

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
„LUBAWA” S.A.
ZA OKRES 6 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30.06.2009r.**

I. Spis not	2
II. WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO „LUBAWA” S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30.06.2008r.	3
1. Informacje ogólne.....	3
2. Podstawy sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.....	3
3. Założenie kontynuacji działalności.....	4
4. Zasady rachunkowości.....	4
Wycena instrumentów finansowych	7
III. ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2009r. w tys. PLN.....	10
IV. ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2009r. w tys. PLN.....	11
V. ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2009r. w tys. PLN.....	12
VI. ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2009r. w tys. PLN.....	14
VII. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2009r. ORAZ ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2009r. w tys. PLN.....	15
1. Noty objaśniające do śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2009r. w TYS. PLN.....	15
2. Noty objaśniające do śródrocznego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2009r. w tys. PLN.....	32
3. Objaśnienia do śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2009r. w tys. PLN.....	36
4. Segmenty działalności – podział branżowy w tys. PLN.....	36
5. Informacja o zobowiązaniach warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego w tys. PLN.....	39
6. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.....	40
7. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	40
8. Wybrane dane ze śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego „LUBAWA” S.A za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2009r. w tys. PLN i w przeliczeniu na EURO.....	40
9. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego „LUBAWA” S.A za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2009r.	42

I. Spis not

Nota 1: Wartości niematerialne.....	15
Nota 2: Rzeczowe aktywa trwałe.....	17
Nota 3: Inwestycje długoterminowe	20
Nota 4: Aktywa z tytułu odroczonego podatku	22
Nota 5: Zapasy	23
Nota 6: Należności z tytułu dostaw i usług.....	23
Nota 7: Pozostałe należności.....	24
Nota 8: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	25
Nota 9: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26
Nota 10: Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	26
Nota 11: Kapitał podstawowy.....	26
Nota 12: Kapitał zapasowy	27
Nota 13: Kapitał z aktualizacji wyceny	27
Nota 14: Zysk z lat ubiegłych	28
Nota 15: Rezerwy na odroczony podatek dochodowy.....	28
Nota 16: Rezerwy na zobowiązania.....	29
Nota 17: Zobowiązania długoterminowe finansowe	30
Nota 18: Zobowiązania krótkoterminowe finansowe	30
Nota 19: Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	31
Nota 20: Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.....	31
Nota 21: Pozostałe zobowiązania	32
Nota 22: Rozliczenia międzyokresowe.....	32
Nota 23: Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług	32
Nota 24: Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów	33
Nota 25: Koszty wg rodzaju.....	33
Nota 26: Pozostałe przychody operacyjne	34
Nota 27: Pozostałe koszty operacyjne	34
Nota 28: Przychody finansowe	34
Nota 29: Koszty finansowe	35
Nota 30: Zysk netto.....	35

II. WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO „LUBAWA” S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30.06.2008r.

1. Informacje ogólne

„LUBAWA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Lubawie, 14-260 Lubawa ulica Dworcowa 1, Polska.

„LUBAWA” S.A. to spółka kapitałowa, spółka akcyjna posiadająca osobowość prawną, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer w rejestrze 0000065741. „LUBAWA” S.A. została utworzona na czas nieoznaczony, działa na podstawie przepisów prawa polskiego, prowadzi działalność na terenie kraju.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest :

- produkcja gotowych artykułów włókienniczych z wyjątkiem odzieży według EKD 17.40
- spółka specjalizuje się w produkcji konfekcji technicznej i wyrobów gumowych.

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany:

- Klasyfikacja wg GPW w Warszawie – branża Przemysł Lekki.

Podstawowe segmenty działalności Spółki

- Sprzęt ochronny BHP
- Sprzęt kwatermistrzowski
- Usługi przerobu
- Pozostałe

Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki

Skład Zarządu w okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego był następujący:

Zbigniew Klepacki - Prezes Zarządu od 06.02.2008r.

Skład Rady Nadzorczej jednostki w okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego był następujący:

Przemysław Borgosz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	od dnia 29.11.2007r.
Krzysztof Dobrowolski	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	od dnia 21.03.2006r.
Henryk Tacik	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	od dnia 16.10.2008r.
Andrzej Krupnik	Sekretarz Rady Nadzorczej	od dnia 06.02.2008r.
Piotr Gańko	Członek Rady Nadzorczej	od dnia 29.11.2007r.

W pierwszym półroczu 2009 roku skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

2. Podstawy sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończone dnia 30 czerwca 2009 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku.

„LUBAWA” S.A. posiada od 26 kwietnia 2006r. oddział MILAGRO w Grudziądzu sporządzający samodzielnie sprawozdania finansowe, w związku z tym sprawozdanie finansowe „LUBAWA” S.A. jest sprawozdaniem łącznym będącym sumą sprawozdania finansowego jednostki i jej oddziału. Zasady rachunkowości oddziału są zgodne z zasadami stosowanymi przez „LUBAWA” S.A.

Zarząd potwierdza, że prezentowane sprawozdanie finansowe przedstawia w sposób rzetelny sytuację finansową, wyniki oraz przepływy środków pieniężnych.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe „LUBAWA S.A.” za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2009r.
Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Zasady rachunkowości wynikające z niniejszego dokumentu stosowane są w jednostce w sposób ciągły.

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

3. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu, że „LUBAWA” S.A. będzie kontynuować działalność w najbliższej dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

4. Zasady rachunkowości

Wartości niematerialne

Wycena wartości niematerialnych w momencie początkowego ujęcia dokonywana jest według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Do wyceny licencji na oprogramowanie na dzień bilansowy stosuje się model oparty na wartości przeszacowanej. Wyceny licencji na oprogramowanie przeprowadzane są z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności pomiędzy wartością księgową, a wartością godziwą na dzień bilansowy. Do wyceny pozostałych wartości niematerialnych czyli 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 wartości niematerialnych i prawnych:
 - a) licencje 60 – 120 m-cy,
 - b) prawa autorskie 60 m-cy,
 - c) Know-How, 60 m-cy,
 - d) koszty prac rozwojowych 60 - 180 m-cy.

Spółka rozpoczyna amortyzację składnika wartości niematerialnych od miesiąca, w którym składnik ten został oddany do użytkowania, dokonuje również weryfikacji okresów używalności wartości niematerialnych i prawnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Na rzeczowe aktywa trwałe składają się: środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie.

Do środków trwałych Spółka zalicza składniki majątkowe kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia ich do używania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok i cenie nabycia lub koszcie wytworzenia powyżej 3 500,00 zł.

- 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 01.01.2004r., który był dniem przejścia na stosowanie MSSF. Wykazuje się je w sprawozdaniu finansowym w wartościach pierwotnych w aktywach sprawozdania oraz w pasywach w kapitałach.

Spółka stosuje jednakową metodę wyceny dla wszystkich grup rzeczowych aktywów trwałych. Wycena rzeczowych aktywów trwałych w momencie początkowego ich ujęcia dokonywana jest według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Do wyceny aktywów trwałych na dzień bilansowy stosuje się model oparty na wartości

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe „LUBAWA S.A.” za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2009r. przeszacowanej. Wyceny przeprowadzane są z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą na dzień bilansowy.

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje cenę nabycia lub koszt wytworzenia powiększoną o koszty związane z zakupem i przystosowaniem składników majątku jako zdalnych do używania. 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 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.

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 modułu ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Zapasy

- Materiały

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

- 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. Pomiedzy 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. Rozchody produktów gotowych ustalane są po koszcie średnioważonym.

- Towary

Towary stanowiące zapasy w magazynach hurtowych wprowadza się do ksiąg rachunkowych w cenie nabycia. Rozchód i zapas towarów ustalany jest wg cen średnioważonych.

Ewidencję towarów znajdujących się w sklepach prowadzi się i rozlicza w cenach sprzedaży (łącznie z należnym podatkiem VAT).

Odpisy aktualizujące zapasy

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

Materiały obce – powierzone

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

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

Inwestycje krótkoterminowe

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

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

Zobowiązania krótkoterminowe

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

Rezerwy na zobowiązania

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

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, dokonywane są jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych,

W pozycji krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe ujmuje się stan na dzień bilansowy już poniesionych wydatków, ale stanowiących koszty dopiero przyszłego okresu obrotowego oraz aktywów stanowiących odpowiednik przychodów objętego sprawozdaniem finansowym okresu obrotowego, ale nie będących na dzień bilansowy należnościami w rozumieniu prawa. Ujęcie 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.

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:

- kurs kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,

- średni kurs ustalony dla danej waluty przez NBP na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy składniki bilansu zakwalifikowane jako pieniężne (to pieniądze oraz należności i zobowiązania) są wyceniane według natychmiastowego kursu wymiany na dzień bilansowy. Za natychmiastowy kurs wymiany przyjmuje się kurs kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka (bank, w którym jednostka posiada podstawowy rachunek walutowy).

Dodatknie i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji oraz z przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych według wymiany walut na koniec okresu sprawozdawczego wykazuje się w rachunku zysków i strat.

Instrumenty finansowe

Rachunkowość zabezpieczeń

Ze względu na to iż znaczącą część przychodów ze sprzedaży Spółka pozyskuje w walucie obcej (głównie w EURO) jest ona narażona na ryzyko walutowe (kursowe). W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka stosuje zabezpieczenie w postaci pochodnych instrumentów finansowych (np. kontraktów terminowych forward). Zabezpieczane są wynikające z planu sprzedaży przychody z eksportu.

Spółka kwalifikuje i rozlicza instrumenty finansowe służące zabezpieczeniu ryzyka walutowego zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń. Zyski i straty z wyceny wartości godziwej instrumentów zabezpieczających służących zabezpieczeniu przyszłych przepływów pieniężnych odnoszone są, w części uznanej za efektywne zabezpieczenie, na kapitał z aktualizacji wyceny. Skumulowane w kapitale z aktualizacji wyceny zyski lub straty z przeszacowania instrumentów zabezpieczających zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów tego okresu sprawozdawczego w którym zabezpieczone przyszłe przepływy pieniężne zostaną zrealizowane.

Zgodnie z wprowadzoną zmianą MSR 39, MSSF 7 i rozporządzeniem komisji (WE) nr 1004/2008 z dnia 15 października 2008 r. Wszystkie nabywane aktywa finansowe od chwili wprowadzonej zmiany będą klasyfikowane do inwestycji długoterminowych

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Spółki w momencie, gdy staje się ona stroną wiążącej umowy tego instrumentu.

Spółka klasyfikuje posiadane instrumenty finansowe do jednej z czterech kategorii:

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

Wycena instrumentów finansowych

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

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

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

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

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

Przychody i koszty

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie kalkulacyjnym oraz sporządza kalkulacyjny wariant rachunku zysków i strat. Przychody i koszty oceniane są i ujmowane wg zasady memoriałowej tj; w okresach, których dotyczą.

Przychód ustala się według wartości godziwej zapłaty, pomniejszonej o podatek VAT, uwzględniając kwoty skont, upustów i rabatów.

Za moment sprzedaży towarów uznawany jest moment opuszczenia magazynu przez sprzedany towar.

