

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2018**

**Spis treści:**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Lubawa S.A. ....	3
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Lubawa S.A. ....	5
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Lubawa S.A. ....	7
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Lubawa S.A. .	8
Dane objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	10
I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające .....	10
II. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	16
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Lubawa S.A. ....	21
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Lubawa S.A. ....	23
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Lubawa S.A. ....	24
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Lubawa S.A. ....	25
Dane objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego .....	27
I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające .....	27
II. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego .....	29

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej  
 Grupy Lubawa S.A.**

Tytuł	Stan na		
	2018-06-30 nie badane	2017-12-31	2017-06-30 nie badane
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	172 272	169 274	160 163
Aktywa niematerialne	55 388	54 986	54 748
Należności długoterminowe	108	73	68
Udzielone pożyczki	1 107	336	269
Nieruchomości inwestycyjne	11 943	9 970	9 865
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	1 250	1 286	1 580
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 521	1 524	2 072
<b>Razem Aktywa trwałe</b>	<b>243 589</b>	<b>237 449</b>	<b>228 765</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	68 065	78 867	71 764
Należności z tytułu dostaw i usług	80 862	55 123	69 621
Aktywa finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	182	260	697
Pozostałe należności	11 045	6 315	8 579
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 615	2 485	2 104
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 056	1 066	1 472
<b>Razem Aktywa obrotowe</b>	<b>164 825</b>	<b>144 116</b>	<b>154 237</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>408 414</b>	<b>381 565</b>	<b>383 002</b>

Tytuł	Stan na		
	2018-06-30 niebadane	2017-12-31	2017-06-30 niebadane
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny	21 854	21 854	21 854
Inne skumulowane całkowite dochody	127	85	1 730
Zyski zatrzymane	193 932	188 740	189 763
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>215 913</b>	<b>210 679</b>	<b>213 347</b>
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym	927	1 227	1 488
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>216 840</b>	<b>211 906</b>	<b>214 835</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i inne zobowiązania finansowe	24 488	19 119	18 747
Pozostałe zobowiązania	8 119	7 328	4 468
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	581	581	425
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 153	14 357	14 614
<b>Razem zobowiązania długoterminowe</b>	<b>47 341</b>	<b>41 385</b>	<b>38 254</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i inne zobowiązania finansowe	78 084	63 838	65 065
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	39 484	39 321	46 137
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 080	257	382
Zobowiązania finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	397	552	0
Pozostałe zobowiązania	20 361	18 880	14 173
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 542	4 831	4 155
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	285	595	1
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>144 233</b>	<b>128 274</b>	<b>129 913</b>
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>191 574</b>	<b>169 659</b>	<b>168 167</b>
<b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>408 414</b>	<b>381 565</b>	<b>383 002</b>

Ostrów Wielkopolski, 20 września 2018 roku

 Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania  
 finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów  
 Grupy Lubawa S.A.**

Tytuł	Za okres			
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.04.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.04.2017 do 30.06.2017
Przychody ze sprzedaży	130 722	60 629	122 040	63 090
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-102 894	-51 127	-95 668	-50 138
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>27 828</b>	<b>9 502</b>	<b>26 372</b>	<b>12 952</b>
Koszty sprzedaży	-7 020	-3 827	-6 731	-3 914
Koszty ogólnego zarządu	-12 167	-5 863	-12 994	-6 644
<b>Wynik netto na sprzedaży</b>	<b>8 641</b>	<b>-188</b>	<b>6 647</b>	<b>2 394</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2 436	1 830	1 013	615
Pozostałe koszty operacyjne	-1 421	-1 121	-3 046	-2 212
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>9 656</b>	<b>521</b>	<b>4 614</b>	<b>797</b>
Przychody finansowe	108	103	1 723	894
Koszty finansowe	-2 844	-1 560	-1 632	-911
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-36	-5	177	20
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>6 884</b>	<b>-941</b>	<b>4 882</b>	<b>800</b>
Podatek dochodowy bieżący	-2 143	-512	-1 475	-586
Podatek dochodowy odroczony	287	215	191	219
<b>Wynik netto</b>	<b>5 028</b>	<b>-1 238</b>	<b>3 598</b>	<b>433</b>
<b>Wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>5 192</b>	<b>-1 183</b>	<b>3 941</b>	<b>654</b>
<b>Wynik przypadający udziałom niekontrolującym</b>	<b>-164</b>	<b>-55</b>	<b>-343</b>	<b>-221</b>

Tytuł	Za okres			
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.04.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.04.2017 do 30.06.2017
<b>Inne całkowite dochody</b>				
<i>Pozycje podlegające reklasyfikacji</i>				
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	-337	-321	-47	25
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych	240	104	962	962
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-12	160	220	-85
Reklasyfikacja do wyniku bieżącego w związku ze sprzedażą instrumentów finansowych	0	0	-544	-544
Podatek dochodowy	15	5	-112	-68
<b>Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto</b>	<b>-94</b>	<b>-52</b>	<b>479</b>	<b>290</b>
<b>ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>	<b>4 934</b>	<b>-1 290</b>	<b>4 077</b>	<b>723</b>
<b>Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>5 234</b>	<b>-1 104</b>	<b>4 438</b>	<b>934</b>
<b>Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niekontrolującym</b>	<b>-300</b>	<b>-188</b>	<b>-361</b>	<b>-211</b>
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,05	-0,01	0,03	0,00
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,03	-0,01	0,02	0,00

