedaży / likwidacji			-4 212	-263	-37	-8	-4 520
amortyzacja		-2 052	-3 857	-426	-220		-6 555
sprzedaż / likwidacja - umorzenie			510	158	10		678
odpisy z tytułu utraty wartości	-667						-667
Stan na 31 grudnia 2013 roku							
Wartość brutto	10 306	76 054	61 722	2 776	2 892	6 054	159 804
Umorzenie	-266	-8 093	-19 460	-1 334	-765		-29 918
Odpisy z tytułu utraty wartości	-667					-1 027	-1 694
Wartość księgowa netto	9 373	67 961	42 262	1 442	2 127	5 027	128 192

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

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

2. Aktywa niematerialne

Tytuł	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 574	2 574
Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	9 861	10 004
Licencje i oprogramowanie	2 596	2 616
Know - how	266	
Wartość firmy	45 831	45 831
Aktywa niematerialne w budowie	2 140	2 208
Razem WN	63 448	63 233

Zmiana aktywów niematerialnych od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

	Wartość firmy	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawa autorskie	Licencje i oprogramowanie	Know How	Aktywa niematerialne w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2013 roku							
Wartość brutto	45 831	5 002	10 253	4 046	246	2 208	67 586
Umorzenie		-2 428	-249	-1 430	-246		-4 353
Odpisy z tytułu utraty wartości							
Wartość księgowa netto	45 831	2 574	10 004	2 616		2 208	63 233
Zmiany w okresie							
przeniesienie z WN w budowie				216		-1 155	-939
przesunięcia						-271	-271
zakup / leasing		948		95	290	1 360	2 693
wartość brutto sprzedaży / likwidacji				-46		-2	-48
amortyzacja		-768	-143	-320	-24		-1 255
Sprzedaż / likwidacja - umorzenie				35			35
Stan na 30 września 2013 roku							
Wartość brutto	45 831	5 950	10 253	4 311	536	2 140	69 021
Umorzenie		-3 196	-392	-1 715	-270		-5 573
Odpisy z tytułu utraty wartości							
Wartość księgowa netto	45 831	2 754	9 861	2 596	266	2 140	63 448

Zmiana aktywów niematerialnych od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

	Wartość firmy	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawa autorskie	Licencje i oprogramowanie	Know How	Aktywa niematerialne w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2012 roku							
Wartość brutto	45 831	5 945	10 855	2 443	246	208	65 528
Umorzenie		-1 836	-563	-1 012	-220		-3 631
Odpisy z tytułu utraty wartości			-144				-144
Wartość księgowa netto	45 831	4 109	10 148	1 431	26	208	61 753
Zmiany w okresie							
przeniesienie z WN w budowie		508		5		749	1 262
Przesunięcia		-1 480	-2	1 546		-9	55
zakup / leasing		29		53		1 260	1 342
wartość brutto sprzedaży / likwidacji			-600	-1			-601
Amortyzacja		-695	-142	-315	-26		-1 178
sprzedaż / likwidacja - umorzenie			456				456
odpisy z tytułu utraty wartości			144				144
Stan na 31 grudnia 2012 roku							
Wartość brutto	45 831	5 002	10 253	4 046	246	2 208	67 586
Umorzenie		-2 428	-249	-1 430	-246		-4 353
Odpisy z tytułu utraty wartości							
Wartość księgowa netto	45 831	2 574	10 004	2 616		2 208	63 233

3. Kapitał akcyjny

W 2013 roku kapitał akcyjny Spółki Dominującej nie uległ zmianie. Na dzień 31.12.2013 roku kapitał akcyjny Spółki "Lubawa" S.A. wynosił 21.854.000 zł i składał się ze 109.270.000 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda, w tym (w złotych):

	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
· 12 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A	2 400 000,00	2 400 000,00
· 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B	800 000,00	800 000,00
· 12 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C	2 400 000,00	2 400 000,00
· 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D	200 000,00	200 000,00
· 52 770 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E	10 554 000,00	10 554 000,00
· 27 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F	5 500 000,00	5 500 000,00
RAZEM	21 854 000,00	21 854 000,00

4. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Długoterminowe	Stan na		
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Kredyty bankowe i pożyczki	27 705	14 458	23 018
Zobowiązania z tytułu leasingów	3 654	2 155	3 112
Forward			
Razem	31 359	16 613	26 130
Krótkoterminowe	Stan na		
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Kredyty bankowe i pożyczki	35 248	45 088	34 389
Zobowiązania z tytułu leasingów	2 014	1 525	2 985
Forward		172	
Razem	37 262	46 785	37 374
Razem kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	68 621	63 398	63 504

5. Odroczonego podatek dochodowy - zmiana stanu

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	3 249	3 854
obciążenie wyniku netto	-523	-906
uznanie wyniku netto	388	735
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	56	33
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-675	-467

Stan na koniec okresu	2 495	3 249
	Za okres	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	8 459	8 454
obciążenie wyniku netto	1 167	2 879
uznanie wyniku netto	-62	-2 945
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-71	-32
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	74	103
Stan na koniec okresu	9 567	8 459
Netto: aktywa opd - rezerwa opd	-7 072	-5 210

6. Zmiana stanu rezerw

	Razem	Na świadczenia emerytalne	Badanie / przegląd Spraw. Finans.	Sprawy w toku i postępowaniu sądowym	Odsetki	Inne
Stan rezerw na 1 stycznia 2013	1 095	532		41	10	512
Zwiększenia	110	92			1	17
Zmniejszenia	-765	-202		-41		-512
Stan rezerw na 31 grudnia 2013	440	422			11	17
	Razem	Na świadczenia emerytalne	Badanie / przegląd Spraw. Finans.	Sprawy w toku i postępowaniu sądowym	Odsetki	Inne
Stan rezerw na 1 stycznia 2012	2 719	1 584	39	34	20	1 042
Zwiększenia	629	179		27		423
Zmniejszenia	-2 253	-1 231	-39	-20	-10	-953
Stan rezerw na 31 grudnia 2012	1 095	532		41	10	512

7. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Za okres			
	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2013	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów	33 065	180 170	34 043	168 696
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	10 936	30 273	5 244	21 392
Razem	44 001	210 443	39 287	190 088
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa	Za okres			
	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2013	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012
Sprzęt specjalistyczny	15 553	21 196	15 328	21 888
Materiały reklamowe	4 115	79 216	2 404	77 497
Tkaniny i dzianiny	19 373	92 248	17 192	75 678
Pozostałe	4 960	17 783	4 363	15 025
Razem	44 001	210 443	39 287	190 088

