

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**„LUBAWA” S.A.**  
**za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.**

I.	Spis not .....	3
II.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2008r. DO 31.12.2008r. ....	4
1.	Informacje ogólne.....	4
2.	Powiązania kapitałowe na dzień 31.12.2009 .....	5
3.	Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego .....	5
4.	Założenie kontynuacji działalności.....	5
5.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	5
6.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	5
7.	Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF .....	6
8.	Zasady rachunkowości .....	8
II.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ „LUBAWA” S.A. SPORZĄDZONY NA 31.12.2009r. w PLN.....	14
III.	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2009r. DO 31.12.2009r. w PLN.....	15
IV.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2009r. DO 31.12.2009r. w PLN .....	16
V.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2009r. DO 31.12.2009r. w PLN .....	18
VI.	INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ SPRAWOZDANIA Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2009r. DO 31.12.2009r. w PLN .....	19
1.	Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej „LUBAWA” S.A. sporządzonego na 31.12.2009r. w PLN.....	19
2.	Noty objaśniające do sprawozdanie z całkowitych dochodów „LUBAWA” S.A. za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r. w PLN.....	37
3.	Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych „LUBAWA” S.A w PLN.....	42
4.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	42
a.	Ryzyko stopy procentowej.....	42
b.	Ryzyko walutowe.....	43
c.	Ryzyko cen towarów .....	43
d.	Ryzyko kredytowe .....	43
e.	Ryzyko związane z płynnością .....	43

f. Ryzyko związane z transakcjami forward .....	44
5. Instrumenty finansowe.....	44
a. Wartość godziwa aktywów finansowych .....	44
b. Aktywa i zobowiązania finansowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej .....	45
c. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych .....	46
d. Ryzyko stopy procentowej.....	47
6. Segmenty działalności – podział branżowy w PLN .....	47
7. Informacja o zobowiązaniach warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego w PLN .....	50
8. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu..	51
9. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	51
10. Wybrane dane ze sprawozdania finansowego „LUBAWA” S.A w PLN i w przeliczeniu na EURO	52
11. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego „LUBAWA” S.A.....	53

**I. Spis not**

Nota 1: Wartości niematerialne	19
Nota 2: Rzeczowe aktywa trwałe	20
Nota 3: Inwestycje długoterminowe	24
Nota 4: Aktywa z tytułu odroczonego podatku	26
Nota 5: Aktywa przeznaczone do sprzedaży	27
Nota 6: Zapasy	27
Nota 7: Należności z tytułu dostaw i usług	28
Nota 8: Pozostałe należności	29
Nota 9: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	30
Nota 10: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30
Nota 11: Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31
Nota 12: Kapitał podstawowy	31
Nota 13: Kapitał zapasowy	31
Nota 14: Kapitał z aktualizacji wyceny	32
Nota 15: Zysk z lat ubiegłych	32
Nota 16: Rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	33
Nota 17: Rezerwy na zobowiązania	34
Nota 18: Zobowiązania długoterminowe	34
Nota 19: Zobowiązania finansowe	35
Nota 20: Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	36
Nota 21: Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	36
Nota 22: Pozostałe zobowiązania	36
Nota 23: Rozliczenia międzyokresowe	36
Nota 24: Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług	37
Nota 25: Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów	37
Nota 26: Koszty wg rodzaju	37
Nota 27: Pozostałe przychody operacyjne	38
Nota 28: Pozostałe koszty operacyjne	39
Nota 29: Przychody finansowe	39
Nota 30: Koszty finansowe	40
Nota 31: Podatek dochodowy	40
Nota 32: Zysk netto	41

## II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2008r. DO 31.12.2008r.

### 1. Informacje ogólne

„LUBAWA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Grudziądzu przy ulicy Waryńskiego 32-36, 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 inwestora oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego inwestora był następujący:

Przemysław Borgosz - jako pełniący obowiązki Prezes Zarządu od 31.12.2009r. do 18.02.2010r.  
jako Prezes Zarządu od 18.02.2010r.

Zbigniew Klepacki - jako Prezes Zarządu od 06.02.2008r. do 31.12.2009r.

Dnia 29.12.2009r. Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą nr 1/2009 odwołała ze stanowiska Prezesa Zarządu LUBAWA S.A. Pana Zbigniewa Klepackiego z dniem 31.12.2009 r.

Dnia 29.12.2009r. Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą nr 3/2009 oddelegowała na stanowisko Prezesa Zarządu LUBAWA S.A. Pana Przemysława Borgosza z dniem 31.12.2009r. Dnia 18.02.2010 Pan Przemysław Borgosz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki, jednocześnie wygasło oddelegowanie Pana Przemysława Borgosza do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu. W dniu 18.02.2010 Rada Nadzorcza podjęła uchwałę powołującą na stanowisko Prezesa Zarządu LUBAWA S.A. Pana Przemysława Borgosza z dniem 18.02.2010 r.

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

Przemysław Borgosz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	od dnia 29.11.2007r. do dnia 18.02.2010r.
Krzysztof Dobrowolski	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	od dnia 21.03.2006r. do dnia 13.08.2009r.
Andrzej Krupnik	Sekretarz Rady Nadzorczej	od dnia 06.02.2008r. do dnia 13.08.2009r.
Piotr Gańko	Członek Rady Nadzorczej	od dnia 29.11.2007r. do dnia 13.08.2009r.
Paweł Kois	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	od dnia 13.08.2009r. do dnia 18.02.2010r.
Henryk Tacik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	od dnia 16.10.2008r.
Jacek Łukjanow	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	od dnia 13.08.2009r.
Marcin Kubica	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	od dnia 13.08.2009r.
Wojciech Górski	Sekretarz Rady Nadzorczej	od dnia 18.02.2010r.
Mirosław Ociesa	Członek Rady Nadzorczej	od dnia 18.02.2010r.

W dniu 13 sierpnia 2009 r. NWZA „LUBAWA” S.A. uchwała nr 4 z dniem 13 sierpnia 2009 r. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Panów: Krzysztofa Dobrowolskiego, Andrzeja Krupnika i Piotra Gańko. Jednocześnie z dniem 13 sierpnia 2009 r. NWZA „LUBAWA” uchwałą nr 5 powołano Panów: Marcina Kubicę, Pawła Kois i Jacka Łukjanow do składu Rady Nadzorczej LUBAWA S.A.

W dniu 18 lutego 2010 NWZA „LUBAWA” S.A. uchwała nr 4 z dniem 18 lutego 2010 r. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Pawła Kois. W dniu 18 lutego 2010 r. Pan Przemysław Borgosz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej LUBAWA S.A. Jednocześnie z dniem 18 lutego 2010 r. NWZA „LUBAWA” uchwałą nr 7 i 8 powołano Panów: Mirosława Ociesa i Wojciecha Górskiego do składu Rady Nadzorczej LUBAWA S.A.

## **2. Powiązania kapitałowe na dzień 31.12.2009**

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.

## **3. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2009r. do 31 grudnia 2009r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) i spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) nr 1 odnoszącego się do prezentacji sprawozdań finansowych. Okresem porównawczym jest okres od 1 stycznia 2008r. do 31 grudnia 2008r.

„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.

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 inwestora jest złoty polski (PLN).

## **4. 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.

## **5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie Spółki i skonsolidowane sprawozdanie Grupy zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 22.03.2010 roku.

## **6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

### **Profesjonalny osąd**

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

## **Klasyfikacja umów leasingu, w których Spółka występuje jako leasingobiorca**

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

### **Niepewność szacunków**

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

### **Wycena rezerw**

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych przez niezależnych aktuariuszy posiadających licencję Ministra Finansów. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie nr 16

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

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

### **Stawki amortyzacyjne**

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

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

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

## **7. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 r., z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2009 roku.

- MSSF 8 *Segmenty operacyjne*, który z chwilą wejścia w życie zastąpił MSR 14 *Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności*. W standardzie tym do identyfikacji i pomiaru wyników segmentów operacyjnych podlegających sprawozdawczości przyjęto podejście zarządcze.
- MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* (zmieniony we wrześniu 2007) - standard ten wprowadza rozróżnienie między takimi zmianami w kapitale własnym, które wynikają z transakcji z właścicielami i takimi, które wynikają z innych transakcji. Dodatkowo standard wprowadza sprawozdanie z całkowitych dochodów, które obejmuje wszystkie pozycje przychodów i kosztów ujmowanych w zysku lub stracie oraz wszystkie inne pozycje rozpoznanych dochodów i kosztów, przy czym możliwe jest prezentowanie wszystkich tych pozycji razem w jednym sprawozdaniu lub też prezentowanie dwóch powiązanych ze sobą sprawozdań. Spółka zaprezentowała wszystkie powyższe pozycje w jednym sprawozdaniu.
- Zmiany do MSSF 2 *Płatności w formie akcji: warunki nabycia uprawnień i anulowanie* – zmiana ta precyzuje definicję warunku nabycia uprawnień oraz odnosi się do ujęcia anulowania praw do nagród. Niniejsza

interpretacja nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ nie prowadzi ona płatności w formie akcji.

- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja i MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki wynikające z likwidacji (spółki) – zgodnie z nowym wymogiem standardu instrumenty finansowe, takie jak instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz instrumenty, które nakładają na Spółkę obowiązek wypłaty udziału w aktywach netto tylko w przypadku likwidacji Spółki, po spełnieniu określonych warunków, są prezentowane jako kapitał własny. Nowelizacja ta nie miała wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki, ponieważ Emitent nie posiada takich instrumentów.
- Interpretacja KIMSF 13 *Programy lojalnościowe* – interpretacja dotyczy ujęcia księgowego wdrożonych przez jednostkę programów lojalnościowych w zakresie transakcji sprzedaży, w ramach której zostały przyznane. Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki, ponieważ Spółka nie prowadzi programu lojalnościowego.
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* i MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe: Koszt inwestycji w jednostce zależnej, jednostce wółkontrolowanej lub stowarzyszonej* - zgodnie ze zmianami do MSSF 1, jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy będzie mogła w swoim jednostkowym sprawozdaniu finansowym określić „koszt” inwestycji w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone zgodnie z MSR 27 lub w oparciu o zakładany koszt. Zmiana do MSR 27 wymaga, aby wszystkie dywidendy otrzymywane od jednostki zależnej, współzależnej lub stowarzyszonej ujmowane były w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Zmiana do MSR 27 jest stosowana prospektywnie. Nowe wymagania odnoszą się jedynie do jednostkowych sprawozdań finansowych jednostki dominującej i nie będą miały wpływu na jednostkowe sprawozdania finansowe.
- Interpretacja KIMSF 12 *Umowy na usługi koncesjonowane* – interpretacja ma zastosowanie do koncesjodawców umów na usługi koncesjonowane i wyjaśnia, jak należy ujmować zobowiązania i prawa wynikające z tych umów. Interpretacja nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – zmieniony standard nakłada obowiązek ujawniania dodatkowych informacji na temat wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności. Dla każdej klasy instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej należy ujawnić informacje na temat wyceny posługując się hierarchią wartości godziwej, która uwzględnia istotność danych wejściowych do wyceny. Ponadto dla wycen wartości godziwej zaliczanych do Poziomu 3 hierarchii wartości godziwej należy przedstawić uzgodnienie pomiędzy bilansem otwarcia a bilansem zamknięcia. Należy również przedstawić wszelkie istotne przesunięcia między Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii wartości godziwej. Zmiany precyzują również wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat ryzyka płynności. Zmiany dotyczące ujawniania informacji na temat ryzyka płynności nie wpłynęły w znaczący sposób na informacje w tym zakresie prezentowane dotychczas przez Spółkę.
- Interpretacja KIMSF 15 *Umowy dotyczące budowy nieruchomości* - ustala, jak i kiedy należy ujmować przychody ze sprzedaży nieruchomości i związane z nimi koszty, jeżeli umowa pomiędzy deweloperem i kupującym zawierana jest przed zakończeniem budowy nieruchomości. Interpretacja zawiera także wytyczne co do sposobu ustalania, czy umowa objęta jest zakresem MSR 11 czy MSR 18. Zastosowanie KIMSF 15 nie wpłynęło na jednostkowe sprawozdanie finansowe.
- Interpretacja KIMSF 16 *Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą* - Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne dotyczące określenia, czy istnieje ryzyko zmian kursów walutowych w zakresie waluty funkcjonalnej jednostki zagranicznej i waluty prezentacji na potrzeby sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Ponadto, KIMSF 16 objaśnia, która jednostka w grupie kapitałowej może wykazać instrument zabezpieczający w ramach zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, a w szczególności czy jednostka dominująca utrzymująca inwestycję netto w jednostkę zagraniczną musi utrzymywać także instrument zabezpieczający. KIMSF 16 objaśnia także, jak jednostka powinna określać kwoty podlegające reklasyfikacji z kapitału własnego do rachunku zysków i strat dla zarówno instrumentu zabezpieczającego, jak i pozycji zabezpieczanej, gdy jednostka zbywa inwestycję. Zastosowanie KIMSF 16 nie wpłynęło na jednostkowe sprawozdanie finansowe, ponieważ Spółka nie zabezpiecza udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą.
- Interpretacja KIMSF 18 *Przekazanie aktywów przez klientów* - interpretacja zawiera wytyczne dotyczące ujmowania aktywów otrzymanych od klienta i służących świadczeniu jemu usług. Interpretacja ma zastosowanie do transakcji, które miały miejsce 1 lipca 2009 roku lub później. Zastosowanie KIMSF 18 nie wpłynęło na skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe, ponieważ Spółka nie otrzymywała aktywów od klientów, ani też środków pieniężnych przeznaczonych na wybudowanie tego typu aktywów.



- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego* (zmieniony w marcu 2007) – zmieniony standard wymaga, aby koszty finansowania zewnętrznego związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem dostosowywanego składnika aktywów ujmowane były jako element ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.  
Spółka zastosowała się do zmiany od dnia 01.01.2009r.
- Zmiany do Interpretacji KIMSF 9 *Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych* i MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Wbudowane instrumenty pochodne* – zmiana wprowadza wymóg oceny czy wbudowany instrument pochodny musi być ujęty oddzielnie w momencie przekwalifikowania hybrydowego instrumentu finansowego z kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zastosowanie zmian nie wpłynęło na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

## 8. 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 wartości niematerialnych:
  - a) licencje 12 – 120 m-cy,
  - b) prawa autorskie 60 m-cy,
  - c) Know-How, 60 m-cy,
  - d) koszty prac rozwojowych 180 m-cy.

Spółka rozpoczyna amortyzację składnika wartości niematerialnych od miesiąca, w którym składnik ten został oddany do użytkowania.

### 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 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 wartości godziwej.

### **Zapasy**

- Materiały

Ewidencję materiałów prowadzi się według ceny nabycia. Odchylenia od cen ewidencyjnych materiałów rozliczane są w całości na koniec każdego miesiąca w ciężar kosztów wydziałowych działalności podstawowej. Rozchody materiałów 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. Pomiędzy kosztem standardowym a rzeczywistym ustalane są na koniec każdego miesiąca odchylenia. Rozliczenie tych odchyleń dokonywane jest na koniec każdego miesiąca w stosunku do zapasów i wyrobów sprzedanych. 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 nieprzekraczającym 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, lecz niebędących 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).

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

## **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 niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać je w posiadaniu do upływu terminu wymagalności,
- pożyczki i należności – są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są notowane na aktywnym rynku,
- instrumenty dostępne do sprzedaży – dla wszystkich innych instrumentów.

### **Wycena instrumentów finansowych**

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

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

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

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

## **Przychody i koszty**

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

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

Za moment sprzedaży 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**

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składników aktywów wymagających dłuższego okresu aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży są kapitalizowane do momentu oddania do użytkowania.

Wszystkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego nie spełniające powyższych kryteriów są zaliczane bezpośrednio do kosztów bieżących okresu.

## **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 trwale 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**

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 odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

Data sporządzenia 22.03.2010r.

Dyrektor Finansowy

Prezes Zarządu

Anna Jelmak

Przemysław Borgosz

## II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ „LUBAWA” S.A. SPORZĄDZONY NA 31.12.2009r. w PLN

AKTYWA	NOTA	Stan na 31.12.2009r.	Stan na 31.12.2008r.
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>39 809</b>	<b>29 186</b>
I. Wartości niematerialne	1	1 659	1 314
II. Wartość firmy z konsolidacji		0	0
III. Rzeczowe aktywa trwałe	2	16 284	15 581
IV. Należności długoterminowe		0	0
V. Inwestycje długoterminowe	3	19 823	8 802
VI. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	4	2 043	3 489
<b>B. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>	5	<b>1 150</b>	<b>0</b>
<b>C. Aktywa obrotowe</b>		<b>22 810</b>	<b>34 055</b>
I. Zapasy	6	5 522	5 020
II. Należności krótkoterminowe		5 926	12 352
1. Należności z tytułu dostaw i usług	7	3 688	9 810
2. Pozostałe należności	8	2 239	2 543
III. Inwestycje krótkoterminowe		11 331	16 622
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	9	82	297
2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	11 249	16 324
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	31	61
<b>Aktywa razem</b>		<b>63 769</b>	<b>63 241</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>A. Kapitał własny , w tym:</b>		<b>56 702</b>	<b>55 411</b>
1. Kapitał podstawowy	12	17 400	17 400
2. Kapitał zapasowy	13	40 049	38 329
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	14	-66	-5 111
4. Akcje własne (wartość ujemna)		-3 850	-1 600
5. Zysk z lat ubiegłych		2 105	2 090
6. Zysk netto roku bieżącego,		1 064	4 303
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>7 067</b>	<b>7 830</b>
I. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	15	1 694	1 224
II. Rezerwy na zobowiązania	16	651	864
1. Długoterminowe		425	392
2. Krótkoterminowe		226	472
III. Zobowiązania długoterminowe	17	1 315	191
IV. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		3 134	5 359
1. Zobowiązania finansowe	18	359	1 294
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	1 227	1 448
3. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	20	0	0
4. Pozostałe zobowiązania	21	1 548	2 617
V. Rozliczenia międzyokresowe	22	273	192
1. Długoterminowe		215	148
2. Krótkoterminowe		58	44
<b>Pasywa razem</b>		<b>63 769</b>	<b>63 241</b>
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		87 000 000,00	87 000 000,00
Wartość księgową na jedną akcję (zł/akcję)		0,65	0,64
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)		87 000 000,00	87 000 000,00
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (zł/akcję)		0,65	0,64

Data sporządzenia 22.03.2010r.

Dyrektor Finansowy

Prezes Zarządu

Anna Jełmak

Przemysław Borgosz

### III. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2009r. DO 31.12.2009r. w PLN

Działalność kontynuowana	NOTY	Za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.	Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>21 733</b>	<b>43 736</b>
A. - od jednostek powiązanych		0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	23	21 256	41 984
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	24	477	1 752
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>16 245</b>	<b>29 831</b>
- jednostkom powiązanych		0	0
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	25	15 868	28 330
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		377	1 501
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>		<b>5 488</b>	<b>13 905</b>
D. Koszty sprzedaży		1 488	1 446
E. Koszty ogólnego zarządu		4 106	5 304
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>		<b>-106</b>	<b>7 155</b>
G. Pozostałe przychody operacyjne	26	4 072	525
H. Pozostałe koszty operacyjne	27	1 851	1 115
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>		<b>2 115</b>	<b>6 565</b>
J. Przychody finansowe	28	1 665	3 009
K. Koszty finansowe	29	1 818	4 059
<b>L. Zysk (strata) brutto (L-M+N)</b>		<b>1 962</b>	<b>5 515</b>
M. Podatek dochodowy	30	898	1 212
<b>O. Zysk (strata) netto (O-P)</b>	31	<b>1 064</b>	<b>4 303</b>
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		87 000 000	87 000 000
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)*		87 000 000	87 000 000
<b>Zysk z działalności</b>			
Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom spółki (zł/akcję)		0,01	0,05
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom spółki (zł/akcję)		0,01	0,05
<b>P. Pozostałe całkowite dochody</b>		<b>5 044</b>	<b>9 451</b>
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania majątku trwałego		388	2 452
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		5 083	7 976
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych		665	665
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		-	-
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		1 092	1 642
<b>O. Suma dochodów całkowitych</b>		<b>6 108</b>	<b>5 149</b>

Data sporządzenia 22.03.2010r.

Dyrektor Finansowy

Prezes Zarządu

Anna Jelmak

Przemysław Borgosz



#### IV. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2009r. DO 31.12.2009r. w PLN

Lp.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	31.12.2009 r	31.12.2008r.
1	2		
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
	I. Zysk ( strata) brutto	<b>1 962</b>	<b>5 515</b>
	II. Korekty razem:	<b>846</b>	<b>12 235</b>
	1. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
	2. Amortyzacja	565	863
	3. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-	-
	4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 550	109
	5. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	- 2 787	<b>1 044</b>
	6. Zmiana stanu rezerw	- 213	166
	7. Zmiana stanu zapasów	- 502	1 126
	8. Zmiana stanu należności	6 426	8 489
	9. Zmiana stanu należności z tyt. odpisu aktualizującego pożyczkę	-	-
	10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	- 2 145	<b>2 897</b>
	11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	112	2 015
	12. Przepływy z tyt.PDOP	-	2 305
	13. Inne korekty	60	2 633
	<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)</b>	<b>2 808</b>	<b>6 720</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
	I. Wpływy	2 470	8 695
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 519	2 898
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	951	5 788
	a) w jednostkach powiązanych	-	5 575
	- spłata pożyczek	-	-
	- odsetki	-	-
	- zbycie udziałów	-	5 575
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	951	213
	- zbycie aktywów finansowych	246	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	459	56
	- spłata udzielonych pożyczek	194	147
	- odsetki	52	10
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	9
	II. Wydatki	- 5 475	3 217
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 2 152	2 104
	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	-	3 323	-
- udzielone pożyczki		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- nabycie udziałów		-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
- udzielone pożyczki krótkoterminowe		-	-
- nabycie innych aktywów finansowych		-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne		-	1 108
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>-</b>	<b>3 005</b>	<b>5 478</b>
<b>C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
I. Wpływy		60	298
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		60	298
II. Wydatki	-	4 938	1 706
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	2 250	1 600
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	2 454	-
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	-	183	92
8. Odsetki		61	14
9. Inne wydatki finansowe	-	112	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>-</b>	<b>4 878</b>	<b>1 408</b>
<b>D Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)</b>	<b>-</b>	<b>5 075</b>	<b>2 650</b>
<b>E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>5 075</b>	<b>2 650</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			-
<b>F Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>16 324</b>	<b>18 974</b>
<b>G Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+-D), w tym:</b>		<b>11 249</b>	<b>16 324</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

Data sporządzenia 22.03.2010r.

Dyrektor Finansowy

Prezes Zarządu

Anna Jełmak

Przemysław Borgosz

## V. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2009r. DO 31.12.2009r. w PLN

Okres bieżący w PLN						
Nota	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	Kapitał własny Razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2009</b>	17 400	-1 600	38 329	-5 111	6 392	<b>55 410</b>
<b>Wynik okresu bieżącego</b>	0	0	0	0	1 064	<b>1 064</b>
<b>Transfer</b>	0	0	28	0	-140	<b>-112</b>
<b>Aktualizacja wyceny</b>	0	0	0	5 045	0	<b>5 045</b>
<b>Wykup akcji własnych</b>	0	-2 250	0	0	0	<b>-2 250</b>
<b>Wydanie akcji własnych</b>	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Umorzenie akcji własnych</b>	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Utworzenie funduszu dywidendowego</b>	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Wypłata dywidendy</b>	0	0	0	0	-2 455	<b>-2 455</b>
<b>Podział zysku</b>	0	0	1 693	0	-1 693	<b>0</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2009 ( jednostkowe)</b>	17 400	-3 850	40 050	-66	2 104	<b>56 702</b>
<b>Okres porównawczy w PLN</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2008</b>	17 400	0	26 010	4 340	12 120	<b>59 870</b>
<b>Wynik okresu bieżącego</b>	0	0	0	0	4 303	<b>4 303</b>
<b>Transfer</b>	0	0	14	0	2 090	<b>2 104</b>
<b>Aktualizacja wyceny</b>	0	0	0	-9 451	0	<b>-9 451</b>
<b>Wykup akcji własnych</b>	0	-1 600	0	0	0	<b>-1 600</b>
<b>Wydanie akcji własnych</b>	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Umorzenie akcji własnych</b>	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Utworzenie funduszu dywidendowego</b>	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Wypłata dywidendy</b>	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Podział zysku</b>	0	0	12 305	0	-12 120	<b>185</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2008</b>	17 400	-1 600	38 329	-5 111	2 090	<b>55 411</b>

Data sporządzenia 22.03.2010r.

Dyrektor Finansowy

Prezes Zarządu

Anna Jełmak

Przemysław Borgosz

## VI. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ SPRAWOZDANIA Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH „LUBAWA” S.A. ZA OKRES OD 01.01.2009r. DO 31.12.2009r. w PLN

### 1. Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej „LUBAWA” S.A. sporządzonego na 31.12.2009r. w PLN

Nota 1: Wartości niematerialne

Aktywa trwałe	Stan na dzień	
	31.12.2009r.	31.12.2008r.
<b>Wartości niematerialne, w tym:</b>	<b>1 659</b>	<b>1 314</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 093	506
2. Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	0	0
3. Licencje na oprogramowanie	280	340
4. Know-how	77	41
5. Wartości niematerialne w budowie	209	419
5. Zaliczki na wartości niematerialne	0	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 31.12.2009r. nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych.

