

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

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. Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.09.2009 r. do 30.09.2009r. w tys. PLN..... | 5 |
| 4. Skrócony rachunek zysków i strat za III kwartał 2009 r. w tys. PLN | 6 |
| 5. Skrócony rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r. w tys. PLN..... | 7 |
| 6. Skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r. w tys. PLN..... | 9 |
| 7. Noty objaśniające do skróconego bilansu sporządzonego na 30.09.2009r. w tys. PLN | 10 |
| 8. Noty objaśniające do skróconego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r. w tys. PLN | 16 |
| 9. Informacje ogólne..... | 20 |
| 9.1 Format sprawozdania finansowego..... | 21 |
| 9.2 Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe...21 | |
| 10. Zasady rachunkowości | 21 |
| 11. Transakcje z podmiotami powiązаныmi | 26 |
| 12. Informacje o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych | 27 |
| 13. Informacje o rodzaju oraz kwotach zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego | 27 |
| 14. Informacje o wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendzie. | 27 |
| 15. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny..... | 27 |
| 16. 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..... | 27 |
| 17. Segmenty działalności – podział branżowy w tys. PLN..... | 27 |
| 18. Informacja o zobowiązaniach warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego..... | 29 |
| 19. Wybrane dane ze skróconego sprawozdania finansowego w tys. PLN i w przeliczeniu na EURO 30 | |

20. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych31
21. 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,32
22. 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 osób32
23. 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)33
24. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązany, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, wraz z przedstawieniem:33
25. 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 :33
26. 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 emitenta34
27. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału34
28. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....34

Spis not

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

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. |
|---|------|-------------------------|-------------------------|
| AKTYWA | | | |
| A. Aktywa trwałe, w tym: | | 37 172 | 28 767 |
| I. Wartości niematerialne | 1 | 1 409 | 895 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 2 | 15 967 | 15 581 |
| III. Udziały/inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności | | 3 107 | - |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 3 | 14 813 | 8 802 |
| 1. Nieruchomości | | 4 089 | 4 089 |
| 2. Długoterminowe aktywa finansowe | | 10 724 | 4 713 |
| V. Aktywa z tytułu odroczonego podatku | | 1 876 | 3 489 |
| VI. Aktywa przeznaczone do sprzedaży | | - | - |
| B. Aktywa obrotowe | | 22 395 | 34 474 |
| 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 |
| Aktywa razem | | 59 567 | 63 241 |
| PASYWA | | | |
| A. Kapitał własny, w tym: | | 55 581 | 55 411 |
| 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. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | | 3 986 | 7 830 |
| 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 |
| Pasywa razem | | 59 567 | 63 241 |
| Średnioważona liczba akcji (w szt.) | | 87 000 000 | 87 000 000 |
| Wartość księgową na jedną akcję (zł/akcję) | | 0,64 | 0,64 |
| Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)* | | 87 000 000 | 87 000 000 |
| Rozwodniona wartość księgową 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. |
|---|-------------|---|---|
| A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | | 13 708 | 30 792 |
| - 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. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | | 10 417 | 20 644 |
| - jednostkom powiązanym | | - | - |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 14 | 10 200 | 19 295 |
| II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 217 | 1 349 |
| C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B) | | 3 291 | 10 148 |
| D. Koszty sprzedaży | | 1 079 | 794 |
| E. Koszty ogólnego zarządu | | 2 621 | 3 659 |
| F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E) | | (409) | 5 695 |
| G. Pozostałe przychody operacyjne | 15 | 1 043 | 371 |
| H. Pozostałe koszty operacyjne | 16 | 726 | 420 |
| I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H) | | (92) | 5 646 |
| 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) |
| Ł. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K) | | (40) | 1 861 |
| M. Odpis wartości firmy | | - | - |
| N. Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | 19 | (9) | (75) |
| O. Zysk (strata) brutto (L-M+N) | | (49) | 1 786 |
| P. Podatek dochodowy | | 336 | 969 |
| R. Zysk (strata) netto (O-P) | 20 | (385) | 817 |
| 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. Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2009 r. do 30.09.2009r. w tys. PLN

| Sprawozdanie z całkowitych dochodów w tys. PLN | za okres 01.01.2009 - 30.09.2009 | za okres 01.01.2008 - 30.09.2008 |
|---|---|---|
| Zysk (strata) netto | (385) | 817 |
| Zmiany w nadwyżce z przeszacowania | (2) | (8) |
| Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 6 183 | (5 163) |

| | | |
|---|--------------|----------------|
| Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych | 468 | 0 |
| Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych | 0 | 0 |
| Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów | (1 251) | 994 |
| Suma całkowitych dochodów netto za okres | 5 013 | (3 360) |