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna	Za okres			
	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2013	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012
Kraj	37 098	139 788	31 771	129 616
Zagranica	6 903	70 655	7 516	60 472
Razem	44 001	210 443	39 287	190 088
Koszty wytworzenia	Za okres			
	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2013	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29 634	143 165	26 477	132 664
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 219	27 116	4 156	17 889
Razem	39 853	170 281	30 633	150 553

8. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2013	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012
Amortyzacja	1 949	7 559	1 860	7 332
Zużycie materiałów i energii	18 114	98 257	19 136	87 754
Usługi obce	7 157	30 846	7 376	28 947
Podatki i opłaty	827	3 497	834	3 520
Wynagrodzenie	8 144	35 002	7 882	33 372
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 482	6 629	1 389	6 247
Pozostałe koszty	585	2 819	569	2 761
Razem koszty rodzajowe	38 258	184 609	39 046	169 933
Zmiana stanu produktów	1 837	9 396	-3 834	-3 981
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	988	613	-960	-1 569
Koszty sprzedaży	2 337	9 850	-1 974	-8 599
Koszty ogólnego zarządu	5 118	21 585	-5 801	-23 120
Kosz wytworzenia sprzedanych produktów	27 978	143 165	26 477	132 664

9. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2013	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			-219	255
Rozliczone dotacje	-837	525	179	947
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	62	174	149	218
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności i zapasy	171	503	1 730	2 309
Nadwyżki inwentaryzacyjne	569	604	240	526
Rozwiązane rezerwy na koszty	32	41	-27	75
Otrzymane nieodpłatnie aktywa obrotowe	22	134	12	155
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych działalności operacyjnej	176	441	140	628

Odzyskane należności objęte odpisami	104	168	126	202
Odpisane zobowiązania	120	142	11	17
Uzyskany złom i odpady z produkcji				218
Przychody refakturowanych usług	-28	9	106	170
Pozostałe	86	157	279	424
Razem	477	2 898	2 726	6 144

10. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2013	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	84	560		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	209	795	1 345	1 789
Niedobory magazynowe	366	371	350	738
Spisane należności i odpisy	145	147		
Kary umowne i odszkodowania	78	79	8	36
Koszty złomowania i utylizacji majątku obrotowego	80	504	99	295
Rezerwa na koszty				26
Koszty egzekucyjne	6	69	21	45
Darowizny	33	44	33	58
Pozostałe	-93	158	86	214
Razem	908	2 727	1 942	3 201

11. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2013	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012
Zysk ze zbycia inwestycji	49	49		
Otrzymane dywidendy		234		
Aktualizacja wartości inwestycji	230	332	-4	
Odsetki		130	4	75
Dodatnie różnice kursowe	64	173	-82	321
Pozostałe			10	16
Razem	343	918	-72	412

12. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2013	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012
Koszty zbycia inwestycji	-93		8	30
Aktualizacja wartości inwestycji		213	-165	
Odsetki:	659	3 029	940	4 189
- od kredytów	591	2 540	961	3 539
- pozostałe	68	489	-21	650
Prowizje i opłaty	78	306	80	312
Koszty akredytyw	91	312	50	239
Utworzone rezerwy na odsetki			358	357
Pozostałe		2		
Razem	735	3 862	1 271	5 127

13. Inne całkowite dochody

Pozostałe całkowite dochody z tytułu	za okres od 01.10.2013 do 31.12.2013	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	za okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	27	-89	-205	617
Przeszacowanie nieruchomości			541	541
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	694	3 699	-67	1 605
<i>Wynik bieżącego okresu</i>	659	3 460	-67	1 573
<i>Korekty reklasifikacyjne ujęte w zysku lub stracie okresu</i>	35	277		32
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych całkowitych dochodach	-137	-686	-51	-525
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	584	2 924	218	2 238

Pozostałe całkowite dochody z tytułu	za okres od 01.10.2013 do 31.12.2013			za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013		
	przed opodatko waniem	podatek	po opodatko waniu	przed opodatko waniem	podatek	po opodatko waniu
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	27	-5	22	-89	17	-72
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	694	-132	562	3 699	-703	2 996
Przeszacowanie nieruchomości						
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	721	-137	584	3 610	-686	2 924
Pozostałe całkowite dochody z tytułu	za okres od 01.10.2012 do 31.12.2012			za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012		
	przed opodatko waniem	podatek	po opodatko waniu	przed opodatko waniem	podatek	po opodatko waniu
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-205	39	-166	617	-117	500
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	-67	13	-54	1 605	-305	1 300

Przeszacowanie nieruchomości	541	-103	438	541	-103	438
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	269	-51	218	2 763	-525	2 238

14. Zysk przypadający na jedną akcję

	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
1 Wynik finansowy netto (w zł)	2 695 822,42	5 659 357,75
2 Średnioważona liczba akcji (w szt.)	109 270 000	109 270 000
3 Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	150 270 000
4 Zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,02	0,05
5 Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,02	0,04

15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Jednostka	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup
Eurobrands Sp. z o.o.	1	125	5	46
Litex - Eco Sp. z o.o.	14		2	
Isabella PL Sp. z o.o.				
Len SA w likwidacji				
ZPH Litex Stanisław Litwin	205	173	13 711	1 449
Świat Lnu Sp. z o.o.	21 234	5 029	20 717	19 000
RAZEM	21 454	5 327	34 435	20 495

VIII. Sytuacja i wyniki znaczących spółek

1. Lubawa S.A.

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	31 172	31 108
Wynik brutto na sprzedaży	3 747	7 161
Zysk z działalności operacyjnej	-2 716	2 239
EBITDA	-1 429	3 385
Zysk przed opodatkowaniem	-3 486	983
Zysk netto	-3 983	888

2. Miranda Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	105 383	94 286
Wynik brutto na sprzedaży	17 418	13 271
Zysk z działalności operacyjnej	4 913	3 826
EBITDA	7 693	7 162

Zysk przed opodatkowaniem	3 643	2 928
Zysk netto	1 965	3 354

3. Litex Promo Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	85 017	85 939
Wynik brutto na sprzedaży	17 985	18 894
Zysk z działalności operacyjnej	5 036	4 514
EBITDA	7 075	6 041
Zysk przed opodatkowaniem	4 432	3 023
Zysk netto	3 599	2 371

4. Effect System S.A.

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	24 713	22 165
Wynik brutto na sprzedaży	3 286	2 862
Zysk z działalności operacyjnej	1 184	596
EBITDA	2 064	1 343
Zysk przed opodatkowaniem	969	414
Zysk netto	788	289

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

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

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

1. Rezerwy na przyszłe zobowiązania

Ujęto w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu rezerwy aktuarialne na świadczenia pracownicze ustalone na 31 grudnia 2013 roku.