Wartość bilansowa wartości niematerialnych, która figurowałaby w sprawozdaniu finansowym, gdyby aktywa te były wykazywane na dzień 31.12.2009r. wg cen nabycia:

	<b>Wartość netto na 31.12.2009r.</b>
<b>Wartości niematerialne, w tym:</b>	<b>1 450</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 093
2. Licencje na oprogramowanie	280
3. Know-how	77

Wartość kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny powstałego w wyniku przeszacowania wartości niematerialnych wynosiła 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:

Za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	Licencje na oprogramowanie	Know-how	Wartości niematerialne w budowie	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość brutto na 01.01.2009r.</b>	<b>596</b>	<b>600</b>	<b>779</b>	<b>246</b>	<b>419</b>	<b>8</b>	<b>2 648</b>
+ zwiększenia	711	0	0	0	209	0	920
- zmniejszenia	0	0	32	0	419	8	459
<b>Wartość brutto na 31.12.2009r.</b>	<b>1 307</b>	<b>600</b>	<b>747</b>	<b>246</b>	<b>209</b>	<b>0</b>	<b>3 109</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2009r.</b>	<b>91</b>	<b>456</b>	<b>438</b>	<b>205</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 190</b>
+ zwiększenia	123	0	60	-36	0	0	148
- zmniejszenia	0	0	32	0	0	0	32
<b>Umorzenie na 31.12.2009</b>	<b>214</b>	<b>456</b>	<b>467</b>	<b>169</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 306</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2009r</b>	<b>0</b>	<b>144</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>144</b>
+ zwiększenia z tyt. odpisu	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie odpisu	0	0	0	0	0	0	0
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2009 r</b>	<b>0</b>	<b>144</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>144</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2009</b>	<b>1 093</b>	<b>0</b>	<b>280</b>	<b>77</b>	<b>209</b>	<b>0</b>	<b>1 659</b>
<b>Amortyzacja za 2009r.</b>	<b>123</b>	<b>0</b>	<b>60</b>	<b>-36</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>148</b>

Dane porównywalne za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	Licencje na oprogramowanie	Know-how	Wartości niematerialne w budowie	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość brutto na 01.01.2008r.</b>	<b>454</b>	<b>600</b>	<b>779</b>	<b>246</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 079</b>
+ zwiększenia	142	0	0	0	419	8	569
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość brutto na 31.12.2008 r</b>	<b>596</b>	<b>600</b>	<b>779</b>	<b>246</b>	<b>419</b>	<b>8</b>	<b>2 648</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2008r.</b>	<b>61</b>	<b>456</b>	<b>375</b>	<b>164</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 056</b>
+ zwiększenia	30	0	63	41	0	0	134
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
<b>Umorzenie na 31.12.2008r.</b>	<b>91</b>	<b>456</b>	<b>438</b>	<b>205</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 190</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2008 r</b>	<b>0</b>	<b>144</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>144</b>
+ zwiększenia z tyt.odpisu	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie odpisu	0	0	0	0	0	0	0
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2008 r</b>	<b>0</b>	<b>144</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>144</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2008r.</b>	<b>506</b>	<b>0</b>	<b>340</b>	<b>41</b>	<b>419</b>	<b>8</b>	<b>1 314</b>
<b>Amortyzacja za 2008r.</b>	30	0	63	41	0	0	134

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

W spółce na 31.12.2009r. została przeprowadzona weryfikacja wartości godziwej, okresu używania, metody amortyzacji oraz ustalenia utraty wartości wartości niematerialnych, w wyniku, której dla niektórych środków trwałych o wydłużonym okresie używania nastąpiła korekta amortyzacji o kwotę -82 tys. zł. Nie nastąpiła utrata wartości wartości niematerialnych.

Na dzień 31.12.2009 przeprowadzono test na utratę wartości dla kosztów zakończonych prac rozwojowych. Zarząd nie dokonał odpisów aktualizacyjnych na koszty zakończonych prac rozwojowych ze względu na wartość użytkową grup środków trwałych wyższą niż ich wartość bilansowa. Wartość odzyskiwalna kosztów zakończonych prac rozwojowych zależy od szeregu założeń. Podstawowe założenia, na które wartość odzyskiwalna poszczególnych prac rozwojowych jest najbardziej wrażliwa to: prognoza przychodów ze sprzedaży – przyjęto na podstawie planu sprzedaży dla 5 kolejnych lat stopa dyskonta – wyliczona dla długoterminowych obligacji z terminem wykupu w dniu 2014-04-25 (kupon 5,75%) 5,736 powiększona o 3 punkty.

Nota 2: Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień	
	31.12.2009r.	31.12.2008r.
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:</b>	<b>16 284</b>	<b>15 581</b>
1. Środki trwałe	15 108	13 714
- grunty, w tym;	1 562	2 175
grunty własne	0	1 029
prawo użytkowania wieczystego gruntu	1 562	1 146
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 301	6 210
- urządzenia techniczne i maszyny	6 627	4 856
- środki transportu	580	442
- inne środki trwałe	38	31
2. Środki trwałe w budowie	1 176	1 395
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	472

Środki trwałe zostały przeszacowane w Spółce z datą przejścia z 1 stycznia 2004r. na MSSF przez powołanego rzeczoznawcę w przypadku gruntów, budynków i budowli. 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 31.12.2009r. 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. Kwota przeszacowania wynosi 416 tys. zł.

Spółka zgodnie z zapisami MSR 16 dokonuje corocznie oceny zasadności okresów użytkowania składników majątku trwałego, dla których okresy amortyzacji skończyły się z dniem 31.12.2009r. i po stwierdzeniu, że przyjęte dotychczas okresy użytkowania są zbyt krótkie wydłuża je dokonując odpowiednio korekty wartości dotychczasowego umorzenia tych składników majątku. Wartość dotychczasowego umorzenia na dzień bilansowy poszczególnych składników majątku jest wartością szacunkową ulegającą zmianie o której mowa w artykułach 32-40 MSR 8. W związku z przepisem art. 36 MSR 8 Spółka ujmuje prospektywne ujęcie tej zmiany w rachunku zysków i strat. Efektem takiego podejścia jest zmniejszenie kosztów amortyzacji w roku 2009 o kwotę 641 tys. zł dla środków trwałych.

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.

Wartość bilansowa środków trwałych, które figurowałyby w sprawozdaniu finansowym, gdyby aktywa te były wykazywane na dzień 31.12.2009r. wg cen nabycia:

	<b>LUBAWA</b>
	<b>Wartość netto</b>
	<b>na 31.12.2009r.</b>
<b>Środki trwałe, w tym:</b>	<b>10 861</b>
- grunty	1 294
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 742
- urządzenia techniczne i maszyny	4 062
- środki transportu	733
- inne środki trwałe	30

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

Za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.

	Grunty	Budynki, lokale	Urządzenia	Środki	Inne	Razem	Środki	Zaliczki na środki	Rzeczowe
	(w tym prawo uż.	i obiekty inż.	techniczne	transportu	środki	środków trwałych	trwałe	trwałe w budowie	aktywa trwałe
	wiecz. gr.)	lądowej i wodnej	i maszyny		trwałe	(3 do 7)	w budowie		razem
<b>Wartość brutto na 01.01.2009r.</b>	<b>2 442</b>	<b>7 605</b>	<b>10 548</b>	<b>811</b>	<b>85</b>	<b>21 491</b>	<b>1 416</b>	<b>472</b>	<b>23 379</b>
+ zwiększenia	0	258	1 864	366	11	2 499	0	0	2 499
+ zwiększenia z tytułu przeszacowania	416	0	0	0	0	416	0	0	416
- zmniejszenia z tyt. sprzedaży	0	0	6	200	0	206	0	0	206
- zmniejszenia z tyt. likwidacji i rozliczenia środków trwałych w budowie	0	0	109	0	0	109	0	472	581
- transfer	0	0	0	0	0	0	58	0	58
<b>Wartość brutto na 31.12.2009</b>	<b>2 858</b>	<b>7 863</b>	<b>12 297</b>	<b>977</b>	<b>96</b>	<b>24 091</b>	<b>1 358</b>	<b>0</b>	<b>25 449</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2009 r</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>21</b>
+ zwiększenia z tyt. odpisu	0	0	0	0	0	0	40	0	40
- zmniejszenie odpisu	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2009 r</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>61</b>	<b>0</b>	<b>61</b>
<b>Wartość brutto na 31.12.2009r po odpisie aktualizującym</b>	<b>2 858</b>	<b>7 863</b>	<b>12 297</b>	<b>977</b>	<b>96</b>	<b>24 091</b>	<b>1 297</b>	<b>0</b>	<b>25 388</b>
- zmniejszenia z tyt. przeznaczenia do sprzedaży	1 030	0	0	0	0	1 030	121	0	1 151
<b>Wartość brutto na 31.12.2009r po uwzględnieniu zmniejszenia śr.trwałych przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>1 828</b>	<b>7 863</b>	<b>12 297</b>	<b>977</b>	<b>96</b>	<b>23 061</b>	<b>1 176</b>	<b>0</b>	<b>24 237</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2009r</b>	<b>266</b>	<b>1 396</b>	<b>5 692</b>	<b>369</b>	<b>54</b>	<b>7 777</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 777</b>
+ koszty amortyzacji	0	166	87	160	4	417	0	0	417
- zmniejszenia umorzeń z tyt. sprzedaży, likwid. środków trw.	0	0	109	132	0	241	0	0	241
<b>Umorzenie na 31.12.2009r</b>	<b>266</b>	<b>1 562</b>	<b>5 670</b>	<b>397</b>	<b>58</b>	<b>7 953</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 953</b>
- zmniejszenia umorzeń	0	0	0	0	0	0	0	0	0

## Sprawozdanie finansowe „LUBAWA S.A.” za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.

z tyt.przeznaczenia do sprzedaży, Umorzenie na 31.12.2009r po uwzględnieniu zmniejszenia umorzenia śr.trwałych przeznaczonych do sprzedaży	266	1 562	5 669	397	58	7 952	0	0	7 952
<b>Wartość netto na 01.01.2009r.</b>	<b>2 176</b>	<b>6 210</b>	<b>4 856</b>	<b>442</b>	<b>31</b>	<b>13 715</b>	<b>1 395</b>	<b>472</b>	<b>15 582</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2009r</b>	<b>1 562</b>	<b>6 301</b>	<b>6 627</b>	<b>580</b>	<b>38</b>	<b>15 108</b>	<b>1 176</b>	<b>0</b>	<b>16 284</b>
<b>Amortyzacja za 2009r.</b>	<b>0</b>	<b>166</b>	<b>87</b>	<b>160</b>	<b>4</b>	<b>417</b>			

## Dane porównywalne za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

	Środki trwałe						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	Razem środki trwałe (3 do 7)			
Wartość brutto na 01.01.2008r.	6 808	7 239	10 374	528	63	25 012	900	-	25 912
+ zwiększenia	-	387	412	283	22	1 104	515	472	2 091
- zmniejszenia z tyt. sprzedaży	4 366	21	23	-	-	4 410	-	-	4 410
- zmniejszenia z tyt. likwidacji i rozliczenia środków trwałych w budowie	-	-	215	-	-	215	-	-	215
- zmniejszenia w wyniku rozwiązania odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na 31.12.2008r</b>	<b>2 442</b>	<b>7 605</b>	<b>10 548</b>	<b>811</b>	<b>85</b>	<b>21 491</b>	<b>1 415</b>	<b>472</b>	<b>23 378</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2008r.</b>	-	-	-	-	-	-	20	-	20
+ zwiększenia z tyt.odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2008r.</b>	-	-	-	-	-	-	20	-	20
<b>Wartość brutto na 31.12.2008r. po odpisie aktualizującym</b>	<b>2 442</b>	<b>7 605</b>	<b>10 548</b>	<b>811</b>	<b>85</b>	<b>21 491</b>	<b>1 395</b>	<b>472</b>	<b>23 358</b>
- zmniejszenia z tyt. przeznaczenia do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na 31.12.2008r. po uwzględnieniu zmniejszenia śr.trwałych przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>2 442</b>	<b>7 605</b>	<b>10 548</b>	<b>811</b>	<b>85</b>	<b>21 491</b>	<b>1 395</b>	<b>472</b>	<b>23 358</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2008r.</b>	892	1 239	5 415	279	54	7 879	-	-	7 879
+ planowe odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) za okres sprawozdawczy	-	158	478	90	3	729	-	-	729
+ planowe odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) za okres sprawozdawczy oddział Milagro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia umorzeń (np. z tyt.sprzedaży, likwid. środków trw.)	626	1	201	-	3	831	-	-	831
- zmniejszenie odpisu aktualizującego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na 31.12.2008r	266	1 396	5 692	369	54	7 777	-	-	7 777
- zmniejszenia umorzeń z tyt.przeznaczenia do sprzedaży,	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na 31.12.2008r po uwzględnieniu zmniejszenia umorzenia śr.trwałych przeznaczonych do sprzedaży	266	1 396	5 692	369	54	7 777	-	-	7 777
Wartość netto na 01.01.2008r.	5 916	6 000	4 959	249	9	17 133	880	-	18 013
Wartość netto na 31.12.2008r. po uwzględnieniu ŚT przeznaczonych do sprzedaży	2 176	6 209	4 856	442	31	13 714	1 395	472	15 581
<b>Amortyzacja za 2008r.</b>	-	158	478	90	3	729			

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

W Spółce na 31.12.2009r. została przeprowadzona weryfikacja wartości godziwej, okresu używania, metody amortyzacji oraz ustalenia utraty wartości środków trwałych w wyniku, której dla niektórych środków trwałych o wydłużonym okresie używania nastąpiła korekta amortyzacji o kwotę -641 tys. zł. Nie nastąpiła utrata wartości środków trwałych.