4. Skrócony rachunek zysków i strat za III kwartał 2009 r. w tys. PLN

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WERSJA KALKULACYJNA) W TYS. PLN | 3 kwartał/2009r | 3 kwartały | 3 | 3 kwartały |
|--|---|--|--|--|
| | okres od 01.07.2009r. do 30.09.2009r. | narastająco 2009r okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r. | kwartał/2008r okres od 01.07.2008r. do 30.09.2008r. | narastająco 2008r okres od 01.01.2008r. do 30.09.2008r. |
| A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 3 769 | 13 708 | 5 776 | 30 792 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 3 683 | 13 429 | 5 616 | 29 301 |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 86 | 279 | 160 | 1 491 |
| B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 3 242 | 10 417 | 3 874 | 20 644 |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 3 173 | 10 200 | 3 784 | 19 295 |
| II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 69 | 217 | 90 | 1 349 |
| C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B) | 527 | 3 291 | 1 902 | 10 148 |
| D. Koszty sprzedaży | 326 | 1 079 | 362 | 794 |
| E. Koszty ogólnego zarządu | 594 | 2 621 | 1 097 | 3 659 |
| F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E) | (393) | (409) | 443 | 5 695 |
| G. Pozostałe przychody operacyjne | 480 | 1 043 | 57 | 371 |
| H. Pozostałe koszty operacyjne | 366 | 726 | 43 | 420 |
| I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H) | (279) | (92) | 457 | 5 646 |
| J. Przychody finansowe | 473 | 1 606 | 545 | 997 |
| K. Koszty finansowe | 730 | 1 554 | (93) | 2 408 |
| L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. Podporządkowanych | 0 | 0 | 0 | (2 374) |
| Ł. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K) | (536) | (40) | 1 095 | 1 861 |
| M. Odpis wartości firmy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| N. Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | (9) | (9) | (4) | (75) |
| O. Zysk (strata) brutto (L-M+N) | (545) | (49) | 1 091 | 1 786 |
| P. Podatek dochodowy | 31 | 336 | 146 | 969 |
| R. Zysk (strata) netto | (576) | (385) | 945 | 817 |
| Średnioważona liczba akcji (w szt.) | 87 000 000 | 87 000 000 | 87 000 000 | 87 000 000 |
| Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)* | 87 000 000 | 87 000 000 | 87 000 000 | 87 000 000 |
| Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom (zł/akcję) | 0,00 | 0,00 | 0,01 | 0,01 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom (zł/akcję) | 0,00 | 0,00 | 0,01 | 0,01 |

Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za III kwartał 2009 r. w tys.PLN

| Sprawozdanie z całkowitych dochodów w tys. PLN | 3 kwartał 2009r./ za okres 01.07.2009 - 30.09.2009 | 3 kwartał/2008r. za okres 01.07.2008 - 30.09.2008 |
|---|---|--|
| Zysk (strata) netto | -576 | 945 |
| Zmiany w nadwyżce z przeszacowania | | -4 |
| Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | -403 | 39 |
| Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych | 354 | 0 |
| Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych | 0 | 0 |
| Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów | 45 | -7 |
| Suma całkowitych dochodów netto za okres | -580 | 973 |

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

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH W TYS. PLN | Za okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r. | Za okres od 01.01.2008r. do 30.09.2008r. |
|---|---|---|
| A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| 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 | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) | (2 546) | (2 759) |
| B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| 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 | - | - |

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

| | | |
|--|----------------|----------------|
| - 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 | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II) | (4 099) | (3 310) |
| C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | - | - |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum. kapitał. oraz dopłat do kapitału | - | - |
| 2. Kredyty i pożyczki | - | - |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| 4. Zakończenie lokaty | - | - |
| 5. Odsetki otrzymane od papierów wartościowych | - | - |
| 6. Inne wpływy finansowe | - | - |
| II. Wydatki | (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 | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II) | (68) | (83) |
| D Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III) | (6 713) | (6 152) |
| E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | (6 713) | (6 152) |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | - | - |
| F Środki pieniężne na początek okresu | 16 324 | 18 974 |
| G Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+-D), w tym: | 9 611 | 12 822 |