2. Odroczonego podatku dochodowego

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

XI. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

W prezentowanym okresie Spółki Grupy Kapitałowej nie wypłacały dywidendy.

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

Z początkiem 2014 roku zainicjowana została działalność spółki Isabella PL, produkującej wysokiej jakości przedsiionki do przyczep kempingowych. Obecnie całość produkcji na rzecz Isabella A/S odbywać się będzie w lubawskim zakładzie, gdzie wytwarzane są m.in. przedsiionki, namioty i akcesoria kempingowe. Udziały w Isabella PL objęli duńska Isabella A/S oraz Lubawa S.A. Z końcem 2013 roku zakończył się transfer części pracowników Lubawa S.A., którzy do tej pory byli zaangażowani w produkcję na rzecz duńskiego odbiorcy. Działalność produkcyjna będzie odbywać się w Lubawie na zakupionym przez Isabellę parku maszynowym. Udziałowcami polskiej spółki zostały w 51% Isabella A/S z siedzibą w Velje w Danii oraz w 49% Lubawa S.A.

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

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

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

XIV. Segmenty działalności Grupy Kapitałowej

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

- *materiały reklamowe* - który obejmuje produkcję takich artykułów jak np. banery i flagi reklamowe, parasole reklamowe, namioty reklamowe oraz inne,
- *sprzęt specjalistyczny* - w ramach, którego produkuje się wyspecjalizowany sprzęt logistyczny przeznaczony głównie dla wojska i policji oraz sprzęt ochrony osobistej przed upadkiem z

wysokości tj.: szelki bezpieczeństwa, amortyzatory, linki bezpieczeństwa, urządzenia samozaciskowe, urządzenia samohamowne, ubrania ochronne odporne na skażenia,

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

**Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych
w tys. złotych, za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.**

	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	79 216	22 181	89 616	19 430	210 443		210 443
Sprzedaż między segmentami	21 632		17 142	5 565	44 339	-44 339	
Przychody segmentów ogółem	100 848	22 181	106 758	24 995	254 782	-44 339	210 443
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	62 600	23 743	87 883	10 923	185 149		185 149
Koszty (sprzedaż między segmentami)	21 840		17 307	5 619	44 766	-44 766	
Koszty segmentów ogółem	84 440	23 743	105 190	16 542	229 915	-44 766	185 149
WYNIK							
Wynik segmentu	16 408	-1 562	1 568	8 453	24 867	427	25 294
Nieprzypisane przychody					4 405	-589	3 816
Nieprzypisane koszty					23 610	-454	23 156
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	0	0
Zysk brutto					5 663	293	5 954
Podatek dochodowy					3 176	82	3 258
Zysk netto					2 487	211	2 696
Pozostałe informacje							
Aktywa segmentu	43 260	7 372	25 799	24 648	101 079		101 079
Nieprzypisane aktywa					394 275	-172 218	222 057
Aktywa ogółem					495 354	-172 218	323 136
Pasywa segmentu	20 441	198	28 418	3 758	52 815		52 815
Nieprzypisane pasywa					442 539	-172 218	270 321
					495 354	-172 218	323 136

Nakłady inwestycyjne	548	564	4 252	1 536	6 900		6 900
Nieprzypisane nakłady inwest.					736		436
Nakłady inwestycyjne ogółem					7 636		7 636
Amortyzacja	1 059	435	3 393	967	5 854		5 854
Nieprzypisana amortyzacja					1 711	-6	1 705
Amortyzacja ogółem					7 565	-6	7 559
	Przychody	Aktywa segmentu			Wartość nakładów inwestycyjnych		
Rynek krajowy	139 788	63 056			3 904		
Rynek zagraniczny	70 655	38 023			2 996		
Łącznie	210 443	101 079			6 900		

Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych w tys. złotych, za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	77 497	16 444	74 296	21 851	190 088		190 088
Sprzedaż między segmentami	22 264		20 732	7 517	50 513	-50 513	
Przychody segmentów ogółem	99 761	16 444	95 028	29 368	240 601	-50 513	190 088
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	76 488	13 889	73 118	18 765	182 260		182 260
Koszty (sprzedaż między segmentami)	22 182		20 360	7 375	49 917	-49 917	
Koszty segmentów ogółem	98 670	13 889	93 478	26 140	232 177	-49 917	182 260
WYNIK							
Wynik segmentu	1 091	2 555	1 550	3 228	8 424	-596	7 828
Nieprzypisane przychody					8 541	-1 985	6 556
Nieprzypisane koszty					9 441	-1 113	8 328
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	0	0
Zysk brutto					7 524	-1 468	6 056
Podatek dochodowy					510	-113	397
Zysk netto					7 014	-1 354	5 659
Pozostałe informacje							
Aktywa segmentu	69 348	10 085	26 017	28 212	133 663	-23	133 640
Nieprzypisane aktywa					359 761	-186 847	172 914
Aktywa ogółem					493 424	-186 870	306 554

Pasywa segmentu	31 535	2 126	25 259	4 913	63 834	-23	63 811
Nieprzypisane pasywa					429 591	-186 847	242 743
<i>Pasywa ogółem</i>					<u>493 424</u>	<u>-186 870</u>	<u>306 554</u>
Nakłady inwestycyjne	1 281	546	6 319	351	8 497	0	8 497
Nieprzypisane nakłady inwestycyjne					280	-48	232
					<u>8 777</u>	<u>-48</u>	<u>8 729</u>
Nakłady inwestycyjne ogółem							
Amortyzacja	975	210	1 349	1 168	3 702	0	3 702
Nieprzypisana amortyzacja					3 642	-12	3 630
Amortyzacja ogółem					<u>7 344</u>	<u>-12</u>	<u>7 332</u>
	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów inwestycyjnych				
Rynek krajowy	129 616	104 414	8 020				
Rynek zagraniczny	60 472	29 226	477				
Łącznie	190 088	133 640	8 497				

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

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

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

lp.	Akcjonariusz	I. akcji	% akcji	I. głosów	% głosów	data
1	Jacek Łukjanow	5 700 000	5,22	5 700 000	5,22	2013-12-31
2	Silver Hexarion Holdings Limited	30 599 474	28,00	30 599 474	28,00	2013-12-31
3	Stanisław Litwin	5 366 682	4,91	5 366 682	4,91	2013-12-31
4	Pozostali	67 603 844	61,87	67 603 844	61,87	2013-12-31
	Razem	109 270 000		109 270 000		