Przychody z transakcji świadczenia usług ujmuje się na podstawie faktur sprzedaży, które są wartościowym odbiciem stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Leasing

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

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

Świadczenia pracownicze

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

Program świadczeń pracowniczych

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

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

Emeryci i renciści ponownie zatrudnieni w Zakładzie po otrzymaniu odprawy nie nabywają prawa do ponownej odprawy

Odprawy wypłacane są zgodnie z Układami Zbiorowymi Pracy.

Na dzień bilansowy Spółka dokonuje również oszacowania wartości kosztów pracowniczych z uwagi na niewykorzystaną część należnych urlopów przez pracowników. Powyższe koszty ujmowane są jako bierne rozliczenie międzyokresowe, a w sprawozdaniu finansowym wykazywane jako rezerwy na zobowiązania.

Spółka ustala wartość bieżącą rezerwy na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalno-rentowych na każdy dzień bilansowy. Wycenę zobowiązań z tytułu programu określonych świadczeń jednostka zleca wykwalifikowanemu aktuariuszowi przed dniem bilansowym.

Wynik finansowy

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

Podatek dochodowy

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe „LUBAWA S.A.” za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2009r.

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.

Zasady rachunkowości na temat głównych założeń na przyszłość oraz źródła niepewności dotyczące szacunków podane są w punkcie 4. Charakter oraz wartość bilansowa szacunków na dzień bilansowy, zmiany szacunków w okresie przedstawione są w poszczególnych notach do sprawozdania.

Data sporządzenia 24.08.2009r.

Główny Księgowy	Dyrektor Finansowy	Prezes Zarządu
Sylwia Reich-Arentewicz	Anna Jełmak	Zbigniew Klepacki

III. ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2009r. w tys. PLN

	NOTA	Stan na 30.06.2009r.	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 30.06.2008r.
AKTYWA				
A. Aktywa trwałe		37 134	28 767	29 171
I. Wartości niematerialne	1	1 404	895	810
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	15 520	15 581	18 274
III. Udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności		0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	3	18 363	8 802	7 557
1. Nieruchomości inwestycyjne		4 089	4 089	4 089
2. Długoterminowe aktywa finansowe		14 274	4 713	3 468
V. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	4	1 847	3 489	2 530
VI. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe		25 969	34 474	39 724
I. Zapasy	5	6 404	5 020	4 258
II. Należności krótkoterminowe		6 722	12 353	15 480
1. Należności z tytułu dostaw i usług	6	4 017	9 810	6 306
2. Pozostałe należności	7	2 705	2 543	9 174
III. Inwestycje krótkoterminowe		12 556	16 621	19 768
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	8	178	297	2 704
2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	12 378	16 324	17 064
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	287	480	218
Aktywa razem		63 103	63 241	68 895
PASYWA				
A. Kapitał własny , w tym:		56 008	55 411	58 950
1. Kapitał podstawowy	11	17 400	17 400	17 400
2. Kapitał zapasowy	12	40 024	38 329	38 133
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	13	291	(5 111)	135
4. Akcje własne (wartość ujemna)		(3 850)	(1 600)	-
5. Zysk z lat ubiegłych	14	1 951	2 090	-
6. Zysk netto roku bieżącego, w tym:		192	4 303	3 282
a. Zysk netto spółki		192	4 303	3 282
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		7 095	7 830	9 945
I. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	15	1 108	1 224	1 550
II. Rezerwy na zobowiązania	16	381	864	488
III. Zobowiązania długoterminowe finansowe	17	314	191	176
IV. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		4 982	5 359	7 517
1. Zobowiązania finansowe	18	2 808	1 397	71
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	816	1 448	3 426
3. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	20	-	-	732
4. Pozostałe zobowiązania	21	1 358	2 514	3 288
V. Rozliczenia międzyokresowe	22	310	192	214
Pasywa razem		63 103	63 241	68 895
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		87 000 000	87 000 000	87 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/akcję)		0,64	0,64	0,68
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)		87 000 000	87 000 000	87 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (zł/akcję)		0,64	0,64	0,68

Data sporządzenia 24.08.2009r.

Główny Księgowy

Dyrektor Finansowy

Prezes Zarządu

Sylvia Reich-Arentewicz

Anna Jełmak

Zbigniew Klepacki

IV. ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2009r. w tys. PLN

Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2009r. (wersja kalkulacyjna) w tys. PLN	NOTY	Za okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.	Za okres od 01.01.2008r. do 30.06.2008r.
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		9 939	25 016
- od jednostek powiązanych		-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	23	9 746	23 685
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	24	193	1 331
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		7 175	16 770
- jednostkom powiązanym		-	-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	25	7 028	15 512
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		147	1 258
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		2 764	8 246
D. Koszty sprzedaży		752	432
E. Koszty ogólnego zarządu		2 026	2 561
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		(14)	5 253
G. Pozostałe przychody operacyjne	26	563	313
H. Pozostałe koszty operacyjne	27	362	378
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		187	5 188
J. Przychody finansowe	28	1 132	1 417
K. Koszty finansowe	29	823	2 501
L. Zysk(strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn.podporządkowanych		-	-
Ł. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)		496	4 104
M. Odpis wartości firmy		-	-
N. Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		-	-
O. Zysk (strata) brutto (L-M+N)		496	4 104
P. Podatek dochodowy		304	822
R. Zysk (strata) netto (O-P)	30	192	3 282
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		87 000 000	87 000 000
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)*		87 000 000	87 000 000
Zysk z działalności			
Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom (zł/akcję)		0,00	0,04
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom (zł/akcję)		0,00	0,04

Data sporządzenia 24.08.2009r

Główny Księgowy	Dyrektor Finansowy	Prezes Zarządu
Sylwia Reich-Arentewicz	Anna Jełmak	Zbigniew Klepacki

V. ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2009r. w tys. PLN

Śródroczne sprawozdanie z przepłyów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2009r. w tys. PLN	Za okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.	Za okres od 01.01.2008r. do 30.06.2008r.
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	496	4 104
II. Korekty razem:	(652)	(11 278)
1. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
2. Amortyzacja	611	553
3. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	(547)	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(333)	(1)
5. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	(402)	2 132
6. Zmiana stanu rezerw	(483)	(197)
7. Zmiana stanu zapasów	(1 383)	(351)
8. Zmiana stanu należności	3 495	(11 634)
9. Zmiana stanu należności z tyt. odpisu aktualizującego	-	(27)
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(1 782)	(218)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	172	(192)
12. Przepływy z tyt. PDOP	-	(1 302)
13. Inne korekty	-	(41)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	(156)	(7 174)
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	3 004	5 903
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 551	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	453	5 903
a) w jednostkach powiązanych	-	5 795
- spłata pożyczek	-	-
- odsetki	-	-
- zbycie udziałów	-	5 795
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
b) w pozostałych jednostkach	453	108
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	119	100
- odsetki	334	8
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	(6 775)	579
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 202)	574
2. Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	-
3. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	5
4. Na aktywa finansowe, w tym:	(3 323)	-
a) w jednostkach powiązanych	(3 323)	-
- udziały w jednostkach zależnych	-	-

b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie udziałów	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	-
- nabycie innych aktywów finansowych	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	(2 250)	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	(3 771)	5 324
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum.kapitał.oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Zakończenie lokaty	-	-
5. Odsetki otrzymane od papierów wartościowych	-	-
6. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	(19)	60
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(18)	55
8. Odsetki	(1)	5
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	(19)	(60)
D Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)	(3 946)	(1 910)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(3 946)	(1 910)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F Środki pieniężne na początek okresu	16 324	18 974
G Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+-D), w tym:	12 378	17 064

- o ograniczonej możliwości dysponowania

Data sporządzenia 24.08.2009r

Główny Księgowy	Dyrektor Finansowy	Prezes Zarządu
Sylwia Reich-Arentewicz	Anna Jełmak	Zbigniew Klepacki

VI. ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2009r. w tys. PLN

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2009r. w tys. PLN	Za okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.	Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.	Za okres od 01.01.2008r. do 30.06.2008r.
I. Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej na początek okresu (BO)	55 410	59 870	59 870
- korekty błędów podstawowych	(139)	(175)	-
Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	55 270	59 695	59 869
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	17 400	17 400	17 400
1.1 Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
1.2 Kapitał podstawowy na koniec okresu	17 400	17 400 000,00	17 400 000,00
2. Udziały (akcje) własne na początek okresu	(1 600)	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	2 250	1 600	-
2.1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu	(3 850)	(1 600)	-
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	38 329	26 009	26 009
3.1 Zmiany kapitału zapasowego	1 695	12 320	12 124
a) zwiększenie (z tytułu)	1 695	12 320	12 124
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	1 693	12 120	12 120
- zbycia i likwidacji aktywów trwałych	2	200	4
b) zmniejszenie	-	-	-
3.2 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	40 024	38 329	38 133
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	(5 111)	4 340	4 340
- korekta błędów podstawowych	-	-	-
4.1 Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po korektach	(5 111)	4 340	4 340
4.2 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	5 402	(9 451)	(4 205)
a) zwiększenie (z tytułu)	14 250	2 964	2 310
- aktualizacji wyceny papierów wartościowych	-	-	-
- wyksięgowania wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	13 669	1 100	1 100
- aktywa na odroczonego podatku dochodowego od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	581	1 851	1 198
- wyksięgowanie rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego od wyceny z 31.12.2006 r aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-
- aktualizacji gruntów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-
- wyksięgowanie rezerwy na odroczonego podatku dochodowego od wyceny z 31.12.2007 r sprzedanych i zlikwidowanych śr.trwałych	-	13	12
- zbycia środków trwałych	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	8 848	12 415	6 515
- aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	6 969	9 742	6 302
- wyksięgowanie aktywu na odroczonego podatku dochodowego od wyceny akcji na 31.12.2007 r	1 851	209	209
- rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego od wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	26	-	-

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe „LUBAWA S.A.” za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2009r.

- aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	2 450	-
- likwidacji środków trwałych	2	14	4
4.3 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	291	(5 111)	135
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 090	12 120	12 120
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 090	12 120	12 120
- korekta błędów podstawowych	(139)	(175)	-
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 951	11 945	12 120
a) zwiększenie	4 303	2 265	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	4 303	12 120	12 120
- podziału	4 303	12 120	12 120
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 951	2 090	-
6. Wynik netto	192	4 303	3 282
a) zysk netto, w tym m.in.:	192	4 303	3 282
- zysk(strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	0,00	-
b) strata netto	-	0,00	-
c) odpisy z zysku	-	0,00	-
II. Kapitał własny przypadający na koniec okresu (BZ)	56 008	55 411	58 950
Data sporządzenia 24.08.2009r.	Główny Księgowy	Dyrektor Finansowy	Prezes Zarządu
	Sylwia Reich-Arentewicz	Anna Jełmak	Zbigniew Klepacki

VII. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2009r. ORAZ ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2009r. w tys. PLN

1. Noty objaśniające do śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2009r. w TYS. PLN

Nota 1: Wartości niematerialne

Aktywa trwałe	Stan na dzień		
	30.06.2009r.	31.12.2008r.	30.06.2008r.
Wartości niematerialne, w tym:	1 404	895	810
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 068	506	379
2. Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	-	-	-
3. Licencje na oprogramowanie	308	340	370
4. Know-how	20	41	61
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	8	8	-

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Z datą przejścia na 1 stycznia 2004r. w Spółce przeszacowane zostały do wartości godziwej tylko licencje na oprogramowanie.

