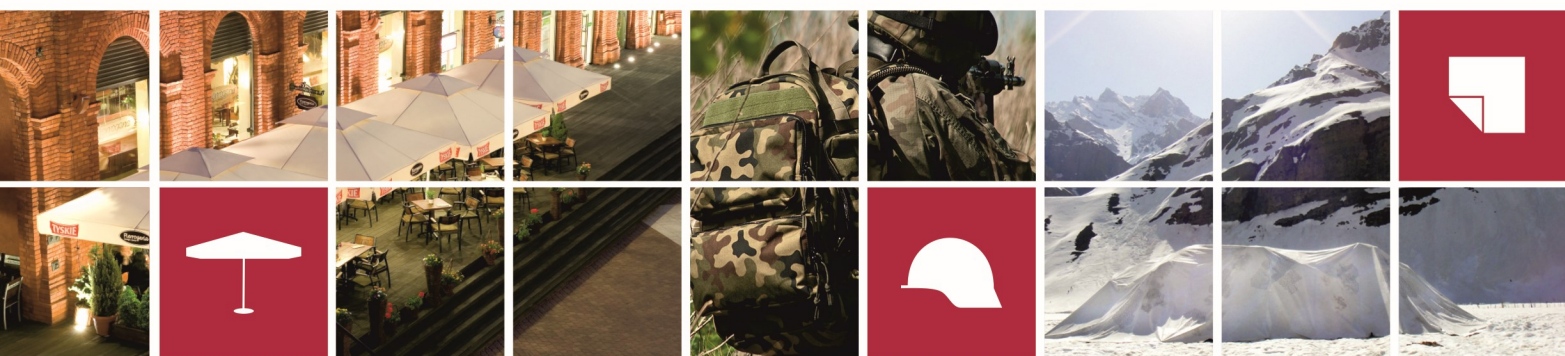




LUBAWA
GROUP



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2022**

Spis treści:

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Lubawa S.A.	5
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Lubawa S.A.	7
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Lubawa S.A.	9
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Lubawa S.A.	10
Dane objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające	12
II. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	21
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Lubawa S.A.	37
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Lubawa S.A.	39
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Lubawa S.A.	40
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Lubawa S.A.	41
Dane objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	43
I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające	43
II. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	45

List Prezesa Zarządu



Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

przekazuję na Państwa ręce raport okresowy za pierwsze trzy kwartały 2022 r. Spółki Grupy Kapitałowej Lubawa osiągnęły w tym okresie skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 256,1 mln zł, co oznacza zwiększenie o 33,7% wobec analogicznego okresu roku ubiegłego. Przychody te pozwoliły osiągnąć wynik netto w wysokości 25,4 mln zł, co oznacza wzrost o 15,8% wobec I-III kw. 2021 r.

Największym segmentem Grupy w bieżącym okresie stał się segment materiałów reklamowych, który przyniósł 116,8 mln zł przychodów i 21,6 mln zł zysku segmentu. Wzrost wyników w tym segmencie został osiągnięty dzięki wzrostowi zainteresowania produktami Grupy ze strony kluczowych klientów oraz pozyskaniu nowych klientów segmentu.

Segment tkanin osiągnął 97,9 mln zł przychodów i 10,4 mln zł zysku. Zmniejszenie rentowności tego segmentu było związane z mniej korzystną strukturą sprzedaży tkanin oraz wzrostem kosztów, zwłaszcza nośników energii. W segmencie sprzętu specjalistycznego osiągnęliśmy 31,1 mln zł przychodów i 0,8 mln zł straty, co oznacza poprawę o 3,1 mln zł rdr.). Odpowiadająca głównie za ten segment spółka dominująca Lubawa osiągnęła jednostkowo 36,5 mln zł przychodów i 3,3 mln zł straty (poprawa o 3,6 mln zł rdr.). Wzrost przychodów w segmencie sprzętu specjalistycznego był spowodowany realizacją w pierwszej części roku kontraktu pozyskanego jeszcze w roku ubiegłym. W roku bieżącym, podobnie jak w latach ubiegłych, kumulacja osiąganych przychodów, a co za tym idzie wyniku spodziewana jest w tym segmencie w IV kw.

Trwająca za naszą wschodnią granicą wojna nie miała, do chwili obecnej, istotnego wpływu na sytuację Grupy. Z jednej strony powoduje ona wzrost kosztów energii i surowców, a z drugiej strony wpływa na zwiększenie zainteresowania niektórymi produktami Grupy, ze względu na większą stabilność i niezawodność produkcji w Europie względem konkurentów produkujących w odległych lokalizacjach. Spółka Lubawa S.A. odnotowuje ponadto zwiększone zainteresowanie produktami ochrony osobistej, które powinno się przełożyć na większe zakupy produktów z segmentu specjalistycznego w przyszłych okresach.

W bardziej energochłonnych segmentach Grupy (tkaniny i sprzęt specjalistyczny) odczuwalny staje się wspomniany wzrost cen nośników energii. Służby sprzedażowe Grupy podejmują jednak działania, aby zrekompensować wzrost kosztów bardziej korzystnymi cenami sprzedaży.

Dziękuję za zainteresowanie Grupą Lubawa i zapraszam do zapoznania się z raportem za I-III kw. 2022 r.

Marcin Kubica,
Prezes Zarządu Lubawa S.A.

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

Tytuł	Stan na 30.09.2022 niebadane	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.09.2021 niebadane
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	175 323	169 773	170 191
Aktywa niematerialne	58 990	58 775	58 651
Należności długoterminowe	70	71	654
Udzielone pożyczki	624	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	1 642	1 642	1 642
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	405	447	460
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 431	1 839	1 863
Razem Aktywa trwałe	238 485	232 547	233 461
Aktywa obrotowe			
Zapasy	96 541	91 585	79 085
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	98 073	97 860	89 859
Udzielone pożyczki	0	600	595
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 910	8 136	6 661
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 021	1 600	1 643
Razem Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży	198 545	199 781	177 843
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Razem Aktywa obrotowe	198 545	199 781	177 843
RAZEM AKTYWA	437 030	432 328	411 304

Tytuł	Stan na 30.09.2022 niebadane	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.09.2021 niebadane
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	30 054	30 054	30 054
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 056	1 678	1 995
Zyski zatrzymane	181 932	156 338	154 106
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	106 100	106 100	106 100
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	319 142	294 170	292 255
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym	1 187	898	1 025
Razem kapitał własny	320 329	295 068	293 280
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	12 159	13 361	15 771
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 720	1 589	1 776
Pozostałe zobowiązania	9 146	10 430	10 658
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	803	803	736
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 258	15 628	14 723
Razem zobowiązania długoterminowe	39 086	41 811	43 664
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	29 752	11 043	23 172
Zobowiązania z tytułu leasingu	816	756	773
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	38 829	75 579	41 683
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 311	2 188	3 431
Zobowiązania finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	598	647	468
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 927	4 708	4 548
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	382	528	285
Razem zobowiązania inne niż zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	77 615	95 449	74 360
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Razem zobowiązania krótkoterminowe	77 615	95 449	74 360
Razem zobowiązania	116 701	137 260	118 024
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	437 030	432 328	411 304

Ostrów Wielkopolski, 23 listopada 2022 r.