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

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

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

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

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

Spółki Grupy Kapitałowej nie zawierały w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

XX. Umowy kredytowe

<u>LUBAWA S.A.</u>					
Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu wg umowy w zł	Kwota kredytu na dzień 31-12-2013 w zł	Zabezpieczenia
PKO Bank Polski S.A.	Linia kredytu wielocalowego	2014-04-20	8 000 000,00	4 173 687,57	<p>1. Klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku bieżącego prowadzonego przez PKO BP S.A.</p> <p>2. Hipoteka umowna do kwoty 22.950.000,00 pln (dwadzieścia dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy polskich złotych) na prawie wieczystego użytkowania gruntu oraz budynkach i budowlach posadowionych na tym gruncie stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności, położonych w Grudziądzu przy ul. Waryńskiego 32-36 oraz Nieruchomości położonej w Celbówku, gm. Puck.</p> <p>3. Przelew praw z umowy ubezpieczenia Nieruchomości położonych w Grudziądzu.</p> <p>4. Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych obejmujących zapasy o wartości określonej na dzień 31.12.2010r. w wysokości 12.282.308,25 pln (dwanaście milionów dwieście osiemdziesiąt dwa tysiące trzysta osiem polskich złotych dwadzieścia pięć groszy) oraz cesje z polis stanowiących ubezpieczenie tego majątku.</p> <p>5. Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych obejmujących maszyny, urządzenia, wyposażenie i środki transportu w wartości określonej na dzień 31.12.2010r. w wysokości 6.537.832,23 pln (sześć milionów pięćset trzydzieści siedem tysięcy osiemset trzydzieści dwa polskie złote dwadzieścia trzy grosze) oraz cesje polis stanowiących ubezpieczenie tego majątku.</p> <p>6. Zastaw rejestrowy na 100% udziałów w firmie „Litex Promo” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą 63-400 Ostrów Wielkopolski, ul. Staroprzygodzka 117, powstałej z przekształcenia Zakładu Produkcyjno-Handlowego Litex Stanisław Litwin w Ostrowie Wielkopolskim.</p>
PKO Bank Polski S.A.	Kredyt inwestycyjny	2021-01-31	13 500 000,00	9 800 000,00	

Miranda Sp. z o.o.					
Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu wg umowy w zł	Kwota kredytu na dzień 31-12-2013 w zł	Zabezpieczenia
BRE Bank S.A.	Kredyt nieodnawialny	14.05.2010-31.03.2014	5 800 000,00	300 000,00	1/ hipoteka zwykła łączna w kwocie 5.800.000,00 PLN i hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 800.000,00 PLN na będącej własnością Skarbu Państwa, będącej w użytkowaniu wieczystym Zakładów Przemysłu Jedwabniczego MIRANDA S.A. w likwidacji (w dniu 31.03.2011 własność przeszła na Mirandę Sp. Z o.o.) nieruchomości o łącznej powierzchni 14,088 ha, położonej w Turku, oraz na prawie własności posadowionych na niej budynków, dla której w Sądzie Rejonowym w Turku prowadzone są księgi wieczyste nr 39057, 38377, 6673, 39052 2/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę poręczony przez Stanisława Litwina 3/ poręczenie ZPJ „Miranda” S.A. w likwidacji na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami 4/ poręczenie „Eurobrands” Sp. z o.o. udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami 5/ poręczenie Zakładu Produkcyjno-Handlowego „Litex” Sp. z o.o. Udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami 6/ poręczenie „Miranda-Serwis” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami 7/ poręczenie „Świat Lnu” Spółka z o.o. udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami 8/ poręczenie „Effect-System” SA udzielone na kwotę 5.800.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami
BRE Bank S.A.	Kredyt odnawialny	14.05.2010-27.06.2014	5 000 000,00	4 911 456,35	1/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową 2/ poręczenie "Eurobrands" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 3/ poręczenie "Litex-Promo" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 4/ poręczenie "Miranda-Serwis" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 5/ poręczenie "Effect-System" S.A. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 6/ poręczenie "Litex Service" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 7/ zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność Kredytobiorcy

BRE Bank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	14.05.2010-27.06.2014	8 000 000,00	6 977 978,13	1/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową 2/ poręczenie "Eurobrands" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 3/ poręczenie "Litex-Promo" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 4/ poręczenie "Miranda-Serwis" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 5/ poręczenie "Effect-System" S.A. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 6/ poręczenie "Litex Service" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 7/ zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność Kredytobiorcy
BRE Bank S.A.	Limit na gwarancje	14.05.2010-27.11.2014	500 000,00	0,00	1/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową 2/ poręczenie "Eurobrands" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 3/ poręczenie "Litex-Promo" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 4/ poręczenie "Miranda-Serwis" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 5/ poręczenie "Effect-System" S.A. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 6/ poręczenie "Litex Service" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 7/ zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność Kredytobiorcy
BRE Bank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	02.07.2013-27.06.2014	1 250 000,00	839 299,06	1/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową 2/ poręczenie "Eurobrands" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 3/ poręczenie "Litex-Promo" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 4/ poręczenie "Miranda-Serwis" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 5/ poręczenie "Effect-System" S.A. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 6/ poręczenie "Litex Service" Sp. z o. o. udzielone na kwotę 5.000.000,00 PLN wraz z odsetkami i innymi kosztami (poręczenie do kwoty 7.500.000,00 PLN) 7/ zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność Kredytobiorcy