Ostrów Wielkopolski, 20 września 2018 roku

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania  
finansowego

Prezes Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Marcin Kubica

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym  
 Grupy Lubawa S.A.**

Tytuł	Kapitał akcyjny	Inne skumulowane całkowite dochody	Zyski zatrzymane		Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
			Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	Inne zyski zatrzymane		
<b>Stan na 1 stycznia 2018</b>	<b>21 854</b>	<b>85</b>	<b>-2 333</b>	<b>191 073</b>	<b>1 227</b>	<b>211 906</b>
Inne całkowite dochody		42			-136	-94
Wynik bieżącego okresu			5 192		-164	5 028
Podział wyniku			-5 671	5 671		0
<b>Stan na 30 czerwca 2018</b>	<b>21 854</b>	<b>127</b>	<b>-2 812</b>	<b>196 744</b>	<b>927</b>	<b>216 840</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2017</b>	<b>21 854</b>	<b>1 233</b>	<b>5 953</b>	<b>179 872</b>	<b>1 849</b>	<b>210 761</b>
Inne całkowite dochody		497			-18	479
Wynik bieżącego okresu			3 941		-343	3 598
Podział wyniku			-11 201	11 201		0
Inne zmiany				-3		-3
<b>Stan na 30 czerwca 2017</b>	<b>21 854</b>	<b>1 730</b>	<b>-1 307</b>	<b>191 070</b>	<b>1 488</b>	<b>214 835</b>

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**  
**Grupy Lubawa S.A.**

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>6 884</b>	<b>4 882</b>
<b>Korekty zysku brutto</b>	<b>-13 150</b>	<b>-11 275</b>
Wynik z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	36	-177
Amortyzacja	6 451	5 888
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	352	-459
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 306	1 163
Wynik na sprzedaży i likwidacji aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	13	178
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	148	-610
Zmiana stanu rezerw	-291	13
Zmiana stanu zapasów	10 830	-5 633
Zmiana stanu należności	-25 235	-16 903
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-5 615	6 436
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-1 145	-717
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	0	-187
Inne korekty	0	-267
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-6 266</b>	<b>-6 393</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze zbycia i likwidacji aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	264	60
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-10 390	-5 866
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	1 525
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-25	-37
Udzielone pożyczki	-762	-56
Inne wpływy inwestycyjne	0	1 288
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-10 913</b>	<b>-3 086</b>



Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
<b><i>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</i></b>		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	35 548	25 044
Spłata kredytów i pożyczek	-13 985	-11 472
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-2 926	-3 385
Odsetki zapłacone	-1 237	-1 163
Inne wpływy finansowe	1 323	88
Inne wydatki finansowe	-410	0
<b><i>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</i></b>	<b>18 313</b>	<b>9 112</b>
<b><i>Przepływy pieniężne netto razem</i></b>		
	<b>1 134</b>	<b>-367</b>
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-4	0
<b><i>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</i></b>	<b>1 130</b>	<b>-367</b>
<b><i>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu</i></b>	<b>2 485</b>	<b>2 471</b>
<b><i>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu</i></b>	<b>3 615</b>	<b>2 104</b>
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:		

Ostrów Wielkopolski, 20 września 2018 roku

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Prezes Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Marcin Kubica

## Dane objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

#### A. Informacje ogólne

##### 1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

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

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

Grupa Kapitałowa Lubawa S.A. („Grupa Kapitałowa”) składa się z Jednostki Dominującej i spółek zależnych.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

- *produkcja gotowych artykułów włókienniczych z wyjątkiem odzieży,*
- *produkcja konfekcji technicznej i wyrobów gumowych,*
- *produkcja pozostałych wyrobów gdzie indziej niesklasyfikowana (produkcja parasoli reklamowych),*
- *wykańczanie wyrobów włókienniczych,*
- *produkcja gotowych wyrobów tekstylnych,*
- *produkcja pozostałych wyrobów tekstylnych, gdzie indziej niesklasyfikowana,*
- *wykańczanie materiałów włókienniczych,*
- *produkcja konstrukcji metalowych i ich części,*
- *produkcja tkanin,*
- *sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych,*
- *działalność w zakresie oprogramowania.*

Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej to:

- tkaniny i dzianiny,
- artykuły reklamowe,
- sprzęt specjalistyczny,
- pozostałe.

## 2. Czas trwania działalności

Czas trwania działalności Spółki Dominującej oraz spółek zależnych (wchodzących do konsolidacji) za wyjątkiem Miranda Sp. z o.o. jest nieoznaczony. Miranda Sp. z o.o. powołana została na czas określony do dnia 31 grudnia 2031 roku.