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 01.01.2022 do 30.09.2022	Za okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	Za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres od 01.07.2021 do 30.09.2021
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	256 071	59 336	191 494	56 019
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-183 480	-44 512	-131 473	-39 216
Wynik brutto ze sprzedaży	72 591	14 824	60 021	16 803
Koszty sprzedaży	-17 535	-5 939	-13 760	-5 067
Koszty ogólnego zarządu	-24 822	-8 042	-21 039	-6 876
Wynik netto na sprzedaży	30 234	843	25 222	4 860
Pozostałe przychody operacyjne	5 514	3 430	3 377	1 478
Pozostałe koszty operacyjne	-2 193	-662	-1 591	-61
Wynik z działalności operacyjnej	33 555	3 611	27 008	6 277
Przychody finansowe	72	41	645	115
Koszty finansowe	-2 790	-1 112	-1 196	-412
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-41	-11	-1	5
Wynik przed opodatkowaniem	30 796	2 529	26 456	5 985
Podatek dochodowy	-5 362	-479	-4 501	-961
Wynik z działalności kontynuowanej	25 434	2 050	21 955	5 024
Wynik netto	25 434	2 050	21 955	5 024
Wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	25 594	2 114	22 006	5 026
Wynik przypadający udziałom niekontrolującym	-160	-64	-51	-2

Tytuł	Za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	Za okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	Za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres od 01.07.2021 do 30.09.2021
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane

Inne całkowite dochody				
<i>Pozycje nie podlegające reklasyfikacji przed opodatkowaniem</i>	0	0	0	0
<i>Pozycje podlegające reklasyfikacji przed opodatkowaniem</i>	-215	-174	-15	-796
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	626	19	107	-59
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-72	42	119	-615
Zyski (straty) z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-769	-235	-241	-122
Suma brutto innych całkowitych dochodów	-215	-174	-15	-796
Podatek dochodowy pozycji nierekwalifikowanych	0	0	0	0
Podatek dochodowy pozycji rekwaliifikowanych	41	33	3	151
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	-174	-141	-12	-645
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	25 260	1 909	21 943	4 379
Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	24 972	1 860	21 900	4 363
Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niekontrolującym	288	49	43	16
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,17	0,01	0,15	0,04
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,17	0,01	0,15	0,04

Ostrów Wielkopolski, 23 listopada 2022 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy
Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	Razem kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2022	30 054	1 678	156 338	106 100	294 170	898	295 068
Inne całkowite dochody		-622			-622	448	-174
Wynik bieżącego okresu			25 594		25 594	-160	25 434
Całkowity dochód za okres	0	-622	25 594	0	24 972	288	25 260
Zamiana warrantów na akcje					0		0
Inne zmiany					0	1	1
Zmiany kapitału w okresie	0	-622	25 594	0	24 972	289	25 261
Stan na 30 września 2022 niebadane	30 054	1 056	181 932	106 100	319 142	1 187	320 329
Stan na 1 stycznia 2021	30 054	2 101	132 100	106 100	270 355	982	271 337
Inne całkowite dochody		-106			-106	94	-12
Wynik bieżącego okresu			22 006		22 006	-51	21 955
Całkowity dochód za okres	0	-106	22 006	0	21 900	43	21 943
Zamiana warrantów na akcje					0		0
Inne zmiany					0		0
Zmiany kapitału w okresie	0	-106	22 006	0	21 900	43	21 943
Stan na 30 września 2021 niebadane	30 054	1 995	154 106	106 100	292 255	1 025	293 280

Ostrów Wielkopolski, 23 listopada 2022 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 niebadane	Za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	30 796	26 456
Korekty zysku brutto	-29 987	-4 751
Wynik z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	41	1
Amortyzacja	10 261	9 658
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	236	-548
Przychody z tytułu odsetek	-43	-6
Koszty z tytułu odsetek	1 559	615
Przychody z tytułu dywidend	0	-90
Wynik na sprzedaży i likwidacji aktywów trwałych	4	-355
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	540	-7
Zmiana stanu rezerw	-270	-370
Zmiana stanu zapasów	-4 956	-6 374
Zmiana stanu należności	-1 476	5 613
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-35 945	-12 622
Wycena do wartości godziwej	0	-311
Inne korekty	62	45
Przepływy pieniężne wykorzystywane w działalności	809	21 705
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-5 750	-8 581
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 941	13 124
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia i likwidacji aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 366	5 033
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-15 567	-9 167
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-8	-119
Pożyczki udzielane stronom trzecim	0	-60
Wpływy ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych stronom trzecim	24	32
Pożyczki udzielane podmiotom powiązanym	-21	-3
Wpływy ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	0	66
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	1	0
Dywidendy otrzymane	0	73
Inne wpływy/wydatki inwestycyjne	268	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 937	-4 145

Tytuł	Za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 niebadane	Za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	46 679	20 723
Splata kredytów i pożyczek	-30 123	-34 843
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-617	-938
Odsetki zapłacone	-1 579	-614
Inne wpływy/wydatki finansowe	-704	1 432
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	13 656	-14 240
Przepływy pieniężne netto razem przed różnicami kursowymi	-5 222	-5 261
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-4	381
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów po uwzględnieniu różnic kursowych	-5 226	-4 880
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	8 136	11 541
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	2 910	6 661
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:	0	0

Ostrów Wielkopolski, 23 listopada 2022 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

Dane objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

A. Informacje ogólne

Nazwa Jednostki sprawozdawczej lub inne dane identyfikacyjne: „LUBAWA” Spółka Akcyjna

Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki sprawozdawczej lub innych danych identyfikacyjnych, które to zmiany nastąpiły od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego: nie wystąpiły zmiany

Siedziba jednostki: Ostrów Wielkopolski, ul. Staroprzygodzka 117, Polska

Forma prawna: spółka akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

Adres zarejestrowanego biura jednostki: Ostrów Wielkopolski, ul. Staroprzygodzka 117

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Ostrów Wielkopolski, ul. Staroprzygodzka 117

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności jednostki: produkcja gotowych artykułów włókienniczych

Nazwa jednostki dominującej: „LUBAWA” Spółka Akcyjna

Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla grupy: „LUBAWA” Spółka Akcyjna

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.

Dwie Spółki Grupy Kapitałowej Lubawa posiadają koncesje, tj.:

Lubawa SA posiada koncesję w zakresie:

- Wytwarzania rodzajów amunicji określonych w ust. 13 i ust. 21 pkt 1 Części III - Rodzaje broni i amunicji - BA - Załącznika do rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 17 września 2019 r. W sprawie klasyfikacji rodzajów materiałów wybuchowych, broni i amunicji oraz wykazu wyrobów i technologii o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym, na których wytwarzanie lub obrotów jest wymagane uzyskanie koncesji (Dz. U. Póz. 1888),
- Wytwarzanie wyrobów o przeznaczeniu wojskowym i policyjnym - określonymi w WTIII, WT IV ust. 1, WT V ust. 1,2, 6 i 10, WT XII, WT XIII ust. 1 i 2, i WT XIV ust. 11 oraz obrotu technologią o takim przeznaczeniu określoną w WT III Załącznika Nr 2 Wykaz wyrobów i technologii o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym - WT - w/w Załącznika,
- Obrotu materiałami wybuchowymi określonymi w ust. 1, 3 i 4 Części II - Rodzaje materiałów wybuchowych - MW - w/w Załącznika,
- Obrotu rodzajami broni i amunicji określonymi w ust. 1-30 Części III Rodzaje broni i amunicji - BA - w/w Załącznika,
- Obrotu wyrobami i technologią o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym określonymi w pozycjach: WT II-WT XIV Części IV - Rodzaje wyrobów i technologii o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym - WT - w/w Załącznika.

Uprawnieni do kierowania działalnością gospodarczą objętą zakresem koncesji: Pan Marcin Zygmunt Kubica, Pan Jacek Wilczewski, Pan Łukasz Mazurowski.

Miranda Sp. z o.o. posiada Koncesję nr B-010/2007 wydaną przez Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji na wykonywanie działalności gospodarczej w zakresie wytwarzania i obrotu wyrobami o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym określonymi w pozycjach: WT II ust. 3, WT VIII ust. 3, WT XII ust. 4, WT XIII ust. 3 i 4 Załącznika nr 2 Wykazu wyrobów i technologii o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym – WT – do rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 03 grudnia 2001 r. w sprawie rodzajów broni i amunicji oraz wykazu wyrobów i technologii o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym, na których wytwarzanie lub obrót jest wymagana koncesja (Dz.U. Nr 145, poz. 1625 z późn. zm.) oraz obrotu technologią dotyczącą w/w wyrobów.

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 do dnia 31 grudnia 2031 roku. Intencją Zarządu Jednostki Dominującej jest zmiana czasu jej istnienia na czas nieokreślony.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 23 listopada 2022 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- **Marcin Kubica** - Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki Dominującej w okresie objętym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym był następujący:

- **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.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej oraz walutą prezentacji w 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 23 listopada 2022 r.

6. Kontynuacja działalności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy. Równocześnie Zarząd Emitenta informuje, że:

- Spółka CTF Group Closed Joint Stock Company (dawniej Lubawa Armenia) po realizacji z sukcesem kontraktu zredukowała zatrudnienie i ograniczyła bieżącą działalność operacyjną do czasu pozyskania kolejnych zamówień.

