

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE  
SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
INWESTORA „LUBAWA” S.A.  
za III kwartał 2009r.**

## Spis treści

	Str.
1. Skrócony bilans sporządzony na 30.09.2009r. w tys. PLN .....	4
2. Skrócony rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r. w tys. PLN .....	5
3. Skrócony rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r. w tys. PLN.....	6
4. Skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r. w tys. PLN.....	7
5. Noty objaśniające do skróconego bilansu sporządzonego na 30.09.2009r. w tys. PLN .....	9
6. Noty objaśniające do skróconego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r. w tys. PLN .....	15
7. Informacje ogólne.....	18
7.1 Format sprawozdania finansowego.....	20
7.2 Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe...20	
8. Zasady rachunkowości.....	20
9. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	25
10. Informacje o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych ....	25
11. Informacje o rodzaju oraz kwotach zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego .....	25
12. Informacje o wypłaconej ( lub zadeklarowanej) dywidendzie. ....	25
13. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny.....	25
14. Opis skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu okresu śródrocznego, łącznie z połączeniem, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.....	26
15. Segmenty działalności – podział branżowy w tys. PLN.....	26
16. Informacja o zobowiązaniach warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	28
17. Wybrane dane ze skróconego sprawozdania finansowego w tys. PLN i w przeliczeniu na EURO.....	29
18. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	30

19. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego,.....30
20. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.....30
21. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem arbitrażowym, lub organem administracji publicznej, ( w tym pojedynczo – stanowiącego co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, albo dwu lub więcej postępowań- których łączna wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta).....31
22. Informacja o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 EURO.....31
23. Informacja o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta z określeniem : .....31
24. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.....32
25. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału .....32
26. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....32

## Spis not

Nota 1: Wartości niematerialne.....	9
Nota 2: Rzeczowe aktywa trwałe.....	9
Nota 3: Inwestycje długoterminowe .....	9
Nota 4: Zapasy .....	11
Nota 5: Należności krótkoterminowe .....	12
Nota 6: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu .....	12
Nota 7: Kapitał podstawowy.....	12
Nota 8: Kapitał zapasowy .....	13
Nota 9: Kapitał z aktualizacji wyceny .....	13
Nota 10: Rezerwy na zobowiązania.....	13
Nota 11: Zobowiązania krótkoterminowe.....	14
Nota 12: Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług .....	15
Nota 13: Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów .....	15
Nota 14: Koszty wg rodzaju.....	16
Nota 15: Pozostałe przychody operacyjne .....	16
Nota 16: Pozostałe koszty operacyjne .....	17
Nota 17: Przychody finansowe .....	17
Nota 18: Koszty finansowe .....	17
Nota 19: Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności .....	18
Nota 20: Zysk netto.....	18

## 1. Skrócony bilans sporządzony na 30.09.2009r. w tys. PLN

BILANS SPORZĄDZONY NA 30.09.2009r. W TYS. PLN	NOTA	Stan na 30.09.2009r.	Stan na 31.12.2008r.
<b>AKTYWA</b>			
<b>A. Aktywa trwałe, w tym:</b>		<b>37 172</b>	<b>28 767</b>
I. Wartości niematerialne	1	1 409	895
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	15 967	15 581
III. Udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	3	17 920	8 802
1. Nieruchomości		4 089	4 089
2. Długoterminowe aktywa finansowe		13 831	4 713
V. Aktywa z tytułu odroczonego podatku		1 876	3 489
VI. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-	-
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>22 395</b>	<b>34 474</b>
I. Zapasy	4	7 330	5 020
II. Należności krótkoterminowe	5	4 876	12 353
1. Należności z tytułu dostaw i usług		2 318	9 810
2. Pozostałe należności		2 558	2 543
III. Inwestycje krótkoterminowe		9 715	16 621
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	6	104	297
2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		9 611	16 324
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		474	480
<b>Aktywa razem</b>		<b>59 567</b>	<b>63 241</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>A. Kapitał własny, w tym:</b>		<b>55 581</b>	<b>55 411</b>
1. Kapitał podstawowy	7	17 400	17 400
2. Kapitał zapasowy	8	40 024	38 329
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	9	287	(5 111)
4. Akcje własne (wartość ujemna)		(3 850)	(1 600)
5. Zysk z lat ubiegłych		2 105	5 587
6. Zysk netto roku bieżącego, w tym:		(385)	806
a. Zysk netto spółki		(376)	4 303
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>3 986</b>	<b>7 830</b>
I. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku		1 124	1 224
II. Rezerwy na zobowiązania	10	360	864
III. Zobowiązania długoterminowe		314	191
IV. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	11	1 896	5 359
1. Zobowiązania finansowe		151	1 397
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		605	1 448
3. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		-	-
4. Pozostałe zobowiązania		1 140	2 514
V. Rozliczenia międzyokresowe		292	192
<b>Pasywa razem</b>		<b>59 567</b>	<b>63 241</b>
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		87 000 000	87 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/akcję)		0,64	0,64
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)*		87 000 000	87 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (zł/akcję)		0,64	0,64

## 2. Skrócony rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r. w tys. PLN

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja kalkulacyjna) W TYS. PLN	NOTY	Za okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.	Za okres od 01.01.2008r. do 30.09.2008r.
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>13 708</b>	<b>30 792</b>
- od jednostek powiązanych		-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	12	13 429	29 301
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	13	279	1 491
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>10 417</b>	<b>20 644</b>
- jednostkom powiązanym		-	-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14	10 200	19 295
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		217	1 349
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>		<b>3 291</b>	<b>10 148</b>
D. Koszty sprzedaży		1 079	794
E. Koszty ogólnego zarządu		2 621	3 659
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>		<b>(409)</b>	<b>5 695</b>
G. Pozostałe przychody operacyjne	15	1 043	371
H. Pozostałe koszty operacyjne	16	726	420
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>		<b>(92)</b>	<b>5 646</b>
J. Przychody finansowe	17	1 606	997
K. Koszty finansowe	18	1 554	2 408
L. Zysk(strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. Podporządkowanych		-	(2 374)
<b>Ł. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>		<b>(40)</b>	<b>1 861</b>
M. Odpis wartości firmy		-	-
N. Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	19	(9)	(75)
<b>O. Zysk (strata) brutto (L-M+N)</b>		<b>(49)</b>	<b>1 786</b>
P. Podatek dochodowy		336	969
<b>R. Zysk (strata) netto (O-P)</b>	20	<b>(385)</b>	<b>817</b>
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		87 000 000	87 000 000
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)*		87 000 000	87 000 000
Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom znaczącego inwestora(zł/akcję)		0,00	0,01
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom znaczącego inwestora (zł/akcję)		0,00	0,01