## 3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 20 września 2018 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- **Marcin Kubica** - Prezes Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej Spółki Dominującej w okresie objętym skróconym śródrocznym, do dnia 27.06.2018 r. był następujący:

- **Andrzej Kowalski** – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- **Paweł Kois** – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- **Paweł Litwin** - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- **Marcin Wielgus** – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- **Łukasz Litwin** - Członek Rady Nadzorczej,
- **Zygmunt Politowski** - Członek Rady Nadzorczej.

W związku z wygaśnięciem kadencji Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej powołało na następną kadencję Radę Nadzorczą, która od 28.06.2018 r. pracuje w składzie:

- **Andrzej Kowalski** – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- **Paweł Kois** – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- **Paweł Litwin** - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- **Łukasz Litwin** - Członek Rady Nadzorczej,
- **Mieczysław Cieniuch** - Członek Rady Nadzorczej.

## 4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną oraz walutą prezentacji, którą zastosowała jednostka dominująca w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest złoty polski (PLN).

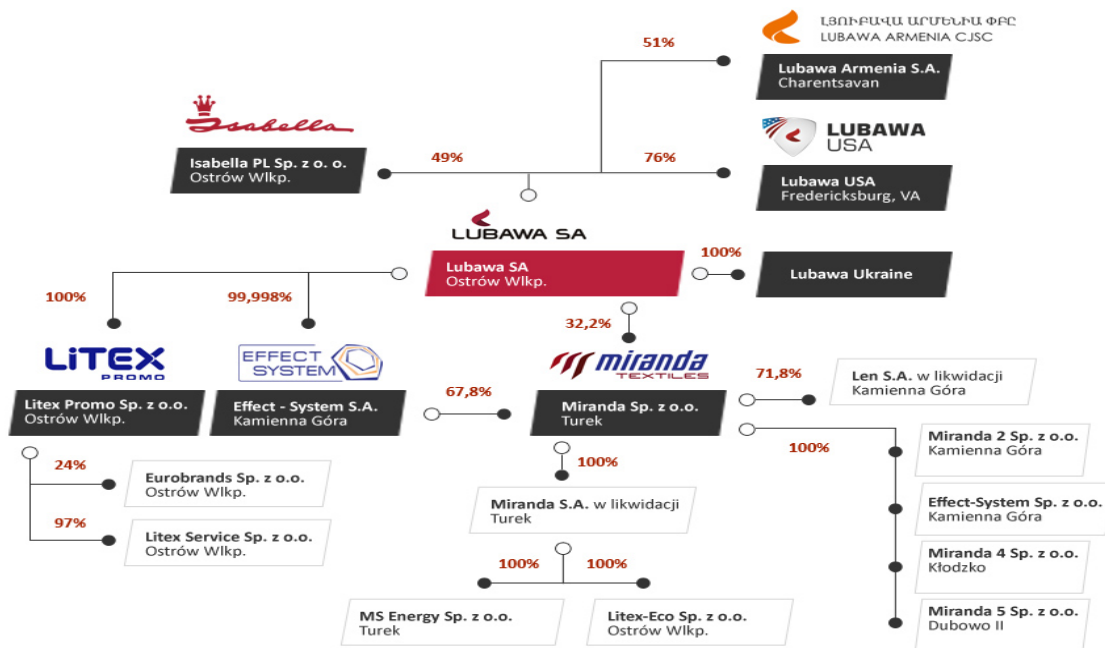
## 5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 20 września 2018 r.

## 6. Kontynuacja działalności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy.

## 7. Skład Grupy Kapitałowej LUBAWA SA



Spółki zależne wyłączone z konsolidacji:

- Len S.A. w likwidacji - spółka znajduje się w końcowej fazie likwidacji i nie prowadzi działalności,
- Litex - Eco Sp. z o.o. udział pośredni - spółka nie podjęła dotąd działalności, odstąpiono od konsolidacji ze względu na nieistotność,
- Miranda 4 Sp. z o.o. - udział pośredni - spółka nie podjęła dotąd działalności, odstąpiono od konsolidacji ze względu na nieistotność,
- Miranda 5 Sp. z o.o. - spółka nie podjęła dotąd działalności, odstąpiono od konsolidacji ze względu na nieistotność,
- Lubawa Ukraina sp. z o.o. – nowopowstała spółka nie podjęła dotąd działalności, odstąpiono od konsolidacji ze względu na nieistotność.

W okresie sprawozdawczym w składzie Grupy Kapitałowej nie nastąpiły żadne zmiany.

## B. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

### 1. Podstawy sporządzenia

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa". W tym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu, które dostępne jest pod adresem [www.lubawa.com.pl](http://www.lubawa.com.pl), za wyjątkiem standardów, które weszły w życie w 2018 roku. Wspomniane nowe standardy nie miały istotnego wpływu na niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

### 2. Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Grupy

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi Interpretacje poza wymienionymi poniżej Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską oraz Standardami oraz Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

#### **Standardy i Interpretacje, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się w dniu 30 czerwca 2018 r.**

- MSSF 16 *Leasing* – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później,
- MSSF 17 *Umowy Ubezpieczeniowe* – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później,
- KIMSF 23 *Niepewność Związana z Ujęciem Podatku Dochodowego* – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach* – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2015-2017 – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia Pracownicze (Zmiany, Ograniczenia lub Rozliczenia Planu)* – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.