- o ograniczonej możliwości dysponowania

6. 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 01.01.2009r. do 30.09.2009r. | Za okres od 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) | - |
| la. | 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 | 17 400 | 17 400 |
| 2. | Udziały (akcje) własne na początek okresu | (1 600) | - |
| | a) zwiększenie | 92 | - |
| | b) zmniejszenie | 2 250 | - |
| 2.1 | Udziały (akcje) własne na koniec okresu | (3 850) | - |
| 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 | 40 024 | 38 137 |
| 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) |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | 20 490 | 2 303 |
| | - 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) zmniejszenie (z tytułu) | 15 092 | 6 480 |
| | - aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 13 135 | 6 263 |

| | | |
|---|---------------|---------------|
| - wyksięgowanie aktywu na odroc. podatek dochod. 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 | 287 | 163 |
| 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 | 2 105 | 3 498 |
| 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 | - | - |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 55 581 | 55 581 |

7. 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. |
| Wartości niematerialne, w tym: | 1 409 | 895 |
| 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. |
| Rzeczowe aktywa trwałe, w tym: | 15 967 | 15 581 |
| 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. |
| Inwestycje długoterminowe - instrumenty dostępne do sprzedaży, w tym: | 17 920 | 8 802 |
| 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 (wyceniane metodą praw własności) | 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.

| | Ilość akcji | 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- | 46 500 | 152 | 121 | 129 | -23 | -133 | -55 |

EUROFILMS

| | | | | | | | |
|--------------|------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|---------------|-------------|
| 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 |
| Razem | 1 021 920 | 2 570 | 2 392 | 2 182 | -389 | -2 011 | -734 |

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 EUR x 4,2381 = 9 283,98zł

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

49% kapitałów własnych spółki chińskiej: 735 705,79 EUR x 4,2226 = 3 106 591,27 zł – 3 044 756,62 zł = 61 834,65 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:

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

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

| | |
|---|---------------------|
| Zysk/strata ze sprzedaży akcji firmy MNI | 30.09.2009r. |
| Wynik na sprzedaży | 60 |
| Przychód ze sprzedaży akcji | 218 |
| Koszt sprzedaży akcji (provizja) | 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

| | Aktywa obrotowe | Stan na dzień | |
|----------------------------------|-----------------|---------------|--------------|
| | | 30.09.2009r. | 31.12.2008r. |
| Zapasy, w tym: | | 7 330 | 5 020 |
| 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

| | Należności krótkoterminowe, w tym: | Stan na dzień | |
|---|------------------------------------|---------------|---------------|
| | | 30.09.2009r. | 31.12.2008r. |
| Należności krótkoterminowe, w tym: | | 4 876 | 12 353 |
| 1. Należności z tytułu dostaw i usług, w tym: | | 2 318 | 9 810 |
| - do 12 miesięcy | | 2 318 | 9 810 |
| 2. Należności pozostałe od jednostek pozostałych, w tym: | | 2 558 | 2 543 |
| - 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

| | Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym: | Stan na dzień | |
|--|---|---------------|--------------|
| | | 30.09.2009r. | 31.12.2008r. |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym: | | 104 | 297 |
| 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 |
| Stan kapitału zapasowego na koniec okresu | 40 024 | 38 329 |

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 |
| 1. Zwiększenia | 20 490 | 2 964 |
| a) zwiększenia z tytułu wyceny aktywów finansowych | 20 490 | 2 964 |
| + aktualizacja wyceny papierów wartościowych | - | - |
| + wyksięgowanie wyceny aktywów finansowych | 19 786 | 1 100 |
| + aktywa na odroczony podatek dochodowego od wyceny aktywów finansowych | 678 | 1 851 |
| + wyksięgowanie rezerwy z tyt. odroczonego podatku od wyceny aktywów finansowych | 26 | - |
| + wyksięgowanie rezerwy na odroczony pod.dochodowy od sprzedanych i zlikwidowanych śr. trwałych | - | 13 |
| b) zwiększenia z tytułu środków trwałych | 0,00 | 0,00 |
| + zwiększenia z tyt. przeszacowania gruntów na 31.12.2007r. | - | - |
| + zbycia środków trwałych | - | - |
| 2. Zmniejszenia | 15 092 | 12 415 |
| a) zmniejszenia z tytułu wyceny aktywów finansowych | 15 090 | 9 951 |

| | | |
|---|------------|----------------|
| - zmniejszenia z tyt. wyksięgowania wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 13 135 | 9 742 |
| - wyksięgowanie aktywu na odroczony 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 | - |
| b) zmniejszenia z tytułu środków trwałych | 2 | 2 464 |
| - zmniejszenia z tyt. sprzedaży i likwidacji środków trwałych | 2 | 2 464 |
| Stan kapitału z aktualizacji na koniec okresu | 287 | (5 111) |