**3. Skrócony rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r. w tys. PLN**

<b>RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH W TYS. PLN</b>		<b>Za okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.</b>	<b>Za okres od 01.01.2008r. do 30.09.2008r.</b>
<b>A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
I. Zysk ( strata) brutto		(49)	1 785
II. Korekty razem:		(2 497)	(4 544)
1. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		9	75
2. Amortyzacja		943	838
3. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych		-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(434)	(122)
5. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej		(5 871)	7 064
6. Zmiana stanu rezerw		(118)	(230)
7. Zmiana stanu zapasów		(2 309)	(2 690)
8. Zmiana stanu należności		6 794	(4 098)
9. Zmiana stanu należności z tyt. odpisu aktualizującego		-	-
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(3 275)	(2 831)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		1 764	(554)
12. Przepływy z tyt. PDOP		-	(1 996)
13. Inne korekty		-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)</b>		<b>(2 546)</b>	<b>(2 759)</b>
<b>B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
I. Wpływy		3 180	229
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 551	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		629	229
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- spłata pożyczek		-	-
- odsetki		-	-
- zbycie udziałów		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
b) w pozostałych jednostkach		629	229
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	56
- spłata udzielonych pożyczek		194	100
- odsetki		435	73
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II. Wydatki		(7 279)	(3 539)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(1 922)	(979)
2. Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa		-	-
3. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	(5)
4. Na aktywa finansowe, w tym:		(5 357)	(2 555)
a) w jednostkach powiązanych		(3 107)	-
- udziały w jednostkach zależnych		-	-

b) w pozostałych jednostkach	(2 250)	(2 555)
- nabycie udziałów	(2 250)	(2 555)
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	-
- nabycie innych aktywów finansowych	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>(4 099)</b>	<b>(3 310)</b>
<b>C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	-	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum. kapitał. oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Zakończenie lokaty	-	-
5. Odsetki otrzymane od papierów wartościowych	-	-
6. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	(68)	83
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(67)	74
8. Odsetki	(1)	9
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>(68)</b>	<b>(83)</b>
<b>D Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)</b>	<b>(6 713)</b>	<b>(6 152)</b>
<b>E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(6 713)</b>	<b>(6 152)</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>9 611</b>	<b>12 822</b>

- o ograniczonej możliwości dysponowania

#### 4. Skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r. w tys. PLN

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W TYS. PLN	Za okres od	Za okres od
	01.01.2009r. do 30.09.2009r.	01.01.2008r. do 30.09.2008r.
I. Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej na początek okresu (BO)	55 411	63 367
- korekty błędów podstawowych	(139)	-
Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	55 272	63 367
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	17 400	17 400
1.1 Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-



b) zmniejszenie	-	-
1.2 Kapitał podstawowy na koniec okresu	<b>17 400</b>	<b>17 400</b>
2. Udziały (akcje) własne na początek okresu	(1 600)	-
a) zwiększenie	92	-
b) zmniejszenie	2 250	-
2.1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu	<b>(3 850)</b>	-
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	38 329	26 009
3.1 Zmiany kapitału zapasowego	1 695	12 128
a) zwiększenie (z tytułu)	1 695	12 128
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	1 693	12 120
- zbycia i likwidacji aktywów trwałych	2	8
b) zmniejszenie	-	-
3.2 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	<b>40 024</b>	<b>38 137</b>
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	(5 111)	4 340
- korekta błędów podstawowych	-	-
4.1 Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po korektach	(5 111)	4 340
4.2 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	5 398	(4 177)
<b>a) zwiększenie (z tytułu)</b>	<b>20 490</b>	<b>2 303</b>
- aktualizacji wyceny papierów wartościowych	-	-
- wyksięgowania wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	19 786	1 100
- aktywa na odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	678	1 191
- wyksięgowanie rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego od wyceny z 31.12.2008r aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
- aktualizacji gruntów przeznaczonych do sprzedaży	-	-
- wyksięgowanie rezerwy na odroczone pod. dochodowy od sprzedanych i zlikwidowanych.śr.trwałych	26	12
- zbycia środków trwałych	-	-
<b>b) zmniejszenie (z tytułu)</b>	<b>15 092</b>	<b>6 480</b>
- aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	13 135	6 263
- wyksięgowanie aktywu na odroczone podatek dochodowy od wyceny akcji na 31.12.2008r	1 851	209
- rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego od wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	104	-
- aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
- likwidacji środków trwałych	2	8
4.3 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	<b>287</b>	<b>163</b>
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 090	15 618
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 090	15 618
- korekty zysków z lat ubiegłych	(139)	-
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 951	15 618
a) zwiększenie	4 303	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	4 149	12 120
- podziału	4 149	12 120
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	<b>2 105</b>	<b>3 498</b>
6 Wynik netto	(385)	817
a) zysk netto, w tym m.in.:	(385)	817

- zysk(strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności (lub we wspólnie kontrolowanym podmiocie)	(9)	(75)
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>55 581</b>	<b>55 581</b>

## 5. Noty objaśniające do skróconego bilansu sporządzonego na 30.09.2009r. w tys. PLN

### Nota 1: Wartości niematerialne

	Stan na dzień	
	30.09.2009r.	31.12.2008r.
<b>Wartości niematerialne, w tym:</b>	<b>1 409</b>	<b>895</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 100	506
2. Autorskie i pokrewne prawa majątkowe	-	-
3. Licencje na oprogramowanie	291	340
4. Know-how	10	41
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	8	8

Spółka nie posiada wartości niematerialnych i prawnych o nieokreślonym okresie użytkowania. W III kwartale 2009r. nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych i prawnych.

### Nota 2: Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień	
	30.09.2009r.	31.12.2008r.
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:</b>	<b>15 967</b>	<b>15 581</b>
1. Środki trwałe	13 463	13 714
- grunty, w tym;	2 175	2 175
grunty własne	1 029	1 029
prawo użytkowania wieczystego gruntu	1 146	1 146
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 136	6 210
- urządzenia techniczne i maszyny	4 515	4 856
- środki transportu	610	442
- inne środki trwałe	27	31
2. Środki trwałe w budowie	1 517	1 395
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	987	472

W III kwartale 2009r. nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości środków trwałych. W dniu 20 października 2009 r. została podpisana przedwstępna umowa sprzedaży nieruchomości położonej w Lubawie przy ul. Borek. Wartość transakcji wyniesie łącznie 1 150 tys. zł netto (zadatek w wysokości 200 tys. zł netto został wpłacony w dniu podpisania w/w umowy). Strony postanawiają, że przyrzeczona umowa sprzedaży zostanie zawarta najpóźniej do dnia 15 kwietnia 2010 r. Niniejsza umowa w chwili podpisywania nie spełniała kryterium umowy znaczącej jak i zbycia znaczących aktywów.