W okresie od 01.01.2009r. do 30.06.2009r. nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych i prawnych.

Wartość bilansowa wartości niematerialnych i prawnych, która figurowałaby w sprawozdaniu finansowym, gdyby aktywa te były wykazywane na dzień 30.06.2009r. wg cen nabycia:

Wartość netto na 30.06.2009r.

Wartości niematerialne, w tym:	1 396
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 068
2. Licencje na oprogramowanie	308
3. Know-how	20

Wartość kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny powstałego w wyniku przeszacowania wartości niematerialnych wynosił na 01.01.2009r. 31 tys. zł. W trakcie okresu nie wystąpiły zmiany w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny powstałym z wyniku przeszacowania wartości niematerialnych.

Uzgodnienie wartości bilansowej z początku okresu z wartością bilansową z końca okresu:

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	Licencje na oprogramowanie	Know-how	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na 01.01.2009r.	596	600	779	246	8	2 229
+ zwiększenia	592	-	-	-	-	592
- zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 30.06.2009r.	1 188	600	779	246	8	2 821
Umorzenie na 01.01.2009r.	91	456	439	205	-	1 191
+ zwiększenia	29	-	33	20	-	82
- zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na 30.06.2009	120	456	472	225	-	1 273
Odpisy aktualizujące na 01.01.2009r	-	144	-	-	-	144
+ zwiększenia z tyt. odpisu	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie odpisu	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 30.06.2009 r	-	144	-	-	-	144
Wartość netto na 30.06.2009	1 068	-	307	21	8	1 404
Amortyzacja za 2009r.	29	-	33	20	-	82

Dane porównywalne za okres od 01.01.2008r. do 30.06.2008r.

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	Licencje i koncesje	Know-how	Razem
Wartość brutto na 01.01.2008r.	454	600	779	246	2 079
+ zwiększenia	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 30.06.2008r.	454	600	779	246	2 079
Umorzenie na 01.01.2008r.	61	456	375	164	1 056
+ zwiększenia	15	-	34	20	69
- zmniejszenia	-	-	-	-	-
Umorzenie na 30.06.2008r.	76	456	409	184	1 125

Odpisy aktualizujące na 01.01.2008 r	-	144	-	-	144
+ zwiększenia z tyt. odpisu	-	-	-	-	-
- zmniejszenie odpisu	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 30.06.2008 r	-	144	-	-	144
Wartość netto na 30.06.2008r.	378	-	370	62	810
Amortyzacja za 2008r.	15	-	34	20	69

Amortyzacja wartości niematerialnych odnoszona jest na koszt wytworzenia sprzedanych produktów oraz koszty ogólnozakładowe.

Nota 2: Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień		
	30.06.2009r.	31.12.2008r.	30.06.2008r.
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	15 520	15 581	18 274
1. Środki trwałe	13 766	13 714	17 015
- grunty, w tym;	2 175	2 175	5 915
grunty własne	1 029	1 029	1 029
prawo użytkowania wieczystego gruntu, w tym:	1 146	1 146	4 886
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 165	6 210	5 922
- urządzenia techniczne i maszyny	4 683	4 856	4 766
- środki transportu	712	442	401
- inne środki trwałe	31	31	11
2. Środki trwałe w budowie	1 277	1 395	1 259
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	477	472	-

Środki trwałe zostały przeszacowane w Spółce z datą przejścia 1 stycznia 2004r. na MSSF przez powołanego rzeczoznawcę w przypadku gruntów, budynków i budowli. Pozostałe środki trwałe zostały oszacowane przez komisję powołaną w tym celu przez Prezesa Spółki. Komisja ustaliła wartość godziwą na podstawie porównania cen transakcji obejmujących podobne lub takie same składniki aktywów oraz na podstawie wiedzy fachowej dotyczącej kształtowania się cen podobnych składników aktywów trwałych.

Z dniem 31.12.2007r. Spółka dokonała przeszacowania pojedynczej grupy rzeczowych aktywów trwałych - gruntów, do ich wartości godziwej na ten dzień. Przeszacowania dokonano zgodnie z regulacjami paragrafów 31 – 42 Międzynarodowego Standardu Rachunkowości numer 16 - Rzeczowe aktywa trwałe. Do dokonania przeszacowania został powołany niezależny rzeczoznawca.

Wartość rynkowa prawa własności oraz prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowych została określona dla aktualnego sposobu użytkowania przy zastosowaniu podejścia porównawczego, metody porównywania parami, z uwzględnieniem poziomu cen z dnia wyceny.

Szacowanie wartości nieruchomości odbyło się poprzez określenie rynku lokalnego, ustalenie jego rodzaju, obszaru i okresu badania cen transakcyjnych, ustalenia transakcji rynkowych zawartych w okresie od listopada 2005 r do listopada 2007 r, określenia cech rynkowych wpływających na wartość nieruchomości gruntowych niezabudowanych oraz określenia wagi cech rynkowych wpływających na wartość nieruchomości gruntowych niezabudowanych. Ponadto wybrano do porównań trzy nieruchomości gruntowe niezabudowane, najbardziej podobne do nieruchomości wycenianej i utworzono pary porównawcze, wyliczono poprawki kwotowe na podstawie różnic pomiędzy nieruchomością szacowaną a nieruchomościami wybranymi do porównań i określono wartość nieruchomości gruntowej z każdej pary porównawczej.

Wartość bilansowa środków trwałych, które figurowałyby w sprawozdaniu finansowym, gdyby aktywa te były wykazywane na dzień 30.06.2009r. wg cen nabycia:

	Wartość netto na 30.06.2009r.
Środki trwałe, w tym:	13 766
- grunty	2 176
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 165
- urządzenia techniczne i maszyny	4 691

- środki transportu	706
- inne środki trwałe	28

Uzgodnienie wartości bilansowej z początku okresu z wartością bilansową z końca okresu:

Za okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.

Uzgodnienie stanu początkowego i końcowego

	Środki trwałe								
	Grunty (w tym prawo uż. wiecz. gr.)	Budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem środki trwałe (3 do 7)	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
Wartość brutto na 01.01.2009r.	2 442	7 605	10 548	811	85	21 491	1 415	472	23 378
+ zwiększenia z tyt Milagro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ zwiększenia	-	37	185	366	5	593	13	6	612
- zmniejszenia z tyt. sprzedaży	-	-	6	131	-	137	-	-	137
- zmniejszenia z tyt. likwidacji i rozliczenia środków trwałych w budowie	-	-	33	-	-	33	132	-	165
- zmniejszenia w wyniku rozwiązania odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 30.06.2009	2 442	7 642	10 694	1 046	90	21 914	1 296	478	23 688
Odpisy aktualizujące na 01.01.2009 r	-	-	-	-	-	-	20	-	20
+ zwiększenia z tyt.odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 30.06.2009 r	-	-	-	-	-	-	20	-	20
Wartość brutto na 30.06.2009r po odpisie aktualizującym	2 442	7 642	10 694	1 046	90	21 914	1 276	478	23 668
- zmniejszenia z tyt. przeznaczenia do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 30.06.2009r po uwzględnieniu zmniejszenia śr.trwałych przeznaczonych do sprzedaży	2 442	7 642	10 694	1 046	90	21 914	1 276	478	23 668
Umorzenie na 01.01.2009r	266	1 396	5 692	369	54	7 777	-	-	7 777
+ planowe odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) za okres sprawozdawczy	-	82	355	87	4	528	-	-	528
+ planowe odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) za okres sprawozdawczy oddział Milagro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia umorzeń (np. z tyt.sprzedaży, likwid. środków trw.)	-	-	36	121	-	157	-	-	157
- w tym, wynikające z przeszacow.	-	-	12	(9)	-	3	-	-	3
- zmniejszenie odpisu aktualizującego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na 30.06.2009r	266	1 478	6 011	335	58	8 148	-	-	8 148
- zmniejszenia umorzeń z tyt.przeznaczenia do sprzedaży,	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na 30.06.2009r po uwzględnieniu zmniejszenia umorzenia śr.trwałych przeznaczonych do sprzedaży	266	1 478	6 011	335	58	8 148	-	-	8 148
Wartość netto na 01.01.2009r.	2 176	6 209	4 856	442	31	13 714	1 395	472	15 581
Wartość netto na 30.06.2009r po uwzględnieniu ŚT przeznaczonych do sprzedaży	2 176	6 164	4 683	711	32	13 766	1 276	478	15 520
Amortyzacja za 2009r.	-	82	355	87	4	528	-	-	-

Dane porównywalne za okres od 01.01.2008r. do 30.06.2008r.

	Środki trwałe					Razem środki trwałe (3 do 7)	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
	Grunty (w tym prawo uż. wiecz. gr.)	Budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe				
Wartość brutto na 01.01.2008r.	6 808	7 239	10 374	528	63	25 012	900	-	25 912
+ zwiększenia z tyt. Milagro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ zwiększenia	-	-	190	201	5	396	379	-	775
- zmniejszenia z tyt. sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia z tyt. likwidacji i rozliczenia środków trwałych w budowie	-	-	47	-	-	47	-	-	47
- zmniejszenia w wyniku rozwiązania odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 30.06.2008r	6 808	7 239	10 517	729	68	25 361	1 279	-	26 640
Odpisy aktualizujące na 01.01.2008 r	-	-	-	-	-	-	20	-	20
+ zwiększenia z tyt. odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 30.06.2008 r	-	-	-	-	-	-	20	-	20
Wartość brutto na 30.06.2008r po odpisie aktualizującym	6 808	7 239	10 517	729	68	25 361	1 259	-	26 620
- zmniejszenia z tyt. przeznaczenia do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 30.06.2008r po uwzględnieniu zmniejszenia śr. trwałych przeznaczonych do sprzedaży	6 808	7 239	10 517	729	68	25 361	1 259	-	26 620
Umorzenie na 01.01.2008r	892	1 239	5 415	279	54	7 879	-	-	7 879
+ planowe odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) za okres sprawozdawczy	-	39	249	49	3	340	-	-	340
+ planowe odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) za okres sprawozdawczy oddział Milagro	-	39	105	-	-	144	-	-	144
- zmniejszenia umorzeń (np. z tyt. sprzedaży, likwidacji środków trwałych.)	-	-	17	-	-	17	-	-	17
- zmniejszenie odpisu aktualizującego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na 30.06.2008r	892	1 317	5 752	328	57	8 346	-	-	8 346
- zmniejszenia umorzeń z tyt. przeznaczenia do sprzedaży,	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na 30.06.2008r po uwzględnieniu zmniejszenia umorzenia śr. trwałych przeznaczonych do sprzedaży	892	1 317	5 752	328	57	8 346	-	-	8 346
Wartość netto na 01.01.2008r.	5 916	6 000	4 959	249	9	17 133	880	-	18 013
Wartość netto na 30.06.2008r po uwzględnieniu ŚT przeznaczonych do sprzedaży	5 916	5 922	4 765	401	11	17 015	1 259	-	18 274
Amortyzacja za 2008r.	-	78	354	49	3	484			

Amortyzacja środków trwałych odnoszona jest na koszt wytworzenia sprzedanych produktów oraz koszty ogólnozakładowe.