Na dzień 31.12.2009 przeprowadzono test na utratę wartości dla grup aktywów trwałych przyporządkowanych do poszczególnych segmentów działalności Spółki. Nie dokonywano testów na utratę wartości dla pojedynczych środków trwałych ze względu na brak możliwości ustalenia w takim wypadku planowanych przepływów pieniężnych dla pojedynczego środka trwałego. Zarząd nie dokonał odpisów aktualizacyjnych na środki trwałe ze względu na wartość użytkową grup środków trwałych wyższą niż ich wartość bilansowa. Wartość odzyskiwalna majątku trwałego zależy od szeregu założeń. Podstawowe założenia, na które wartość odzyskiwalna poszczególnych grup środków trwałych jest najbardziej wrażliwa to:

prognoza przychodów ze sprzedaży – przyjęto na podstawie planu sprzedaży dla 5 kolejnych lat stopa dyskonta – wyliczona dla długoterminowych obligacji z terminem wykupu w dniu 2014-04-25 (kupon 5,75%) powiększona o premię za ryzyko wynosiła 8,736 %.

W wyliczeniach uwzględniono wartość rezydualną dla każdej z grup środków trwałych.

Nakłady na środki trwałe w 2010r. Spółka planuje na około 4 mln zł.

#### **Środki trwałe w budowie obejmują:**

- linia powlekarni-szeroka ( 3 m)	1 026
- strona internetowa	12
- kalander BUZULUK	14
- linia powlekarnii (modernizacja)	51
- maszyny szwalnicze	21
- podwyższenie wartości budynku adminstracyjno- produkcyjnego	21
- kalander laboratoryjny	12
- przebudowa sieci wodociągowej	39
- chłodnia wody obiegowej	2

**Razem:** 1 198

Odpis aktualizacyjny na maszyny szwalnicze -21

**Razem środki trwałe w budowie:** 1 177

#### **Środki trwałe w budowie przeznaczone do sprzedaży**

- inwestycja przy ul. Borek	160
- odpis aktualizacyjny na inwestycję przy ul. Borek	- 40

**Razem:** 120

Nakłady na środki trwałe w Grudziądzu dotyczą budowy dużej linii powlekarni o szerokości roboczej 3 m, jak również modernizacji linii powlekania tkanin 500-M0034.

Wykaz gruntów użytkowanych wieczysto:

- prawo wieczystego użytkowania w Lubawie – 34 187m<sup>2</sup> - wartość bilansowa 1 012 tys. zł,
- prawa wieczystego użytkowania w Grudziądzu – 25 718m<sup>2</sup> – wartość bilansowa 550 tys. zł.

Na maszyny szwalnicze o wartości 21 tys. zł został utworzony odpis aktualizacyjny.

W okresie od 01.01.2009 do 31.12.2009 utworzono odpis aktualizujący na środki trwałe w budowie w kwocie 40 tys. zł.



Wykaz środków trwałych używanych na podstawie umów dzierżawy

	Podmiot dzierżawiący	
	Brand Niemcy	Isabella Dania
Stan na 01.01.2009r.	14	2 325
Zwiększenia	4	466
Zmniejszenia	0	300
Stan na 31.12.2009r.	18	2 491

Na nieruchomości w Grudziądzu ustanowiono hipotekę w kwocie 4 500 tys. zł tytułem zabezpieczenia spłaty limitu kredytowego.

## Zestawienie zmian środków trwałych w leasingu

rok bieżący 2009	Maszyny i urządzenia	Środki transportowe	Razem
<b>Wartość brutto na 01.01.2009r.</b>	<b>0</b>	<b>387</b>	<b>387</b>
+ zwiększenia	1 519	298	1 817
- zmniejszenia	0	0	0
<b>Wartość brutto na 31.12.2009r.</b>	<b>1 519</b>	<b>685</b>	<b>2 204</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2009r.</b>	<b>0</b>	<b>55</b>	<b>55</b>
+ zwiększenia	1	129	130
- zmniejszenia	0	0	0
<b>Umorzenie na 31.12.2009</b>	<b>1</b>	<b>184</b>	<b>185</b>
<b>Wartość netto</b>	<b>1 518</b>	<b>501</b>	<b>2 019</b>
<b>Amortyzacja za 2009</b>	<b>1</b>	<b>129</b>	<b>130</b>

dane porównawcze rok 2008	Maszyny i urządzenia	Środki transportowe	Razem
<b>Wartość brutto na 01.01.2008r.</b>	<b>0</b>	<b>104</b>	<b>104</b>
+ zwiększenia	0	283	283
- zmniejszenia	0	0	0
<b>Wartość brutto na 31.12.2008r.</b>	<b>0</b>	<b>387</b>	<b>387</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2008r.</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
+ zwiększenia	0	53	53
- zmniejszenia	0	0	0
<b>Umorzenie na 31.12.2008</b>	<b>0</b>	<b>55</b>	<b>55</b>
<b>Wartość netto</b>	<b>0</b>	<b>333</b>	<b>333</b>
<b>Amortyzacja za 2008</b>	<b>0</b>	<b>53</b>	<b>53</b>

## Nota 3: Inwestycje długoterminowe

	Stan na dzień	
	31.12.2009r.	31.12.2008r.
<b>Inwestycje długoterminowe – aktywa dostępne do sprzedaży, w tym:</b>	<b>9 613</b>	<b>4 713</b>
1. Nieruchomości	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	9 613	4 713
- w pozostałych jednostkach, w tym:	9 613	4 713
- akcje w "PEGAS"	1 274	658
- akcje pozostałych spółek notowanych na GPW	8 339	4 055

W dniu 31.12.2009 Spółka dokonała przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do ich wartości godziwej na ten dzień. Przeszacowania dokonano zgodnie z regulacjami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 40 Nieruchomości Inwestycyjne. Do dokonania przeszacowania został powołany niezależny rzeczoznawca.

<b>Nieruchomości inwestycyjne na 01.01.2009</b>	<b>4 089</b>
- zwiększenia z tytułu przeszacowania (kwota netto zysków lub strat wynikających z korekt wyceny wartości godziwej)	2 792
<b>Nieruchomości inwestycyjne na dzień 31.12.2009</b>	<b>6 881</b>

Wartość rynkowa prawa własności nieruchomości została określona dla aktualnego sposobu użytkowania przy zastosowaniu podejścia porównawczego, poprzez odniesienie do rynkowych cen transakcyjnych dotyczących podobnych nieruchomości.

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

Na dzień 31.12.2009r. dokonano aktualizacji wyceny długoterminowych aktywów finansowych, która to powiększyła wartość aktywów finansowych posiadanych na dzień 31-12-2008 o 4 901 tys. zł na koniec 2009 r. Skutki aktualizacji wyceny aktywów finansowych zostały odniesione na kapitał z aktualizacji stanowiący element kapitałów własnych.

<b>Zysk/strata ze sprzedaży akcji firmy MNI</b>	<b>31.12.2009r.</b>
<b>Wynik na sprzedaży</b>	<b>60</b>
Przychód ze sprzedaży akcji	218
Koszt sprzedaży akcji (prowizja)	0
Wartość godziwa akcji	158
<b>Zysk/strata ze sprzedaży akcji firmy NETIA</b>	<b>31.12.2009r.</b>
<b>Wynik na sprzedaży</b>	<b>4</b>
Przychód ze sprzedaży akcji	28
Koszt sprzedaży akcji (prowizja)	0
Wartość godziwa akcji	24

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 kwotą 2 395 tys. PLN
- 30.06.2009 kwotą 1 175 tys. PLN

W związku z brakiem sprawozdania finansowego spółki XINGJIANG UNIFORCE-LUBAWA TECHNOLOGY Co.,Ltd na dzień 31.12.2009r. Spółka nie miała możliwości dokonania wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności. Przyczyną braku sprawozdania finansowego jest rejestracja Spółki chińskiej, która zakończyła się w IV kwartale 2009 roku. Ze względu na tak długi okres czasu załatwiania formalności rejestracyjnych Spółka nie podjęła działalności gospodarczej i brak jest sprawozdania finansowego za rok 2009.

Nota 4: Aktywa z tytułu odroczonego podatku

	<b>Stan na dzień</b>	
	<b>31.12.2009r.</b>	<b>31.12.2008r.</b>
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	2 043	3 489

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

Za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.

	<b>Stan na 01.01.2009r.</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Stan na 31.12.2009r.</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego, w tym:</b>	<b>3 489</b>	<b>-1 446</b>	<b>2 043</b>
1. Ujemne różnice kursowe od pozycji pieniężnych	264	-187	77
2. Wynagrodzenia niewypłacone na ostatni dzień okresu	113	-106	7
3. ZUS niewypłacony na ostatni dzień okresu	48	-21	27
4. Odpisy aktualizujące wartość zapasów	26	-1	25
5. Rezerwy na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	157	-41	116
6. Pozostałe rezerwy na zobowiązania	7	0	7
7. Aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na wynik finansowy	815	-46	769
8. Aktywo z tyt. utworzonego odpisu aktualizującego wartość udziałów odniesione na wynik finansowy	190	0	190
9. Aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitały	1 851	-1 044	807
10. Skutki przejścia na MSR - przeszacowanie środków trwałych in minus – korekta	18	0	18
Odniesione na kapitał z aktualizacji	-1 044		
Odniesione na wynik z lat ubiegłych	0		
Odniesione na wynik finansowy	-402		

Dane porównywalne za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

	<b>Stan na 01.01.2008r.</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego, w tym:</b>	<b>1 115</b>	<b>2 373</b>	<b>3 488</b>
1. Ujemne różnice kursowe od pozycji pieniężnych	7	257	264
2. Wynagrodzenia niewypłacone na ostatni dzień okresu	84	29	113
3. ZUS niewypłacony na ostatni dzień okresu	46	2	48
4. Odpisy aktualizujące wartość zapasów	15	10	25
5. Rezerwy na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	122	34	156
6. Pozostałe rezerwy na zobowiązania	8	0	8
7. Aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na wynik finansowy	416	399	815
8. Aktywo z tyt. utworzonego odpisu aktualizującego wartość udziałów odniesione na wynik finansowy	190	0	190
9. Aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitały	209	1 642	1 851
10. Skutki przejścia na MSR - przeszacowanie środków trwałych in minus – korekta	18	0	18
Odniesione na kapitał z aktualizacji	1 642		
Odniesione na wynik z lat ubiegłych	0		
Odniesione na wynik finansowy	732		

Odroczony podatek obliczony został na podstawie stawki podatkowej 19%.

## Nota 5: Aktywa przeznaczone do sprzedaży

	Stan na dzień	
	31.12.2009r.	31.12.2008r.
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>1 150</b>	<b>0</b>
Nieruchomość położona w Lubawie przy ul. Borek	1 029	0
Środki trwałe w budowie	121	0

W dniu 20 października 2009 r. Spółka podpisała z IZNS Sp. z o.o. umowę przedwstępnej sprzedaży nieruchomości- gruntu wraz z projektem przy Ul. Unii Europejskiej o powierzchni 3,6 ha. Wartość sprzedaży gruntu wraz z projektem wynosi 1.150 tys. zł netto. Na poczet sprzedaży została zapłacona przez IZNS Sp z o.o. zaliczka 244 tys. zł brutto. Strony ustaliły, że przyrzeczona umowa sprzedaży zostanie zawarta najpóźniej do dnia 15 kwietnia 2010 r.

## Nota 6: Zapasy

Aktywa obrotowe	Stan na dzień	
	31.12.2009	31.12.2008r.
<b>Zapasy, w tym:</b>	<b>5 522</b>	<b>5 020</b>
1. Materiały	2 208	2 429
2. Półprodukty i produkty w toku	1 112	1 307
3. Produkty gotowe	2 176	1 179
4. Towary	21	104
5. Zaliczki na dostawy	5	1

Stan odpisów aktualizujących zapasy na początek okresu 134 tys. zł

Zwiększenia odpisów 277 tys. zł

Zmniejszenia odpisów 5 tys. zł

Stan odpisów aktualizujących zapasy na 31.12.2009r. 406 tys. zł

Zwiększenie odpisów dotyczy :

-odpisanie wartości materiałów 276 tys. zł – odniesiono na pozostałe koszty operacyjne

-odpisanie wartości wyrobów 1 tys. zł – odniesiona na wartość sprzedanych wyrobów

Zmniejszenia odpisów dotyczą:

-odwrócenia odpisów zapasów surowca z tytułu zużycia 9 tys. zł odniesiono na pozostałe przychody operacyjne

Na 31.12.2009r. nie wystąpiły zapasy stanowiące zabezpieczenie zobowiązań.