- Spółka Lubawa USA istotnie ograniczyła swoją działalność operacyjną i obecnie skupia się jedynie na pozyskiwaniu kontraktów handlowych dla Grupy Lubawa na terenie Stanów Zjednoczonych Ameryki.
- Dnia 16.11.2022 roku został zgłoszony do Rejestru Sądowego projekt planu połączenia spółek, gdzie Miranda Sp. z o.o. występuje jako Spółka Przejmująca, a spółki: „MIRANDA 2” Spółka z o.o., „MIRANDA 4” Spółka z o.o., „MIRANDA 5” Spółka z o.o., Zakłady Przemysłu Jedwabniczego „MIRANDA” S.A. jako Spółki Przejmowane.

Połączenie Spółek nastąpi przez przeniesienie na Spółkę Przejmującą całego majątku Spółek Przejmowanych, tj. w trybie łączenia się przez przejęcie zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 Ksh, w dniu wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców KRS przez sąd rejestrowy właściwy według siedziby Spółki Przejmującej.

Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów/akcji w Spółkach Przejmowanych, wobec czego połączenie nastąpi w trybie określonym w art. 516 § 6 Ksh (połączenie uproszczone).

Z uwagi na tę okoliczność, nie przewiduje się wymiany udziałów i akcji Spółek Przejmowanych na udziały Spółki Przejmującej, nie przewiduje się przyznania udziałów w Spółce Przejmującej, nie przewiduje się przyznania udziałów w Spółce Przejmującej. Nie przewiduje się również zmiany umowy Spółki Przejmującej.

Celem połączenia jest uproszczenie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Lubawa, do której Spółka Przejmująca oraz Spółki Przejmowane należą. Spółki przejmowane nie realizują już celu, dla którego zostały utworzone, wobec czego nie jest zasadne ich dalsze funkcjonowanie. Ich likwidacja natomiast wiązałaby się z koniecznością wykonania szeregu czynności w odniesieniu do każdej z tych spółek. Przejęcie ich przez Spółkę Przejmującą – „MIRANDA” Sp. z o.o. skróci i uprości procedurę formalnego zakończenia działalności Spółek Przejmowanych, a także ograniczy jej koszty.

7. Okres objęty sprawozdaniem

Okres sprawozdawczy to okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone na dzień 30 września 2022 roku. Dane porównawcze zostały przedstawione zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

8. Cykliczność i sezonowość działalności

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 (w tym powlekanie) i dzianiny. Produkty reklamowe (parasole, flagi, banery) sprzedawane są głównie w pierwszym półroczu. Z kolei 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. Zjawisko cykliczności nie występuje w Grupie

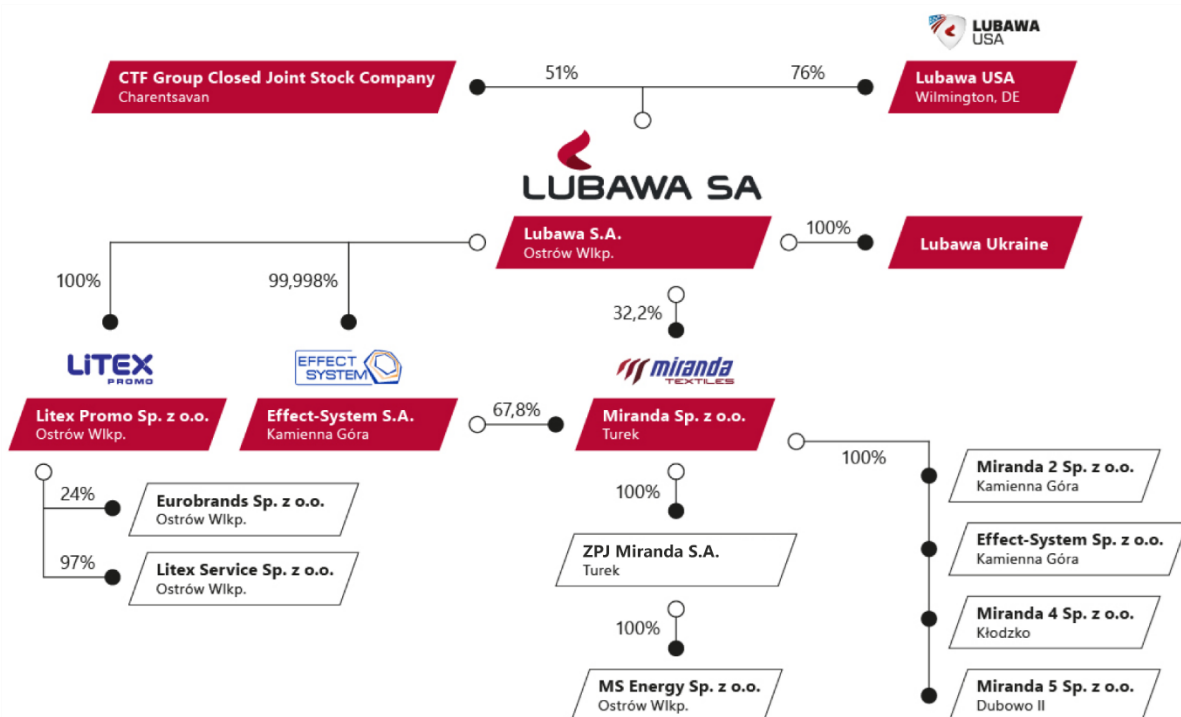
Kapitałowej Lubawa S.A.

Ogłoszenie pod koniec pierwszego kwartału 2020 r. stanu pandemii i wynikające z niej zmiany rynkowe, wywołało konieczność dostosowania portfolio firmy do zaistniałej sytuacji. Cykl produkcyjny realizowany wewnątrz Grupy Kapitałowej, rozbudowany park maszynowy i zabezpieczone stany surowcowe, pozwoliły nam na szybkie dostosowanie się do wyzwań, przed jakimi postawiła nas epidemia COVID 19.

Wprowadziliśmy do oferty wiele produktów używanych do ograniczenia pandemii. Dostosowaliśmy nasze linie produkcyjne i personel do wytwarzania niezbędnych produktów higienicznych dla ochrony sanitarnej takich jak maseczki ochronne z tkanin z jonami srebra, czy stanowiska dezynfekcyjne w wielu wariantach. Dostosowaliśmy nasze namioty szybkorozkładalne do potrzeb pracowników medycznych, stwarzając tym samym bezpieczne, szybkie i niezawodne rozwiązania, wykorzystywane np. do szybkich testów Drive Thru na obecność koronawirusa.

Projektanci i Inżynierowie opracowali także system wydzielania przestrzeni dla branży HoReCa, ograniczający możliwość transmisji wirusa wśród gości w hotelach i restauracjach.

9. Skład Grupy Kapitałowej LUBAWA S.A.



Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział bezpośredni Jednostki Dominującej w kapitale zakładowym	Udział pośredni	Udział procentowy posiadanych praw głosu	Metoda konsolidacji
Miranda Sp. z o.o.	Turek	Produkcja tkanin i dzianin	32,20%	67,80%	100,00%	pełna
MS Energy Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Usługi związane z utrzymaniem ruchu	0,00%	100,00%	100,00%	pełna
ZPJ Miranda S.A.	Turek	Brak działalności	0,00%	100,00%	100,00%	pełna
Litex Promo Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Produkcja art. reklamowych	100,00%	0,00%	100,00%	pełna
Litex Service Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Usługi informatyczne	0,00%	97,00%	97,00%	pełna
Effect System S.A.	Kamienna Góra	Produkcja art. reklamowych	100,00%	0,00%	100,00%	pełna
CTF Group Closed Join Stock Company	Armenia, Charentsavan	Import, produkcja i sprzedaż wyrobów wojskowych	51,00%	0,00%	51,00%	pełna
Miranda 2 Sp. z o.o.	Kamienna Góra	Produkcja tkanin i dzianin	0,00%	100,00%	100,00%	pełna
Effect System Sp. z o.o.	Kamienna Góra	Produkcja tkanin i dzianin	0,00%	100,00%	100,00%	pełna
Eurobrands Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Dzierżawa majątku	0,00%	24,00%	24,00%	metoda praw własności
Lubawa USA	Wilmington	Pośrednictwo handlowe w sprzedaży wyrobów Lubawy SA	76,00%	0,00%	76,00%	pełna
Lubawa Ukraina Sp. z o.o.	Kijów	przeprowadzenie procesu certyfikacji, dystrybucja i produkcja wyrobów z oferty emitenta	100,00%	0,00%	100,00%	wyłączona z konsolidacji**
Miranda 4 Sp. z o.o.	Kłodzko	Produkcja tkanin i dzianin	0,00%	100,00%	100,00%	wyłączona z konsolidacji**
Miranda 5 Sp. z o.o.	Dubowo II	Produkcja tkanin i dzianin	0,00%	100,00%	100,00%	wyłączona z konsolidacji**
Xingjiang Uniforce - Lubawa Technology Co., Ltd. *	Xingjiang Chiny	Produkcja i handel	49,00%	0,00%	49,00%	*

* Ze względu na wysokie ryzyko braku możliwości odzyskania poniesionych nakładów inwestycyjnych, udziały w Spółce Xingjiang Uniforce - Lubawa Technology Co zostały objęte odpisami aktualizującymi w kwocie 3.323 tys. PLN.