W I półroczu 2009r. nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości środków trwałych.

Nakłady na środki trwałe w 2009r. Spółka planuje na około 4 mln zł.

Środki trwałe w budowie obejmują:

- inwestycja przy ul. Borek 160 tys. zł
- strona internetowa 12 tys. zł
- kalander BUZULUK 14 tys. zł
- linia powlekarni w Milagro 51 tys. zł

- linia powlekarni w Milagro 1 026 tys. zł
- prasa wulkanizacyjna 14 tys. zł
- Razem: 1 277 tys. zł**

Nakłady na inwestycję przy ulicy Borek dotyczą głównie prac projektowych związanych z zamiarem wybudowania na tym gruncie nowego zakładu produkcyjnego a nakłady na środki trwałe w Milagro dotyczą modernizacji linii powlekani tkanin 500-M0034. Prasa wulkanizacyjna jest przeznaczona do produkcji wkładów balistycznych termin jej wykonania został przełożony na II półrocze 2009 roku.

Wykaz gruntów użytkowanych wieczysto:

- prawo wieczystego użytkowania w Lubawie – 34 187m² - wartość bilansowa 748 tys. zł
- prawa wieczystego użytkowania w Grudziądzu – 25 718m² – wartość bilansowa 398 tys. zł

Wykaz środków trwałych używanych na podstawie umów dzierżawy

	Podmiot dzierżawiący	
	Brand Niemcy	Isabella Dania
Stan na 01.01.2009r.	13	2 324
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Stan na 30.06.2009r.	13	2 324

Na nieruchomości w Grudziądzu ustanowiono hipotekę w kwocie 2 000 tys. zł tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu.

Nota 3: Inwestycje długoterminowe

	Stan na dzień		
	30.06.2009r.	31.12.2008r.	30.06.2008r.
Inwestycje długoterminowe - instrumenty dostępne do sprzedaży, w tym:	18 363	8 802	7 557
1. Nieruchomości inwestycyjne	4 089	4 089	4 089
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	14 274	4 713	3 468
a) w jednostkach powiązanych	3 353	-	50
- udziały w Sarmata Sp. z o.o.	-	-	50
- udziały w Xingjiang Uniforce	3 353	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w tym:	10 921	4 713	3 418
- akcje "PEGAS"	1 153	658	-
- akcje LENTEX S.A	8 348	3 041	3 418
- akcje pozostałych spółek notowanych na GPW	1 420	1 014	-
- fundusze inwestycyjne	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-

W dniu 13 października 2008 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) przyjęła zmiany Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena oraz Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji. Zmiany w MSR 39 i MSSF 7 umożliwiają w wyjątkowych sytuacjach przekwalifikowanie określonych instrumentów finansowych z kategorii "przeznaczone do obrotu". Kryzys finansowy jest uważany za tego rodzaju sytuację wyjątkową, która uzasadniałaby skorzystanie przez przedsiębiorstwa z tej możliwości. Zgodnie z tymi zmianami spółka LUBAWA biorąc pod uwagę fakty, którymi kierowała się IASB - (minimalizacja skutków spadku wyceny instrumentów finansowych na sprawozdania finansowe ze względu na brak odzwierciedlenia ich rzeczywistej wartości w cenie rynkowej) dokonała przekwalifikowania na dzień 02.09.2008r., ponieważ zgodnie z rozporządzeniem można to było zrobić na dzień nie wcześniej niż na 01.07.2008r. Spółka planuje utrzymywać składniki przekwalifikowanych aktywów finansowych w długim okresie. Zgodnie z wprowadzoną zmianą Zarząd Spółki w dniu 30 października 2008r. podjął decyzję o dokonaniu przekwalifikowaniu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu. Na dzień 2.09.2008r. Spółka dokonała przekwalifikowania aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (akcje) do Inwestycji długoterminowych. Przekwalifikowane aktywa wyceniono na dzień 2.09.2008r. wartość bilansowa przekwalifikowanych aktywów wyniosła 2 555 tys. zł, wartość godziwa

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe „LUBAWA S.A.” za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2009r. zysku wynikającego z przekwalifikowanych aktywów finansowych ujęta w rachunku zysków i strat w danym okresie sprawozdawczym wynosi 196 tys. zł. Wartość godziwa wynosi 2 751 tys. zł.

	<i>Ilość akcji</i>	<i>Wartość w cenie nabycia</i>	<i>Wartość przekwalifikowanych a z aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu na inwestycje długoterminowe</i>	<i>Wartość wyceny akcji na 30-09-2008</i>	<i>Skutki aktualizacji aktywów długoter. odniesionych na kapitał z akt. wyceny</i>	<i>Skutki aktualizacji aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu na dzień 30-06-2008 ujęte w rachunku zysków i strat</i>	<i>Wartość aktualizacji aktywów finansowych, jaka odniesiona byłaby na bieżący wynik finansowy jednostki, gdyby nie dokonano przekwalifikowania aktywów finansowych</i>
1. BIOTON	690 000	311	359	317	7	-255	-103
2. ECHO	147 420	736	641	590	-146	-534	-15
3. ERGIS-EUROFILMS	46 500	152	121	129	-23	-133	36
4. LENA	40 000	135	112	125	-10	-92	6
5. STALEXP	79 200	184	163	147	-38	-59	-31
6. PEGAS	18 800	1 052	996	874	-179	-938	479
7. MNI	53 500	158	139	149	-9	-86	50
Razem	1 075 420	2 728	2 531	2 331	-398	-2 097	422

Spółka w przyszłości spodziewa się odzyskać w postaci przepływów pieniężnych (w perspektywie długookresowej) kwotę 7 650 tys. zł. Efektywna stopa procentowa wówczas wyniesie 12,3 %.

W dniu 03.06.2009r. została utworzona Spółka XINGJIANG UNIFORCE-LUBAWA TECHNOLOGY Co.,Ltd w Chińskiej Republice Ludowej w Changji ul. Yanan Nan 40 , w której LUBAWA SA posiada 49 % udziałów . Numer zezwolenia S.W.Z.X.W.Z.Q.Z (2009) 0023/-/ kod przedsiębiorstwa 6500689554045 . Okres działalności 30 lat. Zakresem działalności Spółki jest badanie i rozwój technologii barwienia i wykończenia wyrobów tekstylnych oraz produkcja tekstyliów wykorzystywanych do specjalnej konstrukcji oraz wyrobów pomocniczych, części zapasowych i zamiennych, a także usług w zakresie odpowiedniego wsparcia technicznego; usług w zakresie doradztwa handlowego i gospodarczego oraz technologicznego. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 15 000 tys. RMB z czego LUBAWA SA wniosła 7 350 tys. RMB co stanowi 3 323 tys. zł.

Kapitał wniesiono w dwóch ratach :

- 23.06.2009 kwotę 2 395 tys. PLN
- 30.06.2009 kwotę 1 175 tys. PLN

Na dzień bilansowy 30.06.2009 r. Spółka dokonała wyceny udziałów wg kursu kupna Banku PKO BP na kwotę 3 353 tys. zł. Różnica wyceny w kwocie 30 tys. zł została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny.

Na 30.06.2009r. „LUBAWA” S.A dokonała aktualizacji wyceny długoterminowych aktywów finansowych w kwocie 2 844 tys. zł w tym :

- wycena przekwalifikowanych aktywów finansowych w kwocie 3 154 tys. zł aktualizacja wyceny - 580 tys. zł wartość po aktualizacji na 30.06.2009r. wynosi 2 574 tys. zł,
- wycena akcji Zakładów LENTEX S.A. wartość godziwa 10 612 tys. zł aktualizacja wyceny -2 264 tys. zł wartość po aktualizacji na dzień 30.06.2009 wynosi 8 348 tys. zł.

Skutki aktualizacji wyceny długoterminowych aktywów finansowych na dzień 30.06.2009r. zostały odniesione na kapitał z aktualizacji stanowiący element kapitałów własnych.

W drugim kwartale 2009r. LUBAWA SA dokonała sprzedaży akcji Spółki NETIA. Wynik ze sprzedaży kształtuje się następująco:

Zysk/strata ze sprzedaży akcji firmy NETIA	30.06.2009r.
Wynik na sprzedaży	4
Przychód ze sprzedaży akcji	28
Koszt sprzedaży akcji (provizja)	0
Wartość godziwa akcji	24

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe „LUBAWA S.A.” za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2009r. Decyzją Zarządu Lubawa SA jest wystawienie na sprzedaż działki o powierzchni 6,29 ha położonej w Brudzewie koło Pucka. Cena możliwa do uzyskania ze sprzedaży działki będzie wyższa niż wartość bilansowa i wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia.

Nota 4: Aktywa z tytułu odroczonego podatku

	Stan na dzień		
	30.06.2009r.	31.12.2008r.	30.06.2008r.
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 847	3 489	2 530

Główne pozycje aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz ich zmiany w 2009r. i 2008r.

Za okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.

	Stan na 01.01.2009r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.06.2009r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, w tym:	3 489	2 209	3 851	1 847
1. Ujemne różnice kursowe od pozycji pieniężnych	264	150	346	68
2. Wynagrodzenia niewypłacone na ostatni dzień okresu	113	50	113	50
3. ZUS niewypłacony na ostatni dzień okresu	48	28	48	28
4. Odpisy aktualizujące wartość zapasów	25	-	-	25
5. Rezerwy na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	157	-	88	69
6. Pozostałe rezerwy na zobowiązania	8	4	8	4
7. Aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na wynik finansowy	815	-	2	813
8. Aktywo z tyt. utworzonego odpisu aktualizującego wartość udziałów odniesione na wynik finansowy	190	-	-	190
9. Aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitały	1 851	1 977	3 246	582
10. Skutki przejścia na MSR - przeszacowanie środków trwałych in minus - korekta	18	-	-	18
Odniesione na kapitał z aktualizacji	-1 269			
Odniesione na wynik z lat ubiegłych	0			
Odniesione na wynik finansowy	-373			

Dane porównywalne za okres od 01.01.2008r. do 30.06.2008r.

	Stan na 01.01.2008r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.06.2008r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, w tym:	1 115	3 471	2 056 425,00	2 530 004,00
1. Ujemne różnice kursowe od pozycji pieniężnych	7	36	7	36
2. Wynagrodzenia niewypłacone na 30.06.2008r.	84	121	84	121
3. ZUS niewypłacony na 30.06.2008r.	46	47	46	47
4. Odpisy aktualizujące wartość zapasów	15	-	3	12
5. Rezerwy na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	122	39	71	90
6. Pozostałe rezerwy na zobowiązania	8	3	78	3
7. Aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na wynik finansowy	416	1 382	983	815

8. Aktywo z tyt. utworzonego odpisu aktualizującego wartość udziałów odniesione na wynik finansowy	190	-	-	190
9. Aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitały	209	1 843	854	1 198
10. Skutki przejścia na MSR - przeszacowanie środków trwałych in minus - korekta	18	-	-	18
Odniesione na kapitał z aktualizacji	989			
Odniesione na wynik z lat ubiegłych	-			
Odniesione na wynik finansowy	426			

Odroczony podatek obliczony został na podstawie stawki podatkowej 19%.