Zapasy wyceniane są na dzień bilansowy według kosztu wytworzenia przy założeniu normalnej zdolności produkcyjnej. W związku ze spadkiem przychodów ze sprzedaży w roku 2009 w stosunku do planowanych przychodów ze sprzedaży spółka dokonała analizy kosztów pod kątem ustalenia kosztów niewykorzystanych mocy produkcyjnych. W związku z tym, że spadek przychodów ze sprzedaży wystąpił w branży kwatermistrzowskiej, w której znaczna część produkcji jest wykonywana przy użyciu pracy ludzkiej, spadek tych przychodów nie miał wpływu na wykorzystanie zdolności produkcyjnych. Branża kwatermistrzowska wiąże się z zamówieniami pochodzącymi z przetargów, pod które zatrudniana jest doraźnie siła robocza. W związku z tym, że takie przetargi miały miejsce w 2009 roku w niewielkim zakresie spółka była w stanie elastycznie zarządzać zasobami ludzkimi. Koszty niewykorzystanych mocy produkcyjnych wystąpiły w branży usługowej i zostały ujęte w kosztach w okresie ich poniesienia. Koszty te zostały w części zwrócone przez kontrahenta, który zamawiał usługi.

Na koniec 2009 roku w zapasach Spółki znajdują się zapasy materiałów, półproduktów, produktów gotowych i towarów, które nie wykazują ruchu przez okres ponad 12 miesięcy i dłużej. Na dzień 31.12.2009 roku Spółka dokonała analizy zapasów pod kątem ich dalszej użyteczności i ustalenia cen możliwych do uzyskania na dzień 31.12.2009r. w celu ustalenia czy nie nastąpiła utrata wartości. W wyniku tej analizy stwierdzono, że należy dokonać odpisu aktualizującego wartość zapasów na kwotę 276 tys. zł w związku ze spadkiem ich wartości netto możliwej do uzyskania. Pozostała wartość zapasów nadaje się do wykorzystania w produkcji lub do sprzedania.

## Nota 7: Należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień	
	31.12.2009 r.	31.12.2008r.
<b>Należności z tytułu dostaw i usług w tym:</b>	<b>3 687</b>	<b>9 810</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	652	0
2. Należności od pozostałych jednostek, w tym:	3 035	9 810
- do 12 miesięcy	3 035	9 810
- powyżej 12 miesięcy	0	0

## Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień	
	31.12.2009 r.	31.12.2008r.
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:</b>	<b>3 687</b>	<b>9 810</b>
1. W walucie polskiej	825	8 355
2. W walucie obcej (EURO)	2 210	1 455
3. W walucie obcej (USD)	652	0

Należności w walutach obcych na dzień bilansowy (31.12.2009r.) wyceniono według kursu kupna banku z ujemnymi różnicami kursowymi na kwotę 246 tys. zł.

	Stan na dzień	
	31.12.2009 r.	31.12.2008r.
<b>Analiza wiekowa należności</b>		
Należności terminowe brutto	151	5 212
Należności przeterminowane brutto, w tym:	5 550	6 617
- do 1 miesiąca	694	2 667
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 820	1 774
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	207	155
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	560	71
- powyżej 1 roku	2 269	1 950
Odpisy aktualizujące wartość należności; w tym:	2 013	2 019
- należności objęte odpisem przeterminowane	2 013	2 019
- należności objęte odpisem nieprzeterminowane	0	0
Należności przeterminowane netto	3 537	4 598
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>3 688</b>	<b>9 810</b>

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

	Za okres od	Za okres od
	01.01.2009r. do 31.12.2009r.	01.01.2008r. do 31.12.2008r.
<b>Stan odpisów aktualizujących na początek okresu</b>	<b>2 020</b>	<b>2 056</b>
Zwiększenia odpisów	58	87
Zmniejszenia odpisów z tytułu spłaty	22	29
Zmniejszenie odpisów z tytułu odpisania	43	95
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>	<b>2 013</b>	<b>2 019</b>

## Nota 8: Pozostałe należności

	Stan na dzień	
	31.12.2009r.	31.12.2008r.
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>2 239</b>	<b>2 543</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek, w tym:	2 239	2 543
- z tytułu podatków	56	100
- inne, w tym:	2 183	2 443
a) z tytułu pożyczek mieszkaniowych	2	183
b) z tytułu należytego wykonania umowy	38	92
c) należności z tytułu inwestycji	950	950
d) kaucja na wynajem biura	20	12
e) rozrachunki z domem maklerskim	0	0
e) wadium na przetarg	60	50
g) z tyt. zaliczki inwest.wpłaconej do Chin	1 106	1 121
h) z tyt.sprzedanych udziałów w Prymus	0	0
i) depozyt sądowy	0	0
j) pozostałe	7	35

W pozycji pozostałe należności widnieje należność z tytułu inwestycji w kwocie 950 tys. zł, która dotyczy umowy sprzedaży z dnia 27.08.2007r. dotyczącej kompletnego ciągu do powlekania o szerokości 3m. Inwestycja ta została rozpoczęta w 2007 roku. W związku z tym, iż maszyna będzie używana do produkcji całkowicie nowych dla Spółki produktów prace trwały przez długi okres czasu, ponieważ maszyna musiała być dostosowana do parametrów produktów jakie będą na niej powstawały. Zarząd podjął decyzję po podpisaniu porozumienia w sprawie ustalenia warunków dokończenia maszyny z jej wykonawcą w 2010 roku. Produkty jakie będą wytwarzane przy użyciu maszyny będą stanowiły uzupełnienie oferty Spółki i zgodnie z analizą rynku dokonaną przez Zarząd Spółki ich sprzedaż rozpocznie się po oddaniu maszyny do użytkowania w 2010 roku.

W pozycji pozostałe należności kwotę 1 106 tys. zł stanowi zaliczka w kwocie 275 tys. EUR (1.154 tys. PLN) na zakup środków trwałych w związku z utworzeniem Spółki XINGJIANG UNIFORCE-LUBAWA TECHNOLOGY Co.,Ltd. Do dnia 31.12.2009r. nie dokonano zakupu środków trwałych od spółki TSINGHUA UNIFORCE TECHNOLOGY CO.,LTD. W związku z planami rozwoju działalności w Chinach, zaliczkę tę Zarząd planuje przekazać na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki XINGJIANG UNIFORCE-LUBAWA TECHNOLOGY Co.,Ltd. Na dzień sporządzenia sprawozdania przygotowywane były dokumenty związane z podwyższeniem kapitału w Spółce XINGJIANG UNIFORCE-LUBAWA TECHNOLOGY Co.,Ltd.

Na dzień 31.12.2009 r. w bilansie Spółki widnieją należności w kwocie 2.805 tys. zł, w tym niespłacone dłużej niż rok w kwocie 1.418 tys. zł, wynikające z transakcji ze Spółką Tsinghua Uniforce Technology Co. z siedzibą w Chińskiej Republice Ludowej. Jak o tym mowa powyżej, część wymienionej kwoty o wartości 1,1 mln zł dotyczy zaliczki przekazanej w grudniu 2008 r. na zakup środków trwałych, pozostała zaś część to należności handlowe. Spółka otrzymała potwierdzenia sald otrzymane od dłużnika, jak również deklarację spłaty należności z tytułu powyższej zaliczki. W związku z tym, iż działalność w Chinach rozwija się i perspektywy jej rozwoju są bardzo dobre, należności będą spłacone. Należności te wynikają z konieczności realizacji kontraktu na dostawę do Chin 48 namiotów, gdzie LUBAWA S.A. była dostawcą materiałów do produkcji namiotów. Kontrakt ten nie został jeszcze zakończony i w związku z tym należności nie zostały zapłacone. Planuje się spłatę tych należności w roku 2010.

## Nota 9: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	Stan na dzień	
	31.12.2009r.	31.12.2008r.
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:</b>	<b>82</b>	<b>297</b>
1. W jednostkach powiązanych, w tym:	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
2. W pozostałych jednostkach, w tym:	82	297
- akcje	0	0
- udzielone pożyczki	82	297

Na pożyczki udzielone pozostałym jednostkom składa się:

Pożyczki udzielone w kwocie 60 tys. zł oraz odsetki naliczone w wysokości 21 tys. zł

Zwrot pożyczki w kwocie 60 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 ).

Spółka odstąpiła od wykazywania pożyczki według skorygowanej ceny nabycia ze względu na niewielki poziom istotności dyskonta.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących na udzielone pożyczki.

	Za okres od 01.01.2009r.do 31.12.2009r.	Za okres od 01.01.2008r.do 31.12.2008r.
<b>Stan odpisów aktualizujących na początek okresu</b>	<b>130</b>	<b>282</b>
Zwiększenia odpisów	0	29
Zmniejszenia odpisów	29	181
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>	<b>101</b>	<b>130</b>

Odpis aktualizujący na udzielone pożyczki dotyczy:

- pożyczki udzielonej w 2004r. firmie Wiórek z Nidzicy 101 tys. zł

## Nota 10: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień	
	31.12.2009r.	31.12.2008r.
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:</b>	<b>11 249</b>	<b>16 324</b>
1. Środki pieniężne w kasie	17	11
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	195	5 297
3. Ekwiwalenty środków pieniężnych	11 037	11 016

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

Ekwiwalenty środków pieniężnych na dzień 31.12.2009r. obejmują:

▪ lokaty z terminem zapadalności do 3 miesięcy	10 933 tys. zł
▪ środki pieniężne w biurze maklerskim	7 tys. zł
▪ środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie bankowe	97 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 11: Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień	
	31.12.2009r.	31.12.2008r.
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:</b>	<b>31</b>	<b>61</b>
1. Koszty związane z poniesionymi z góry opłatami	31	61
2. Koszty będące pracami rozwojowymi	0	0
3. Odsetki leasingowe do rozliczenia	0	0

## Nota 12: Kapitał podstawowy

	Stan na dzień	
	31.12.2009r.	31.12.2007r.
Kapitał podstawowy	17 400	17 400

Kapitał akcyjny spółki „LUBAWA” S.A. na dzień 31.12.2009r. w wysokości 17 400 tys. zł i składał się z 87 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda, w tym:

- 12 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A
- 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B
- 12 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C
- 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D
- 58 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E

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

W 2008r. i 2009r. Lubawa SA zrealizowała skup akcji własnych w celu umorzenia. Skup akcji zrealizował Dom Maklerski BRE. Na dzień 31.12.2009r. Spółka posiadała 5 230 000 szt. akcji własnych. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariusz Spółki LUBAWA S.A. z 10 grudnia 2009 r. uchwałą nr 4 zdecydowała o umorzeniu skupionych akcji. W związku z podjęciem uchwały o umorzeniu akcji własnych NWZA podjęło uchwałą nr 5 decyzji o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 17 000 tys. zł na 16 354 tys. zł a tym samym zmniejszeniu liczby akcji z 87 000 000 do 81 770 0000 szt. W chwili obecnej w związku z koniecznością rejestracji obniżenia kapitału zakładowego prowadzone jest postępowanie konwokacyjne. Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie posiadała informacji o zakończeniu postępowania.

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

## Nota 13; Kapitał zapasowy

	Stan na dzień	
	31.12.2009r.	31.12.2008r.
Stan kapitału zapasowego na początek okresu	<b>38 329</b>	<b>26 010</b>
+ emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
+ zwiększenia z tyt. podziału zysku	1 692	12 120
+ zwiększenia z tyt. sprzedaży i likwidacji przecenionych środków trwałych i wartości niematerialnych	28	199
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	<b>40 049</b>	<b>38 329</b>



## Nota 14: Kapitał z aktualizacji wyceny

2009 rok	Stan na 01.01.2009r.	Zmiana	Stan na 31.12.2009r.
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>-5 111</b>	<b>5 710</b>	<b>-66</b>
1. Aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-9 077	5 083	-3 994
2. Podatek odroczony od skutków wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 725	-965	760
3. Zysk/strata na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne	-665	665	0
4. Podatek odroczony od skutków wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	126	-126	0
5. Przeszacowanie aktywów trwałych	2 780	388	3 168
Przeniesienia do rachunku zysków i strat:	0	665	
Podatek dochodowy dotyczący przeniesień do rachunku zysków i strat		-126	
<b>2008 rok</b>	<b>Stan na 01.01.2008r.</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Stan na 31.12.2008r.</b>
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>4 341</b>	<b>-9 451</b>	<b>-5 111</b>
1. Aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-1 100	-7 976	-9 077
3. Podatek odroczony od skutków wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	209	1 516	1 725
4. Zysk/strata na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne	0	-665	-665
5. Podatek odroczony od skutków wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	0	126	126
6. Przeszacowanie aktywów trwałych	5 232	-2 452	2 780
Przeniesienia do rachunku zysków i strat:	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący przeniesień do rachunku zysków i strat		0	0

Kapitał z aktualizacji wynika z rozliczenia skutków aktualizacji wyceny wartości niematerialnych, środków trwałych, inwestycji długoterminowych.