### **Wpływ nowych regulacji na sprawozdania Grupy**

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego Zarząd spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi.

Zarząd przyjął do stosowania MSSF 15 począwszy od 1 stycznia 2018 roku. Przeprowadzono proces oceny wpływu zastosowania założeń nowego standardu na sprawozdanie finansowe. Analiza miała na celu identyfikację istotnych umów, które potencjalnie mogłyby zawierać elementy wpływające na moment rozpoznania przychodów oraz ich wysokość w danym okresie sprawozdawczym, w szczególności w odniesieniu do: umów długoterminowych, istotnych elementów finansowania, wynagrodzenia zmiennego, bonusów handlowych, kar, premii, przyszłych zobowiązań. Na podstawie przeprowadzonych analiz ocenia się, że w momencie początkowego zastosowania, tj. w okresie rozpoczynającym się 1 stycznia 2018 roku, MSSF 15 nie ma istotnego wpływu na moment ujęcia i kwotę przychodów rozpoznanych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych. Zarząd szacuje prawdopodobieństwo wystąpienia bonusów czy premii dla klientów i rozpoznaje ich wartość na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Jednocześnie Zarząd ocenia, że nowy standard nie wpłynął na sposób prezentacji niektórych pozycji bilansowych oraz nie zwiększył zakresu ujawnień w sprawozdaniach finansowych zgodnie z wymaganiami standardu.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” jest standardem zastępującym MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”. MSSF 9 określa wymogi w zakresie ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania ujmowania oraz rachunkowości zabezpieczeń.

Klasyfikacja i wycena - MSSF 9 wprowadza nowe podejście do klasyfikacji aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanymi z danymi aktywami. Zgodnie ze standardem aktywa finansowe klasyfikowane są do trzech grup: - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z możliwością ujmowania zmiany wyceny przez wynik, - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z możliwością ujmowania zmiany wyceny przez pozostałe całkowite dochody, - aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania strat w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Podejście to bazuje na wyznaczaniu strat oczekiwanych w odróżnieniu od stosowanego modelu wynikającego z MSR 39, który bazuje na

koncepcji strat poniesionych. Utrata wartości - MSSF 9 wprowadza nowy model utraty wartości ustalanej w oparciu o istniejące wymagania oparte na regułach zgodnie z MSR 39. Nowy model skutkuje również ujednoczeniem modelu utraty wartości o oczekiwane straty, który wymaga bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności, nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie, kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób.

Rachunkowość zabezpieczeń – MSSF 9 wprowadza zreformowany model rachunkowości zabezpieczeń z rozszerzonymi wymaganiami ujawnień o działalności zarządzania ryzykiem. Nowy model stanowi znaczącą zmianę rachunkowości zabezpieczeń, która ma na celu dostosowanie zasad rachunkowości do praktycznej działalności zarządzania ryzykiem.

Własne ryzyko kredytowe - MSSF 9 usuwa zmienność wyniku finansowego, powodowaną przez zmiany ryzyka kredytowego zobowiązań wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej. Ta zmiana oznacza, że zyski na zobowiązaniach spowodowane pogorszeniem własnego ryzyka kredytowego jednostki nie są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Zarząd podjął decyzję o wdrożeniu standardu z dniem 1 stycznia 2018 roku bez korygowania danych porównywalnych, co oznacza, że dane za okres porównywalny prezentowane w sprawozdaniach finansowych roku 2018 nie będą korygowane w zakresie zmian wynikających z MSSF 9.

Jednocześnie nie zidentyfikowano istotnych wartości jako różnice pomiędzy zmianą wynikającą ze standardu a stosowanymi zasadami na bazie dotychczasowych przepisów.

Zarząd zaklasyfikował wszystkie posiadane instrumenty kapitałowe jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Wpływ z tytułu wyceny do wartości godziwej jest ujmowany przez pozostałe całkowite dochody, odpis z tytułu utraty wartości jest rozpoznawany w wyniku okresu, w przypadku zbycia danego instrumentu zysk/strata ze zbycia nie będzie przeklasyfikowany do wyniku a wartość ta rozpoznawana będzie przez pozostałe całkowite dochody.

Dla należności handlowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie w zakresie ustalenia oczekiwanej utraty ich wartości ma zastosowanie model uproszczony poprzez szacowanie oczekiwanej utraty wartości w całym okresie życia na bazie danych historycznych w zakresie opóźnień w zapłacie i na bazie tych danych tworzone są odpisy aktualizujące wartość należności.





---

## II. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 1. Istotne zmiany w rzeczowych aktywach trwałych

---

#### Istotne nabycia w okresie 01.01 - 30.06.2018

Grupa Kapitałowa w I półroczu 2018 roku poniosła nakłady na następujące pozycje aktywów trwałych:

- modernizację budynków o wartości 1.483 tys. zł,
- budowę Centrum Badawczo Rozwojowego o wartości 7.592 tys. zł,
- maszyny grupy IV KŚT o wartości 45,5 tys. zł,
- formy wtryskowe o wartości 123,7 tys. zł,
- maszyny szwalnicze o wartości 58,3 tys. zł,
- system sygnalizacji p.poż. o wartości 589,2 tys. zł.