** Spółki zależne wyłączone z konsolidacji:

- 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 - spółka nie podjęła dotąd działalności, jest w procesie likwidacyjnym, odstąpiono od konsolidacji ze względu na nieistotność.

W dniu 07.03.2022 r. Len S.A. w likwidacji została prawomocnie wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

W dniu 28.10.2022 r., na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki pod firmę Zakłady Przemysłu Jedwabniczego "Miranda" Spółka Akcyjna w likwidacji, została uchylona jej likwidacja.

B. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1. Podstawy sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 września 2022 roku.

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, przyjęto te same ogólne zasady, które zostały zastosowane przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku, które dostępne jest pod adresem www.lubawa.com.pl, z wyjątkiem zmian wynikających z przepisów przedstawionych poniżej.

Zmiany do standardów przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE:

- **Do zastosowania pierwszy raz po 1 stycznia 2022 roku**
 - Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych;
 - Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania;
 - Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – wyjaśnienia nt. kosztów ujmowanych w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia;
 - Roczny program poprawek 2018-2020 - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”;
- **Do zastosowania pierwszy raz po 1 stycznia 2023 roku**
 - MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17;
 - Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości;
 - Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych;

Standardy oraz zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE:

- **Do zastosowania pierwszy raz po 1 stycznia 2023 roku**
 - Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe;
 - Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – obowiązek ujmowania podatku odroczonego od transakcji tj. leasing;
 - Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze.

Standardy oraz zmiany do standardów przyjęte przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2016 r., ale odrzucone lub odroczone przez UE:

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”;
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” w zakresie sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsiębiorstwami.

2. Polityka rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem następujących pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:

- nieruchomości inwestycyjnych - wycenianych w wartości godziwej,
- aktywów finansowych - wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Przyjęte zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowywaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku. Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2022 roku nie mają wpływu na bieżące i uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartości kapitałów własnych.

3. Istotne osądy i oszacowania

Sporządzenie śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych są ujęte perspektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku. Szacunki, które mają najbardziej istotny wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym, dotyczą:

- wartości aktywów długoterminowych - oszacowanie wartości odzyskiwalnej aktywów długoterminowych oparte jest o istotne założenia i oszacowania, w szczególności w odniesieniu do wysokości przyszłych przepływów pieniężnych oraz przyjętej stopy dyskonta i wymaga od kierownictwa znacznego poziomu osądu,
- zapasów - ze względu na nieregularny popyt na część produktów Grupy Kapitałowej, produkcję pod specyficzne zamówienia klientów, istnieje ryzyko, że istotna wartość księgowa

zapasów nie zostanie wykorzystana w przyszłości przez Grupę i w związku z tym powinna zostać objęta odpisem aktualizującym. Oszacowanie odpisów aktualizujących zawiera istotny element osądu Kierownictwa Grupy, co do możliwości wykorzystania istniejących zapasów w przyszłości, w szczególności w produkcji wyrobów, na które nie złożono zamówień zarówno w bieżącym, jak i poprzednim roku obrotowym („zapasy wolnorotujące”).

Dokonywane szacunki, które związane są z ryzykiem wystąpienia istotnych korekt w sprawozdaniu finansowym za kolejny okres sprawozdawczy dotyczą także:

- nieruchomości inwestycyjnych,
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- odpisów aktualizujących należności,
- rezerw i zobowiązań warunkowych,
- okresów użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku,
- okresów trwania leasingów.

II. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Istotne dokonania i niepowodzenia Emitenta oraz spółek z Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie zaszły żadne istotne zdarzenia, które można by określić jako istotne dokonania czy istotne niepowodzenia. Komentarz Zarządu do osiągniętych wyników finansowych został przedstawiony w punkcie II.25. niniejszego sprawozdania.

2. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca żadne zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, poza opisanymi w punkcie II.26. not objaśniających do niniejszego sprawozdania.

3. Istotne zmiany w aktywach trwałych

Zmiany w aktywach trwałych

Istotne nabycia w okresie 01.01 - 30.09.2022

Grupa Kapitałowa poniosła nakłady na następujące pozycje aktywów trwałych:

- modernizację budynków o wartości 2.140,2 tys. zł,
- budowle o wartości 539,1 tys. zł,
- maszyny i urządzenia (m.in. maszyny szwalnicze, maszyny wykańczalnicze, maszyna do plisowania, pralnica, palety wysokiego składowania, spektrofotometr, instalacja fotowoltaiczna, kotłownia gazowa) o wartości 9.280,2 tys. zł.

Istotne zmniejszenia w okresie 01.01 - 30.09.2022

W okresie objętym raportem wystąpiło zmniejszenie wartości aktywów trwałych, które dotyczyło środków trwałych grupy 7 KŚT (samochody, wózek widłowy) o wartości początkowej 292,7 tys. zł oraz maszyn i urządzeń (maszyny szwalnicze, waga samochodowa, krosna) o wartości początkowej 163,5 tys. zł.

Zmiany w nieruchomościach inwestycyjnych

W okresie objętym raportem w Grupie Kapitałowej nie wystąpiła sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych.

4. Aktualizacja stanu zapasów

W okresie objętym raportem Grupa Kapitałowa zaktualizowała wartość zapasów na dzień 30 września 2022 roku tworząc odpisy aktualizujące na kwotę 452 tys. zł.

5. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

W III kwartale 2022 nie poniesiono nakładów na jednostki stowarzyszone.

6. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Poniższa tabela prezentuje instrumenty finansowe wycenione według wartości godziwej oraz poziom hierarchii ich wyceny. Wartość godziwa definiowana jest jako cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach pomiędzy uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 30 września 2022			Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 417	35		-769
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		-598		-72
Udzielone pożyczki			624	
Nieruchomości inwestycyjne		1 642		
Inwestycje w jednostki stowarzyszone			405	
Należności z tytułu dostaw i usług			83 671	3 616
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			2 910	24
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			-26 930	-418
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu			-44 447	-357
Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 2021			Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3 196	243		-391
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		-647		-60
Udzielone pożyczki			600	
Nieruchomości inwestycyjne		1 642		
Inwestycje w jednostki stowarzyszone			447	
Należności z tytułu dostaw i usług			80 671	69
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			8 136	-10
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			-45 811	-31
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu			-26 749	256

Dla pozostałych klas aktywów i zobowiązań finansowych wartość godziwa odpowiada jej wartości bilansowej.

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 30 września 2022 roku (i odpowiednio z 30 grudnia 2021 roku).

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.

Poziom 3

Zawiera nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązań.