### Nota 3: Inwestycje długoterminowe

	Stan na dzień	
	30.09.2009r.	31.12.2008r.
<b>Inwestycje długoterminowe - instrumenty dostępne do sprzedaży, w tym:</b>	<b>17 920</b>	<b>8 802</b>
1. Nieruchomości	4 089	4 089
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	13 831	4 713

a) w jednostkach powiązanych	3 107	-
- udziały w Sarmata Sp. z o.o.	-	-
- udziały w Xingjiang Uniforce	3 107	-
b) w pozostałych jednostkach, w tym:	10 724	4 713
- akcje "PEGAS"	1 461	658
- akcje LENTEX S.A	7 778	3 041
- akcje pozostałych spółek notowanych na GPW	1 485	1 014

W dniu 13 października 2008 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) przyjęła zmiany Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena oraz Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji. Zmiany w MSR 39 i MSSF 7 umożliwiają w wyjątkowych sytuacjach przekwalifikowanie określonych instrumentów finansowych z kategorii "przeznaczone do obrotu". Kryzys finansowy jest uważany za tego rodzaju sytuację wyjątkową, która uzasadniałaby skorzystanie przez przedsiębiorstwa z tej możliwości. Zgodnie z tymi zmianami spółka LUBAWA biorąc pod uwagę fakty, którymi kierowała się IASB - (minimalizacja skutków spadku wyceny instrumentów finansowych na sprawozdania finansowe ze względu na brak odzwierciedlenia ich rzeczywistej wartości w cenie rynkowej) dokonała przekwalifikowania na dzień 02.09.2008r., ponieważ zgodnie z rozporządzeniem można to było zrobić na dzień nie wcześniej niż na 01.07.2008r. Spółka planuje utrzymywać składniki przekwalifikowanych aktywów finansowych w długim okresie. Zgodnie z wprowadzoną zmianą Zarząd Spółki w dniu 30 października 2008r. podjął decyzję o dokonaniu przekwalifikowaniu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu. Na dzień 2.09.2008r. Spółka dokonała przekwalifikowania aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (akcje) do Inwestycji długoterminowych. Przekwalifikowane aktywa wyceniono na dzień 2.09.2008r. wartość bilansowa przekwalifikowanych aktywów wyniosła 2 555 tys. zł, wartość godziwa zysku wynikającego z przekwalifikowanych aktywów finansowych ujęta w rachunku zysków i strat w danym okresie sprawozdawczym wynosi 196 tys. zł. Wartość godziwa wynosi 2 751 tys. zł.

		Wartość w cenie nabycia	Wartość przekwalifikowana z aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu na inwestycje długoterminowe	Wartość wyceny akcji na 30-09-2008	Skutki aktualizacji aktywów długoter. odniesionych na kapitał z akt. wyceny	Skutki aktualizacji aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu na dzień 30-06-2008 ujęte w rachunku zysków i strat	Wartość aktualizacji aktywów finansowych, jaka odniesiona byłaby na wynik finansowy jednostki, gdyby nie dokonano przekwalifikowania aktywów finansowych
1. BIOTON	690 000	311	359	317	7	-255	-219
2. ECHO	147 420	736	641	590	-146	-534	-175
3. ERGIS-EUROFILMS	46 500	152	121	129	-23	-133	-55
4. LENA	40 000	135	112	125	-10	-92	-76
5. STALEXP	79 200	184	163	147	-38	-59	-96
6. PEGAS	18 800	1 052	996	874	-179	-938	-113
<b>Razem</b>	<b>1 021 920</b>	<b>2 570</b>	<b>2 392</b>	<b>2 182</b>	<b>-389</b>	<b>-2 011</b>	<b>-734</b>

Spółka w przyszłości spodziewa się odzyskać w postaci przepływów pieniężnych (w perspektywie długookresowej) kwotę 7 181 tys. zł. Efektywna stopa procentowa wówczas wyniesie 11,5 %.

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

Kapitał wniesiono w dwóch ratach :  
 - 23.06.2009 kwotę 2 395 tys. PLN  
 - 30.06.2009 kwotę 1 175 tys. PLN

Na dzień 30.09.2009r. Spółka dokonała wyceny udziałów wg kursu kupna Banku PKO BP na kwotę 3 045 tys. zł. Różnica wyceny w kwocie 278 tys. zł została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny.

W wyniku konsolidacji sprawozdań finansowych wynik finansowy z rachunku zysków i strat przeliczony został na PLN według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski dla PLN na ostatni dzień każdego miesiąca tj. od czerwca do września 2009 roku (EUR/PLN 4,2381).

49% straty z działalności kontynuowanej w spółce Chińskiej:  $2\,190,60 \text{ EUR} \times 4,2381 = 9\,283,98 \text{ zł}$

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z pozycji finansowej przeliczone zostały na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień bilansowy (30 września 2009 roku) przez Narodowy Bank Polski tj. 4,2226.

49% kapitałów własnych spółki chińskiej:  $735\,705,79 \text{ EUR} \times 4,2226 = 3\,106\,591,27 \text{ zł} - 3\,044\,756,62 \text{ zł} = 61\,834,65 \text{ zł}$

Różnica pomiędzy zyskiem z RZIS a wyceną pozycji bilansowych w wysokości 71 tys. zł została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny.

Na 30.09.2009r. „LUBAWA” S.A. dokonała aktualizacji wyceny długoterminowych aktywów finansowych w kwocie 2 884 tys. zł w tym :

- wycena przekwalifikowanych aktywów finansowych w kwocie 2 996 tys. zł aktualizacja wyceny -50 tys. zł wartość po aktualizacji na 30.09.2009r. wynosi 2 946 tys. zł,
- wycena akcji Zakładów LENTEX S.A. wartość godziwa 10 612 tys. zł aktualizacja wyceny -2 834 tys. zł wartość po aktualizacji na dzień 30.09.2009 wynosi 7 778 tys. zł.

Skutki aktualizacji wyceny długoterminowych aktywów finansowych na dzień 30.09.2009r. zostały odniesione na kapitał z aktualizacji stanowiący element kapitałów własnych.

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

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

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

<b>Zysk/strata ze sprzedaży akcji firmy MNI</b>	<b>30.09.2009r.</b>
<b>Wynik na sprzedaży</b>	<b>60</b>
Przychód ze sprzedaży akcji	218
Koszt sprzedaży akcji (prowizja)	0
Wartość godziwa akcji	158

Decyzją Zarządu Lubawa SA jest wystawienie na sprzedaż działki o powierzchni 6,29 ha położonej w Brudzewie koło Pucka. Cena możliwa do uzyskania ze sprzedaży działki będzie wyższa niż wartość bilansowa i wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia.

#### Nota 4: Zapasy

<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>Stan na dzień</b>	
	<b>30.09.2009r.</b>	<b>31.12.2008r.</b>
<b>Zapasy, w tym:</b>	<b>7 330</b>	<b>5 020</b>
1. Materiały	2 830	2 430
2. Półprodukty i produkty w toku	2 015	1 307
3. Produkty gotowe	2 336	1 179
4. Towary	123	104
5. Zaliczki na dostawy	26	-

W III kwartale 2009r. nie dokonano odpisu wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania. Na dzień 30.09.2009r. nie wystąpiły zapasy stanowiące zabezpieczenie zobowiązań.

## Nota 5: Należności krótkoterminowe

	Stan na dzień	
	30.09.2009r.	31.12.2008r.
<b>Należności krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>4 876</b>	<b>12 353</b>
<b>1. Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:</b>	<b>2 318</b>	<b>9 810</b>
- do 12 miesięcy	2 318	9 810
<b>2. Należności pozostałe od jednostek pozostałych, w tym:</b>	<b>2 558</b>	<b>2 543</b>
- z tytułu podatków	179	100
- inne w tym:	2 379	2 443
a) z tytułu pożyczek mieszkaniowych	182	183
b) z tyt. należytego wykonania umowy	7	92
c) należności z tytułu inwestycji	950	950
d) kaucja na wynajem biura	20	12
e) rozrachunki z domem maklerskim	-	-
f) koszty wyłożone Uniforce	-	-
g) wadium na przetarg	62	50
h) z tytułu zaliczek inwest. wpłaconej do Chin	1 134	1 121
i) z tytułu sprzedanych udziałów	-	-
j) depozyt sądowy	-	-
k) pozostałe	24	35

W III kwartale 2009r. nie dokonano odpisu aktualizującego należności.