#### Istotne zmniejszenia w okresie 01.01 - 30.06.2018

W okresie objętym raportem nie wystąpiły istotne zmniejszenia wartości rzeczowych aktywów trwałych.

### 2. Istotne zmiany w aktywach i zobowiązaniach krótkoterminowych

---

#### Zmiany w stanie zapasów

Spadek stanu zapasów to przede wszystkim wynik spadku zapasu materiałów produkcyjnych i wyrobów gotowych w segmentach reklamowym i tkanin.

W I półroczu Grupa zaktualizowała wartość zapasów na dzień 30.06.2018 roku na kwotę 175 tys. PLN.

#### Zmiany w stanie należności z tytułu dostaw i usług

Wzrost stanu należności z tytułu dostaw i usług wynika głównie ze wzrostu należności w segmencie reklamowym. Sezon sprzedażowy w tym segmencie to pierwsze półrocze danego roku.

#### Zmiany w stanie pozostałych należności

Wzrost stanu należności jest wynikiem przede wszystkim wzrostu stanu rozliczeń międzyokresowych, które ulegają rozliczeniu na koniec roku obrotowego oraz wzrostu rozliczeń z tytułu podatku VAT.

#### Zmiany w stanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Poziom zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień raportu kształtuje się na poziomie zbliżonym do stanu na dzień 31.12.2017 r.

#### Zmiany w stanie pozostałych zobowiązań

Wzrost w I półroczu wynikał ze wzrostu zobowiązań z tytułu zrealizowanych zakupów inwestycyjnych.



### 3. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Na dzień 30 czerwca 2018 r. wartość godziwa instrumentów finansowych była zbliżona do ich wartości bilansowej. Poniższa tabela prezentuje instrumenty finansowe wycenione według wartości godziwej oraz poziom hierarchii ich wyceny:

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 30 czerwca 2018			Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Akcje notowane (aktywa dostępne do sprzedaży)	2 577			-12
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		-215		240
Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 2017			Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Akcje notowane (aktywa dostępne do sprzedaży)	2 590			-1 260
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		-292		-123

#### Poziom 1

Zawiera dane wejściowe pochodzące z aktywnego rynku i jest traktowany jako źródło najbardziej wiarygodnych danych. Akcje notowane na GPW w Warszawie wyceniono w oparciu o kurs zamknięcia z dnia 29 czerwca 2018 roku (i 29 grudnia 2017 roku, odpowiednio).

#### Poziom 2

Zawiera dane wejściowe inne niż pochodzące z aktywnego rynku, które jednak są obserwowalne (obiektywne, mierzalne) – wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowanych na rynku jednakże nie będących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym.

### 4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup	Pożyczki udzielone
Eurobrands Sp. z o.o.	21	2	17	5	388
Isabella PL Sp. z o.o.	217	5	721	4	0
Litex Eco Sp. z o.o.	21	0	1	0	0
Litex Stanisław Litwin *	12 058	2 247	13 781	2 004	0
Task Sp. z o.o. *	1	93	3	427	0
Świat Lnu Sp. z o.o. *	33 871	7 841	8 773	10 954	719
TubeSystem Łukasz Litwin	0	93	0	252	0
<b>Razem</b>	<b>46 189</b>	<b>10 188</b>	<b>23 296</b>	<b>13 394</b>	<b>1 107</b>

\*Spółka powiązana z Lubawa S.A. poprzez akcjonariuszy: Silver Hexarion Holdings Limited oraz Stanisław Litwin.

Sprzedaż do spółek powiązanych dotyczy przede wszystkim transakcji handlowych – sprzedaż materiałów i produktów (głównie do ZPH Litex Stanisław Litwin i Świat Lnu Sp. z o.o.), usług (najem

maszyn i przestrzeni magazynowej do Świat Lnu Sp. z o.o. oraz najem przestrzeni magazynowej do Isabella PL Sp. z o.o.). Zakupy natomiast dotyczą przede wszystkim materiałów kupowanych od Świata Lnu i Litex Stanisław Litwin oraz usług wynajmu pracowników od Task Sp. z o.o. Transakcje ze spółkami powiązаныmi odbywają się na warunkach rynkowych.

## 5. Segmenty działalności – podział branżowy

---

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

- *artykuły reklamowe* - który obejmuje produkcję takich artykułów jak np. banery i flagi reklamowe, parasole reklamowe, namioty reklamowe oraz inne,
- *sprzęt specjalistyczny* - w ramach, którego produkuje się wyspecjalizowany sprzęt logistyczny przeznaczony głównie dla wojska i policji oraz sprzęt ochrony osobistej przed upadkiem z wysokości tj.: szelki bezpieczeństwa, amortyzatory, linki bezpieczeństwa, urządzenia samozaciskowe, urządzenia samohamowne, ubrania ochronne odporne na skażenia oraz namioty stelażowe i pneumatyczne,
- *tkaniny i dzianiny*- który obejmuje produkcję tkanin, w tym powlekanych,
- *pozostałe* – produkcja i sprzedaż artykułów gumowych, klei, artykułów sportowo – reparacyjnych.