W okresie objętym raportem nie wystąpiło przesunięcie między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

7. Inne całkowite dochody

Pozostałe całkowite dochody z tytułu	za okres					
	01.01. - 30.09.2022			01.01. - 30.09.2021		
	przed opodatkowaniem	podatek	po opodatkowaniu	przed opodatkowaniem	podatek	po opodatkowaniu
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań	626	-119	507	107	-20	87
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-72	14	-58	119	-23	96
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	-769	146	-623	-241	46	-195
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	-215	41	-174	-15	3	-12

8. Dane o przychodach Spółek Grupy Kapitałowej

Przychody ze sprzedaży wg spółek	Za okres	
	od 1 stycznia 2022 do 30 września 2022	od 1 stycznia 2021 do 30 września 2021
Lubawa SA	36 454	9 706
Effect - System SA	9 384	5 399
Effect - System Sp. z o.o.	11 316	6 956
Litex Promo Sp. z o.o.	113 270	78 951
Litex Service Sp. z o.o.	12 881	11 700
Miranda Sp. z o.o.	109 730	107 173
MS Energy Sp. z o.o.	8 740	3 496
Razem	301 775	223 381
wyłączenia	-45 704	-31 887
Przychody skonsolidowane	256 071	191 494

9. Transakcje spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązаныmi

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup	Pożyczki udzielone
Eurobrands Sp. z o.o.	4	0	6	8	624
Piwnice Wysocko Sp. z o.o.	3	0	2	0	0
Miranda 4 Sp. z o.o.	5	0	2	0	0
Miranda 5 Sp. z o.o.	2	0	2	0	0
Litex HoReCa Sp. z o.o. (dawniej ZPH Litex Stanisław Litwin) *	12 804	461	14 741	1 065	0
Task Service Sp. z o.o. *	2	204	5	827	0
Świat Lnu Sp. z o.o. *	41 738	9 057	23 173	19 922	0
TubeSystem Łukasz Litwin	72	38	79	458	0
Razem	54 630	9 760	38 010	22 280	624

*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 Litex HoReCa Sp. z o.o. (dawniej ZPH Litex Stanisław Litwin) i Świat Lnu Sp. z o.o.), usług (najem maszyn i przestrzeni magazynowej do Świat Lnu Sp. z o.o.). Zakupy natomiast dotyczą przede wszystkim materiałów kupowanych od Świata Lnu Sp. z o.o. i Litex HoReCa Sp. z o.o. (dawniej ZPH Litex Stanisław Litwin) oraz usług wynajmu pracowników od Task Service Sp. z o.o.

10. Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	Stan na	
	2022-09-30	2021-09-30
wynik finansowy netto (w tys. zł)	25 594	22 006
średnioważona liczba akcji (w tys. szt.)	150 270	150 270
średnioważona rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	150 270	150 270
zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,17	0,15
rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,17	0,15

11. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W prezentowanym okresie Grupa Kapitałowa nie dokonała emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

12. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

W prezentowanym okresie Spółki Grupy Kapitałowej nie wypłacały dywidendy.

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

1. Rezerwy na przyszłe zobowiązania

W śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu nie aktualizowano rezerw aktuarialnych na świadczenia pracownicze ustalonych na 31 grudnia 2021 roku. Aktualizacja dokonywana jest raz, na koniec roku obrotowego.

2. Odroczone podatki dochodowe

Wynikiem różnic pomiędzy wartością bilansową i podatkową pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej jest zmiana szacunku wartości aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego odnoszona w ciężar wyniku okresu obrotowego oraz na kapitał.

3. Aktualizacja stanu aktywów obrotowych

Spółki Grupy Kapitałowej przeprowadziły analizę i dokonały na jej podstawie odpowiednich odpisów aktualizujących wartości należności i zapasów. W III kwartale 2022 roku dokonano aktualizacji stanu należności na kwotę -43 tys. zł (rozwiązanie) oraz zapasów na kwotę 452 tys. zł.

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

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe.

15. Opis skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej w ciągu okresu śródrocznego, łącznie z połączeniem, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

Dnia 16.11.2022 roku został zgłoszony do Rejestru Sądowego projekt planu połączenia spółek, gdzie Miranda Sp. z o.o. występuje jako Spółka Przejmująca, a spółki: „MIRANDA 2” Spółka z o.o., „MIRANDA 4” Spółka z o.o., „MIRANDA 5” Spółka z o.o., Zakłady Przemysłu Jedwabniczego „MIRANDA” S.A. jako Spółki Przejmowane.

Połączenie Spółek nastąpi przez przeniesienie na Spółkę Przejmującą całego majątku Spółek Przejmowanych, tj. w trybie łączenia się przez przejęcie zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 Ksh, w dniu wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców KRS przez sąd rejestrowy właściwy według siedziby Spółki Przejmującej.

Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów/akcji w Spółkach Przejmowanych, wobec czego połączenie nastąpi w trybie określonym w art. 516 § 6 Ksh (połączenie uproszczone).

Z uwagi na tę okoliczność, nie przewiduje się wymiany udziałów i akcji Spółek Przejmowanych na udziały Spółki Przejmującej, nie przewiduje się przyznania udziałów w Spółce Przejmującej, nie przewiduje się przyznania udziałów w Spółce Przejmującej. Nie przewiduje się również zmiany umowy Spółki Przejmującej.

Celem połączenia jest uproszczenie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Lubawa, do której Spółka Przejmująca oraz Spółki Przejmowane należą. Spółki przejmowane nie realizują już celu, dla którego zostały utworzone, wobec czego nie jest zasadne ich dalsze funkcjonowanie. Ich likwidacja natomiast wiązałaby się z koniecznością wykonania szeregu czynności w odniesieniu do każdej z tych spółek. Przejęcie ich przez Spółkę Przejmującą – „MIRANDA” Sp. z o.o. skróci i uprości procedurę formalnego zakończenia działalności Spółek Przejmowanych, a także ograniczy jej koszty.

16. Informacja o zawartych umowach kredytowych i umowach leasingu od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W okresie 01.01-30.09.2022 roku Grupa Kapitałowa nie zawarła żadnych nowych umów kredytowych. Obowiązywały dotychczasowe umowy przedstawione w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2021, z wyjątkiem niżej opisanych aneksów:

- dnia 13 kwietnia 2022 r. podpisano aneks do umowy o Limit Wierzytelności nr CRD/L/4060/14 w Banku BNP Paribas Bank Polska S.A. Zmianie uległ bieżący okres udostępnienia kredytu do dnia 31.03.2023 r.
- dnia 12 kwietnia 2022 r. podpisano aneks do umowy o Limit Wierzytelności nr CRD/L/47866/16 w Banku BNP Paribas Bank Polska S.A. Zmianie uległ bieżący okres udostępnienia kredytu do dnia 31.03.2023 r.
- dnia 07.06.2022 roku podpisano Aneks nr 5 do Umowy o Kredyt Rewolwingowy nr K00960/18 w Banku Santander Bank Polska Spółka Akcyjna, zmieniający kwotę kredytu na 7.000.000,00 zł.
- dnia 28.06.2022 roku podpisano ANEKS NR 15 DO UMOWY KREDYTU W FORMIE LIMITU KREDYTOWEGO WIELOCELOWEGO NR 68 1020 1752 0000 0802 0133 8789 w Banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna – Zmianie uległ bieżący okres udostępnienia kredytu do dnia 29 czerwca 2025 r.
- dnia 13.09.2022 roku podpisano Aneks nr 6 do Umowy o Kredyt Rewolwingowy nr K00960/18 w Banku Santander Bank Polska Spółka Akcyjna, zmieniający dzień spłaty kredytu na 30.09.2023 r.
- dnia 12.10.2022 roku podpisano Aneks nr 2 do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym Nr BDK/KR-RB/000089664/0039/20 zmieniający okres spłaty kredytu na 11.10.2024 r.
- dnia 18.10.2022 roku podpisano Aneks nr 13 do Umowy Wieloproduktowej nr 893/2013/00000547/00, zmieniający dzień spłaty kredytu na 26.12.2022 r.
- dnia 04.11.2022 roku podpisano Aneks nr 9 do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym Nr BDK/KR-RB/00008329/0611/10 w Banku Handlowym w Warszawie Spółka Akcyjna, zmieniający kwotę kredytu na 9.000.000,00 zł oraz dzień spłaty kredytu na dzień 31.10.2024 r.
- dnia 09.11.2022 roku podpisano Aneks nr 22 do Umowy Ramowej nr 40/042/10/Z/PX zmieniający zakres wykorzystania kredytów w rachunku bieżącym do dnia 10.11.2022 w PLN oraz EUR. Obie umowy (umowa dla PLN: 40/045/10/Z/VV oraz dla EUR: 40/070/13/D/VV) zostały rozwiązane

z dniem 09.11.2022 i zastąpione zostały kredytem wielowalutowym w rachunku bieżącym w PLN, EUR oraz USD, które zgodnie z nową umową kredytu w rachunku bieżącym nr 40/138/22/Z/VW, posiadają limit do kwoty 9.250.000,00 PLN. Okres udostępnienia kredytu to 30.07.2024r., natomiast okres spłaty kredytu to 31.07.2024 r.