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

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

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

XXI. Umowy leasingu finansowego

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

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

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

<u>Miranda Sp. z o.o.</u>							
Lp	Przedmiot umowy	Nr umowy	Data zawarcia umowy (rr-mm)	Data zakończenia umowy (rr-mm)	Finansujący	Wartość umowy netto w złotych	Zabezpieczenia
1.	REGAŁY NAGAZYNOWE PALETOWE WYSOKIEGO SKŁADOWANIA	WE3/00062/2010	2010-08	2015-08	BZ WBK FINANSE & LEASING S.A.	82 287,73	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
2.	OPEL VIVARO	9400448321	2011-01	2013-12	PSA FINANSE POLSKA SP. Z O.O.	35 416,92	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
3.	WÓZEK JEZDNIOWY PODNOŚNIKOWY, MECHANICZNY, WIDŁOWY TOYOTA	MIRANDA/PO/123949/2011	2011-04	2014-05	BRE LEASING SP. Z O.O.	40 958,52	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
4.	WÓZEK JEZDNIOWY PODNOŚNIKOWY, MECHANICZNY, WIDŁOWY TOYOTA	MIRANDA/PO/123948/2011	2011-04	2014-10	BRE LEASING SP. Z O.O.	41 442,03	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
5.	MASZYNA DZIEWIARSKA KARL MAYER HKS3-M 2 SZT.	MIRANDA/PO/125453/2011	2011-06	2014-12	BRE LEASING SP. Z O.O.	1 065 501,00	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
6.	MASZYNA DZIEWIARSKA KARL MAYER HKS3-M 1SZT	MIRANDA/PO/127651/2011	2011-07	2014-12	BRE LEASING SP. Z O.O.	540 877,50	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
7.	KROSNO TKACKIE PICANOL OMNI F-4-P250 2 SZT	MIRANDA/PO/127652/2011	2011-08	2014-08	BRE LEASING SP. Z O.O.	100 591,20	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
8.	PEUGEOT BOXER 4351HDI NR REJ. PO516TK	MIRANDA/PO/134558/2011	2011-12	2016-12	BRE LEASING SP. Z O.O.	74 500,00	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
9.	PEUGEOT PARTNER NR REJ. DW534RL	803848-ST-0	2012-06	2017-06	ING LEASE SP. Z O.O.	40569,11	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
10.	Maszyna żakardowa JACQUARD	M/PO/145400/2012	2012-10	2017-10	BRE LEASING SP. Z O.O.	153 450,00	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
11.	Krosno PICANOL	M/PO/145401/2012	2012-10	2017-10	BRE LEASING SP. Z O.O.	186 186,00	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
12.	Krosno tkackie Dornier AWS 4/S - 5 sztuk	ULO/16233/DMK	2013-02	2016-03	Citi Handlowy	2 224 504,79	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
13.	Wózek widłowy Toyota	806215-ST-0	2013-01	2016-02	ING Lease Sp. z o.o.	62 000,00	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO
14.	Krosna tkackie Picanol OMNI Plus 800-F-P-280 (5 szt.)	ULO/16271/DMK	2013-04	2018-04	Handlowy - Leasing Sp. z o.o.	200 000,00 EUR	Weksel własny, poręczenie wekslowe Effect-System SA i Litex Promo Sp. z o.o.
15.	Barwiarka DYNAMICA	MIRANDA/PO/153135/2013	2013-05	2018-03	BRE Leasing Sp. z o.o.	109 000,000 EUR	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO

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

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

XXII. Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach lub gwarancjach

Lubawa SA - poręczenia otrzymane

<i>Nazwa banku/organizacji</i>	<i>Kwota gwarancji w zł</i>	<i>Rodzaj gwarancji</i>	<i>Ważność gwarancji</i>	<i>Forma zabezpieczenia</i>
PKO BP S.A.	30 378,00	należytego wykonania umowy	2014-01-31	weksel
PKO BP S.A.	32 513,00	należytego wykonania umowy	2014-12-31	weksel
PKO BP S.A.	2 190,00	należytego wykonania umowy	2015-10-31	weksel
PKO BP S.A.	444 964,19	należytego wykonania umowy	2013-12-31	weksel
PKO BP S.A.	27 060,00	należytego wykonania umowy	2014-01-02	weksel
TUIR WARTA S.A.	600 000,00	umowa generalna z przyznanym limitem	2014-10-06	5 x weksel
TU Euler Hermes	2 000 000,00	umowa generalna z przyznanym limitem	2014-08-27	5 x weksel
Suma	3 102 402,19			
Suma wykorzystana	537 105,00			

Effect - System SA - poręczenia udzielone

Lp.	Nazwa dłużnika	Nazwa Banku/ firmy leasingowej	Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Łączna kwota kredytu/ pożyczki na którą udzielone zostało poręczenie	poręczenie do kwoty	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie	Charakter powiązań z dłużnikiem	Stan na 31.12.2013
1	Litex ZPH Stanisław Litwin	Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	poręczenie wekslowe za leasing ULO/14542/ZMK na rzecz LITEX ZPH Stanisław LITWIN	255 305,28		2015-12-09	na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	79 728,57

Effect - System S.A. - poręczenia otrzymane

Lp.	Nazwa poręczającego	Nazwa Banku/ firmy leasingowej	Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Łączna kwota kredytu/ pożyczki na którą udzielone zostało poręczenie	poręczenie do kwoty	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie	Charakter powiązań z poręczającym	Stan na 31.12.2013
1	Miranda Sp. z o.o.	AKF Leasing	poręczenie wekslowe za leasingu 0056/00060/2009/04/F na rzecz Effect-System S.A.	€ 58 517,86			na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	56 102,21
2	Stanisław Litwin						na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	
3	Litex Service Sp. z o.o.						na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	
4	Świat Lnu Sp. z o.o.						na dzień sporządzenia informacji nie istnieje powiązanie	

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

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

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

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

Miranda Sp. z o.o. - poręczenia udzielone

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

Miranda Sp. z o.o. - poręczenia otrzymane

Lp.	Nazwa poręczającego	Nazwa Banku/ firmy leasingowej	Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Łączna kwota kredytu/ pożyczki na którą udzielone zostało poręczenie	poręczenie do kwoty	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie	Charakter powiązań z poręczającym	Stan na 31.12.2013
1	EUROBRANDSSp. z o o.o.	BRE Bank S.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit akredytywy; 40/042/10/Z/PX	12 000 000,00	40 125 000,00	27-11-2015	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	2 609 341,24 USD 390 870,59 EUR
2		BRE Bank S.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na gwarancje; 40/042/10/Z/PX	500 000,00		27-11-2015	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	
3		BRE Bank S.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na kredyt odnawialny;	5 000 000,00		27-11-2015	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	4 667 204,39
4		BRE Bank S.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na kredyt w rachunku bieżącym; 40/066/10/Z/LI	8 000 000,00		27-11-2015	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	7 731 028,65
5		BRE Bank S.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - sublimit na kredyt w rachunku bieżącym; 40/042/10/Z/LI	1 250 000,00		27-11-2015	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe	679 107,17
6		BRE BankS.A.	Poręczenie kredyt Miranda Sp. z o.o. - kredyt obrotowy; 40/041/10 Z/OB	5 800 000,00		7 000 000,00	31-03-2015	na dzień sporządzenia informacji powiązanie kapitałowe

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

Brak istotnych informacji dotyczących śródrocznego okresu sprawozdawczego.