Nota 5: Zapasy

Aktywa obrotowe	Stan na dzień		
	30.06.2009r.	31.12.2008r.	30.06.2008r.
Zapasy, w tym:	6 404	5 020	4 258
1. Materiały	2 457	2 430	2 191
2. Półprodukty i produkty w toku	1 354	1 307	1 357
3. Produkty gotowe	2 435	1 179	570
4. Towary	158	104	81
5. Zaliczki na dostawy	-	-	59

Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	4 212 tys. zł
Stan odpisów aktualizujących zapasy na początek okresu	134 tys. zł
Zwiększenia odpisów	0,00 zł
Zmniejszenia odpisów	1 tys. zł
Stan odpisów aktualizujących zapasy na 30.06.2009r.	133 tys. zł

Zwiększenie odpisów dotyczy : nie dokonano

Zmniejszenia odpisów dotyczą:

- odwrócenia odpisów zapasów surowca z tytułu sprzedaży – 0,099 tys. zł odniesiono na pozostałe przychody operacyjne
- odwrócenia odpisów zapasów surowca z tytułu zużycia – 1 tys. zł odniesiono na pozostałe przychody operacyjne

Na 30.06.2009r. nie wystąpiły zapasy stanowiące zabezpieczenie zobowiązań.

Nota 6: Należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień		
	30.06.2009r.	31.12.2008r.	30.06.2008r.
Należności z tytułu dostaw i usług w tym:	4 017	9 810	6 306
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w tym:	4 017	9 810	6 306
- do 12 miesięcy	4 017	9 810	6 306
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-

Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień		
	30.06.2009r.	31.12.2008r.	30.06.2008r.
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	4 017	9 810	6 306
1. W walucie polskiej	2 674	8 355	5 659
2. W walucie obcej (EURO)	1 343	1 455	647

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe „LUBAWA S.A.” za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2009r.
Należności w walutach obcych na dzień 30.06.2009r. wyceniono według kursu kupna banku, z ujemnymi różnicami kursowymi na kwotę 6 tys. zł i dodatnimi różnicami kursowymi na kwotę 29 tys. zł.

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane

	Stan na dzień		
	30.06.2009r.	31.12.2008r.	30.06.2008r.
Należności terminowe brutto	3 195	5 212	3 510
Należności przeterminowane brutto, w tym:	2 786	6 617	4 730
- do 1 miesiąca	75	2 667	2 061
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	21	1 774	342
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	257	155	367
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	472	71	11
- powyżej 1 roku	1 961	1 950	1 949
Odpisy aktualizujące wartość należności; w tym:	1 964	2 019	1 934
- należności objęte odpisem przeterminowane	1 964	2 019	1 934
- należności objęte odpisem nieprzeterminowane	-	-	-
Należności przeterminowane netto	822	4 598	2 796
Należności z tytułu dostaw i usług netto	4 017	9 810	6 306

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności

	Za okres od	Za okres od	Za okres od
	01.01.2008r.	01.01.2008r.	01.01.2008r.
	do	do	do
	30.06.2008r.	31.12.2008r.	30.06.2008r.
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	2 019	2 056	2 056
Zwiększenia odpisów	3	87	-
Zmniejszenia odpisów z tytułu spłaty	15	28	27
Zmniejszenie odpisów	43	96	95
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	1 964	2 019	1 934

Nota 7: Pozostałe należności

	Stan na dzień		
	30.06.2009r.	31.12.2008r.	30.06.2008r.
Pozostałe należności, w tym:	2 705	2 543	9 174
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w tym:	2 705	2 543	9 174
- z tytułu podatków	122	100	53
- inne, w tym:	2 583	2 443	9 121
a) z tytułu pożyczek mieszkaniowych	213	183	190
b) z tytułu należytego wykonania umowy	7	92	92
c) należności z tytułu inwestycji	950	950	950
d) kaucja na wynajem biura	12	12	12
e) rozrachunki z domem maklerskim	-	-	-
e) wadium na przetarg	5	50	19
g) z tyt. zaliczki inwest. wpłaconej do Chin	1 202	-	-
h) z tyt. sprzedanych udziałów w Prymus	-	-	6 759
i) depozyt sądowy	-	-	900
j) pozostałe	194	1 156	199

Nota 8: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	Stan na dzień		
	30.06.2009r.	31.12.2008r.	30.06.2008r.
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu w tym:	178	297	2 704
1. W jednostkach powiązanych, w tym:	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
2. W pozostałych jednostkach, w tym:	178	297	2 704
- akcje	-	-	2 555
- udzielone pożyczki	178	297	149
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-

Na pożyczki udzielone pozostałym jednostkom składa się:

- a) pożyczka udzielona w kwocie 178 tys. zł z terminem spłaty do :
 - kwota 149 tys. zł spłata do dnia 31.10.2009r. wraz z odsetkami umownymi .
 - kwota 29 tys. zł odsetki od udzielonej pożyczki MISTA spłata do 31.07.2009r.

Zwrot pożyczki w kwocie 130 tys. zł wraz z odsetkami jest zagwarantowany wekslem własnym in blanco zabezpieczającym roszczenie pożyczkodawcy do kwoty 270 tys. zł oraz umową oświadczenia w formie aktu notarialnego o ustanowieniu hipoteki kaucyjnej na rzecz pożyczkodawcy do kwoty 270 tys. zł na niezabudowanych nieruchomościach w miejscowości Dziarnówko gm. Iława (KW nr 22304).

Zmiana stanu odpisów aktualizujących na udzielone pożyczki.

	Za okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.	Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.	Za okres od 01.01.2008r. do 30.06.2008r.
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	130	281	281
Zwiększenia odpisów	-	28	-
Zmniejszenia odpisów	-	180	41
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	130	130	240

Odpis aktualizujący na udzielone pożyczki dotyczy:

pożyczki udzielonej w 2004r. firmie Wiórek z Nidzicy	101
pożyczki udzielonej w 2004r. firmie MISTA z Krakowa	29

Instrumenty finansowe – porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych na koniec okresu sprawozdawczego

	Wartość bilansowa na dzień			Wartość godziwa na dzień		
	30.06.2009r.	31.12.2008r.	30.06.2008r.	30.06.2009r.	31.12.2008r.	30.06.2008r.
I Aktywa finansowe	14 452	5 010	6 122	14 452	5 010	6 122
1. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	14 274	4 713	3 418	14 274	4 713	3 418
2. Aktywa finansowe dostępne do obrotu (krótkoterminowe)	178	297	2 704	178	297	2 704
3. Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	-	-	-	-	-	-
4. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	-	-	-	-	-	-
II Zobowiązania finansowe	3 122	1 588	247	3 122	1 588	247
1. Kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	-	-	-	-	-	-
a) kredyty i pożyczki oprocentowane wg stałej stopy procentowej	-	-	-	-	-	-

b) kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	-	-	-	-	-	-
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	3 122	1 588	247	3 122	1 588	247
III Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe	-	-	-	-	-	-

Nota 9: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień		
	30.06.2009r.	31.12.2008r.	30.06.2008r.
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	12 378	16 324	17 064
1. Środki pieniężne w kasie	14	11	25
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	432	5 297	3 478
3. Ekwiwalenty środków pieniężnych	11 932	11 016	13 561

Środki pieniężne w banku, gotówka oraz ich ekwiwalenty składają się ze środków w kasie, środków pieniężnych na lokatach bankowych z terminem realizacji do 3 miesięcy. Wartość księgową tych składników jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Ekwiwalenty środków pieniężnych na dzień 30.06.2009r. obejmują:

- lokaty z terminem zapadalności do 3 miesięcy 11 879 tys. zł
- odsetki od lokat z terminem zapadalności do 3 miesięcy 25 tys. zł
naliczone na dzień bilansowy 30.06.2009r.
- środki pieniężne w biurze maklerskim 28 tys. zł

Środki pieniężne w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniono według kursu kupna banku.

Ryzyko kredytowe

Głównymi instrumentami finansowymi posiadanymi przez Spółkę są: gotówka na rachunkach bankowych i w kasie, należności handlowe i pozostałe z którymi związane jest maksymalne ryzyko kredytowe na jakie narażona jest Spółka w związku z posiadanymi aktywami finansowymi.

Główne ryzyko kredytowe Spółki związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Spółki na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

Nota 10: Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień		
	30.06.2009r.	31.12.2008r.	30.06.2008r.
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	287	480	218
1. Koszty związane z poniesionymi z góry opłatami	149	61	218
2. Koszty będące pracami rozwojowymi	138	419	-

Nota 11: Kapitał podstawowy

	Stan na dzień		
	30.06.2009r.	31.12.2008r.	30.06.2008r.
Kapitał podstawowy	17 400	17 400	17 400

Kapitał akcyjny spółki „LUBAWA” S.A. na dzień 30.06.2009r. w wysokości 17 400 tys. zł i składał się z 87 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,20zł 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
- 58 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E

W I półroczu 2009r. nie nastąpiły zmiany w liczbie akcji ani w kapitale akcyjnym spółki. Kapitał jest w pełni opłacony.

W IV kwartale 2008r. Lubawa SA rozpoczęła skup akcji własnych w celu umorzenia. Skup akcji realizuje Dom Maklerski BRE. Na dzień 30.06.2009r. spółka posiadała 5 084 011 szt. akcji własnych.

Nie występują akcje uprzywilejowane co do dywidendy, ani co do prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Nota 12: Kapitał zapasowy

Zmiany kapitału zapasowego

	Stan na dzień		
	30.06.2009r.	31.12.2008r.	30.06.2008r.
Stan kapitału zapasowego na początek okresu	38 329	26 009	26 009
+ emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
+ zwiększenia z tyt. podziału zysku	1 693	12 120	12 120
+ zwiększenia z tyt. sprzedaży i likwidacji przecenionych środków trwałych i wartości niematerialnych	2	200	4
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	40 024	38 329	38 133

Nota 13: Kapitał z aktualizacji wyceny

	Stan na dzień		
	30.06.2009r.	31.12.2008r.	30.06.2008r.
Stan kapitału z aktualizacji wyceny na początek okresu	(5 111)	4 340	4 340
1. Zwiększenia	14 250	2 965	2 310
a) zwiększenia z tytułu wyceny aktywów finansowych	14 250	2 965	2 310
+ aktualizacja wyceny papierów wartościowych	-	-	-
+ wyksięgowanie wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	13 669	1 100	1 100
+ aktywa na odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	581	1 851	1 198
+ wyksięgowanie rezerwy z tyt. odroczonego podatku od wyceny z dnia 31.12.2008r. aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-
+ wyksięgowanie rezerwy na odroczony pod. dochodowy od sprzedanych i zlikwidowanych śr. trwałych	-	13	12
b) zwiększenia z tytułu środków trwałych	-	-	-
+ zwiększenia z tyt. przeszacowania gruntów na 31.12.2007r.	-	-	-
+ zbycia środków trwałych	-	-	-
2. Zmniejszenia	8 848	12 415	6 515
a) zmniejszenia z tytułu wyceny aktywów finansowych	8 846	9 951	6 511
- zmniejszenia z tyt. wyksięgowania wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	6 969	9 742	6 302
- wyksięgowanie aktywa na odroczony podatek dochodowy od wyceny akcji na 31.12.2008r.	1 851	209	209
- rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego od wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	26	-	-
- zmniejszenie z tyt. straty wyceny aktywów finansowych na 31.12.2007r. dostępnych do sprzedaży	-	-	-
b) zmniejszenia z tytułu środków trwałych	2	2 464	4

- zmniejszenia z tyt. sprzedaży i likwidacji środków trwałych	2	2 464	4
Stan kapitału z aktualizacji na koniec okresu	291	(5 111)	135

Kapitał z aktualizacji wynika z rozliczenia skutków aktualizacji wyceny wartości niematerialnych i prawnych, środków trwałych, kontraktów forward, oraz inwestycji długoterminowych (akcji).