Natomiast nowo zawarte w okresie 01.01-30.09.2022 roku umowy leasingowe zawarte przez Grupę Kapitałową przedstawia następująca tabela:

L.p.	Leasingodawca	Przedmiot leasingu	Numer umowy	Waluta	Wartość początkowa umowy	Data zawarcia	Data zakończenia	Stan na dzień: 2021-09-30 [PLN]	Zabezpieczenie
1.	BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o.	Maszyny szwalnicze 13 szt.	57945/07/2022/LO/1-13	EUR	145.608,97	15.07.2022	13.07.2027	697.927,90	Weksel własny in blanco
2.	PKO Leasing S.A.	mieszarka do betonu BT-1000	05807/EO/22(UL)	EUR	33.136,72	20.09.2022	21.08.2027	0,00	Weksel własny in blanco
3.	PKO Leasing S.A.	szlifierka do płaszczyzn KGS1632 SD2	05809/EO/22(UL)	EUR	10.051,47	20.09.2022	21.08.2027	0,00	Weksel własny in blanco

17. Informacja o zmianie zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W okresie 01.01-30.09.2022 r. Grupa Kapitałowa nie udzieliła żadnych poręczeń ani gwarancji, natomiast w wyniku zmian gwarancji otrzymanych (wygaśnięcie aktywnych sprzed 31.12.2021 oraz otrzymane nowe) ich stan na 30.09.2022 r. przedstawia poniższa tabela:

L.p.	Nazwa banku/organizacji	Stan na dzień: 2022-09-30	Rodzaj poręczenia/gwarancji	Ważność gwarancji	Forma zabezpieczenia
1.	TU Euler Hermes S.A.	23 689,80	Gwarancja rękojmi	2024-01-14	weksel
2.	TU Euler Hermes S.A.	34 275,30	Gwarancja rękojmi	2023-01-15	weksel
3.	TU Euler Hermes S.A.	32 385,00	Gwarancja rękojmi	2023-12-29	weksel
4.	TU Euler Hermes S.A.	3 147,57	Gwarancja rękojmi	2022-12-27	weksel
5.	TU Euler Hermes S.A.	16 330,13	Gwarancja rękojmi	2024-01-15	weksel
6.	TU Euler Hermes S.A.	18 819,00	Gwarancja rękojmi	2024-01-30	weksel
7.	TU Euler Hermes S.A.	202 581,05	ZNWU	2022-12-30	weksel
8.	TU Euler Hermes S.A.	144 081,06	ZNWU	2022-11-30	weksel
9.	TU Euler Hermes S.A.	525 822,20	ZNWU	2022-11-30	weksel
10.	TU Euler Hermes S.A.	132 541,27	ZNWU	2023-01-25	weksel
11.	TU Euler Hermes S.A.	11 513,99	ZNWU	2022-12-30	weksel
12.	Gotówkowe	140,59	ZNWU	2022-11-20	weksel
13.	Gotówkowe	15 845,18	ZNWU	2022-10-10	weksel
14.	Gotówkowe	11 992,50	ZNWU	2022-10-31	weksel

18. 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 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r.

01.01-30.09.2022	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	116 807	31 104	97 917	10 243	256 071		256 071
Sprzedaż między segmentami	11 875	2	11 954	21 873	45 704	-45 704	
Przychody segmentów ogółem	128 682	31 106	109 871	32 116	301 775	-45 704	256 071
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	95 358	31 910	87 694	10 875	225 837	0	225 837
Koszty (sprzedaż między segmentami)	11 703	2	11 782	21 557	45 044	-45 044	
Koszty segmentów ogółem	107 061	31 912	99 476	32 432	270 881	-45 044	225 837
WYNIK							
Wynik segmentu	21 621	-806	10 395	-316	30 894	-660	30 234
Nieprzypisane przychody					6 692	-1 106	5 586
Nieprzypisane koszty					6 518	-1 535	4 983
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	-41	-41
Zysk brutto					31 068	-272	30 796
Podatek dochodowy					-5 484	122	-5 362
Zysk netto					25 584	-150	25 434

Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2021 r. do 30.09.2021 r.

01.01-30.09.2021	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	81 142	3 919	98 233	8 200	191 494		191 494
Sprzedaż między segmentami	6 864	0	8 962	16 061	31 887	-31 887	
Przychody segmentów ogółem	88 006	3 919	107 195	24 261	223 381	-31 887	191 494
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	68 790	7 790	77 966	11 713	166 259	13	166 272
Koszty (sprzedaż między segmentami)	6 836	0	8 925	15 996	31 757	-31 757	
Koszty segmentów ogółem	75 626	7 790	86 891	27 709	198 016	-31 744	166 272
WYNIK							
Wynik segmentu	12 380	-3 871	20 304	-3 448	25 365	-143	25 222
Nieprzypisane przychody					3 640	382	4 022
Nieprzypisane koszty					2 386	401	2 787
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	-1	-1
Zysk brutto					26 619	-163	26 456
Podatek dochodowy					-4 526	25	-4 501
Zysk netto					22 093	-138	21 955

19. Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok

Zarząd LUBAWA SA nie publikował prognoz wyników finansowych na 2022 rok.

20. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego

Lp.	Akcjonariusz	I. akcji	% akcji	I. głosów	% głosów	data
1	Silver Hexarion	71 599 474	47,65%	71 599 474	47,65%	23.11.2022
2	Stanisław Litwin	5 366 782	3,57%	5 366 782	3,57%	23.11.2022
3	Pozostali akcjonariusze	73 303 744	48,78%	73 303 744	48,78%	23.11.2022
	Razem	150 270 000		150 270 000		

21. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego

Lp.	Akcjonariusz	30.09.2022		30.09.2021	
		Liczba akcji	Wartość nominalna	Liczba akcji	Wartość nominalna
Zarząd					
1	Marcin Kubica	175.889	35.177,80	175.889	35.177,80
Rada Nadzorcza					
1	Paweł Kois	225.579	45.115,80	225.579	45.115,80
2	Łukasz Litwin	0	0	0	0
3	Andrzej Kowalski	0	0	0	0
4	Paweł Litwin	0	0	0	0
5	Mieczysław Cieniuch	0	0	0	0

22. Postępowanie toczące się przed sądem, organem arbitrażowym lub organem administracji publicznej

Spółka Dominująca ani Spółki zależne nie posiadają zobowiązań ani wierzytelności, co do których wszczęto postępowanie sądowe i administracyjne, których łączna wartość stanowi 10% kapitałów własnych.

23. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Spółki Grupy Kapitałowej nie zawierały w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

24. Istotne udzielone przez Emitenta lub spółki Grupy Kapitałowej poręczenia kredytów i pożyczek

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej nie udzieliły żadnych poręczeń ani gwarancji kredytów i pożyczek podmiotom niepowiązаныm.

25. Inne informacje, które zdaniem Spółki 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

W pierwszych trzech kwartałach 2022 r. Grupa Lubawa osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 256,1 mln zł, co oznacza zwiększenie o 33,7% wobec analogicznego okresu

roku ubiegłego. Skonsolidowany zysk netto w okresie sprawozdawczym wyniósł 25,4 mln zł, co oznacza wzrost o 15,8% wobec I-III kw. 2021 r.

Segment materiałów reklamowych, za który odpowiedzialna jest przede wszystkim spółka zależna Litex Promo, był w I-III kw. 2022 r. największym segmentem Grupy i odnotował przychody ze sprzedaży poza Grupę na poziomie 116,8 mln zł, co oznacza wzrost o 35,7 mln zł (44,0%) wobec I-III kw. ub. roku. Wynik osiągnięty w tym segmencie sięgnął 21,6 mln zł czyli był większy o 9,2 mln zł (74,6%) niż w okresie porównawczym. Wzrost przychodów oraz wyniku był możliwy ze względu na to, że produkty segmentu materiałów reklamowych spotkały się z istotnie większym zainteresowaniem klientów, a także dzięki temu że pozyskano znaczącą liczbę nowych klientów. Dodatkowo na wzrost przychodów przełożył się istotny wzrost cen sprzedaży spowodowany wzrostem kosztów materiałów, w szczególności profili aluminiowych, które są komponentem do produkcji wyrobów w tym segmencie.

Segment tkanin, w którym działa spółka zależna Miranda, osiągnął przychody segmentu ze sprzedaży poza Grupę w kwocie 97,9 mln zł, co oznacza zmniejszenie o 0,3 mln zł (tj. 0,3%) w porównaniu do odnotowanych w I-III kw. 2021 r. Osiągnięty w tym okresie wynik segmentu wyniósł 10,4 mln zł, co oznacza zmniejszenie o 9,9 mln zł (48,8%) wobec analogicznego okresu 2021 r. Na niższą rentowność segmentu tkanin przełożyły się mniej korzystna struktura sprzedaży oraz wzrost kosztów mediów i surowców.