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

Dnia 27 marca 2013 r. na terenie Republiki Armenii powołano spółkę akcyjną pod nazwą Lubawa Armenia S.A. Emitent posiada 51% kapitału zakładowego, pozostały kapitał zakładowy tj. 49% akcji objęła „Charentsavan Machine - tool Factory” OJSC - spółka armeńska, kontrolowana przez rząd Republiki Armenii. Rejestracja spółki została dokonana w dniu 9 kwietnia 2013 r. Do dnia 31 grudnia 2013 r. spółka nie rozpoczęła działalności.

Lubawa SA w styczniu 2014 r. zakupiła od spółki duńskiej Isabella A/S z siedzibą w Vejle 49% udziałów w spółce Isabella PL Sp. z o.o., zależnej od spółki duńskiej. Z początkiem 2014 roku zainicjowana została działalność spółki Isabella PL, produkującej wysokiej jakości przedsiionki do przyczep kempingowych. Obecnie całość produkcji na rzecz Isabella A/S odbywać się będzie w lubawskim zakładzie, gdzie wytwarzane są m.in. przedsiionki, namioty i akcesoria kempingowe.

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

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

- pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EURO wg średniego kursu waluty krajowej w stosunku do walut obcych, ogłoszonego przez NBP na 31.12.2013 r. – 4,1472 oraz na 31.12.2012 r. – 4,0882.
- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone na EURO wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie od stycznia do grudnia 2013 r. średnia ta wyniosła 4,2110, a w 2012 roku 4,1736.

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

2013-01-31	4,1870
2013-02-28	4,1570
2013-03-31	4,1774
2013-04-30	4,1429

2013-05-31	4,2902
2013-06-28	4,3292
2013-07-31	4,2427
2013-08-30	4,2654
2013-09-30	4,2163
2013-10-31	4,1776
2013-11-29	4,1998
2013-12-31	4,1472
50,5327 : 12 =	4,2110

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. złotych		w tys. euro	
		rok 2013	rok 2012	rok 2013	rok 2012
		okres od 2013-01-01 do 2013-12-31	okres od 2012-01-01 do 2012-12-31	okres od 2013-01-01 do 2013-12-31	okres od 2012-01-01 do 2012-12-31
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	210 443	190 088	49 975	45 545
II.	Wynik z działalności operacyjnej	8 898	10 771	2 113	2 581
III.	Wynik przed opodatkowaniem	5 954	6 056	1 414	1 451
IV.	Wynik netto	2 696	5 659	640	1 356
V.	Inne całkowite dochody	2 924	2 238	694	536
VI.	Łączne całkowite dochody	5 620	7 897	1 335	1 892
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 605	3 179	2 281	762
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 361	-2 908	-1 273	-697
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 287	-4 584	-306	-1 098
X.	Przepływy pieniężne netto razem	2 957	-4 313	702	-1 034
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.)	0,02	0,05	0,01	0,01
XIII.	Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000,00	150 270 000,00	150 270 000,00	150 270 000,00
XIV.	Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,02	0,04	0,00	0,01
XV.	Aktywa trwałe	204 749	204 631	49 370	50 054
XVI.	Aktywa obrotowe	118 387	101 923	28 546	24 931
XVII.	Aktywa razem	323 136	306 554	77 917	74 985
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	41 745	24 883	10 066	6 086
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	76 172	82 215	18 367	20 111
XX.	Kapitał własny	205 219	199 456	49 484	48 788

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

Tytuł	Nota	Stan na 31.12.2013 r.	Stan na 31.12.2012 r.
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	12 397	12 856
Aktywa niematerialne	2	1 897	1 827
Nieruchomości inwestycyjne		4 733	4 946
Akcje i udziały w jednostkach zależnych		127 014	126 045
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		98	
Pozostałe inwestycje w instrumenty kapitałowe		6 518	7 876
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3		722
Razem Aktywa trwałe		152 657	154 272
Aktywa obrotowe			
Zapasy		9 592	10 537
Należności z tytułu dostaw i usług		1 554	5 475
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		671	671
Pozostałe należności		3 144	664
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 209	2 512
Aktywa finansowe		3 252	388
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży			
Razem Aktywa obrotowe		19 422	20 247
RAZEM AKTYWA		172 079	174 519

Tytuł	Nota	Stan na 31.12.2013 r.	Stan na 31.12.2012 r.
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	3	21 854	21 854
Inne skumulowane całkowite dochody		352	-2 675
Zyski zatrzymane		129 044	133 027
Razem kapitał własny		151 250	152 206
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4	8 450	10 279
Pozostałe zobowiązania		33	75
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6	69	118
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	441	
Razem zobowiązania długoterminowe		8 993	10 472
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4	6 000	5 336
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		4 277	4 663
Pozostałe zobowiązania		1 353	1 194
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6	80	173
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	6	28	475
Razem zobowiązania krótkoterminowe		11 836	11 841
Razem zobowiązania		20 829	22 314
RAZEM PASYWA		172 079	174 519

Ostrów Wielkopolski, 3 marca 2014 roku
Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Nota	Za okres			
		od 01.10.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.10.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	7	17 255	31 172	17 105	31 108
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8	-15 713	-27 425	-11 554	-23 946
Wynik brutto ze sprzedaży		1 542	3 747	5 551	7 162
Koszty sprzedaży	8	-1 300	-3 679	-919	-2 532
Koszty ogólnego zarządu	8	-370	-2 752	-551	-3 186
Wynik netto na sprzedaży		-128	-2 684	4 081	1 444
Pozostałe przychody operacyjne	9	327	723	622	1 577
Pozostałe koszty operacyjne	10	-299	-755	-150	-782
Wynik z działalności operacyjnej		-100	-2 716	4 553	2 239
Przychody finansowe	11	43	312	12	40
Koszty finansowe	12	-102	-1 083	-404	-1 296
Wynik przed opodatkowaniem		-159	-3 487	4 161	983
Podatek dochodowy bieżący			44		1
Podatek dochodowy odroczony		113	452	-1	94
Wynik netto		-272	-3 983	4 162	888
Inne całkowite dochody z tytułu:					
Inwestycje w instrumenty kapitałowe		694	3 737	-35	1 669
Przeszacowanie nieruchomości				541	541
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach		-132	-710	-96	-420
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto		562	3 027	410	1 790
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		290	-956	4 572	2 678
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	13	-0,04	-0,04	0,04	0,01
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	13	-0,03	-0,03	0,03	0,01