Nota 10: Rezerwy na zobowiązania

| | Stan na dzień | |
|---|---------------|--------------|
| | 30.09.2009r. | 31.12.2008r. |
| Rezerwy na zobowiązania, w tym: | 360 | 864 |
| 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. |
| Zobowiązania krótkoterminowe, w tym: | 1 896 | 5 359 |
| 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 mieszanę 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 | zmienne | stałe | zmienne |
| Leasing finansowy samochodów osobowych | 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.

8. 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.

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług | 13 429 | 29 301 |
| 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 |
| Struktura terytorialna | | |
| 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. |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym: | 279 | 1 491 |
| Sprzedaż towarów | 218 | 153 |
| Sprzedaż materiałów | 61 | 1 338 |
| Struktura terytorialna | | |
| Rynek krajowy | 246 | 1 484 |
| Rynek zagraniczny | 33 | 7 |

Nota 14: Koszty wg rodzaju

| | Stan na dzień | |
|--|---------------|---------------|
| | 30.09.2009r. | 30.09.2008r. |
| Koszty wg rodzaju | | |
| 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 |
| Koszty wg rodzaju razem: | 16 982 | 26 342 |
| 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) |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 10 200 | 19 295 |

| | III kw.2009r. | III kw.2008r. |
|--|---------------|---------------|
| Koszty wg rodzaju | | |
| Zużycie materiałów i energii | 1 767 | 5 789 |
| Usługi obce | 299 | 1 428 |
| Podatki i opłaty | 206 | 453 |
| Wynagrodzenie | 1 864 | 5 064 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 396 | 1 156 |

| | | |
|--|-------|--------|
| Amortyzacja | 333 | 611 |
| Pozostałe | 99 | 193 |
| Koszty wg rodzaju razem: | 4 964 | 14 694 |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | 777 | (951) |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 95 | (371) |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna) | (327) | 485 |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna) | (594) | 2 971 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 3 171 | 9 916 |

Nota 15: Pozostałe przychody operacyjne

| Pozostałe przychody operacyjne | Stan na dzień | |
|---|---------------|--------------|
| | 30.09.2009r. | 30.09.2008r. |
| 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 |
| Pozostałe przychody operacyjne razem | 1 043 | 371 |
| Zmniejszenia statystyczne | - | - |
| Zwiększenia statystyczne | - | - |
| Pozostałe przychody operacyjne razem po zmniejszeniach | 1 043 | 371 |

Nota 16: Pozostałe koszty operacyjne

| Pozostałe koszty operacyjne | Stan na dzień | |
|--|---------------|--------------|
| | 30.09.2009r. | 30.09.2008r. |
| 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 |
| Pozostałe koszty operacyjne razem | 726 | 420 |
| Zmniejszenia statystyczne | - | - |
| Zwiększenia statystyczne | - | - |
| Pozostałe koszty operacyjne po zmniejszeniach | 726 | 420 |

Nota 17: Przychody finansowe

| Przychody finansowe | Stan na dzień | |
|--------------------------------------|---------------|--------------|
| | 30.09.2009r. | 30.09.2008r. |
| 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 | - |
| Przychody finansowe razem | 1 606 | 1 058 |
| Zmniejszenia statystyczne | - | 61 |
| Zwiększenia statystyczne | - | - |
| Przychody finansowe razem po zmniejszeniach | 1 606 | 997 |

Nota 18: Koszty finansowe

| | Stan na dzień | |
|---|---------------|--------------|
| | 30.09.2009r. | 30.09.2008r. |
| Koszty finansowe | | |
| 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 | - | - |
| - prowizje | 5 | 8 |
| - pozostałe | - | - |
| Koszty finansowe razem | 1 554 | 2 469 |
| Zmniejszenia statystyczne | - | 202 |
| Zwiększenia statystyczne | - | 141 |
| Koszty finansowe razem po zmniejszeniach | 1 554 | 2 408 |

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

| | 30.09.2009r. | 30.09.2008r. |
|--|--------------|--------------|
| Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | (9) | (75) |
| 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. |
| Zysk brutto | (49) | 1 786 |
| Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego, w tym: | 336 | 969 |
| 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 |
| Zysk netto | (385) | 817 |

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 |
| | 30.09.2009r. | 30.09.2008r. |
| Liczba akcji zwykłych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję | 87 000 000 | 87 000 000 |
| Liczba akcji zwykłych dla celów wyliczenia rozwodnionego wskaźnika zysku na akcję | 87 000 000 | 87 000 000 |

9. Informacje ogólne

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest :

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

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany:

- Klasyfikacja wg GPW w Warszawie – branża Przemysł Lekki.