Segment sprzętu specjalistycznego w analizowanym okresie wykazał przychody ze sprzedaży poza Grupę na poziomie 31,1 mln zł, to jest więcej o 27,2 mln zł (693,7%) niż w okresie porównawczym, przełożyło się to na stratę segmentu w wysokości -0,8 mln zł wobec -3,9 mln straty w I-III kw. 2021 r. (poprawa o 3,1 mln zł). Jednocześnie działająca głównie w segmencie sprzętu specjalistycznego Lubawa S.A. odnotowała sprzedaż wynoszącą 36,5 mln zł (wzrost o 26,7 mln zł tj. 275,6%) oraz stratę netto na poziomie 3,3 mln zł (wobec 6,9 mln zł straty w I-III kw. ubiegłego roku – poprawa o 3,6 mln zł). Wzrost wyników jednostkowych Emitenta został osiągnięty, w segmencie sprzętu specjalistycznego, dzięki realizacji dostaw związanych z kontraktem zawartym jeszcze w poprzednim roku obrotowym oraz dzięki zwiększonej sprzedaży elementów ochrony indywidualnej.

Emitent zwraca uwagę, że ze względu na organizację przetargów publicznych, większą część sprzedaży i wyniku spółka dominująca, osiąga zwykle w końcówce roku. W IV kwartale Spółka realizuje istotną część pozyskanych we wcześniejszych okresach zamówień, które przy założeniu ich realizacji do końca roku, zostaną rozliczone w IV kw. b.r.

Należy mieć na uwadze, że w ostatnich miesiącach spółki Grupy, a w szczególności segmenty tkanin oraz sprzętu specjalistycznego, odczuły wzrost kosztów nośników energii. Siły sprzedażowe Grupy podejmują jednak działania zmierzające do dostosowania cen sprzedaży do nowych realiów kosztowych.

26. Opis dokonań Grupy Kapitałowej oraz czynników, w szczególności o nietypowym charakterze, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału

26.1. W związku z trwającym stanem zagrożenia epidemiologicznego pandemii COVID-19, w dniu bilansowym Grupa nie odnotowała bezpośredniego istotnego wpływu wirusa na jej sytuację finansową i wyniki ekonomiczne i nie dokonała odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i nie stworzyła rezerw na oczekiwane straty w 2022 roku.

Grupa na bieżąco opracowuje różne scenariusze, dokonuje analizy i kwantyfikacji wpływu jaki epidemia koronawirusa COVID-19 może mieć na przyszłą sytuację finansową i osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe. Jednak ostatecznie wpływ ten będzie uzależniony od sytuacji epidemiologicznej w Polsce i na świecie, oraz wsparcia rządowego dla firm.

Ewentualne negatywne skutki epidemii zostaną uwzględnione w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w kolejnych okresach.

Grupa wdrożyła działania ochronne i edukacyjne mające na celu ograniczenia ryzyka zarażenia.

W związku z wystąpieniem pandemii COVID-19 zidentyfikowane zostały następujące ryzyka:

- Ciągłość dostaw: na dzień dzisiejszy w żadnej spółce Grupy nie ma istotnych opóźnień w dostawach surowców,
- Ograniczona sprzedaż do obecnych odbiorców w Polsce i do krajów UE: część kontrahentów powstrzymuje się z decyzją o nowych zamówieniach,
- Ryzyko kursowe: podmioty z Grupy zabezpieczają ryzyko kursowe zarówno po stronie importowej jak i eksportowej,
- Zmniejszone zamówienia z budżetu Państwa ze względu na wydatki związane z programami ratunkowymi: na dzień dzisiejszy trudno oszacować prawdopodobieństwo ziszczenia się tego ryzyka, jednocześnie Grupa stała się beneficjentem wydatków związanych z programami ratunkowymi,
- Upadłość likwidacja podmiotów z sektora odbiorców Spółki: na dzień dzisiejszy nie wystąpiły tego typu zdarzenia.
- Wzrost cen surowców: obecnie obserwuje się dynamiczny wzrost cen niektórych surowców używanych przez podmioty z Grupy.

26.2. 24 lutego 2022 r. doszło do inwazji Federacji Rosyjskiej na Ukrainę. W konsekwencji relacje gospodarcze między Polską, Ukrainą, Rosją, a także Białorusią zostały istotnie zaburzone. Destabilizację potęgują sankcje nakładane przez Zachód na Rosję i potencjalne sankcje odwetowe.

Ryzyka i zagrożenia związane z działaniami wojennymi, monitorowane przez Grupę:

1. zawieszenie działania części regulacji prawnych w związku ze stanem wojny na terenie Ukrainy,
2. oddziaływanie sankcji na procesy sprzedaży, zakupu, magazynowania czy też na możliwości płatnicze kontrahentów,

3. zmiany w potrzebach popytowych,
4. niedobory siły roboczej,
5. problemy wynikające z przerwanych łańcuchów dostaw (braki surowców, konieczność wprowadzenia substytutów, innych źródeł dostaw, innych środków transportu),
6. zmiany cen surowców i energii,
7. duże zmiany kursów walut,
8. wysoka inflacja i związane z tym ryzyko wzrostu stóp procentowych,
9. zwiększona niepewność szacunków (przykładowo opartych na zmiennych stopach procentowych) spowodowana np. wzrostem stóp procentowych, inflacji, czy też wysoką zmiennością kursów walutowych).

Ze względu na dynamiczną zmianę sytuacji na terenie Ukrainy, brak możliwości oszacowania czasu trwania, a także niedające się przewidzieć w przyszłości konsekwencji o charakterze gospodarczym, Zarządy Spółek Grupy nie są w stanie realnie oszacować wpływu wojny na Ukrainie na przyszłą działalność operacyjną oraz wyniki finansowe Grupy. Wzrost cen na rynkach energetycznych oraz ograniczona możliwość sprzedaży na Ukrainę, Rosję i Białoruś mogą spowodować obniżenie przychodów ze sprzedaży, zwłaszcza w segmencie tkanin Grupy. Należy jednak zauważyć, że podjęto intensywne poszukiwania zagospodarowania uwolnionych mocy produkcyjnych na rzecz innych Klientów, a także istotnie wzrosło zainteresowanie niektórymi produktami Jednostki Dominującej służącymi ochronie osobistej, w szczególności kamizelkami kuloodpornymi. W związku z tym ewentualne pogorszenie sprzedaży spowodowane zmniejszonymi zamówieniami w segmencie tkanin, mogą zostać zrekompensowane zamówieniami na produkty w segmencie specjalistycznym. Globalnie w Grupie nie przewiduje się istotnego wpływu wojny na Ukrainie na łączną sprzedaż.

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie stwierdzono istotnego negatywnego wpływu na działalność Grupy. W ocenie Zarządów nie wystąpiły po dniu bilansowym istotne zdarzenia wymagające ujawnienia w sprawozdaniu. Grupa ocenia, że na obecną chwilę nie ma przesłanek, które wskazywałyby na utratę możliwości kontynuacji działalności.