## Nota 6: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	Stan na dzień	
	30.09.2009r.	31.12.2008r.
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:</b>	<b>104</b>	<b>297</b>
1. W jednostkach powiązanych, w tym:	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
2. W pozostałych jednostkach, w tym:	104	297
- akcje	-	-
- udzielone pożyczki	104	297
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu zostały na dzień 02.09.2008r. przekwalifikowane na inwestycje długoterminowe, a ich wycena odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny.

## Nota 7: Kapitał podstawowy

	Stan na dzień	
	30.09.2009r.	31.12.2008r.
Kapitał podstawowy	17 400	17 400

Kapitał akcyjny spółki „LUBAWA” S.A. na dzień 30.09.2009r. w wysokości 17 400 tys. zł składa się z 87 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,20zł każda, w tym:

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

Zarząd Lubawa S.A. informuje, że w dniu 30 września 2009 roku, upłynęło upoważnienie Zarządu uchwalone przez NWZA z 20 sierpnia 2008 r. dotyczące nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia. W ramach skupu akcji własnych od dnia 3 października 2008 r. do dnia 30 września 2009 r. Spółka nabyła łącznie 5.230.000 akcji własnych co stanowi 6,01 % kapitału zakładowego Spółki i 6,01% ogólnej liczby głosów

Nota 8: Kapitał zapasowy

	Stan na dzień	
	30.09.2009r.	31.12.2008r.
Stan kapitału zapasowego na początek okresu	38 329	26 009
+ emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
+ zwiększenia z tyt. podziału zysku	1 693	12 120
+ zwiększenia z tyt. sprzedaży i likwidacji przecenionych środków trwałych i wartości niematerialnych	2	200
<b>Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>40 024</b>	<b>38 329</b>

Nota 9: Kapitał z aktualizacji wyceny

	Stan na dzień	
	30.09.2009r.	31.12.2008r.
Stan kapitału z aktualizacji wyceny na początek okresu	(5 111)	4 340
<b>1. Zwiększenia</b>	<b>20 490</b>	<b>2 964</b>
<b>a) zwiększenia z tytułu wyceny aktywów finansowych</b>	<b>20 490</b>	<b>2 964</b>
+ aktualizacja wyceny papierów wartościowych	-	-
+ wyksięgowanie wyceny aktywów finansowych	19 786	1 100
+ aktywa na odroczonego podatku dochodowego od wyceny aktywów finansowych	678	1 851
+ wyksięgowanie rezerwy z tyt. odroczonego podatku od wyceny aktywów finansowych	26	-
+ wyksięgowanie rezerwy na odroczonego pod.dochodowy od sprzedanych i zlikwidowanych śr. trwałych	-	13
<b>b) zwiększenia z tytułu środków trwałych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
+ zwiększenia z tyt. przeszacowania gruntów na 31.12.2007r.	-	-
+ zbycia środków trwałych	-	-
<b>2. Zmniejszenia</b>	<b>15 092</b>	<b>12 415</b>
<b>a) zmniejszenia z tytułu wyceny aktywów finansowych</b>	<b>15 090</b>	<b>9 951</b>
- zmniejszenia z tyt. wyksięgowania wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	13 135	9 742
- wyksięgowanie aktywu na odroczonego podatku dochodowego od wyceny akcji na 31.12.2008r.	1 851	209
- rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego od wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	104	-
<b>b) zmniejszenia z tytułu środków trwałych</b>	<b>2</b>	<b>2 464</b>
- zmniejszenia z tyt. sprzedaży i likwidacji środków trwałych	2	2 464
<b>Stan kapitału z aktualizacji na koniec okresu</b>	<b>287</b>	<b>(5 111)</b>

Nota 10: Rezerwy na zobowiązania

	Stan na dzień	
	30.09.2009r.	31.12.2008r.
<b>Rezerwy na zobowiązania, w tym:</b>	<b>360</b>	<b>864</b>
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne itp..., w tym:	356	584
- długoterminowa	339	392
- krótkoterminowa	17	192
2. Pozostałe rezerwy	4	280
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	4	280

## Nota 11: Zobowiązania krótkoterminowe

	Stan na dzień	
	30.09.2009r.	31.12.2008r.
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>1 896</b>	<b>5 359</b>
1. Zobowiązania finansowe, w tym:	151	1 397
- inne zobowiązania finansowe	-	1 294
- leasing finansowy	151	103
2. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług, w tym:	605	1 448
- do 12 miesięcy	605	1 448
3. Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	-	-
4. Pozostałe zobowiązania, w tym:	1 140	2 514
a) wobec jednostek powiązanych	-	-
b) wobec pozostałych jednostek, w tym:	1 140	2 514
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	441	1 740
- z tytułu wynagrodzeń	298	413
- z tytułu inwestycji	-	-
- ZFŚS	325	-
- zaliczki na nieruchomości	-	-
- zaliczki na otrzymane dostawy	-	14
- leasing	-	-
- inne	76	347

**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 (kontraktów terminowych forward). Zabezpieczane są wynikające z planu sprzedaży przychody z eksportu. Zabezpieczeniem objęto planowane transakcje sprzedaży w okresie styczeń – sierpień 2009 roku w wysokości po 100.000 Euro miesięcznie, łącznie 800.000 Euro. Jako zabezpieczenie wyznaczono osiem transakcji forward zawartych w dniu 18 sierpnia 2008 r. z Bankiem PEKAO S.A.

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

Na dzień 30.09.2009 roku Spółka nie posiada już żadnych transakcji zabezpieczających przychody za sprzedaży.

## Kredyty bankowe – stan na 30.09.2009r.

- LUBAWA SA miała zawartą umowę kredytu o linię wielocelową wielowalutową nr 801377698-I-KLW-25/2007 z dnia 11.07.2007 r. Spółka zaciągnęła kredyt krótkoterminowy w Banku PEKAO S.A Centrum Korporacyjne w Olsztynie ul. Dąbrowszczaków 11 na kwotę 3 500 tys zł. W dniu 28.01.2008 na mocy aneksu Nr 2 do w/w umowy zmieniona została kwota kredytu do wartości 2 000 tys W ramach limitu kredytowego Spółka miała możliwość zadłużenia w rachunku bieżącym do kwoty 1 000 tys. zł oraz skorzystania z innych instrumentów rynku pieniężnego (gwarancje, akredytywy, opcje walutowe). Oprocentowanie kredytu wg zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi hipoteka kaucyjna do wysokości kwoty 3 500 tys zł na nieruchomości położonej w Grudziądzu przy ul. Waryńskiego, na mocy aneksu Nr 2 z dnia 28.01.2008 r hipotekę kaucyjną łączną obniżono do kwoty 2 000 tys.zł. Z dniem 31.07.2009r. umowa kredytowa wygasła.