Podstawowe segmenty działalności

- 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.

9.1 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.

9.2 Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2009r. do 30 września 2009r., a dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2008r. do 30 września 2008 r. Dane porównawcze dla bilansu prezentowane są na dzień 31.12.2008 r.

Dane porównawcze tj. okres od 1 stycznia 2008r. do 30 września 2008 r. dotyczą spółki jako znaczącego inwestora ale w stosunku do innych spółek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności (Sarmata i Prymus) niż w sprawozdaniu inwestora za 3 kwartały 2009 (gdzie spółką stowarzyszoną jest XINGJIANG UNIFORCE-LUBAWA TECHNOLOGY Co.,Ltd w Chińskiej Republice Ludowej).

10. 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 przewidywalnego okresu użytkowania.

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

- Środki trwałe dzielą się na następujące grupy:
 - a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu),
 - b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej,
 - c) urządzenia techniczne i maszyny,
 - d) środki transportu,
 - e) pozostałe środki trwałe.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Grunty w wieczystej dzierżawie nie są amortyzowane od dnia 01.01.2004r., który był dniem przejścia na stosowanie MSSF. Wykazuje się je w sprawozdaniu finansowym w wartościach pierwotnych w aktywach sprawozdania oraz w pasywach w kapitałach.

Spółka stosuje jednakową metodę wyceny dla wszystkich grup rzeczowych aktywów trwałych. Wycena rzeczowych aktywów trwałych w momencie początkowego ich ujęcia dokonywana jest według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Do wyceny aktywów trwałych na dzień bilansowy stosuje się model oparty na wartości przeszacowanej. Wyceny przeprowadzane są z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą na dzień bilansowy.

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje cenę nabycia lub koszt wytworzenia powiększoną o koszty związane z zakupem i przystosowaniem składników majątku, jako zdalnych do używania. Tak ustalona wartość początkowa stanowi podstawę do dokonywania odpisów amortyzacyjnych według przewidywanego okresu ekonomicznej ich użyteczności.

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

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

Zapasy

▪ Materiały

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

▪ Półprodukty i produkty w toku

Półprodukty wyceniane się po koszcie standardowym.

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

▪ Produkty gotowe

Produkty gotowe wycenia się w ciągu roku po standardowym koszcie wytworzenia. 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.

11. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

W III kwartale 2009 roku Spółka nie dokonywała emisji akcji, spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Na podstawie upoważnienie Zarządu do nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia, uchwalonego przez NWZA, które odbyło się 20 sierpnia 2008 r. własnych okresie od 3 października 2008 r. do dnia 30 września 2009 r. Spółka nabyła łącznie 5.230.000 akcji własnych za średnią jednostkową cenę 0,75 zł. Stanowi to 6,01 % kapitału zakładowego Spółki i 6,01 % ogólnej liczby głosów. Powyższe upoważnienie do nabycia akcji własnych Spółki LUBAWA S.A. wygasło 30 września 2009 roku

13. 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.

14. 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.

15. 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 (zadatek 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.

16. 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

Zmiany nastąpiły tj. objęcie udziałów w nowoutworzonej spółce jak o tym mowa w pkt.9 – Informacje ogólne – w czerwcu 2009 r., jednakże wpływ na wycenę metoda praw własności był dopiero w III kwartale 2009.

17. 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 |
|---|--------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|---------------|
| PRZYCHODY | | | | |
| Sprzedaż na zewnątrz | 2 479 | 2 728 | 5 877 | 11 084 |
| Sprzedaż między segmentami | - | - | - | - |
| Przychody segmentów ogółem | 2 479 | 2 728 | 5 877 | 11 084 |
| KOSZTY | | | | |
| Koszty (sprzedaż na zewnątrz) | 2 499 | 1 119 | 4 137 | 7 755 |
| Koszty (sprzedaż między segmentami) | - | - | - | - |
| Koszty segmentów ogółem | 2 499 | 1 119 | 4 137 | 7 755 |
| WYNIK | | | | |
| Wynik segmentu | (20) | 1 609 | 1 740 | 3 329 |
| Nieprzypisane przychody | | | | 5 273 |
| Nieprzypisane koszty | | | | 8 642 |
| Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | | | | (9) |
| Zysk operacyjny | | | | (49) |
| Podatek dochodowy | | | | 336 |
| Zysk netto | | | | (385) |