## Nota 15 : Zysk z lat ubiegłych

Stan zysku z lat ubiegłych na 01.01.2009r. wynosił 6 252 tys. zł, w tym 4 303 tys. zł zysk netto za 2008r.

Zysk z lat ubiegłych na 31.12.2009r. wynosi 2 105 tys. zł i wynika z następujących pozycji:

Zmiana zysku z lat ubiegłych w 2009 roku kwocie -140 tys. zł wynika z następujących pozycji:

- W wyniku wykrytych nieprawidłowości dotyczących rozliczenia przychodu z tytułu dotacji odniesiono na wynik z lat ubiegłych kwotę -140 tys. zł

## Nota 16: Rezerwy na odroczony podatek dochodowy

	Stan na dzień	
	31.12.2009r.	31.12.2008r.
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>		
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 694	1 224

Zmiany stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.

	Stan na 01.01.2009	Zmiana	Stan na 31.12.2009
<b>Rezerwa na odroczony podatek dochodowy, w tym:</b>	<b>1 224</b>	<b>470</b>	<b>1 694</b>
1. Różnice przejściowe, w tym:	212	-194	18
- niezrealizowane odsetki	132	-114	18
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	80	-80	0
2. Z tytułu amortyzacji	815	76	891
3. Z tytułu przeszacowania gruntów	165	0	165
4. Rozliczenie umów leasingu	14	8	22
5. Z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	48	48
6. Z tytułu aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych	0	532	532
7. Korekta z tyt. skutków przejścia na MSR	18	0	18
Odniesione na kapitał z aktualizacji	48		
Odniesione na wynik	422		

Zmiany stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

	Stan na 01.01.2008	Zmiana	Stan na 31.12.2008
<b>Rezerwa na odroczony podatek dochodowy, w tym:</b>	<b>1 553</b>	<b>-329</b>	<b>1 224</b>
1. Różnice przejściowe, w tym:	6	206	212
- niezrealizowane odsetki	6	126	132
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	0	80	80
2. Z tytułu amortyzacji	829	-14	815
3. Z tytułu przeszacowania gruntów	696	-531	165
4. Rozliczenie umów leasingu	4	10	14
5. Z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0
6. Z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na wynik finansowy	0	0	0
7. Korekta z tyt. skutków przejścia na MSR	18	0	18
Odniesione na kapitał z aktualizacji	-531		
Odniesione na wynik	203		

Odroczony podatek obliczony został na podstawie stawki podatkowej 19%.

## Nota 17: Rezerwy na zobowiązania

	Stan na dzień	
	31.12.2009r.	31.12.2008r.
<b>Rezerwy na zobowiązania, w tym:</b>	<b>651</b>	<b>863</b>
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	611	824
- długoterminowa	425	391
- krótkoterminowa	186	433
2. Pozostałe rezerwy	40	39
- długoterminowa	0	0
- krótkoterminowa	40	39

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.

	Stan na 01.01.2009r.	Zmiana	Stan na 31.12.2009r.
<b>Rezerwy na zobowiązania, w tym:</b>	<b>864</b>	<b>-213</b>	<b>651</b>
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne itp., w tym:	584	27	611
- długoterminowa	391	34	425
- krótkoterminowa	193	-7	186
2. Pozostałe rezerwy	280	-240	40
- długoterminowa	0	0	0
- krótkoterminowa	280	-240	40

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

	Stan na 01.01.2008r.	Zmiana	Stan na 31.12.2008r.
<b>Rezerwy na zobowiązania, w tym:</b>	<b>685</b>	<b>179</b>	<b>864</b>
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne itp., w tym:	644	-60	584
- długoterminowa	434	-43	391
- krótkoterminowa	210	-17	193
2. Pozostałe rezerwy	41	239	280
- długoterminowa	0	0	0
- krótkoterminowa	41	239	280

Oszacowania wysokości rezerw na w/w świadczenia według stanu zatrudnienia na dzień 31.12.2009r. dokonał aktuariusz.

Główne założenia przyjęte przez aktuariusza na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

31 grudnia 2009

Stopa dyskontowa (%)	6,0%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5%
Przewidywana realna stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	1,0 %

## Nota 18: Zobowiązania długoterminowe

	Stan na dzień	
	31.12.2009r.	31.12.2008r.
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	<b>1 315</b>	<b>191</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec jednostek pozostałych, w tym:	1 315	191
- kredyty i pożyczki	0	0
- zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	1 315	191

## Nota 19: Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe, w tym:	Stan na dzień	
	31.12.2009r.	31.12.2008r.
Zobowiązania finansowe, w tym:	359	1 294
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	359	1 294
- opcje walutowe i forwardy	0	1 294
- zobowiązania z tytułu leasingu	359	0

W 2008 roku prezentacja zobowiązań finansowych z tytułu leasingu była odmienna. Kwota 103 tys. zł w 2008 r. była zaprezentowana w pozostałych zobowiązaniach krótkoterminowych.

Kredyty bankowe – stan na 31.12.2009r.

- Umową kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego nr 25 1020 1752 0000 0602 0122 0060 z dnia 14.10.2009 r. Spółka zaciągnęła kredyt w Banku PKO BP S.A. Centrum Korporacyjne w Elblągu na kwotę 4 000 tys. zł. Oprocentowanie kredytu wg zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu (WIBOR 1 M + 2,5 p.p. marży banku). Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi hipoteka łączna kaucyjna do wysokości kwoty 4 500 tys. zł na nieruchomości położonej w Grudziądzu przy ul. Waryńskiego. Na dzień 31.12.2009 r. wykorzystanie powyższego kredytu w rachunku bieżącym nie wystąpiło. Na dzień 31.12.2009 r. Spółka miała złożony wniosek o wpis w/w hipoteki do właściwego Sądu. Jednocześnie Spółka nie otrzymała na dzień 31.12.2009 r. odpisu z Sądu informującego o wykreśleniu hipoteki kaucyjnej łącznej do kwoty 2 000 tys. zł na mocy wygasłej umowy kredytowej z PEKAO S.A. Centrum Korporacyjnym w Olsztynie.

## Leasing operacyjny

	Kategorie wiekowe	31.12.2009r.		31.12.2008r.	
		oprocentowanie stałe	oprocentowanie zmienne	oprocentowanie stałe	oprocentowanie zmienne
Środki transportu	do 1 roku		173		103
	1 - 5 lat		202		191
	pow. 5 lat		0		0
	<b>Razem</b>		<b>375</b>		<b>294</b>
Maszyny i urządzenia	do 1 roku		185		0
	1 - 5 lat		1 114		0
	pow. 5 lat		0		0
	<b>Razem</b>		<b>1 299</b>		<b>0</b>

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.

Spółka w dniu 31 sierpnia 2009 r. podpisała umowę leasingu zwrotnego nr 24/00080/09 z PEKAO LEASING Sp. z o.o. dotyczący prasy hydraulicznej PHM 2000 do produkcji wkładów i płyt balistycznych. Według

podpisanej umowy, która podpisana została na 5 lat. Spółka w terminie 30 dni po upływie oznaczonego w umowie okresu jej trwania jest zobowiązana nabyć przedmiot leasingu na warunkach przewidzianych przez umowę. Wartość przedmiotu leasingu wynosi 1 519 tys. zł. Umowa leasingu oparta jest o płatności stałe uzależnione od WIBOR 1M. Przy realizowaniu umowy sprzedaży i leasingu nie wystąpiła różnica w wartości godziwej przedmiotu. W 2009 roku ujęto w kosztach kwotę 10 tys. zł dotyczącą opłat administracyjnych z tytułu umów leasingowych.

## Nota 20: Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień	
	31.12.2009r.	31.12.2008r.
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:</b>	<b>1 227</b>	<b>1 448</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec jednostek pozostałych, w tym:	1 227	1 448
- do 12 miesięcy	1227	1448
- powyżej 12 m-cy	0	0

## Nota 21: Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	Stan na dzień	
	31.12.2009r.	31.12.2008r.
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0,00	0,00

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

## Nota 22: Pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień	
	31.12.2009r.	31.12.2008r.
<b>Pozostałe zobowiązania, w tym:</b>	<b>1 548</b>	<b>2 617</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	1 548	2 617
- zobowiązania z tyt. podatku dochodowego, VAT i ubezpieczeń społecznych	978	1740
- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	318	413
- zobowiązania z tyt. inwestycji	26	15
- ZFŚS	0	0
- zaliczki otrzymane z tyt. sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntu	200	0
- zaliczki na dostawy	0	14
- inne zobowiązania	26	435

## Nota 23: Rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień	
	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
<b>Rozliczenia międzyokresowe, w tym:</b>	<b>273</b>	<b>192</b>
- długoterminowe	215	148
- krótkoterminowe	58	44

Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe dotyczą dotacji PHARE na finansowanie zakupu środków trwałych w kwocie 273 tys. zł.

## 2. Noty objaśniające do sprawozdanie z całkowitych dochodów „LUBAWA” S.A. za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r. w PLN

Nota 24: Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług

	Stan na dzień	
	31.12.2009r.	31.12.2008r.
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług</b>	<b>21 256</b>	<b>41 984</b>
Sprzęt ochronny - BHP	3 236	5 145
Sprzęt kwatermistrzowski	7 998	26 283
Usługa przerobu	7 503	8 244
Artykuły gumowe	1 111	730
Tkaniny powlekane	1 212	1 259
Pozostałe, w tym:	196	323
usługi	74	78
pozostała sprzedaż w Lubawie	0	1
pozostała sprzedaż w oddziale Milagro	122	244
<b>Struktura terytorialna</b>		
Rynek krajowy	13 755	33 913
Rynek zagraniczny	7 500	8 071

Nota 25: Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

	Stan na dzień	
	31.12.2009	31.12.2008r.
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>477</b>	<b>1 752</b>
Sprzedaż towarów	247	294
Sprzedaż materiałów	230	1 458
<b>Struktura terytorialna</b>		
Rynek krajowy	346	1 741
Rynek zagraniczny	131	12

Nota 26: Koszty wg rodzaju

Koszty wg rodzaju	Stan na dzień	
	31.12.2009r.	31.12.2008r.
Zużycie materiałów i energii	8 387	18 887
Usługi obce	2 628	3 256
Podatki i opłaty	841	972
Wynagrodzenia	8 902	9 907
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 887	2 321
Amortyzacja	565	863
Pozostałe	427	665
<b>Koszty wg rodzaju razem:</b>	<b>23 637</b>	<b>36 871</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-768	-902
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-1 406	-888
Koszty sprzedaży ( wielkość ujemna)	-1 488	-1 446

Koszty ogólnego zarządu ( wielkość ujemna)	-4 106	-5 304
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>15 868</b>	<b>28 330</b>

Na wartość amortyzacji zaksięgowanej w koszty 2009 r. w kwocie 564 943,35 zł składa się:

- amortyzacja ujęta w kosztach sprzedanych produktów, towarów i materiałów:	248 tys. zł
- amortyzacja ujęta w kosztach sprzedaży:	73 tys. zł
- amortyzacja ujęta w koszcie ogólnego zarządu:	244 tys. zł

## Koszty wynagrodzeń

	Przeciętna liczba zatrudnionych w okresie od 01.01.do 31.12.2009 r w osobach			Przeciętna liczba zatrudnionych w okresie od 01.01.do 31.12.2008 r w osobach
	Kobiety	Mężczyźni		
Pracownicy ogółem (wraz z kadrą zarządczą), w tym:	356	273	83	408
- pracownicy umysłowi ( na stanowiskach nierobotn.)	72	42	30	76
- pracownicy fizyczni ( na stanowiskach robotn.)	267	214	53	318
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych i bezpłatnych	17	17	0	14

Ogółem koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników, w tym:

	10 789
- wynagrodzenia brutto,	8 902
- ubezpieczenia społeczne i inne, w tym:	1 887

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze wypłacone Członkom Zarządu i organów nadzorczych w „LUBAWA” S.A za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.

Wypłacone w 2009 roku wynagrodzenia wyniosły odpowiednio (w PLN):	911
- Zarząd	599
- Rada Nadzorcza	312

Inne świadczenia dla członków zarządu i organów nadzorczych nie wystąpiły.

Nota 27: Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Stan na dzień	
	31.12.2009r.	31.12.2008r.
1. Zysk ze sprzedaży składników majątku trwałego	0	0
2. Dotacje	60	298
3. Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	76	29
4. Pozostałe, w tym:	3 936	198
-przeszacowanie gruntów Puck	2 798	86
-Koszty wyłożone Chiny	638	25
-nadwyżki inwentaryzacyjne	358	12
-rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	9	0
-otrzymane odszkodowania	56	0
-inne	77	75
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>4 072</b>	<b>525</b>

Przychody z tytułu dotacji dotyczą dofinansowania wykonania projektu celowego w ramach umowy trójstronnej podpisanej z Ministerstwem Nauki i Szkolnictwa Wyższego oraz z Głównym Instytutem Górniczym.