Nota 14: Zysk z lat ubiegłych

Stan zysku z lat ubiegłych na 01.01.2009r. wynosił 2 090 tys. zł, w tym:

- w wyniku sprzedaży prawa wieczystego użytkowania nieruchomości położonej w Olsztynie przy ul. Barczewskiego 1, odniesiono na wynik z lat ubiegłych kwotę 2 796 tys. zł stanowiącą wartość przeszacowania gruntu dokonanego na dzień 31.12.2007 roku oraz wyksięgowano kwotę 531 tys. zł z tytułu utworzonej rezerwy na podatek odroczony na dzień 31.12.2007 roku.
- w wyniku wykrytych nieprawidłowości systemowych odniesiono na wynik lat ubiegłych kwotę -175 tys. zł. wynikającą z rozliczenia zleceń produkcyjnych roku 2006.

Zysk z lat ubiegłych na 30.06.2009r. wynosi 1 951 tys. zł i wynika z następujących pozycji:

- Uchwałą nr 18/2009 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25.06.2009r. postanowiono, iż zysk za 2008r. w kwocie 4 303 tys. zł został przeznaczony na wypłatę dywidendy w kwocie 2 610 tys. zł a w części dotyczącej sumy 1 693 tys. zł na zasilenie kapitału zapasowego spółki.
- W wyniku rozliczenia prac rozwojowych realizowanych na podstawie umowy trójstronnej pomiędzy Lubawa SA a Ministerstwem Nauki i Szkolnictwa Wyższego i Głównym Instytutem Górnictwa na wykonanie projektu celowego „typoszereg antyelektrostatyczny wyrobów powlekanych do lutni wentylacyjnej i wyposażenia osłonowego dla zastosowań w warunkach zagrożeń w górnictwie”, błędnie w 2008 roku odniesiono otrzymana dotację bezpośrednio w Pozostałe Przychody Operacyjne. W roku bieżącym kwotę dotacji 139 tys. zł odniesiono na wynik lat ubiegłych.

Nota 15: Rezerwy na odroczony podatek dochodowy

	Stan na dzień		
	30.06.2009r.	31.12.2008r.	30.06.2008r.
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 108	1 224	1 550

Zmiany stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.

	Stan na		Stan na	
	01.01.2009r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.06.2009r.
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy, w tym:	1 224	1 016	1 132	1 108
1. Różnice przejściowe, w tym:	213	147	303	57
- niezrealizowane odsetki	26	7	11	21
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	187	140	292	36
2. Z tytułu amortyzacji	813	821	815	819
3. Z tytułu przeszacowania gruntów	166	-	-	166
4. Rozliczenie umów leasingu	14	22	14	22
5. Z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	26	-	26
6. Z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na wynik finansowy	-	-	-	-
7. Korekta z tyt. skutków przejścia na MSR	18	-	-	18
Odniesione na kapitał z aktualizacji	26			
Odniesione na wynik	(142)			

Zmiany stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres od 01.01.2008r. do 30.06.2008r.

	Stan na 01.01.2008	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.06.2008
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy, w tym:	1 553	43	46	1 550
1. Różnice przejściowe, w tym:	6	7	5	8
- niezrealizowane odsetki	6	7	5	8
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	-	-	-	-
2. Z tytułu amortyzacji	828	25	39	814
3. Z tytułu przeszacowania gruntów	697	-	-	697
4. Rozliczenie umów leasingu	4	11	2	13
5. Z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
6. Z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na wynik finansowy	-	-	-	-
7. Korekta z tyt. skutków przejścia na MSR	18	-	-	18
Odniesione na kapitał z aktualizacji	12			
Odniesione na wynik	9			

Odroczony podatek obliczony został na podstawie stawki podatkowej 19%.

Nota 16: Rezerwy na zobowiązania

	Stan na dzień		
	30.06.2009r.	31.12.2008r.	30.06.2008r.
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	381	864	488
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne, w tym:	362	584	471
- długoterminowa	340	392	388
- krótkoterminowa	22	192	83
2. Pozostałe rezerwy	19	280	17
- długoterminowa	-	-	-
- krótkoterminowa	19	280	17

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania za okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.

	Stan na 01.01.2009r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.06.2009r.
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	864	19	502	381
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne itp., w tym:	584	-	222	362
- długoterminowa	392	-	52	340
- krótkoterminowa	192	-	170	22
2. Pozostałe rezerwy	280	19	280	19
- długoterminowa	-	-	-	-
- krótkoterminowa	280	19	280	19

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania za okres od 01.01.2008r. do 30.06.2008r.

	Stan na 01.01.2008r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.06.2008r.
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	684	17	213	488
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne itp., w tym:	644	-	173	471
- długoterminowa	434	-	46	388
- krótkoterminowa	210	-	127	83
2. Pozostałe rezerwy	40	17	40	17
- długoterminowa	-	-	-	-
- krótkoterminowa	40	167	40	17

Nota 17: Zobowiązania długoterminowe finansowe

	Stan na dzień		
	30.06.2008r.	31.12.2008r.	30.06.2008r.
Zobowiązania finansowe, w tym:	314	191	176
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	314	191	176
- kredyty i pożyczki	-	-	-
- leasing finansowy	314	191	176

Nota 18: Zobowiązania krótkoterminowe finansowe

	Stan na dzień		
	30.06.2008r.	31.12.2008r.	30.06.2008r.
Zobowiązania finansowe, w tym:	2 808	1 397	71
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	2 808	1 397	71
- opcje walutowe i forwardy	311	1 294	-
- leasing finansowy	201	103	71
- z tyt.dywidendy za 2008 rok	2 296	-	-

Ze względu na to iż znaczącą część przychodów ze sprzedaży Spółka pozyskuje w walucie obcej (głównie w EURO) jest ona narażona na ryzyko walutowe (kursowe). W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka stosuje zabezpieczenie w postaci pochodnych instrumentów finansowych (kontraktów terminowych forward). Zabezpieczane są wynikające z planu sprzedaży przychody z eksportu. Zabezpieczeniem objęto planowane transakcje sprzedaży w okresie styczeń – sierpień 2009 roku w wysokości po 100.000 Euro miesięcznie, łącznie 800.000 Euro. Jako zabezpieczenie wyznaczono osiem transakcji forward zawartych w dniu 18 sierpnia 2008 r. z Bankiem PEKAO S.A.

Każda z transakcji zobowiązuje Spółkę do sprzedaży do banku waluty w kwocie 100.000 Euro po kursie zawarcia transakcji. Kursy zawarcia transakcji wynosiły 3,3440 – 3,3620 zł/EUR. Terminy zapadalności transakcji przypadają z końcem poszczególnych miesięcy w okresie grudzień 2008 – lipiec 2009 r. Spółka przyjęła jako zabezpieczenie transakcji sprzedaży zmianę wartości spot forwardu. Ze względu na bezpośredni związek zmiany transakcji zabezpieczanej i zabezpieczającej różnica wartości spot forwardów ustalona na dzień bilansowy bądź na dzień rozliczenia transakcji ujmowana jest w kapitale z wyceny. Różnica wartości czasowej forwardu wykazywana jest w rachunku wyników.

W okresie sprawozdawczym strata z rozliczenia zrealizowanych (676 tys. zł) bądź wyceny niezrealizowanych forwardów (111 tys. zł) wyniosła 787 tys. zł z czego 114 tys. zł uznano za skuteczne zabezpieczenie i ujęto w bilansie jako kapitał z aktualizacji wyceny.

Na dzień 30.06.2009 r. LUBAWA SA posiada transakcje opcji walutowych z terminem zapadalności na dzień 23.11.2009r. Na dzień bilansowy 30.06.2009r. wycena zawartych transakcji przedstawia się następująco :

- dodatnia wycena opcji w kwocie 99 tys. zł została zaksięgowana w przychody finansowe Spółki
- ujemna wycena opcji w kwocie 299 tys. zł zaksięgowana została w koszty finansowe Spółki

Kredyty bankowe – stan na 30.06.2009r.

- Umową kredytu o linię wielocelową wielowalutową nr 801377698-I-KLW-25/2007 z dnia 11.07.2007 r. Spółka zaciągnęła kredyt krótkoterminowy w Banku PEKAO S.A Centrum Korporacyjne w Olsztynie ul. Dąbrowszczaków 11 na kwotę 3 500 tys. zł. W dniu 28.01.2008 na mocy aneksu Nr 2 do w/w umowy zmieniona została kwota kredytu do wartości 2 000 tys. zł W ramach limitu kredytowego Spółka ma możliwość zadłużenia w rachunku bieżącym do kwoty 1 000 tys. zł oraz skorzystania z innych instrumentów rynku pieniężnego (gwarancje, akredytywy, opcje walutowe). Oprocentowanie kredytu wg zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi hipoteka kaucyjna do wysokości kwoty 3 500 tys. zł na nieruchomości położonej w Grudziądzu przy ul. Waryńskiego , na mocy aneksu Nr 2 z dnia 28.01.2008r. hipotekę kaucyjną łączną obniżono do kwoty 2 000 tys. zł. Na dzień 30.06.2009r. wykorzystanie powyższego kredytu w rachunku bieżącym nie wystąpiło.

Leasing

	Kategorie wiekowe	30.06.2009 r.		31.12.2008 r.		30.06.2008r.	
		oprocentowanie		oprocentowanie		oprocentowanie	
		stałe	zmiennie	stałe	zmiennie	stałe	zmiennie
Leasing finansowy samochodów osobowych	do 1 roku		201		103		71
	1 - 5 lat		314		191		176
	pow. 5 lat						
	Razem		515		294		247

Umowy leasingu, której przedmiotem są samochody osobowe zawarte:

w listopadzie 2007 r. na okres 3 lat

w lutym 2008 r. na okres 3 lat

w kwietniu 2008 r. na okres 3 lat

w listopadzie 2008 r. na okres 3 lat

w styczniu 2009 r. na okres 3 lat

w lutym 2009 r. na okres 3 lat

oraz samochód ciężarowy, umowa zawarta:

w lutym 2009 r. na okres 3 lat

Umowa leasingu oparta jest o płatności stałe uzależnione od WIBOR 1M.

Wartość bilansowa środków transportu netto użytkowanych na dzień bilansowy 30.06.2009r. na mocy umów leasingu finansowego z opcją zakupu wynosi 570 tys. zł, natomiast na dzień 31.12.2008r. wynosiła 333 tys. zł, a na dzień bilansowy 30.06.2008r. wynosiła 283 tys. zł.