**Leasing**

	Kategorie wiekowe	30.09.2009 r.		31.12.2008 r.	
		oprocentowanie		oprocentowanie	
		stałe	zmiennie	stałe	zmiennie
<b>Leasing finansowy samochodów osobowych</b>	do 1 roku		151		103
	1 - 5 lat		314		191
	pow. 5 lat				
	Razem		465		294

Umowy leasingu, której przedmiotem są samochody osobowe zawarte:

w listopadzie 2007 r. na okres 3 lat

w lutym 2008 r. na okres 3 lat

w kwietniu 2008 r. na okres 3 lat

w listopadzie 2008 r. na okres 3 lat

w styczniu 2009 r. na okres 3 lat

w lutym 2009 r. na okres 3 lat

**oraz samochód ciężarowy, umowa zawarta:**

w lutym 2009 r. na okres 3 lat

Umowa leasingu oparte są o płatności stałe uzależnione od WIBOR 1M.

Wartość bilansowa środków transportu netto użytkowanych na dzień bilansowy 30.09.2009r. na mocy umów leasingu finansowego z opcją zakupu wynosi 535 tys. zł, natomiast na dzień 31.12.2008r. wynosiła 333 tys. zł.

## 6. Noty objaśniające do skróconego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r. w tys. PLN

Nota 12: Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług

	Stan na dzień	
	30.09.2009r.	30.09.2008r.
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług</b>	<b>13 429</b>	<b>29 301</b>
Sprzęt ochronny - BHP	2 255	3 037
Namioty - BHP	2 711	18 917
Sprzęt kwatermistrzowski	5 877	5 717
Usługa przerobu	1 046	-
Artykuły gumowe	966	-
Tkaniny powlekane	473	-
Pozostałe, w tym:	101	1 630
usługi	36	87
pozostała sprzedaż w Lubawie	-	1
pozostała sprzedaż w oddziale Milagro	65	1 542
<b>Struktura terytorialna</b>		
Rynek krajowy	7 552	23 825
Rynek zagraniczny	5 877	5 476

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

Nota 13: Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

	Stan na dzień	
	30.09.2009r.	30.09.2008r.
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>279</b>	<b>1 491</b>



Sprzedaż towarów	218	153
Sprzedaż materiałów	61	1 338
<b>Struktura terytorialna</b>		
Rynek krajowy	246	1 484
Rynek zagraniczny	33	7

Nota 14: Koszty wg rodzaju

<b>Koszty wg rodzaju</b>	<b>Stan na dzień</b>	
	<b>30.09.2009r.</b>	<b>30.09.2008r.</b>
Zużycie materiałów i energii	5 719	13 469
Usługi obce	1 250	2 043
Podatki i opłaty	634	776
Wynagrodzenia	6 642	7 225
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 458	1 659
Amortyzacja	943	838
Pozostałe	336	332
<b>Koszty wg rodzaju razem:</b>	<b>16 982</b>	<b>26 342</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	2 318	(1 952)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	764	(642)
Koszty sprzedaży ( wielkość ujemna)	(1 079)	(794)
Koszty ogólnego zarządu ( wielkość ujemna)	(2 621)	(3 659)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>10 200</b>	<b>19 295</b>

<b>Koszty wg rodzaju</b>	<b>III kw.2009r.</b>		<b>III kw.2008r.</b>	
	<b>III kw.2009r.</b>	<b>III kw.2008r.</b>	<b>III kw.2009r.</b>	<b>III kw.2008r.</b>
Zużycie materiałów i energii	1 767	5 789	1 767	5 789
Usługi obce	299	1 428	299	1 428
Podatki i opłaty	206	453	206	453
Wynagrodzenie	1 864	5 064	1 864	5 064
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	396	1 156	396	1 156
Amortyzacja	333	611	333	611
Pozostałe	99	193	99	193
<b>Koszty wg rodzaju razem:</b>	<b>4 964</b>	<b>14 694</b>	<b>4 964</b>	<b>14 694</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	777	(951)	777	(951)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	95	(371)	95	(371)
Koszty sprzedaży ( wielkość ujemna)	(327)	485	(327)	485
Koszty ogólnego zarządu ( wielkość ujemna)	(594)	2 971	(594)	2 971
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>3 171</b>	<b>9 916</b>	<b>3 171</b>	<b>9 916</b>

Nota 15: Pozostałe przychody operacyjne

<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>Stan na dzień</b>	
	<b>30.09.2009r.</b>	<b>30.09.2008r.</b>
1. Przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	9	-
2. Dotacje	42	276
3. Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	75	27
4. Pozostałe, w tym:	917	68
-nadwyżki inwentaryzacyjne	-	-
-rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	1	17
-otrzymane odszkodowania	-	6
-inne	916	45
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>1 043</b>	<b>371</b>
Zmniejszenia statystyczne	-	-
Zwiększenia statystyczne	-	-

<b>Pozostałe przychody operacyjne razem po zmniejszeniach</b>	<b>1 043</b>	<b>371</b>
---	--------------	------------

Nota 16: Pozostałe koszty operacyjne

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>Stan na dzień</b>	
	<b>30.09.2009r.</b>	<b>30.09.2008r.</b>
1. Wartość sprzedanych składników majątku trwałego	10	33
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3	-
3. Inne koszty operacyjne, w tym:	713	387
- odpisane zapasy	14	10
- odpisane należności	29	-
-kary	-	37
- koszty postępowania sądowego	12	38
-darowizna środków obrotowych	6	-
-koszty prac badawczych	-	250
-pozostałe	652	52
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>726</b>	<b>420</b>
Zmniejszenia statystyczne	-	-
Zwiększenia statystyczne	-	-
<b>Pozostałe koszty operacyjne po zmniejszeniach</b>	<b>726</b>	<b>420</b>

Nota 17: Przychody finansowe

<b>Przychody finansowe</b>	<b>Stan na dzień</b>	
	<b>30.09.2009r.</b>	<b>30.09.2008r.</b>
1. Przychody z odsetek, w tym:	453	474
a) odsetki od pożyczek, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od jednostek pozostałych	-	-
b) inne odsetki, w tym:	453	474
- od środków na rachunkach bankowych	389	261
- od udzielonych pożyczek	5	59
- od dłużnych papierów wartościowych	-	153
- pozostałe	59	1
2. Dywidenda otrzymana	459	56
3. Przychód ze zbycia inwestycji	247	-
4. Dodatnie różnice kursowe	-	61
5. Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	29	270
6. Pozostałe, w tym:	418	197
- wycena inwestycji	418	-
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>1 606</b>	<b>1 058</b>
Zmniejszenia statystyczne	-	61
Zwiększenia statystyczne	-	-
<b>Przychody finansowe razem po zmniejszeniach</b>	<b>1 606</b>	<b>997</b>

Nota 18: Koszty finansowe

<b>Koszty finansowe</b>	<b>Stan na dzień</b>	
	<b>30.09.2009r.</b>	<b>30.09.2008r.</b>
1. Odsetki, w tym:	57	18
a) dla jednostek powiązanych	-	-
b) dla pozostałych jednostek, w tym:	57	18
- od kredytów	-	7
- pozostałe odsetki	57	11
2. Koszt sprzedanych inwestycji	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	2 241
4. Inne, w tym;	1 497	210

- ujemne różnice kursowe	1 492	202
-odpis aktualizujący	-	-
-provizje	5	8
-pozostałe	-	-
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>1 554</b>	<b>2 469</b>
Zmniejszenia statystyczne	-	202
Zwiększenia statystyczne	-	141
<b>Koszty finansowe razem po zmniejszeniach</b>	<b>1 554</b>	<b>2 408</b>