## Nota 28: Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Stan na dzień	
	31.12.2009r.	31.12.2008r.
1. Strata ze sprzedaży składników majątku trwałego	2	159
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	56	160
3. Inne koszty operacyjne, w tym:	1 793	796
- odpisane zapasy	291	0
- darowizny środków obrotowych	6	65
- odpisane należności	29	13
-kary	55	37
- koszty postępowania sądowego	14	265
-niedobory	24	162
-koszty prac badawczych	0	250
-koszty poniesione na akwizycję Scantarp	722	0
-koszty przestoju	300	0
-pozostałe	352	4
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>1 851</b>	<b>1 115</b>

## Nota 29: Przychody finansowe

Przychody finansowe	Stan na dzień	
	31.12.2009r.	31.12.2008r.
1. Przychody z odsetek, w tym:	512	804
a) odsetki od pożyczek, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
- od jednostek pozostałych	0	0
b) inne odsetki, w tym:	512	804
- od środków na rachunkach bankowych	421	389
- od udzielonych pożyczek	8	99
- od dłużnych papierów wartościowych	23	243
- pozostałe	60	73
2. Dywidenda otrzymana	459	56
3. Zysk ze zbycia inwestycji	247	1 047
4. Dodatnie różnice kursowe	0	0
5. Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	29	270
6. Pozostałe, w tym:	418	832
- wycena inwestycji (transakcje terminowe, akcje)	418	832
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>1 665</b>	<b>3 009</b>



## Nota 30. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Stan na dzień	
	31.12.2009r.	31.12.2008r.
1. Odsetki, w tym:	96	25
a) dla jednostek powiązanych	0	0
b) dla pozostałych jednostek, w tym:	96	25
- od kredytów	25	7
- pozostałe odsetki	71	18
2. Koszt sprzedanych inwestycji	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	3 442
4. Inne, w tym;	1 722	592
-ujemne różnice kursowe	1 715	410
-odpis aktualizujący	0	169
-prowizje	7	12
-wycena inwestycji	0	0
-pozostałe	0	1
<b>Koszty finansowe razem po zmniejszeniach</b>	<b>1 818</b>	<b>4 059</b>

## Nota 31. Podatek dochodowy

## Uzgodnienie podstawy opodatkowania i zysku brutto

	Stan na dzień	
	31.12.2009r.	31.12.2008r.
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 962</b>	<b>5 515</b>
<b>- przychody wolne od podatku</b>	<b>3 142</b>	<b>8 186</b>
w tym:	0	0
- przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych	2 798	0
- przychody ze zbycia udziałów	183	6 759
- pozostałe	161	1 427
<b>+ wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów</b>	<b>-2 354</b>	<b>13 599</b>
w tym:	0	0
- koszt sprzedanych udziałów	182	5 795
- wycena instrumentów finansowych	-1 313	2 102
- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową sprzedanych aktywów trwałych	-8	2 994
- pozostałe	-1 215	8 503
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>-3 534</b>	<b>10 928</b>
Podatek dochodowy wg stawki 19 %	0	2 076
Odliczenie od podatku art..23 (podatek od dywidendy)	0	0
Zaliczki odprowadzone do końca okresu	0	2 121
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	0	-45

## Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 962</b>	<b>5 515</b>
<b>Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego, w tym:</b>	<b>-671</b>	<b>2 076</b>
Koszt podatku dochodowego według stawki 19%	373	1 048
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	597	1 555
	0	0
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	-447	2 584
<b>Razem podatek dochodowy/strata do odliczenia w latach następujących</b>	<b>-671</b>	<b>2 076</b>
Podatek od umorzenia udziałów/dywidendy	74	183
<b>Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat</b>	<b>74</b>	<b>2 260</b>
Aktywa na odroczony podatek dochodowy	402	732
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	422	316
<b>Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego</b>	<b>898</b>	<b>1 212</b>
Zysk/strata netto	1 064	4 303
Pozostałe całkowite dochody	6 136	-11 093
<b>Kwota podatku dochodowego ujęta w innych składnikach całkowitego dochodu, w tym z tytułu:</b>	<b>1 092</b>	<b>-1 642</b>
przeszacowania składników majątku	0	0
przeszacowanie instrumentów finansowych traktowanych jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych	126	-126
przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	966	-1 516
zmiany aktuariarne programów określonych świadczeń socjalnych	0	0
<b>Pozostałe całkowite dochody razem</b>	<b>5 044</b>	<b>-9 451</b>
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>6 108</b>	<b>-5 149</b>

Spółka nie wykazuje kwoty 671 tys. zł podatku odroczonego z tytułu straty podatkowej za rok 2009 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

#### Nota 32: Zysk netto

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

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Zysk dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję z działalności kontynuowanej przypadającego na akcjonariuszy znaczącego inwestora	1 064	4 303
Zysk dla celów wyliczenia rozwodnionego wskaźnika zysku na akcję z działalności kontynuowanej przypadającego na akcjonariuszy znaczącego inwestora	1 064	4 303
	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
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
	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom znaczącego inwestora (zł/akcję)	0,00	0,00
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom znaczącego inwestora (zł/akcję)	0,00	0,00

Zysk netto za rok 2009 Zarząd proponuje przeznaczyć na podwyższenie kapitału zapasowego spółki.

### 3. Objasnienia do sprawozdania z przeplywów pieniężnych „LUBAWA” S.A w PLN

W sprawozdaniu z przeplywu srodków pieniężnych na 31.12.2009r. wykazano:

a) Stan srodków pieniężnych na początek okresu	16 324 tys. zł
b) Stan srodków pieniężnych na koniec okresu	11 249 tys. zł
c) Bilansowa zmiana stanu srodków	-5 075 zł tys. zł

Na kwotę tę składają się następujące pozycje:

Środki pieniężne z działalności operacyjnej	2 808 tys. zł
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-3 005 tys. zł
Środki pieniężne z działalności finansowej	-4 878 tys. zł

Na przeplywy srodków pieniężnych z działalności inwestycyjnej miały wpływ pozycje:

wpływy	2 470 tys. zł
wydatki	- 5 575 tys. zł

Na przeplywy srodków pieniężnych z działalności finansowej miały wpływ pozycje:

wpływy	60 tys. zł
wydatki	- 4 938 tys. zł

### 4. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, srodki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie srodków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

#### a. Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej z tytułu finansowania części działalności inwestycyjnej leasingiem długoterminowym .

Wszystkie formy finansowania działalności są oparte o zmienną stopę procentową bazującą na stawce WIBOR.

Spółka na bieżąco monitoruje sytuację związaną z decyzjami Rady Polityki Pieniężnej, mającymi bezpośredni wpływ na rynek stóp procentowych w kraju.

Spółka korzysta ze zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym opartym na stawkach WIBOR.

#### **Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany**

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

	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
<b>Okres zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku</b>		
PLN (zmiana stawki WIBOR)	+ 1 %	7 tys. zł
PLN (zmiana stawki WIBOR)	- 1 %	- 7 tys. zł

**Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku**

PLN (zmiana stawki WIBOR)	+ 1 %		2 tys. zł
PLN (zmiana stawki WIBOR)	- 1 %	-	2 tys. zł

**b. Ryzyko walutowe**

Strategia zarządzania ryzykiem walutowym zakłada w największym stopniu wykorzystanie zabezpieczenia naturalnego – tzw. naturalnego hedgingu walutowego. 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.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) na racjonalnie możliwe wahania kursu dolara i euro przy założeniu niezmienności innych czynników.

	<i>Wzrost/ spadek kursu waluty</i>	<i>Wpływ na wynik finansowy brutto</i>
31 grudnia 2009 – USD	10%	244 tys.
	-10% -	244 tys.
31 grudnia 2008 – USD	10%	26 tys.
	-10% -	26 tys.

	<i>Wzrost/ spadek kursu waluty</i>	<i>Wpływ na wynik finansowy brutto</i>
31 grudnia 2009 – EUR	10%	386 tys.
	-10% -	386 tys.
31 grudnia 2008 - EUR	10%	324 tys.
	-10% -	324 tys.

**c. Ryzyko cen towarów**

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

**d. Ryzyko kredytowe**

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

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

**e. Ryzyko związane z płynnością**

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności w tys. PLN.

<b>31 grudnia 2009 roku</b>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 3 lat</i>	<i>Powyżej 3 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	1 119	108	0	0	<b>1 227</b>
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0	318	0	0	0	<b>318</b>
Pozostałe zobowiązania	0	1 030	200	0	0	<b>1 230</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	87	271	670	645	<b>1 673</b>
	<b>0</b>	<b>2 554</b>	<b>579</b>	<b>670</b>	<b>645</b>	<b>4 448</b>
<b>31 grudnia 2008 roku</b>						
	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 3 lat</i>	<i>Powyżej 3 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	<b>0,00</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	1 434	13	0	0	<b>1 447</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	1 294	0	0	<b>1 294</b>
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0	413	0	0	0	<b>413</b>
Pozostałe zobowiązania	0	2 101	0	0	0	<b>2 101</b>
Zobowiązania wekslowe	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	44	59	191	0	<b>294</b>
Zobowiązania z tytułu weksli	0	0	0	0	0	<b>0</b>
RAZEM	<b>0</b>	<b>3 992</b>	<b>1 366</b>	<b>191</b>	<b>0</b>	<b>5 549</b>

## f. Ryzyko związane z transakcjami forward

Na dzień 31 grudnia 2009 Spółka nie posiada i nie jest stroną transakcji, której przedmiotem są instrumenty pochodne

## 5. Instrumenty finansowe

### a. Wartość godziwa aktywów finansowych

Wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych określa się w następujący sposób:

- Wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych o warunkach standardowych , znajdujących się w obrocie na aktywnych płynnych, określa się poprzez odniesienie do cen giełdowych. W przypadku instrumentów o krótkim terminie wymagalności, wartość godziwa jest zbliżona do wartości w sprawozdaniu z sytuacji finansowej,
- Wartość godziwą pozostałych aktywów finansowych i zobowiązań finansowych ( z wyjątkiem instrumentów pochodnych) określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych , stosując ceny z dających się zaobserwować bieżących transakcji rynkowych i notowań dealerów dla podobnych instrumentów,
- Wartość godziwą instrumentów pochodnych oblicza się przy użyciu cen giełdowych . W przypadku braku dostępu do tych cen stosuje się analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy użyciu odpowiedniej krzywej dochodowości na okres obowiązywania instrumentu dla instrumentów nieopcjonalnych oraz modele wyceny opcji dla instrumentów opcyjnych, wartość godziwą kontraktów gwarancji finansowej określa się przy zastosowaniu modelu wyceny opcji, przy czym główne założenia to prawdopodobieństwo niewywiązania się danego kontrahenta ze zobowiązań ekstrapolowane z rynkowych danych kredytowych oraz kwoty straty w przypadku takiego niewywiązania się.

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31 grudnia 2009	31 grudnia 2008	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
<b>Aktywa finansowe</b>		<b>26 870</b>	<b>33 686</b>	<b>26 870</b>	<b>33 686</b>
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	DDS	9 613	4 713	9 613	4 713
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	5 926	12 352	5 926	12 352
Inne należności	PiN	82	297	82	297
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	11 249	16 324	11 249	16 324
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym: - długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK PZFwgZK	0 0	0 0	0 0	0 0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	1 227	1 448	868	1 448
Zobowiązania wekslowe	PZFwgZK	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	PZFwgZK	318	413	318	413
Inne zobowiązania	PZFwgZK	1 230	2 101	1 589	2 101
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 674	295	1 674	295
Pochodne instrumenty finansowe, w tym: - walutowe kontrakty terminowe typu <i>forward</i>	WwWGpWF WwWGpWF	0 0	1 294 1 294	0 0	1 294 1 294
Pozostałe zobowiązania finansowe (inna umowa finansowania działalności)	PZFwgZK				

## Użyte skróty:

UdtW – Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,  
WwWGpWF – Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,  
PiN – Pożyczki udzielone i należności,  
DDS – Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,  
PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

## b. Aktywa i zobowiązania finansowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej

Poniższa tabela przedstawia analizę instrumentów finansowych mierzonych w wartości godziwej, pogrupowanych według trzypoziomowej hierarchii, gdzie:

- Poziom 1 – wartość godziwa oparta jest o ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach,
- Poziom 2 – wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowanych na rynku, jednakże nie będących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym, (np. ustalone są przez odniesienie bezpośrednio lub pośrednio do podobnych instrumentów istniejących na rynku)
- Poziom 3 - wartość godziwa ustalana jest na bazie różnych technik wyceny nie opierających się jednakże o jakiegokolwiek obserwowalne dane rynkowe.