Nota 19: Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień		
	30.06.2009r.	31.12.2008r.	30.06.2008r.
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	816	1 448	3 426
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec jednostek pozostałych, w tym:	816	1 448	3 426
- do 12 miesięcy	816	1 448	3 426
- powyżej 12 m-cy	-	-	-

Nota 20: Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	Stan na dzień		
	30.06.2009r.	31.12.2008r.	30.06.2008r.
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	732

Uzgodnienie podstawy opodatkowania i zysku brutto wykazanego w rachunku zysków i strat

	Stan na dzień		
	30.06.2009r.	31.12.2008r.	30.06.2008r.
Zysk (strata) brutto	496	5 515	4 104
- przychody wolne od podatku	(272)	8 186	349
+ wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(1 863)	13 599	2 763
- odliczenie darowizny od dochodu	-	-	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	(1 095)	10 928	6 518
Podatek dochodowy wg stawki 19 %	-	2 076	1 239
Odliczenie od podatku art.23 (podatek od dywidendy)	-	-	-
Zaliczki odprowadzone do końca okresu	-	2 121	507
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	-	(45)	732

Nota 21: Pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień		
	30.06.2009r.	31.12.2008r.	30.06.2008r.
Pozostałe zobowiązania, w tym:	1 358	2 514	3 288
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	1 358	2 514	3 288
- zobowiązania z tyt. podatków	563	1 740	1 705
- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	466	413	432
- zobowiązania z tyt. inwestycji	8	-	-
- ZFŚS	249	-	327
- zaliczki otrzymane z tyt. sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntu	-	-	738
- zaliczki na dostawy	-	14	22
- inne zobowiązania	72	347	64

Nota 22: Rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień		
	30.06.2009r.	31.12.2008r.	30.06.2008r.
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	309	192	214
- długoterminowe	237	147	169
- krótkoterminowe	72	45	45

Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe dotyczą dotacji PHARE na finansowanie zakupu środków trwałych w kwocie 125 tys. zł oraz dotacji otrzymanej do prac rozwojowych z Ministerstwa Nauki i Szkolnictwa Wyższego w kwocie 112 tys. zł.

2. Noty objaśniające do śródrocznego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2009r. w tys. PLN

Nota 23: Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług

	30.06.2009r.	30.06.2008r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	9 746	23 685
Sprzęt ochronny - BHP	1 639	2 112
Namioty BHP	328	-
Sprzęt kwatermistrzowski	1 146	16 006
Usługa przerobu	4 883	4 500
Artykuły gumowe	995	-
Tkaniny powlekane	700	-
Pozostałe, w tym:	55	1 067
usługi	13	70
pozostała sprzedaż w Lubawie	-	1
pozostała sprzedaż w oddziale Milagro	42	996
Struktura terytorialna		
Rynek krajowy	4 619	19 284
Rynek zagraniczny	5 127	4 401

W 2009 roku spółka wykazuje przychody ze sprzedaży wg nowego podziału produktów. Z branży sprzęt ochronny BHP i sprzęt kwatermistrzowski wyłoniono branże namioty. Zatem dane przedstawione za 2008r. nie uwzględniają powyższego podziału, ponieważ nie możliwe jest uaktualnienie przychodów ze sprzedaży wg nowego schematu.

Nota 24: Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

	30.06.2009r.	30.06.2008r.
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	193	1 331
Sprzedaż towarów	171	58
Sprzedaż materiałów	22	1 273
Struktura terytorialna		
Rynek krajowy	186	1 327
Rynek zagraniczny	7	4

Nota 25: Koszty wg rodzaju

	30.06.2009r.	30.06.2008r.
Koszty wg rodzaju		
Zużycie materiałów i energii	3 952	10 815
Usługi obce	950	1 518
Podatki i opłaty	427	563
Wynagrodzenia	4 778	4 755
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 061	1 129
Amortyzacja	611	553
Pozostałe	237	176
Koszty wg rodzaju razem:	12 016	19 509
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(1 541)	(418)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(669)	(586)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(752)	(432)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(2 026)	(2 561)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 028	15 512

Koszty wynagrodzeń

	Przeciętna liczba zatrudnionych w okresie od 01.01.do 30.06.2009r. w osobach	Kobiety	Mężczyźni	Przeciętna liczba zatrudnionych w okresie od 01.01.do 31.12.2008r. w osobach
Pracownicy ogółem (wraz z kadrą zarządzającą), w tym:	363	279	84	408
- pracownicy umysłowi (na stanowiskach nierobotn.)	77	45	32	76
- pracownicy fizyczni (na stanowiskach robotn.)	267	215	52	318
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych i bezpłatnych	19	19	0	14
Ogólne koszty wynagrodzeń, w tym:	5 404 tys. zł			
- wynagrodzenia brutto,	4 635 tys. zł			
- ubezpieczenia społeczne	769 tys. zł			

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze wypłacone Członkom Zarządu i organów nadzorczych w „LUBAWA” S.A za okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym:	575 tys. zł
- wypłacone Członkom Zarządu	419 tys. zł
- wypłacone Radzie Nadzorczej	156 tys. zł

Inne świadczenia dla członków zarządu i organów nadzorczych nie wystąpiły.

Nota 26: Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	30.06.2009r.	30.06.2008r.
1. Przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	11	-
2. Dotacje	23	219
3. Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	15	27
4. Pozostałe, w tym:	514	67
-nadwyżki inwentaryzacyjne	-	-
Pozostałe przychody operacyjne razem	563	313
Zmniejszenia statystyczne	-	-
Zwiększenia statystyczne	-	-
Pozostałe przychody operacyjne razem po zmniejszeniach	563	313

Pozostałe przychody dotyczą obciążenia spółki Chińskiej kosztami wyłożonymi przez Lubawa SA na organizację nowo powstałej spółki Xingjiang Uniforce-Lubawa Technology Co.,Ltd.

Nota 27: Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	30.06.2009r.	30.06.2008r.
1. Wartość sprzedanych składników majątku trwałego	-	30
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3	-
3. Inne koszty operacyjne, w tym:	359	348
- odpisane zapasy	2	7
- koszty postępowania sądowego	12	35
-koszty prac badawczych	-	217
-kary	-	37
-pozostałe	345	52
Pozostałe koszty operacyjne razem	362	378
Zmniejszenia statystyczne	-	-
Zwiększenia statystyczne	-	-
Pozostałe koszty operacyjne po zmniejszeniach	362	378

Nota 28: Przychody finansowe

Przychody finansowe	30.06.2009r.	30.06.2008r.
1. Przychody z odsetek, w tym:	339	298
a) odsetki od pożyczek, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od jednostek pozostałych	-	-
b) inne odsetki, w tym:	339	298
- od środków na rachunkach bankowych	314	140
- od udzielonych pożyczek	5	35
- od dłużnych papierów wartościowych	-	122
- pozostałe	20	1
2. Dywidenda otrzymana	387	0
3. Przychód ze zbycia inwestycji	187	6 759
4. Dodatnie różnice kursowe	-	38
5. Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	-	155
6. Pozostałe, w tym:	219	-
- wycena inwestycji	219	-
Przychody finansowe razem	1 132	7 250
Zmniejszenia statystyczne	-	6 797
Zwiększenia statystyczne	-	964
Przychody finansowe razem po zmniejszeniach	1 132	1 417

Nota 29: Koszty finansowe

Koszty finansowe	30.06.2009r.	30.06.2008r.
1. Odsetki, w tym:	19 210,10	8
a) dla jednostek powiązanych	0,00	-
b) dla pozostałych jednostek, w tym:	19 210,10	8
- od kredytów	0,00	-
- pozostałe odsetki	19 210,10	8
2. Koszt sprzedanych inwestycji	0,00	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	2 241
4. Inne, w tym;	803 342,41	290
- ujemne różnice kursowe	800 438,63	286
- prowizje	2 903,78	4
- pozostałe	0,00	-
Koszty finansowe razem	822 552,51	2 539
Zmniejszenia statystyczne	0,00	286
Zwiększenia statystyczne	0,00	248
Koszty finansowe razem po zmniejszeniach	822 552,51	2 501

Nota 30: Zysk netto

	30.06.2009r.	30.06.2008r.
Zysk brutto	496	4 104
Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego, w tym:	304	822
1. Podatek dochodowy za rok bieżący	-	1 239
2. Podatek dochodowy za lata ubiegłe	73	-
3. Aktywa na odroczony podatek dochodowy	373	426
- zwiększenia	605	1 628
- zmniejszenia	232	1 202
4. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	(142)	(9)
- zwiększenia	1 131	43
- zmniejszenia	989	34
Zysk netto	192	3 282

Kalkulacja zysku i rozwodnionego zysku na akcję opiera się na następujących danych:

	30.06.2009r.	30.06.2008r.
Zysk dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję z działalności kontynuowanej przypadającego na akcjonariuszy	192	3 282
Zysk dla celów wyliczenia rozwodnionego wskaźnika zysku na akcję z działalności kontynuowanej przypadającego na akcjonariuszy	192	3 282
	30.06.2009r.	30.06.2008r.
Liczba akcji zwykłych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję	87 000 000	87 000 000
Liczba akcji zwykłych dla celów wyliczenia rozwodnionego wskaźnika zysku na akcję	87 000 000	87 000 000

3. Objasnienia do śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2009r. w tys. PLN

W sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych na 30.06.2009r. wykazano:

a) Stan środków pieniężnych na początek okresu	16 324 tys. zł
b) Stan środków pieniężnych na koniec okresu	12 378 tys. zł
c) Zwiększenie stanu środków	-3 946 tys. zł

Na kwotę tę składają się następujące pozycje:

1. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-156 tys. zł
2. Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-3 771 tys. zł

na przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

miały wpływ pozycje:

wpływy	3 004 tys. zł
wydatki	-6 775 tys. zł

3. Środki pieniężne z działalności finansowej	-19 tys. zł
-----------------------------------------------	-------------

na przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej miały wpływ pozycje:

wpływy	0,00 tys. zł
wydatki	-19 tys. zł

4. Segmenty działalności – podział branżowy w tys. PLN

Podstawowym podziałem jest podział na segmenty branżowe.

Segmentem branżowym jest dający się wyodrębnić obszar, w ramach którego następuje dystrybucja produktów, towarów lub świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnych od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.

Segment branżowy zalicza się do segmentów objętych obowiązkiem sprawozdawczym, jeżeli większość jego przychodów została uzyskana ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych oraz:

- przychody segmentu ze sprzedaży na rzecz zewnętrznych klientów lub z transakcji realizowanych z innymi segmentami stanowią 10% lub więcej łącznych zewnętrznych i wewnętrznych przychodów wszystkich segmentów lub
- wynik segmentu niezależnie od tego, czy jest nim zysk czy strata, stanowi 10% lub więcej połączonego wyniku wszystkich segmentów, które odnotowały zysk, lub wszystkich segmentów, które poniosły stratę, w zależności od tego, która z tych wartości wyrażona jako wartość bezwzględna jest większa lub
- aktywa segmentu stanowią 10% lub więcej ogółu aktywów wszystkich segmentów.