Produkty i usługi oferowane przez spółki Grupy Kapitałowej charakteryzują się różnorodnością w zakresie sezonowości sprzedaży. Do wyrobów i usług charakteryzujących się sprzedażą ciągłą w całym roku należy zaliczyć: sprzęt BHP, usługi przerobów eksportowych i tkaniny powlekane. Produkty uzależnione od budżetów centralnych takie jak namioty wielkogabarytowe, balistyka i ratownictwo najczęściej sprzedawane są w ostatnim kwartale roku. Proces ofertowania na te wyroby, często sprzedawane w ramach przetargów publicznych, rozpoczyna się najczęściej na przełomie II oraz III kwartału. Ponadto materiały reklamowe sprzedawane są w większości w pierwszej połowie roku.

**Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych  
za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r.**

01.01-30.06.2018	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
<b>PRZYCHODY</b>							
Sprzedaż na zewnątrz	65 089	4 891	53 651	7 091	130 722		130 722
Sprzedaż między segmentami	2 505	880	8 321	12 899	24 605	-24 605	
<b>Przychody segmentów ogółem</b>	<b>67 594</b>	<b>5 771</b>	<b>61 972</b>	<b>19 990</b>	<b>155 327</b>	<b>-24 605</b>	<b>130 722</b>
<b>KOSZTY</b>							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	60 221	7 883	46 449	7 488	122 041	40	122 081
Koszty (sprzedaż między segmentami)	2 493	877	8 281	12 837	24 488	-24 488	
<b>Koszty segmentów ogółem</b>	<b>62 714</b>	<b>8 760</b>	<b>54 730</b>	<b>20 325</b>	<b>146 529</b>	<b>-24 448</b>	<b>122 081</b>
<b>WYNIK</b>							
<b>Wynik segmentu</b>	<b>4 880</b>	<b>-2 989</b>	<b>7 242</b>	<b>-335</b>	<b>8 798</b>	<b>-157</b>	<b>8 641</b>
<b>Nieprzypisane przychody</b>					3 778	-1 234	2 544
<b>Nieprzypisane koszty</b>					4 942	-677	4 265
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	-36	-36
<b>Zysk brutto</b>					<b>7 634</b>	<b>-750</b>	<b>6 884</b>
Podatek dochodowy					-1 904	48	-1 856
<b>Zysk netto</b>					<b>5 730</b>	<b>-702</b>	<b>5 028</b>

**Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych  
za okres od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r.**

01.01.-30.06.2017	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
<b>PRZYCHODY</b>							
Sprzedaż na zewnątrz	63 414	6 839	46 317	5 470	122 040		122 040
Sprzedaż między segmentami	13 184	267	9 416	9 389	32 256	-32 256	
<b>Przychody segmentów ogółem</b>	<b>76 598</b>	<b>7 106</b>	<b>55 733</b>	<b>14 859</b>	<b>154 296</b>	<b>-32 256</b>	<b>122 040</b>
<b>KOSZTY</b>							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	56 815	9 980	44 019	4 539	115 353	40	115 393
Koszty (sprzedaż między segmentami)	12 439	205	9 083	10 236	31 963	-31 963	
<b>Koszty segmentów ogółem</b>	<b>69 254</b>	<b>10 185</b>	<b>53 102</b>	<b>14 775</b>	<b>147 316</b>	<b>-31 923</b>	<b>115 393</b>
<b>WYNIK</b>							
<b>Wynik segmentu</b>	<b>7 344</b>	<b>-3 079</b>	<b>2 631</b>	<b>84</b>	<b>6 980</b>	<b>-333</b>	<b>6 647</b>
<b>Nieprzypisane przychody</b>					4 506	-1 770	2 736
<b>Nieprzypisane koszty</b>					6 331	-1 653	4 678
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	177	177
<b>Zysk brutto</b>					<b>5 155</b>	<b>-273</b>	<b>4 882</b>
Podatek dochodowy					-1 270	-14	-1 284
<b>Zysk netto</b>					<b>3 885</b>	<b>-287</b>	<b>3 598</b>

## 6. Inne istotne informacje

Zarząd Lubawa S.A. otrzymał informację od spółki zależnej Emitenta – Lubawa USA – o przyjęciu do realizacji w dniu 26 kwietnia 2018 r. otrzymanego zamówienia na system kamuflażu multi-spektralnego od HDT Global, partnera Lubawy USA w konsorcjum w ramach postępowania przetargowego na systemy maskowania dla armii USA (pozostałe informacje zostały zawarte w raporcie bieżącym 04/2018).