Nota 19: Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

	30.09.2009r.	30.09.2008r.
<b>Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>(9)</b>	<b>(75)</b>
50% udziału w zysku "Prymus" Sp. z o.o.	-	(69)
50% udziału w stracie "Sarmata" Sp. z o.o.	-	(6)
49% udziału w stracie spółki Xingjiang Uniforce	(9)	-

Nota 20: Zysk netto

	Stan na dzień	
	30.09.2009r.	30.09.2008r.
<b>Zysk brutto</b>	<b>(49)</b>	<b>1 786</b>
<b>Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego, w tym:</b>	<b>336</b>	<b>969</b>
1. Podatek dochodowy za rok bieżący	-	1 202
2. Podatek dochodowy od umorz. Udziałów	74	183
3. Aktywa na odroczony podatek dochodowy	(138)	427
- zwiększenia	684	2 444
- zmniejszenia	822	2 017
4. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	400	(11)
- zwiększenia	621	88
- zmniejszenia	1 021	77
<b>Zysk netto</b>	<b>(385)</b>	<b>817</b>

Kalkulacja zysku i rozwodnionego zysku na akcję opiera się na następujących danych (w zł i szt.):

	30.09.2009r.	30.09.2008r.
Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom spółki (zł/akcję)	(385)	817
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom spółki (zł/akcję)	(385)	817
	<b>30.09.2009r.</b>	<b>30.09.2008r.</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

## 7. Informacje ogólne

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

„LUBAWA” S.A. to spółka kapitałowa, spółka akcyjna posiadająca osobowość prawną, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer w rejestrze

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe inwestora „LUBAWA” S.A. za III kwartał 2009r. 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

- Sprzęt BHP
- Sprzęt kwatermistrzowski
- Usługa przerobu
- Pozostałe

### **Skład osobowy zarządu oraz rady nadzorczej „LUBAWA” S.A.**

Skład Zarządu Spółki na 30 wrzesień 2009r. był następujący:

Zbigniew Klepacki - Prezes Zarządu od 06.02.2008r.

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

Przemysław Borgosz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	od dnia 29-11-2007r.
Jacek Łukjanow	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	od dnia 14-08-2009r.
Henryk Tacik	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	od dnia 16-10-2008r.
Marcin Kubica	Sekretarz Rady Nadzorczej	od dnia 14-08-2009r.
Paweł Kois	Członek Rady Nadzorczej	od dnia 14-08-2009r.

Od początku roku w składzie Rady Nadzorczej nastąpiły następujące zmiany:

Krzysztof Dobrowolski	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	od dnia 21.03.2006r. do dnia 13-08-2009
Andrzej Krupnik	Sekretarz Rady Nadzorczej	od dnia 06.02.2008r. do dnia 13-08-2009
Piotr Gańko	Członek Rady Nadzorczej	od dnia 29.11.2007r. do dnia 13-08-2009

„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.

LUBAWA SA posiada udziały w następujących spółkach stowarzyszonych:

- 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. Lubawa SA posiada 49% udziałów w jednostce stowarzyszonej i nie posiada żadnych innych praw pozwalających na sprawowanie kontroli nad jednostką. Inwestycja w jednostce stowarzyszonej wyceniana jest metodą praw własności.

## 7.1 Format sprawozdania finansowego

Skrócone sprawozdanie finansowe przygotowane zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR) 34 odnoszącym się do śródrocznych raportów finansowych. Zaprezentowane dane finansowe na dzień 30 września 2009r. nie podlegały badaniu przez audytora. Zasady rachunkowości wynikające z niniejszego dokumentu stosowane są w jednostce w sposób ciągły, w okresie sprawozdawczym.

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. Dane liczbowe ujęte w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w tysiącach PLN.

## 7.2 Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2009r. do 30 września 2009r. Sprawozdania finansowe jednostki stowarzyszonej sporządzane jest za te same okresy sprawozdawcze co spółki Lubawa SA.

## 8. Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, zmodyfikowane w przypadku przeszacowania nieruchomości i środków trwałych.

Przyjęte zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowywaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2008r.

### 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 i prawnych, czyli kosztów zakończonych prac rozwojowych, autorskich i pokrewnych praw majątkowych oraz know-how na dzień bilansowy stosuje się model oparty na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Tak ustalona wartość początkowa stanowi podstawę odpisów amortyzacyjnych ustalanych metodą liniową według przewidywanego okresu użytkowania.

- Okresy amortyzacji poszczególnych kategorii nowo przyjętych wartości niematerialnych i prawnych:
  - a) licencje 60 – 120 m-cy,
  - b) prawa autorskie 60 m-cy,
  - c) Know-How, 60 m-cy,
  - d) koszty prac rozwojowych 60 - 180 m-cy.

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

### Rzeczowe aktywa trwałe

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

Do środków trwałych Spółka zalicza składniki majątkowe kompletne i zdatne do użytku w momencie przyjęcia ich do użytkowania, 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 zdolnych do używania. Tak ustalona wartość początkowa stanowi podstawę do dokonywania odpisów amortyzacyjnych według przewidywanego okresu ekonomicznej ich użyteczności.

Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową od momentu rozpoczęcia ich użytkowania, przy zastosowaniu stawek amortyzacji odzwierciedlających okres ekonomicznej ich użyteczności.

- Okresy amortyzacji poszczególnych kategorii środków trwałych:
  - a) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej 300 – 480 m-cy,
  - b) urządzenia techniczne i maszyny 12 – 120 m-cy,
  - c) środki transportu 24 – 96 m-cy,
  - d) pozostałe środki trwałe 12 – 60 m-cy.

Aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad.

#### **Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży**

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

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

#### **Nieruchomości inwestycyjne**

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości traktowane, jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymywane ze względu na przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo według ceny nabycia, uwzględniając koszty przeprowadzenia transakcji.

Na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według modułu ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

#### **Zapasy**

- Materiały

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

- Półprodukty i produkty w toku

Półprodukty wyceniane się po koszcie standardowym.

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

- Produkty gotowe

Produkty gotowe wycenia się w ciągu roku po standardowym koszcie wytworzenia. 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 nie przekraczającym trzech miesięcy – wyceniane w wartości godziwej.

#### **Zobowiązania krótkoterminowe**

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

#### **Rezerwy na zobowiązania**

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

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

#### **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

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

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

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

Spółka klasyfikuje posiadane instrumenty finansowe do jednej z czterech kategorii:

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

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

### **Leasing**

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

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

### **Świadczenia pracownicze**

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

### **Program świadczeń pracowniczych**

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

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

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

Odprawy wypłacane są zgodnie z Układami Zbiorowymi Pracy.