Ostrów Wielkopolski, 3 marca 2014 roku
Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Nota	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:			Zyski zatrzymane:				Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny	
				Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Inwestycje w instrumenty kapitałowe	Przeszacowane nieruchomości	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	Kapitał z warunkowego podwyższenia kapitałów	Pozostałe kapitały	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych			
Za okres od 01.01.do 31.12.2012													
Stan na 1 stycznia 2012		21 854			-4 465			44 078	64 370	30 104	-6 413		149 528
Całkowite dochody					1 352	438					888		1 790
Wynik bieżącego okresu											888		888
Podział wyniku										-3 145	3 145		
Stan na 31 grudnia 2012		21 854			-3 113	438		44 078	64 370	26 959	-2 380		152 206
Za okres od 1.01.do 31.12.2013													
Stan na 1 stycznia 2013		21 854			-3 113	438		44 078	64 370	26 959	-2 380		152 206
Całkowite dochody					3 027								3 027
Wynik bieżącego okresu											-3 983		-3 983
Podział wyniku										888	-888		
Stan na 31 grudnia 2013		21 854			-86	438		44 078	64 370	27 847	-7 251		151 250

Ostrów Wielkopolski, 3 marca 2014 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik brutto	-3 486	983
Korekty zysku netto	3 340	-1 683
Amortyzacja	1 306	1 300
Zysk / Strata z tytułu różnic kursowych	2	3
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	568	1 188
Wynik na sprzedaży aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	14	-11
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	-49	30
Zmiana stanu rezerw	-588	-153
Zmiana stanu zapasów	945	-516
Zmiana stanu należności	1 442	-941
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-259	-1 966
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	213	
Inne korekty	-254	-617
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-146	-700
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7	97
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-695	-552
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	2 279	410
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-967	
Dywidendy otrzymane	189	5
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	813	-40
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów	529	
Splata kredytów i pożyczek	-1 350	-1 700
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-345	-373
Odsetki zapłacone	-802	-1 194
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 968	-3 267
Przepływy pieniężne netto razem	-1 301	-4 007
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-2	-3
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 303	-4 010
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	2 512	6 522
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	1 209	2 512
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		

Ostrów Wielkopolski, 3 marca 2014 roku
Osoba sporządzająca sprawozdanie

Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

XXX. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Tytuł	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Grunty	1 563	1 563
Budynki i budowle	5 810	5 871
Urządzenia techniczne i maszyny	4 634	4 977
Środki transportu	221	290
Inne środki trwałe	115	132
Środki trwałe w budowie	54	23
Suma	12 397	12 856

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

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny i inne środki trwałe	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2013 roku							
Wartość brutto	1 829	7 961	12 424	754	261	1 050	24 279
Umorzenie	-266	-2 090	-7 447	-464	-129		-10 396
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 027	-1 027
Wartość księgowa netto	1 563	5 871	4 977	290	132	23	12 856
Zmiany w okresie							
Zakup/przeniesienie śr. trw. w budowie		127	209	51	11	38	436
wartość brutto sprzedaży / likwidacji			-7	-18		-7	-33
amortyzacja		-188	-546	-113	-29		-876
sprzedaż / likwidacja - umorzenie			2	11			13
Stan na 31 grudnia 2013 roku							
Wartość brutto	1 829	8 088	12 626	788	273	1 082	24 686
Umorzenie	-266	-2 278	-7 992	-567	-158		-11 261
Odpisy z tytułu utraty wartości						-1 028	-1 028
Wartość księgowa netto	1 563	5 810	4 634	221	115	54	12 397

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

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

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

2. Aktywa niematerialne

	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 373	1 252
Licencje i oprogramowanie	235	259
Aktywa niematerialne w budowie	289	316
Razem Aktywa Niematerialne	1 897	1 827

Zmiana aktywów niematerialnych od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawa autorskie	Licencje na oprogramowanie	Know How	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2013 roku						
Wartość brutto	2 225		921	246	316	3 708
Umorzenie	-973		-662	-246		-1 881
Odpisy z tytułu utraty wartości						
Wartość księgowa netto	1 252		259		316	1 827
Zmiany w okresie						
zakup / leasing	490		36		-25	501
Wartość brutto sprzedaży/likwidacji			-16		-2	-18
amortyzacja	-369		-61			-430
Sprzedaż/umorzenie - likwidacja			17			17
Stan na 31 grudnia 2013 roku						
Wartość brutto	2 715		941	246	289	4 191
Umorzenie	-1 342		-706	-246		-2 294
Odpisy z tytułu utraty wartości						
Wartość księgowa netto	1 373		235		289	1 897

Zmiana aktywów niematerialnych od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

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

3. Kapitał akcyjny

W 2013 roku kapitał akcyjny Spółki nie uległ zmianie. Na dzień 31.12.2013 roku kapitał akcyjny Spółki "Lubawa" S.A. wynosił 21.854.000 zł i składał się ze 109.270.000 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda, w tym:

- 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 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Kredyty bankowe	8 450	9 800
Zobowiązania z tytułu leasingów		479
Razem	8 450	10 279
Krótkoterminowe	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Kredyty bankowe	5 524	4 994
Zobowiązania z tytułu leasingów	476	342
Razem	6 000	5 336

Razem kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	14 450	15 615
---	---------------	---------------

5. Odroczoney podatek dochodowy - zmiana stanu

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	2 113	2 573
obciążenie wyniku netto	-431	-259
uznanie wyniku netto	56	117
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów		
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-676	-318
Stan na koniec okresu	1 062	2 113

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	1 391	1 338
obciążenie wyniku netto	77	10
uznanie wyniku netto		-59
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów		-1
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	35	103
Stan na koniec okresu	1 503	1 391
Per saldo Aktywo - Rezerwa	-441	722

6. Zmiana stanu rezerw

	Razem	Na świadczenia pracownicze	Rezerwa na przyszłe koszty	Odsetki	Sprawy sporne	Inne
Stan rezerw na 1 stycznia 2013	766	291	424	10	41	
Zwiększenia	72	55	16	1		
Zmniejszenia	-662	-197	-424		-41	
Stan rezerw na 31 grudnia 2013	176	149	16	11		

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

7. Przychody ze sprzedaży

	Za okres			
	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2013	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 505	21 698	15 238	29 040
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 750	9 474	1 867	2 068
Razem	17 255	31 172	17 105	31 108
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa	Za okres			
	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2013	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012
Sprzęt ochronny BHP	2 867	5 947	3 007	5 444
Sprzęt specjalistyczny	12 686	15 249	12 322	16 444
Usługa przerobu	893	5 126	1 509	6 764
Tkaniny i dzianiny	287	2 253	819	1 371
Pozostałe	522	2 597	-552	1 085
Razem	17 255	31 172	17 105	31 108
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna	Za okres			
	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2013	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012
Kraj	15 456	24 866	14 422	23 552
Zagranica	1 799	6 306	2 683	7 556
Razem	17 255	31 172	17 105	31 108
Koszty wytworzenia	Za okres			
	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2013	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 658	18 577	10 220	22 466
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 055	8 848	1 334	1 480
Razem	15 713	27 425	11 554	23 946

8. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2013	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012
Amortyzacja	333	1 306	320	1 300
Zużycie materiałów i energii	3 872	10 036	4 931	13 230
Usługi obce	1 583	3 561	1 640	3 262
Podatki i opłaty	191	828	186	978
Wynagrodzenie	2 150	8 359	2 099	8 246
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	376	1 863	376	1 804
Pozostałe koszty	194	952	166	730
Razem koszty rodzajowe	8 699	26 905	9 718	29 550
zmiana stanu produktów	-1 701	1 550	-2 699	374

koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	72	347	727	992
koszty sprzedaży	1 300	3 679	919	2 532
koszty ogólnego zarządu	370	2 752	551	3 186
Kosz wytworzenia sprzedanych produktów	8 658	18 577	10 220	22 466

9. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2013	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012
Zysk ze zbycia środków trwałych				11
Rozliczone dotacje	15	61	15	448
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	28	34	8	35
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności i zapasy		56	331	384
Nadwyżki inwentaryzacyjne	15	41	7	71
Odzyskane należności objęte odpisem	104	137	113	171
Rozwiązanie odpisów na środki trwałe w budowie			-27	75
Rozwiązanie rezerw	32	41	20	20
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych dz. handlowej	15	55		
Refaktura usług	16	169	-7	79
Odpisane zobowiązania	24	32	27	27
Pozostałe	78	97	162	256
Razem	327	723	622	1 577

10. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2013	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013	3 miesiące kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012
Strata ze zbycia i likwidacji składników aktywów trwałych	12	12		
Aktualizacja wartości należności i zapasów	46	222	48	214
Niedobory magazynowe	2	4	7	68
Kary umowne	73	73	4	31
Koszty egzekucji należności i zobowiązań	6	32	21	37
Koszty złomowania majątku obrotowego	39	67	62	152
Składki członkowskie	4	13	2	13
Darowizny	20	27	33	55
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi			-9	50
Koszty refakturowanych usług	16	171	8	82
Pozostałe	81	134	-26	80
Razem	299	755	150	782

11. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiący kończący się 31 grudnia 2013	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013	3 miesiący kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	48	48		
Odsetki	1	6	2	24
Rozwiązanie rezerw na odsetki			10	10
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-6	24		
Dywidendy otrzymane		234		6
Razem	43	312	12	40

12. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Za okres			
	3 miesiący kończący się 31 grudnia 2013	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013	3 miesiący kończący się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012
Wycena nieruchomości inwestycyjnej		213		
Ujemne różnice kursowe			2	17
Odsetki:	195	813	385	1 207
- od kredytów i leasingów	194	802	378	1 194
- pozostałe	1	11	7	13
Prowizje		12	6	35
Koszty zbycia inwestycji	-93		7	30
Pozostałe		45	4	7
Razem	102	1 083	404	1 296

13. Zysk przypadający na jedną akcję

	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
1 Wynik finansowy netto (w zł)	-3 982 553,16	888 028,09
2 Średnioważona liczba akcji (w szt.)	109 270 000	109 270 000
3 Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	150 270 000
4 Zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	-0,04	0,01
5 R ozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	-0,03	0,01

14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup
<i>Podmioty konsolidowane</i>				
Effect - System S.A.		125	5	266
Litex Promo Sp. z o.o.	14	70	-268	709
Litex Service Sp. z o.o.		34	16	323
Miranda Sp. z o.o.	2 143	1 695	-338	-88
Miranda SA w likwidacji				120
Miranda Serwis Sp. z o.o.				
Isabella PL Sp. z o.o.				
<i>Podmioty niekonsolidowane</i>				
Lubawa Armenia spółka akcyjna				
Eurobrands Sp. z o.o.				
Litex Eco Sp. z o.o.				
Len SA w likwidacji				
ZPH Litex Stanisław Litwin		1		4
Świat Lnu Sp. z o.o.	2		1	6
Razem	2 159	1 925	-584	1 340

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

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

- pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EURO wg średniego kursu waluty krajowej w stosunku do walut obcych, ogłoszonego przez NBP na 31.12.2013 r. – 4,1472 oraz na 31.12.2012 r. – 4,0882.
- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone na EURO wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie od stycznia do grudnia 2013 r. średnia ta wyniosła 4,2110, a w 2012 roku 4,1736.

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

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

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. złotych		w tys. euro	
		rok 2013	rok 2012	rok 2013	rok 2012
		okres od 2013-01-01 do 2013-12-31	okres od 2012-01-01 do 2012-12-31	okres od 2013-01-01 do 2013-12-31	okres od 2012-01-01 do 2012-12-31
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31 172	31 108	7 403	7 453
II.	Wynik z działalności operacyjnej	-2 716	2 239	-645	536
III.	Wynik przed opodatkowaniem	-3 487	983	-828	235
IV.	Wynik netto	-3 983	888	-946	213
V.	Inne całkowite dochody	3 027	1 790	719	429
VI.	Łączne całkowite dochody	-956	2 678	-227	642
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-146	-700	-35	-168
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	813	-40	193	-10
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 968	-3 267	-467	-783
X.	Przepływy pieniężne netto razem	-1 301	-4 007	-309	-960
XI.	Średnioważona liczba akcji (w szt.)	109 270 000	109 270 000	109 270 000	109 270 000
XII.	Zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	-0,04	0,01	-0,01	0,00
XIII.	Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	150 270 000	150 270 000	150 270 000
XIV.	Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	-0,03	0,01	-0,01	0,00
XV.	Aktywa trwałe	152 657	154 272	36 810	37 736
XVI.	Aktywa obrotowe	19 422	20 247	4 683	4 953
XVII.	Aktywa razem	172 079	174 519	41 493	42 688
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	8 993	10 472	2 168	2 562
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	11 836	11 841	2 854	2 896
XX.	Kapitał własny	151 250	152 206	36 471	37 230

XXXII. Zmiany wartości szacunkowych

Rezerwy na świadczenia emerytalne

W skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym nie dokonywano aktualizacji rezerw aktuarialnych na świadczenia emerytalne i podobne. Aktualizacji dokonano na dzień 31.12.2013 r.

Rezerwy pozostałe

Utworzono na 31.12.2013 r. rezerwę na premie dla handlowców.

XXXIII. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Przedstawiono w części skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

XXXIV. Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 3 marca 2014 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
03.03.2014	Marcin Kubica	Prezes Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
03.03.2014	Jarosław Kózka		