Zarząd LUBAWA S.A. w Ostrowie Wielkopolskim (Emitent, Spółka) otrzymał oświadczenia Zamawiającego - Wojskowego Ośrodka Farmacji i Techniki Medycznej w Celestynowie o odstąpieniu w całości od umowy dostawy nr 156/MT/2017 z dnia 12 września 2017 r. Przedmiotowa Umowa była zawarta z jednostką sektora finansów publicznych w ramach procedur przewidzianych dla zamówień publicznych. Przedmiotem dostawy zgodnie z Umową było 6 polowych placówek medycznych poziomu pierwszego (pozostałe informacje zostały zawarte w raporcie bieżącym 01/2018/K).

### **Zatwierdzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 20 września 2018 r.

#### **PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ**

<b>Data</b>	<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Stanowisko / Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
20.09.2018	Marcin Kubica	Prezes Zarządu	

#### **PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE**

<b>Data</b>	<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Stanowisko / Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
20.09.2018	Jerzy Jaśkowiak	Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	

**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Lubawa S.A.**

Tytuł	Stan na		
	2018-06-30 nie badane	2017-12-31	2017-06-30 nie badane
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	25 168	17 996	13 408
Aktywa niematerialne	2 830	2 872	3 007
Udzielone pożyczki	4 618	3 885	957
Nieruchomości inwestycyjne	4 817	4 817	4 817
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	141 771	141 771	141 771
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	831	831	831
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 521	1 524	2 072
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 309	775	555
<b>Razem Aktywa trwałe</b>	<b>182 865</b>	<b>174 471</b>	<b>167 418</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	16 517	15 427	17 402
Należności z tytułu dostaw i usług	5 486	2 783	3 404
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	563	256
Udzielone pożyczki	0	32	2 710
Pozostałe należności	3 981	4 607	2 684
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 056	1 066	1 472
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	884	482	952
<b>Razem Aktywa obrotowe</b>	<b>27 924</b>	<b>24 960</b>	<b>28 880</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>210 789</b>	<b>199 431</b>	<b>196 298</b>

Tytuł	Stan na		
	2018-06-30 nie badane	2017-12-31	2017-06-30 nie badane
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny	21 854	21 854	21 854
Inne skumulowane całkowite dochody	409	419	1 177
Zyski zatrzymane	143 176	147 026	146 661
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>165 439</b>	<b>169 299</b>	<b>169 692</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8 641	3 074	4 085
Pozostałe zobowiązania	3 016	2 363	1 109
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	233	233	165
<b>Razem zobowiązania długoterminowe</b>	<b>11 890</b>	<b>5 670</b>	<b>5 359</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15 935	6 820	12 086
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 628	9 507	5 427
Pozostałe zobowiązania	8 692	6 483	2 938
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	920	1 234	795
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	285	418	1
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>33 460</b>	<b>24 462</b>	<b>21 247</b>
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>45 350</b>	<b>30 132</b>	<b>26 606</b>
<b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>210 789</b>	<b>199 431</b>	<b>196 298</b>

Ostrów Wielkopolski, 20 września 2018 roku

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania  
finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Lubawa S.A.**

Tytuł	Za okres			
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.04.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.04.2017 do 30.06.2017
Przychody ze sprzedaży	10 759	5 982	10 350	5 685
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-11 478	-6 323	-9 580	-5 528
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>-719</b>	<b>-341</b>	<b>770</b>	<b>157</b>
Koszty sprzedaży	-1 738	-943	-2 227	-1 247
Koszty ogólnego zarządu	-2 112	-1 029	-1 757	-876
<b>Wynik netto na sprzedaży</b>	<b>-4 569</b>	<b>-2 313</b>	<b>-3 214</b>	<b>-1 966</b>
Pozostałe przychody operacyjne	275	159	319	227
Pozostałe koszty operacyjne	-153	-120	-1 435	-1 231
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>-4 447</b>	<b>-2 274</b>	<b>-4 330</b>	<b>-2 970</b>
Przychody finansowe	354	458	774	772
Koszty finansowe	-288	-177	-662	-352
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>-4 381</b>	<b>-1 993</b>	<b>-4 218</b>	<b>-2 550</b>
Podatek dochodowy bieżący	0	0	0	0
Podatek dochodowy odroczony	532	180	823	550
<b>Wynik netto</b>	<b>-3 849</b>	<b>-1 813</b>	<b>-3 395</b>	<b>-2 000</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
<i>Pozycje podlegające reklasyfikacji</i>				
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-12	-160	220	-85
Reklasyfikacja do wyniku bieżącego roku w związku ze sprzedażą instrumentów finansowych	0	0	-544	-544
Podatek dochodowy pozycji reklasyfikowanych	2	30	62	120
<b>Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto</b>	<b>-10</b>	<b>-130</b>	<b>-262</b>	<b>-509</b>
<b>ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>	<b>-3 859</b>	<b>-1 943</b>	<b>-3 657</b>	<b>-2 509</b>
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	-0,04	-0,02	-0,03	-0,02
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	-0,03	-0,01	-0,02	-0,01

Ostrów Wielkopolski, 20 września 2018 roku

 Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania  
 finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**  
**Lubawa S.A.**