„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 |
| Łącznie | 11 084 |

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

| | Sprzęt ochronny BHP | Sprzęt kwatermistrzowski | Usługa przerobu | RAZEM |
|-------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|---------------|
| PRZYCHODY | | | | |
| Sprzedaż na zewnątrz | 3 206 | 18 950 | 5 719 | 27 875 |
| Sprzedaż między segmentami | - | - | - | - |
| Przychody segmentów ogółem | 3 206 | 18 950 | 5 719 | 27 875 |
| KOSZTY | | | | |
| Koszty (sprzedaż na zewnątrz) | 2 460 | 12 433 | 4 797 | 19 690 |
| Koszty (sprzedaż między segmentami) | - | - | - | - |
| Koszty segmentów ogółem | 2 460 | 12 433 | 4 797 | 19 690 |

| WYNIK | | | | |
|---|------------|--------------|------------|--------------|
| Wynik segmentu | 746 | 6 517 | 922 | 8 185 |
| Nieprzypisane przychody | | | | 1 911 |
| Nieprzypisane koszty | | | | 8 235 |
| Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | | | | (75) |
| Zysk operacyjny | | | | 1 786 |
| Podatek dochodowy | | | | 969 |
| Zysk netto | | | | 817 |

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 |
| Łącznie | 27 875 |

18. 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. |
| | Razem | | 2 000 | | |

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 | 23/0002/09 | 15.01.2009 | PEKAO LEASING | 82 tys. zł | weksel in blanco |

| | | | | | | |
|----|--------------------------------------|------------|------------|--------------------------|-------------|------------------|
| | Subaru Forester | | | Sp. z o.o. | | |
| 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 Grudziądz | 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 Okręgowe 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.

19. 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 31.12.2008r. - 4,1724
- 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 |

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

| | | | |
|------------|---|---|---------|
| 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) | 1 785 | (11) | 521 |
| IV. Zysk netto | (385) | 817 | (88) | 239 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (2 547) | (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. Średnioważona liczba akcji (w szt.) | 87 000 000 | 87 000 000 | 87 000 000 | 87 000 000 |
| X. Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.) | 87 000 000 | 87 000 000 | 87 000 000 | 87 000 000 |
| XI. Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom znaczącego inwestora (zł/akcję) | 0,00 | 0,01 | 0,00 | 0,00 |
| XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom znaczącego inwestora (zł/akcję) | 0,00 | 0,01 | 0,00 | 0,00 |
| XIII. Wartość księgową na jedną akcję (zł / akcję) | 0,64 | 0,69 | 0,15 | 0,20 |
| XIV. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (zł / akcję) | 0,64 | 0,69 | 0,15 | 0,20 |
| XV. | Stan na dzień | Stan na dzień | Stan na dzień | Stan na dzień |
| | 30.09.2009r. | 31.12.2008r. | 30.09.2009r. | 31.12.2008r. |
| XVI. Aktywa, razem | 59 567 | 63 241 | 14 107 | 15 157 |
| XVII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 3 986 | 7 830 | 944 | 1 877 |
| XVIII. Zobowiązania długoterminowe | 314 | 191 | 74 | 46 |
| XIX. Zobowiązania krótkoterminowe | 1 896 | 5 359 | 449 | 1 284 |
| XX. Kapitał własny inwestora, w tym: | 55 581 | 55 411 | 13 163 | 13 280 |
| XXI. Kapitał zakładowy | 17 400 | 17 400 | 4 121 | 4 170 |

20. 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

21. 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 % |

22. 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. |
|---------------------------|---|---|--|-----------------------------|--|
| Osoby nadzorujące | | | | | |
| 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 | - | - | - | - |
| Osoby zarządzające | | | | | |
| 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.

23. 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 sadowe i administracyjne, których łączna wartość stanowi 10 % kapitałów własnych emitenta.

24. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, wraz z przedstawieniem:

- a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
- b) informacji o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
- c) informacji o przedmiocie transakcji,
- d) istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów,
- e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta,
- f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta;

Emitent w okresie od początku roku obrotowego nie zawierał istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

25. 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.

26. 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.

27. 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

28. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 01.02.2010 roku.