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

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

### Wynik finansowy

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

### Podatek dochodowy

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

## 9. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż do/zakupy od podmiotów powiązanych					
SPÓŁKA ZALEŻNA	Rok	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
XINJIANG UNIFORME LUBAWA TECHNOLOGY CO., LTD. 40 SOUTH YANAN ROAD, CHANGJI CITY XINJIANG, CHINA	2008	0,00	0,00	0,00	0,00
	2009 USD	160 tys.	0,00	160 tys.	0,00
	2009 PLN	508 tys.	0,00	452 tys.	0,00

## 10. Informacje o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym w „LUBAWA” S.A nie przeprowadzono emisji papierów wartościowych. Nie dokonano operacji wykupu bądź spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

## 12. Informacje o wypłaconej ( lub zadeklarowanej) dywidendzie.

Zgodnie z Uchwałą Nr 18/2009 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy "LUBAWA" S.A. z dnia 25.06.2009 roku Spółka dokonała wypłaty dywidendy w dniu 30.07.2009 roku. Łącznie Spółka przekazała Akcjonariuszom 2.454.280,77 zł, tj.0,03 zł przypadającą na jedną uprawnioną do dywidendy akcję.

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

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

W dniu 20 października 2009 r. została podpisana przedwstępna umowa sprzedaży nieruchomości położonej w Lubawie przy ul. Borek. Wartość transakcji wyniesie łącznie 1 150 tys. zł netto (zadek w wysokości 200 tys. zł został wpłacony dniu podpisania w/w umowy). Strony postanawiają, że przyrzeczona umowa sprzedaży zostanie zawarta najpóźniej do dnia 15 kwietnia 2010 r. Niniejsza umowa w chwili podpisywania nie spełniała kryterium umowy znaczącej jak i zbycia znaczących aktywów.

#### 14. Opis skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu okresu śródrocznego, łącznie z połączeniem, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W trzecim kwartale 2009r. wyżej wymienione zdarzenia nie wystąpiły.

#### 15. Segmenty działalności – podział branżowy w tys. PLN

Podstawowym podziałem jest podział na segmenty branżowe.

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

- sprzęt ochronny, BHP - w ramach którego produkuje się sprzęt ochrony osobistej przed upadkiem z wysokości tj.: szelki bezpieczeństwa, amortyzatory, linki bezpieczeństwa, urządzenia samozaciskowe, urządzenia samohamowne, ubrania ochronne odporne na skażenia 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,

#### Skrócone sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.

	Sprzęt ochronny BHP	Sprzęt kwatermistrzowski	Usługa przerobu	RAZEM
<b>PRZYCHODY</b>				
Sprzedaż na zewnątrz	2 479	2 728	5 877	11 084
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
<b>Przychody segmentów ogółem</b>	<b>2 479</b>	<b>2 728</b>	<b>5 877</b>	<b>11 084</b>
<b>KOSZTY</b>				
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	2 499	1 119	4 137	7 755
Koszty (sprzedaż między segmentami)	-	-	-	-
<b>Koszty segmentów ogółem</b>	<b>2 499</b>	<b>1 119</b>	<b>4 137</b>	<b>7 755</b>
<b>WYNIK</b>				
<b>Wynik segmentu</b>	<b>(20)</b>	<b>1 609</b>	<b>1 740</b>	<b>3 329</b>
Nieprzypisane przychody				5 273
Nieprzypisane koszty				8 642
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności				(9)
<b>Zysk operacyjny</b>				<b>(49)</b>
Podatek dochodowy				336
<b>Zysk netto</b>				<b>(385)</b>

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe inwestora „LUBAWA” S.A. za III kwartał 2009r. „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 30.09.2008r. przedstawia się następująco:

	<u>Przychody</u>
Rynek krajowy	4 943
Rynek zagraniczny	6 141
<b>Łącznie</b>	<b><u>11 084</u></b>

Dane porównywalne za okres od 01.01.2008r. do 30.09.2008r.

	Sprzęt ochronny BHP	Sprzęt kwatermistrzowski	Usługa przerobu	RAZEM
<b>PRZYCHODY</b>				
Sprzedaż na zewnątrz	3 206	18 950	5 719	27 875
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
<b>Przychody segmentów ogółem</b>	<b>3 206</b>	<b>18 950</b>	<b>5 719</b>	<b>27 875</b>
<b>KOSZTY</b>				
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	2 460	12 433	4 797	19 690
Koszty (sprzedaż między segmentami)	-	-	-	-
<b>Koszty segmentów ogółem</b>	<b>2 460</b>	<b>12 433</b>	<b>4 797</b>	<b>19 690</b>
<b>WYNIK</b>				
<b>Wynik segmentu</b>	<b>746</b>	<b>6 517</b>	<b>922</b>	<b>8 185</b>
Nieprzypisane przychody				1 911
Nieprzypisane koszty				8 235
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				<b>(75)</b>
<b>Zysk operacyjny</b>				<b>1 786</b>
Podatek dochodowy				969
<b>Zysk netto</b>				<b><u>817</u></b>

Uzupełniający podział segmentów w układzie geograficznym za okres od 01.01.2007r. do 30.09.2007r. przedstawia się następująco:

	<u>Przychody</u>
Rynek krajowy	22 156
Rynek zagraniczny	5 719
<b>Łącznie</b>	<b><u>27 875</u></b>

**16. Informacja o zobowiązaniach warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.**

LP	Podmiot, któremu udzielono poręczenia. gwarancji	Przedmiot poręczenia	Kwota w tys. PLN	Forma	Data wygaśnięcia
1.	Banku PEKAO S.A./Olsztyn	kredyt obrot./odnawialny	2 000	hipoteka	30.06.2013r.
	<b>Razem</b>		<b>2 000</b>		

**Zabezpieczeniu umów leasingowych na 30.09.2009r.**

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

**Wykaz gwarancji bankowych udzielonych na zlecenie LUBAWY SA**

Lp.	Kwota (tys. zł)	Czas trwania gwarancji	Nr zawartej gwarancji	Udzielający gwarancji	Gwarancja wystawiona na rzecz	Dotyczy
1	200	31.08.2010	2/2008	PKO BP	Jednostka Wojskowa 1123 Grudziadz	Gwarancja do umowy 29/08/FIN na dostawę baz noclegowych
2	30	31.01.2014	78/GW/2008	PKO BP	Agencja Rezerw Materiałowych Warszawa	Gwarancja właściwego wykonania umowy na potrzeby Agencji Rezerw Materiałowych
3	33	31.12.2014	ROKN-CK(N)E/124/GW/2009	PKO BP	Agencja Rezerw Materiałowych Warszawa	Gwarancja właściwego wykonania umowy na potrzeby Agencji Rezerw Materiałowych
4	65	31.12.2019	ROKN-CK(N)E/123/GW/2009	PKO BP	Agencja Rezerw Materiałowych Warszawa	Gwarancja właściwego wykonania umowy na potrzeby Agencji Rezerw Materiałowych
5	12	16.10.2009	BI/GP/01/05/2009	TUIR Warta	2 Okregowe Warsztaty Techniczne w Jastrzebiu	Gwarancja przetargowa-wadialna

## Zobowiązania inwestycyjne

Umowa z firmą Ponar z dnia 14.04.2009r. na zakup prasy hydraulicznej typ PHM 2000. Umowa opiewa na kwotę brutto 1 853 tys. zł, zapłacono 1 204 tys. zł pozostaje do uregulowania 649.tys. zł.

Umowa z firmą ENERGA-OPERATOR S.A. z dnia 30.05.2008r. na wykonanie przyłącza sieci elektroenergetycznej. Umowa opiewała na kwotę brutto 66 tys. zł, i została całkowicie rozliczona w sierpniu 2009 roku..