Tytuł	Kapitał akcyjny	Inne skumulowane całkowite dochody	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	Inne zyski zatrzymane	
<b>Stan na 1 stycznia 2018</b>	<b>21 854</b>	<b>419</b>	<b>-7 177</b>	<b>154 202</b>	<b>169 298</b>
Inne całkowite dochody		-10			-10
Wynik netto bieżącego okresu			-3 849		-3 849
Podział wyniku			3 030	-3 030	0
<b>Stan na 30 czerwca 2018</b>	<b>21 854</b>	<b>409</b>	<b>-7 996</b>	<b>151 172</b>	<b>165 439</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2017</b>	<b>21 854</b>	<b>1 439</b>	<b>-645</b>	<b>150 701</b>	<b>173 349</b>
Inne całkowite dochody		-262			-262
Wynik netto bieżącego okresu			-3 395		-3 395
Podział wyniku			-3 501	3 501	0
<b>Stan na 30 czerwca 2017</b>	<b>21 854</b>	<b>1 177</b>	<b>-7 541</b>	<b>154 202</b>	<b>169 692</b>

Ostrów Wielkopolski, 20 września 2018 roku

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania  
finansowego

Prezes Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Marcin Kubica



**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**  
**Lubawa S.A.**

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>-4 381</b>	<b>-4 218</b>
<b>Korekty zysku brutto</b>	<b>-5 018</b>	<b>-7 781</b>
Amortyzacja	978	831
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	-321	328
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	140	217
Wynik na sprzedaży aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	10	4
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	0	-522
Zmiana stanu rezerw	-134	-156
Zmiana stanu zapasów	-1 090	-2 917
Zmiana stanu należności	-2 077	-403
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-3 087	-4 107
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	563	-869
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	0	-187
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-9 399</b>	<b>-11 999</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze zbycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17	0
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-5 066	-1 182
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	1 525
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	0	-8
Udzielone pożyczki	-351	-687
Wpływy ze spłaty pożyczek	0	6 000
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	32	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	801
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-5 368</b>	<b>6 449</b>

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	18 057	10 590
Splata kredytów i pożyczek	-3 338	-4 628
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-37	-75
Odsetki zapłacone	-203	-217
Inne wpływy finansowe	948	0
Inne wydatki finansowe	-259	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>15 168</b>	<b>5 670</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1	0
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>402</b>	<b>120</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu</b>	<b>482</b>	<b>832</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu</b>	<b>884</b>	<b>952</b>
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:		

Ostrów Wielkopolski, 20 września 2018 roku

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

## Dane objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

### I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

#### A. Informacje ogólne

##### 1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- *produkcja gotowych wyrobów tekstylnych, PKD 13.92 Z,*
- *produkcja pozostałych wyrobów tekstylnych, gdzie indziej niesklasyfikowana, PKD 13.99.*

Informacje na temat segmentów działalności zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

##### 2. Czas trwania działalności

„Lubawa” Spółka Akcyjna prowadzi działalność od 13 listopada 1995 r. – akt przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

##### 3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 20 września 2018 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- **Marcin Kubica** - Prezes Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej Spółki Dominującej w okresie objętym skróconym śródrocznym, do dnia 27.06.2018 r. był następujący:

- **Andrzej Kowalski** – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- **Paweł Kois** – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- **Paweł Litwin** - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- **Marcin Wielgus** – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- **Łukasz Litwin** - Członek Rady Nadzorczej,
- **Zygmunt Politowski** - Członek Rady Nadzorczej.

---

W związku z wygaśnięciem kadencji Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej powołało na następną kadencję Radę Nadzorczą, która od 28.06.2018 r. pracuje w składzie:

- **Andrzej Kowalski** – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- **Paweł Kois** – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- **Paweł Litwin** - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- **Łukasz Litwin** - Członek Rady Nadzorczej,
- **Mieczysław Cieniuch** - Członek Rady Nadzorczej

#### **4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

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

#### **5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 20 września 2018 r.

#### **6. Kontynuacja działalności**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy.

Informacje na temat sprzedaży oraz przyczynach straty w I półroczu 2018 roku Spółki Lubawa SA opisane zostały w punktach 1 i 4.2.1 Sprawozdania z działalności Grupy.

### **B. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

#### **1. Podstawy sporządzenia**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. jest sprawozdaniem finansowym zgodnym z MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa".

## II. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

### 1. Pozostałe informacje

W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności „LUBAWA” S.A. jako jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 30 czerwca 2018 r. oraz sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku. Sprawozdania te będą dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem [www.lubawa.com.pl](http://www.lubawa.com.pl) w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminu przekazania raportu Spółki i skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej za I półrocze 2018 roku. Wszystkie istotne informacje dotyczące Spółki w okresie sześciu miesięcy, zakończonych dnia 30 czerwca 2018 r. zostały zawarte w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dostępnym pod adresem [www.lubawa.com.pl](http://www.lubawa.com.pl).

### Zatwierdzenie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 20 września 2018 r.

#### PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
20.09.2018	Marcin Kubica	Prezes Zarządu	

#### PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
20.09.2018	Jerzy Jaśkowiak	Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	