W związku z powyższym, obowiązkiem sprawozdawczym objęto następujące segmenty branżowe:

- sprzęt ochronny, BHP - w ramach którego produkuje się sprzęt ochrony osobistej przed upadkiem z wysokości tj.: szelki bezpieczeństwa, amortyzatory, linki bezpieczeństwa, urządzenia samozaciskowe, urządzenia samohamowne, ubrania ochronne odporne na skażenia i namioty pneumatyczne i półpneumatyczne,
- sprzęt kwatermistrzowski - w ramach którego produkuje się wyspecjalizowany sprzęt logistyczny przeznaczony głównie dla wojska i policji,
- usługi przerobu - który zajmuje się wykonywaniem usług szycia dla kontrahentów zagranicznych.

W związku z decyzją o zaniechaniu działalności w zakresie segmentu branżowego Towary-sport, który zajmował się m.in. dystrybucją na terenie kraju marek sportowych renomowanych firm, segment ten jest prezentowany jako działalność zaniechana w 2006r.

Do przychodów segmentu zalicza się przychody osiągnięte ze sprzedaży zewnętrznym klientom, bądź z transakcji z innymi segmentami, które są wykazywane w rachunku zysków i strat i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu wraz z odpowiednią częścią przychodów, którą w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do tego segmentu.

Do kosztów segmentu zalicza się koszty składające się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu wraz z odpowiednią częścią kosztów, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu.

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu, a kosztami segmentu. Wynik segmentu ustala się przed wprowadzeniem korekt z tytułu udziałów mniejszości.

Do aktywów segmentu zalicza się aktywa operacyjne wykorzystywane przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki.

Do pasywów segmentu zalicza się pasywa operacyjne powstałe w wyniku działalności operacyjnej segmentu, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki.

Do aktywów i pasywów segmentu nie zalicza się odroczonego podatku dochodowego.

Transakcje pomiędzy poszczególnymi segmentami nie wystąpiły.

Sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r. w tys. PLN

	Sprzęt ochronny BHP	Sprzęt kwatermistrzowski	Usługa przerobu	RAZEM
PRZYCHODY				
Sprzedaż na zewnątrz	1 812	1 161	4 883	7 856
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody segmentów ogółem	1 812	1 161	4 883	7 856
KOSZTY				
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	1 712	922	3 183	5 817
Koszty (sprzedaż między segmentami)	-	-	-	-
Koszty segmentów ogółem	1 712	922	3 183	5 817
WYNIK				
Wynik segmentu	100	239	1 700	2 039
Nieprzypisane przychody				3 778
Nieprzypisane koszty				5 321
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
Zysk brutto				496
Podatek dochodowy				304
Zysk netto				192

POZOSTAŁE INFORMACJE

Aktywa segmentu	4 402	2 057	1 801	8 260
Nieprzypisane aktywa				54 843
Aktywa ogółem				63 103
Pasywa segmentu	33	430	6	469
Nieprzypisane pasywa				62 634
Pasywa ogółem				63 103
Wartość nakładów inwestycyjnych	595	13	18	626
Amortyzacja	70	44	153	267
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja	-	-	3	3

	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów inwestycyjnych
Rynek krajowy	2 973	6 458	608
Rynek zagraniczny	4 883	1 800	18
Łącznie	7 856	8 258	626

Sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2008r. do 30.06.2008r. w tys. PLN

	Sprzęt ochronny BHP	Sprzęt kwatermistrzowski	Usługa przerobu	RAZEM
PRZYCHODY				
Sprzedaż na zewnątrz	2 187	16 039	4 501	22 727
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody segmentów ogółem	2 187	16 039	4 501	22 727
				-
KOSZTY				
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	1 557	10 585	3 663	15 805
Koszty (sprzedaż między segmentami)	-	-	-	-
Koszty segmentów ogółem	1 557	10 585	3 663	15 805
WYNIK				
Wynik segmentu	630	5 454	838	6 922
Nieprzypisane przychody				4 019
Nieprzypisane koszty				6 837
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
Zysk brutto				4 104 198,20
Podatek dochodowy				822 328,00
Zysk netto				3 281 870,20

POZOSTAŁE INFORMACJE

Aktywa segmentu	3 934	5 098	2 003	11 035
Nieprzypisane aktywa				57 860
Aktywa ogółem				68 895
Pasywa segmentu	109	1 149	3	1 261
Nieprzypisane pasywa				67 634
Pasywa ogółem				68 895
Wartość nakładów inwestycyjnych	34	37	10	81
Amortyzacja	65	27	175	267
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja	-	-	-	-

	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów inwestycyjnych
Rynek krajowy	18 226	9 032	71
Rynek zagraniczny	4 501	2 003	10
Łącznie	22 727	11 035	81

5. Informacja o zobowiązaniach warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego w tys. PLN

Poręczenie kredytów „LUBAWA” S.A.

Lp.	Podmiot któremu udzielono poręczenia, gwarancji	Przedmiot poręczenia	Kwota w tys. zł	Forma	Data wygaśnięcia
1.					
a)	Banku PEKAO S.A./Olsztyn	kredyt obrot./odnawialny	2 000	Hipoteka kaucyjna	30.06.2013
	Razem		2 000		

Zabezpieczenie umów leasingowych na 30.06.2009r.

Lp.	Przedmiot umowy	Nr umowy	Data zawarcia umowy	Finansujący	Wartość umowy netto	Zabezpieczenie umowy
1.	Samochód osobowy TOYOTA AVENSIS SEDAN 2,2	58/10490/07	27.11.2007	BPH Auto Finanse S.A.	90 tys. zł	weksel własny in blanco
2.	Samochód osobowy BMW	08/20746/08	20.02.2008	BPH Leasing S.A.	112 tys. zł	2 weksle własne in blanco
3.	Samochód osobowy Ford C-max	58/12542/08	25.04.2008	BPH Auto Finanse S.A.	66 tys. zł	weksel własny in blanco
4.	Samochód osobowy Toyota Corolla Verso	58/14232/08	03.11.2008	Pekao Auto Finanse S.A.	72 tys. zł	weksel własny in blanco
5.	Samochód osobowy Subaru Forester	23/0002/09	15.01.2009	PEKAO LEASING Sp. z o.o.	82 tys. zł	weksel in blanco
6.	Samochód osobowy Opel Vectra 1,9	23/0008/09	02.02.2009	PEKAO LEASING Sp. z o.o.	66 tys. zł	weksel in blanco
7.	Samochód ciężarowy Mercedes Sprinter	23/0007/09	02.02.2009	PEKAO LEASING Sp. z o.o.	131 tys. zł	weksel in blanco

Wykaz Gwarancji bankowych udzielonych na zlecenie LUBAWY SA

Lp	Data zawarcia gwarancji	Kwota	Czas trwania gwarancji	Nr zawartej gwarancji	Bank udzielający	Gwarancja wystawiona na rzecz	Dotyczy
1	26.06.2008	200 000,00	31.08.2010	2/2008	PKO BP	Jednostka wojskowa 1123 Grudziądz	Gwarancja do umowy 29/08/FIN na dostawę baz noclegowych
2	23.10.2008	30 378,00	31.01.2014	78/GW/2008	PKO BP	Agencja Rezerw Materiałowych Warszawa	Gwarancja właściwego wykonania umowy na potrzeby Agencji Rezerw Materiałowych

Zobowiązania inwestycyjne

Umowa z firmą Ponar z dnia 14.04.2009r. na zakup prasy hydraulicznej typ PHM 2000. Umowa opiewa na kwotę brutto 1 853 tys. zł, zapłacono 556 tys. zł pozostaje do uregulowania 1 297 tys. zł.

Umowa z firmą ENERGA-OPERATOR S.A. z dnia 30.05.2008r. na wykonanie przyłącza sieci elektroenergetycznej. Umowa opiewa na kwotę brutto 66 tys. zł, zapłacono 26 tys. zł pozostaje do uregulowania 40 tys. zł.

Umowa z firma BELMATEX z dnia 27.08.2007r. na dostawę ciągu do powlekania o szerokości 3m. Umowa opiewa na kwotę brutto 2 318 tys. zł, zapłacono 1 254 tys. zł pozostaje do uregulowania 1 064 tys. zł.

6. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.

W sierpniu 2009 roku rozpoczął się proces przesunięcia lokalizacji wydziału produkcyjnego zajmującego się produkcją „sprzętu chroniącego przed upadkiem” z zakładu produkcyjnego w Lubawie do zakładu produkcyjnego w Grudziądzu. Zmiana lokalizacji powyższego wydziału podyktowana jest zwiększeniem efektywności i racjonalizacją kosztową wytworzenia powyższej produkcji.

7. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż do/zakupy od podmiotów powiązanych					
SPÓŁKA ZALEŻNA	Rok	Sprzedaż podmiotom powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
XINJIANG UNIFORMSE LUBAWA TECHNOLOGY CO., LTD. 40 SOUTH YANAN ROAD, CHANGJI CITY XINJIANG, CHINA	2008	0,00	0,00	0,00	0,00
	2009 USD	144 tys.	0,00	145 tys.	0,00
	2009 PLN	464 tys.	0,00	448 tys.	0,00

8. Wybrane dane ze śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego „LUBAWA” S.A za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2009r. w tys. PLN i w przeliczeniu na EURO

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

- pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EURO wg średniego kursu waluty krajowej w stosunku do walut obcych, ogłoszonego przez NBP na 30.06.2009r. - 4,4696, a na 30.06.2008r. - 3,3542.
- pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych zostały przeliczone na EURO wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na

Zestawienie średniego kursu NBP waluty – EURO za okres od 31.01.2009r. do 30.06.2009r.

31.01.2009	- kurs średni	4. 4392
27.02.2009	- „	4. 6578
31.03.2009	- „	4. 7013
30.04.2009	- „	4. 3838
29.05.2009	- „	4. 4588
30.06.2009	- „	4. 4696

27.1105 : 6 = 4.5184

WYBRANE DANE FINANSOWE	W tys. PLN		W tys. EURO	
	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	9 939	25 016	2 200	7 193
II. Zysk z działalności operacyjnej	187	5 188	41	1 492
III. Zysk brutto	496	4 104	110	1 180
IV. Zysk netto	192	3 282	42	944
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(156)	(7 175)	(35)	(2 063)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 771)	5 326	(835)	1 532
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(19)	(60)	(4)	(17)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(3 946)	(1 910)	(873)	(549)
IX. Aktywa, razem	63 103	68 895	14 118	20 540
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 095	9 945	1 587	2 965
XI. Zobowiązania długoterminowe finansowe	314	176	70	52
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	4 982	7 517	1 115	2 241
XIII. Kapitał własny, w tym:	56 008	58 950	12 531	17 575
XIV. Kapitał zakładowy	17 400	17 400	3 893	5 188
XV. Średnioważona liczba akcji (w szt.)	87 000 000	87 000 000	87 000 000	87 000 000
XVI. Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	87 000 000	87 000 000	87 000 000	87 000 000
XVII. Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom (zł/akcję)	0,00	0,04	0,00	0,01
XVIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom (zł/akcję)	0,00	0,04	0,00	0,01
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (zł / akcję)	0,64	0,68	0,14	0,20
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (zł / akcję)	0,64	0,68	0,14	0,20

9. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego „LUBAWA” S.A za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2009r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 24.08.2009 roku.

Data sporządzenia 24.08.2009r

Główny Księgowy	Dyrektor Finansowy	Prezes Zarządu
Sylwia Reich-Arentewicz	Anna Jełmak	Zbigniew Klepacki