31.12.2009

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)</b>				
Notowane instrumenty kapitałowe (akcje)	9 613			<b>9 613</b>

Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	-	-	-
Papiery wartościowe zabezpieczone na aktywach	-	-	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>				
Instrumenty pochodne	-	-	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>9 613</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 613</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy</b>				
Instrumenty pochodne	-	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### c. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych

#### Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski /(straty) z tytułu wyceny	Zyski /(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>		416	-1 715	29	418	247	452	<b>-153</b>
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	DDS	0	0	0	0	247	452	<b>699</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	0	-1 715	29	418	0	0	<b>-1 268</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	416	0	0	0	0	0	<b>416</b>
								<b>-153</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>								
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki,	PZFWgZK			0				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFWgZK			868				
Zobowiązania z tytułu leasingu				1 674				
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	WwWGpWF			0				
- walutowe kontrakty terminowe typu forward	WwWGpWF			0				
- inna umowa finansowania działalności	PZFWgZK			0				
<b>RAZEM</b>				<b>2 542</b>				
<b>Aktywa finansowe</b>		779	-410	270	-2 611	1 048	-125	<b>-1 049</b>
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	DDS					1 048	-125	<b>923</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN		-410	270	-2 611			<b>-2 751</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	779						<b>779</b>
		779	-410	270	-2 611	1 048	-125	<b>-1 049</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>								
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFWgZK			-				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFWgZK			1 448,00				
Zobowiązania z tytułu leasingu				295,00				
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	WwWGpWF			1 294,00				
- walutowe kontrakty terminowe typu forward	WwWGpWF			1 294,00				
- inna umowa finansowania	PZFWgZK							

działalności

-

**RAZEM****4 331,00****d. Ryzyko stopy procentowej**

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansową instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie zmienne							
Aktywa gotówkowe	11 249	0	0	0	0	0	<b>11 249</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Kredyt bankowy na kwotę 26 000 tysięcy PLN	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Kredyt bankowy na kwotę 27 500 tysięcy PLN	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Kredyt bankowy na kwotę 3 500 tysięcy PLN	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe-umowa finansowania działalności	358	389	265	246	415	0	<b>1 673</b>
Udział w kredycie zaciągniętym przez wspólne przedsięwzięcie	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Zabezpieczony kredyt bankowy	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Kontrakt <i>swap</i> na zamianę stóp procentowych	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
	0	0	0	0	0	0	
<b>31 grudnia 2008 roku</b>							
	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie zmienne							
Aktywa gotówkowe	16 324	0	0	0	0	0	<b>16 324</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Kredyt bankowy na kwotę 26 000 tysięcy PLN	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Kredyt bankowy na kwotę 27 500 tysięcy PLN	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe-umowa finansowania działalności	168	181	166	21	0	0	<b>536</b>
Udział w kredycie zaciągniętym przez wspólne przedsięwzięcie	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Zabezpieczony kredyt bankowy	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Kontrakt <i>swap</i> na zamianę stóp procentowych	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.							

**6. Segmenty działalności – podział branżowy w PLN**

Zgodnie z MSSF 8 Zarząd ustalił segmenty działalności, które są używane przy podejmowaniu decyzji strategicznych. 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 w związku z tym, że :

- wyniki jego działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu;
- komponent który angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą można uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi komponentami tej samej jednostki);
- segment w przypadku którego są dostępne oddzielne informacje finansowe



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 31.12.2009r. w PLN

	Sprzęt ochronny BHP	Sprzęt kwatermistrzowski	Usługa przerobu	RAZEM
<b>PRZYCHODY</b>				
Sprzedaż na zewnątrz	3 555	6 567	7 504	17 626
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
<b>Przychody segmentów ogółem</b>	<b>3 555</b>	<b>6 567</b>	<b>7 504</b>	<b>17 626</b>
<b>KOSZTY</b>				
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	3 465	6 797	5 305	15 567
Koszty (sprzedaż między segmentami)	-	-	-	-
<b>Koszty segmentów ogółem</b>	<b>3 465</b>	<b>6 797</b>	<b>5 305</b>	<b>15 567</b>
<b>WYNIK</b>				
<b>Wynik segmentu</b>	<b>90</b>	<b>(230)</b>	<b>2 199</b>	<b>2 059</b>
Nieprzypisane przychody				9 843
Nieprzypisane koszty				9 940

Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				-
<b>Zysk operacyjny</b>				<b>1 962</b>
Podatek dochodowy				898
<b>Zysk netto</b>				<b>1 064</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>3 738</b>	<b>3 243</b>	<b>4 737</b>	<b>11 718</b>
Nieprzypisane aktywa				52 051
Aktywa ogółem				63 769
<b>Pasywa segmentu</b>	<b>12</b>	<b>475</b>	<b>8</b>	<b>495</b>
Nieprzypisane pasywa				63 274
Pasywa ogółem				63 769
<b>Wartość nakładów inwestycyjnych</b>	<b>608</b>	<b>3 149</b>	<b>18</b>	<b>3 774</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>164</b>	<b>39</b>	<b>-254</b>	<b>-51</b>
<b>Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja</b>	<b>0</b>	<b>70</b>	<b>0</b>	<b>70</b>

„LUBAWA” S.A. prowadzi działalność na rynku krajowym, jak również na rynkach zagranicznych. Uzupełniający podział segmentów w układzie geograficznym za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r. przedstawia się następująco:

	<b>Przychody</b>	<b>Aktywa segmentu</b>	<b>Wartość nakładów inwestycyjnych</b>
Rynek krajowy	8 693	10 094	3 757
Rynek zagraniczny	8 933	4 737	18
<b>Łącznie</b>	<b>17 626</b>	<b>14 831</b>	<b>3 775</b>

Sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r. w PLN

	<b>Sprzęt ochronny BHP</b>	<b>Sprzęt kwatermistrzowski</b>	<b>Usługa przerobu</b>	<b>RAZEM</b>
<b>PRZYCHODY</b>				
Sprzedaż na zewnątrz	5 764	26 421	8 246	40 431
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
<b>Przychody segmentów ogółem</b>	<b>5 764</b>	<b>26 421</b>	<b>8 246</b>	<b>40 431</b>
<b>KOSZTY</b>				
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	4 480	18 723	6 024	29 227
Koszty (sprzedaż między segmentami)	-	-	-	-
<b>Koszty segmentów ogółem</b>	<b>4 480</b>	<b>18 723</b>	<b>6 024</b>	<b>29 227</b>
<b>WYNIK</b>				
<b>Wynik segmentu</b>	<b>1 284</b>	<b>7 698</b>	<b>2 222</b>	<b>11 204</b>

Nieprzypisane przychody	6 840
Nieprzypisane koszty	12 529
<b>Zysk brutto</b>	<b>5 515</b>
Podatek dochodowy	1 212
<b>Zysk netto</b>	<b>4 303</b>

„LUBAWA” S.A. prowadzi działalność na rynku krajowym, jak również na rynkach zagranicznych. Uzupełniający podział segmentów w układzie geograficznym za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r. przedstawia się następująco:

	Przychody	Aktywa segmentu	Wartość nakładów inwestycyjnych
Rynek krajowy	32 185	11 574	390
Rynek zagraniczny	8 246	2 526	279
<b>Łącznie</b>	<b>40 431</b>	<b>14 100</b>	<b>669</b>

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

Zabezpieczenia kredytów „LUBAWA” S.A.

LP	Podmiot któremu udzielono poręczenia.gwarancji	Przedmiot poręczenia	Kwota w tys. zł PLN	Forma	Data wygaśnięcia
1.	Banku PEKAO S.A./Olsztyn	kredyt obrot./odnawialny (umowa wygasła)	2 000	hipoteka do wykreślenia (złożono wnioszek)	30.06.2013
a)					
2.	Banku PEKAO B.P.	kredyt obrot./odnawialny	4 500	hipoteka do wpisania (złożono wnioszek)	13.10.2012
a)					
b)					

Na dzień 31.12.2009 r. Spółka miała złożony wniosek o wpis w/w hipoteki na rzecz PKO BP S.A. w kwocie 4 500 tys. zł do właściwego Sądu. Jednocześnie Spółka nie otrzymała na dzień 31.12.2009 odpisu z Sądu informującego o wykreśleniu hipoteki kaucyjnej łącznej do kwoty 2 000 tys. zł na mocy wygasłej umowy kredytowej z PEKAO S.A. Centrum Korporacyjnym w Olsztynie.

Zobowiązania warunkowe na rzecz pozostałych jednostek:

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

## Sprawozdanie finansowe „LUBAWA S.A.” za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.

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
8.	Prasa hydrauliczna PHM 2000	24/0080/09	31.08.2009	PEKAO LEASING Sp. z o.o.	1 519 tys. zł	weksel in blanco

## Gwarancje bankowe wystawione na rzecz pozostałych jednostek

l p	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 Wwa	Gwarancja właściwego wyk. Umowy na potrzeby Agencji Rezerw Materiałowych
3	23.09.2009	32 513,00	31.12.2014	ROKN-CK(N)E/124/GW/2009	PKO BP	agencja Rezerw Materiałowych Wwa	Gwarancja właściwego wyk. Umowy na potrzeby Agencji Rezerw Materiałowych
4	23.09.2009	65 026,00	31.12.2014	ROKN-CK(N)E/123/GW/2009	PKO BP	agencja Rezerw Materiałowych Wwa	Gwarancja właściwego wyk. Umowy na potrzeby Agencji Rezerw Materiałowych
5	23.10.2009	27 000,00	01.01.2010	BI/GP/05/05/2009	WARTA	Poczta Polska Spółka Akcyjna	dostawa kamizelek i hełmów kuloodpornych
6	14.12.2009	39 000,00	17.01.2010	BI/GP/07/05/2009	WARTA	Jednostka Wojskowa nr 4101 Lubliniec	dostawa kamizelek kuloodpornych dla wojsk specjalnych
7	14.12.2009	143 687,09	17.06.2010	BI/GW/08/05/2009	WARTA	Poczta polska Spółka Akcyjna	dostawa kamizelek i hełmów kuloodpornych
8	21.12.2009	116 673,00	7.04.2010	BI/GW/09/05/2009	WARTA	Jednostka Wojskowa 4101 Lubliniec	dostawa kamizelek kuloodpornych dla wojsk specjalnych

## 8. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu

Nie wystąpiły

## 9. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W roku 2009 Spółka dokonała następujących transakcji z podmiotem powiązany XINGJIANG UNIFORME-LUBAWA TECHNOLOGY Co.,Ltd:

Podmiot	Rok	Sprzedaż podmiotom powiązany w tys USD	Zakupy od podmiotów powiązanych w tys.USD	Należności od podmiotów powiązanych tys.USD	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych tys.USD
XINJIANG UNIFORME LUBAWA TECHNOLOGY CO., LTD. 40 SOUTH YANAN ROAD, CHANGJI CITY XINJIANG, CHINA	2008	0	0	0	0
	2009 USD	205	0	210	0
	2009 w przeliczeniu na PLN	639	0	652	0

**10. Wybrane dane ze sprawozdania finansowego „LUBAWA” S.A w 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 31.12.2009r. – 4,1082, a na 31.12.2008r. -4,1724.

▪ pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone na EURO wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem kwartalnym - w 2009r. średnia ta wyniosła 4,3406, a w 2008r. 3,5321

Zestawienie średniego kursu NBP waluty – EURO za okres od 31.01.2008r. do 31.12.2008r.

2009.01.30	- kurs średni	4,4392
2009.02.27	- kurs średni	4,6578
2009.03.31	- kurs średni	4,7013
2009.04.30	- kurs średni	4,3838
2009.05.29	- kurs średni	4,4588
2009.06.30	- kurs średni	4,4696
2009.07.31	- kurs średni	4,1605
2009.08.31	- kurs średni	4,0998
2009.09.30	- kurs średni	4,2226
2009.10.30	- kurs średni	4,2430
2009.11.30	- kurs średni	4,1431
2009.12.31	- kurs średni	4,1082
		52,0877
	: 12	<b>4,3406</b>

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

	W PLN		W EURO	
	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	21 732	43 737	5 007	12 383
II. Zysk z działalności operacyjnej	2 114	6 564	487	1 859
III. Zysk brutto	1 962	5 515	452	1 561
IV. Zysk netto	1 064	4 303	245	1 218
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 624	-6 722	1 065	-1 903
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 820	5 480	-1 111	1 551
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 879	-1 407	-1 124	-398
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-5 075	-2 650	-1 169	-750
IX. Aktywa, razem	63 769	63 240	15 522	15 157
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 067	7 830	1 720	1 877
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 315	191	5 403	46
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	3 133	5 360	763	1 285
XIII. Kapitał własny, w tym:	56 702	55 410	13 802	13 280
XIV. Kapitał zakładowy	17 400	17 400	4 235	4 170
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 znaczącego inwestora (zł/akcję)	0,01	0,05	0,00	0,01
XVIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom znaczącego inwestora (zł/akcję)	0,01	0,05	0,00	0,01
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (zł / akcję)	0,65	0,64	0,16	0,15
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (zł / akcję)	0,65	0,64	0,16	0,15

**11. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego „LUBAWA” S.A**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 22.03.2010 roku.

Data sporządzenia 22.03.2010r.

Dyrektor Finansowy

Prezes Zarządu

Anna Jełmak

Przemysław Borgosz