Umowa z firma BELMATEX z dnia 27.08.2007r. na dostawę ciągu do powlekania o szerokości 3m. Umowa opiewa na kwotę brutto 2 318 tys. zł, zapłacono 1 037 tys. zł pozostaje do uregulowania 1 281 tys. zł.

## 17. Wybrane dane ze skróconego sprawozdania finansowego w tys. PLN i w przeliczeniu na EURO

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

- pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EURO wg średniego kursu waluty krajowej w stosunku do walut obcych, ogłoszonego przez NBP na 30.09.2009r. – 4,2226, a na 30.09.2008r. - 3,4083.
- pozycje rachunku zysków i strat oraz 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 4,3993, a w III kwartale 2008r. 3,4247

Zestawienie średniego kursu NBP waluty – EURO za okres od 31.01.2009r. do 30.09.2009r.

31.01.2009	- kurs średni	4. 4392
27.02.2009	- „	4. 6578
31.03.2009	- „	4. 7013
30.04.2009	- „	4. 3838
29.05.2009	- „	4. 4588
30.06.2009	- „	4. 4696
31.07.2009	- „	4. 1605
31.08.2009	- „	4. 0998
30.09.2009	- „	4. 2226

-----  
39.5934 : 9 = 4. 3993

WYBRANE DANE FINANSOWE	W TYS. ZŁ		W TYS. EUR	
	01.01.2009 - 30.09.2009	01.01.2008 - 30.09.2008	01.01.2009 - 30.09.2009	01.01.2008 - 30.09.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	13 708	30 792	3 116	8 991
II. Zysk z działalności operacyjnej	(92)	5 646	(21)	1 649
III. Zysk brutto	(49)	1 786	(11)	521
IV. Zysk netto	(385)	817	(88)	239
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 546)	(2 759)	(579)	(806)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 099)	(3 310)	(932)	(967)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(68)	(83)	(15)	(24)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(6 713)	(6 152)	(1 526)	(1 797)
IX. Aktywa, razem	59 567	66 522	14 107	19 517
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 986	6 507	944	1 909

XI.	Zobowiązania długoterminowe	314	176	74	52
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 896	4 154	449	1 219
XIII.	Kapitał własny inwestora, w tym:	55 581	60 015	13 163	17 608
XIV.	Kapitał zakładowy	17 400	17 400	4 121	5 105
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 udziałowcom jednostki dominującej (zł / akcję)	0,00	0,01	0,00	0,00
XVIII.	Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający udziałowcom jednostki dominującej (zł / akcję)	0,00	0,01	0,00	0,00
XIX.	Wartość księgową na jedną akcję (zł / akcję)	0,64	0,69	0,15	0,20
XX.	Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (zł / akcję)	0,64	0,69	0,15	0,20

**18. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych**

*Spółka nie publikowała prognozy na bieżący rok*

**19. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego,**

Lp.	Akcjonariusz	Stan na dzień przekazania raportu za I półrocze 2009 r.		Stan na dzień przekazania raportu za III kwartał 2009 r.	
		liczba akcji/głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów	liczba akcji/głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów
1.	Krzysztof Fijałkowski	8 000 000	9,20 %	7 300 000	8,39 %
2.	Jacek Łukjanow	5 100 000	5,86 %	5 250 000	6,03 %

**20. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób**

Według informacji posiadanych przez Spółkę w dniu przekazania raportu kwartalnego za III kwartał 2009 r. następujące osoby nadzorujące i zarządzające w LUBAWA S.A. posiadały akcje Spółki:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Stan na dzień przekazania raportu za I półrocze 2009 r.	Zmiana z tyt. nabycia lub zbycia akcji	Zmiana z tyt. zmiany składu	Stan na dzień przekazania raportu za III kwartał 2009 r.
<b>Osoby nadzorujące</b>					
Przemysław Borgosz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Jacek Łukjanow	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	5 100 000	-	150 000	5 250 000
Henryk Tacik	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Marcin Kubica	Sekretarz Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Paweł Kois	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
<b>Osoby zarządzające</b>					
Zbigniew Klepacki	Prezes Zarządu	-	-	-	-

- dnia 13 sierpnia 2009 r. NWZA LUBAWA S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej pana: Krzysztofa Dobrowolskiego, Andrzeja Krupnik, Piotra Gańko.

- dnia 13 sierpnia 2009 r. NWZA LUBAWA S.A. powołało do składu Rady Nadzorczej pana: Marcina Kubica, Paweł Kois, Jacek Łukjanow.

**21. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem arbitrażowym, lub organem administracji publicznej, ( w tym pojedynczo – stanowiącego co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, albo dwu lub więcej postępowań- których łączna wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta)**

. „LUBAWA” S.A. oraz podmioty od niej zależne nie posiadają zobowiązań albo wierzytelności, co do których wszczęto postępowanie sądowe i administracyjne, których łączna wartość stanowi 10 % kapitałów własnych emitenta.

**22. Informacja o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 EURO**

Transakcje przekraczające wartość 500 tys. EUR nie wystąpiły

**23. Informacja o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta z określeniem :**

a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,



- b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,
- c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- d) warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,
- e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki;

Na dzień 30.09.2009 r. Spółka nie udzieliła poręczeń lub gwarancji dla jednego podmiotu o łącznej wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych emitenta.

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

- Spółka w dniu 14.10.2009r. podpisała umowę kredytu o linie wielocelową wielowalutową o wartości 4 mln zł z bankiem PKO BP SA na podstawie, której limit kredytowy ustalono do kwoty 4 mln zł. Jednocześnie na mocy umowy kwota zabezpieczenia w postaci hipoteki łącznej kaucyjnej do kwoty 4,5 mln zł. Oprocentowanie obliczane jest od kwoty wykorzystanej kredytu (!M WIBOR + 2,5 p.p.)
- W dniu 30.08.2009 r. Spółka podpisała porozumienie o rozwiązaniu umowy leasingu (z dnia 28.06.2007 r.) dotycząca ciągu do powlekania tkanin. Na mocy porozumienia opłata manipulacyjna uiszczona przez Spółkę przy podpisywaniu umowy leasingowej w kwocie 2 440 zgodnie z postanowieniami umowy nie podlegała zwrotowi
- Emitent w dniu 31-08-2009 r. podpisał umowę leasingu na prasę hydrauliczną do produkcji płyt i wkładów balistycznych. Wartość przedmiotu leasingu wynosi 1,85 mln zł. Termin odbioru przedmiotu leasingu wyznaczony został na 30.11.2009 r.

#### **25. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału**

- LUBAWA S.A. w dniu 29.10.2008 r. podpisała umowę z Tsinghua Uniforce Technology Co, Ltd., na mocy której zostanie utworzona Spółka joint venture Xin Jiang Uniforce - Lubawa Technology Co., Ltd.. Nowo powstała firma zajmować się będzie produkcją namiotów na stelażach pneumatycznych. W spółce joint venture Uniforce posiadać będzie 51% udziałów, natomiast Lubawa SA 49% udziałów. Kapitał podstawowy wynosić będzie 15.000.000 RMB.
- Emitent prowadzi rozmowy dotyczące zakupu 100 % udziałów w firmie Oy Scantarp Ab siedzibą w Kuopio

#### **26. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 16.11.2009 roku.