27. Wybrane dane finansowe ze skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego w przeliczeniu na EURO

Lp.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Lubawa	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2022-09-30	2021-09-30	2022-09-30	2021-09-30
		w tys. PLN		w tys. EURO	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	256 071	191 494	54 623	42 008
II.	Wynik z działalności operacyjnej	33 555	27 008	7 158	5 925
III.	Wynik przed opodatkowaniem	30 796	26 456	6 569	5 804
IV.	Wynik netto	25 434	21 955	5 425	4 816
V.	Inne całkowite dochody	-174	-12	-37	-3
VI.	Łączne całkowite dochody	25 260	21 943	5 388	4 814
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 941	13 124	-1 054	2 879
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 937	-4 145	-2 973	-909
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	13 656	-14 240	2 913	-3 124
X.	Przepływy pieniężne netto razem	-5 222	-5 261	-1 114	-1 154
XI.	Średnioważona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	150 270 000	150 270 000	150 270 000
XII.	Zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,17	0,15	0,04	0,03
XIII.	Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	150 270 000	150 270 000	150 270 000
XIV.	Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,17	0,15	0,04	0,03

Lp.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Lubawa	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2022-09-30	2021-12-31	2022-09-30	2021-12-31
		w tys. PLN		w tys. EURO	
XV.	Aktywa trwałe	238 485	232 547	48 972	50 560
XVI.	Aktywa obrotowe	198 545	199 781	40 771	43 436
XVII.	Aktywa razem	437 030	432 328	89 743	93 997
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	39 086	41 811	8 026	9 091
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	77 615	95 449	15 938	20 752
XX.	Kapitał własny	320 329	295 068	65 779	64 154

Wybrane dane ze sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na euro zgodnie ze wskazaną, obowiązującą metodą przeliczania:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez NBP dla euro na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:
 - kurs na dzień 30.09.2022 wynosił 1 EUR – 4,8698 PLN
 - kurs na dzień 31.12.2021 wynosił 1 EUR – 4,5994 PLN
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez NBP dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:
 - kurs średni w okresie 01.01.2022 – 30.09.2022 wynosił 1 EUR – 4,6880 PLN
 - kurs średni w okresie 01.01.2021 – 30.09.2021 wynosił 1 EUR – 4,5585 PLN

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wcześniej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

28. Inne istotne informacje

28.1. W sprawozdaniu finansowym za 2018 rok Emitent w pkt „Zdarzenia po dniu bilansowym” szczegółowo opisał sprawę złożenia przez Zamawiającego tj. Wojskowy Ośrodek Farmacji i Techniki Medycznej (WOFiTM) w Celestynowie, oświadczeń woli o częściowym odstąpieniu od umowy dostawy nr 187/FIN/2016 z dnia 11 lipca 2016 r. (Umowa) realizowanej we współpracy z podmiotem trzecim w ramach umowy konsorcjum. W kolejnych sprawozdaniach za rok 2019 i 2020 szczegółowo opisano poszczególne etapy postępowania.

Ostatecznie w wyniku mediacji strony nie zawarły ugody obejmującej postępowanie sądowe toczące się przed sądem okręgowym Warszawa-Praga w Warszawie. Powyższe zostało stwierdzone protokołem mediacji z dnia 08 kwietnia 2021 r.

W związku z powyższym oraz z uwagi na znaczną niepewność odnośnie sposobu rozwiązania sporu oraz ewentualnych konsekwencji finansowych, Emitent nie podjął decyzji odnośnie utworzenia rezerwy z tego tytułu. Wobec powyższego Strony kontynuować będą spór w ramach postępowania sądowego przed SO w Warszawie.

28.2. W związku z wystąpieniem pandemii COVID-19, w dniu bilansowym oraz na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Grupa nie odnotowała bezpośredniego istotnego wpływu epidemii koronawirusa COVID-19 na jej sytuację finansową i wyniki ekonomiczne.

Ewentualne negatywne skutki epidemii zostaną uwzględnione w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2022 roku.

Według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółki Grupy posiadają płynność finansową pozwalającą na kontynuowanie działalności i regulowanie bieżących zobowiązań.

28.3. W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 8/2021 z dnia 8 lipca 2021 r. o podpisaniu przez konsorcjum w składzie: MIRANDA Sp. z o.o. – Lider konsorcjum (spółka w 100% zależna od Emitenta), LUBAWA S.A. – członek konsorcjum oraz Wojskowy Instytut Techniki Inżynierskiej im. Profesora Józefa Kosackiego – członek konsorcjum, umowy ze Skarbem Państwa - Inspektorem Uzbrojenia (obecnie Agencja Uzbrojenia, dalej Zamawiający), której przedmiotem jest: dostawa maskowania i pozoracji dla systemu WISŁA (MiPW) - faza 1, Zarząd LUBAWA S.A. w Ostrowie Wielkopolskim (Emitent) informuje o wpłynięciu w dniu 20.01.2022 pisma Zamawiającego o uruchomieniu dostawy w ramach prawa opcji w pełnym zakresie.

Wartość zamówienia opcjonalnego wynosi 33.266.150,00 zł brutto, co oznacza, że łączne wynagrodzenie wynikające z umowy wyniesie 69.900.000 zł brutto. Podmiotem, który będzie upoważniony do fakturowania, w imieniu konsorcjum, pełnej kwoty zrealizowanego zamówienia jest Lubawa S.A.

28.4. W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 4/2022 z dnia 28 kwietnia 2022 roku o wyborze oferty w postępowaniu na dostawę zestawu minersko - rozpoznawczego, Zarząd Lubawa S.A. (Emitent)

informuje, iż w dniu 10 maja 2022 Zamawiający (2 Regionalna Baza Logistyczna) podpisał z Emitentem, umowę na dostawę 45 kompletów zestawów minersko - rozpoznawczych o łącznej wartości 8.549.954,55 zł netto - część gwarantowana zamówienia - oraz 30 kompletów o łącznej wartości 5.699.969,70 zł netto - część opcjonalna zamówienia, z czego do dnia publikacji raportu Zamawiający (2 Regionalna Baza Logistyczna) złożył Emitentowi zamówienie na 13 opcjonalnych kompletów o łącznej wartości 2.469.986,87 zł netto. Umowa została zrealizowana w październiku 2022 roku.

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 23 listopada 2022 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
23.11.2022	Marcin Kubica	Prezes Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
23.11.2022	Jerzy Jaśkowiak	Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	

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

Tytuł	Stan na		
	2022-09-30 niebadane	2021-12-31	2021-09-30 niebadane
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	32 881	32 861	33 211
Aktywa niematerialne	6 632	6 483	6 309
Należności długoterminowe	48	48	48
Udzielone pożyczki	2 723	2 175	2 106
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	141 721	141 721	141 884
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 430	1 839	1 863
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 199	437	1 645
Razem Aktywa trwałe	186 634	185 564	187 066
Aktywa obrotowe			
Zapasy	29 205	16 103	28 574
Należności z tytułu dostaw i usług	6 779	10 093	2 742
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	495	0	7
Aktywa finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	6	0	0
Udzielone pożyczki	846	670	651
Pozostałe należności	4 560	1 535	2 863
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	729	1 054	1 071
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	478	6 530	1 643
Razem Aktywa obrotowe	43 098	35 985	37 551
RAZEM AKTYWA	229 732	221 549	224 617

Tytuł	Stan na		
	2022-09-30 niebadane	2021-12-31	2021-09-30 niebadane
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	30 054	30 054	30 054
Inne skumulowane całkowite dochody	-81	508	541
Zyski zatrzymane	141 687	145 003	140 774
Razem kapitał własny	171 660	175 565	171 369
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	9 990	10 025	11 849
Pozostałe zobowiązania	4 654	5 360	5 385
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	315	315	253
Razem zobowiązania długoterminowe	14 959	15 700	17 487
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	27 988	3 000	21 903
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 500	4 281	8 661
Pozostałe zobowiązania	3 069	21 513	3 842
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 271	1 187	1 070
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	285	303	285
Razem zobowiązania krótkoterminowe	43 113	30 284	35 761
Razem zobowiązania	58 072	45 984	53 248
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	229 732	221 549	224 617

Ostrów Wielkopolski, 23 listopada 2022 r.

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 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2021 do 30.09.2021
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	36 454	5 266	9 706	2 665
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-26 828	-4 573	-9 057	-2 771
Wynik brutto ze sprzedaży	9 626	693	649	-106
Koszty sprzedaży	-4 158	-1 828	-2 556	-1 159
Koszty ogólnego zarządu	-9 067	-2 864	-7 402	-2 606
Wynik netto na sprzedaży	-3 599	-3 999	-9 309	-3 871
Pozostałe przychody operacyjne	766	334	1 003	151
Pozostałe koszty operacyjne	-451	-17	-381	-1
Wynik z działalności operacyjnej	-3 284	-3 682	-8 687	-3 721
Przychody finansowe	674	279	308	129
Koszty finansowe	-1 328	-712	-351	4
Wynik przed opodatkowaniem	-3 938	-4 115	-8 730	-3 588
Podatek dochodowy bieżący	0	0	3	-18
Podatek dochodowy odroczony	623	753	1 824	838
Wynik netto	-3 315	-3 362	-6 903	-2 768
Inne całkowite dochody				
<u>Pozycje nie podlegające reklasyfikacji</u>				
<u>Pozycje podlegające reklasyfikacji</u>				
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych	6	6	11	0
Wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-734	-214	-534	-388
Podatek dochodowy	138	39	99	73
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	-590	-169	-424	-315
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	-3 905	-3 531	-7 327	-3 083
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	-0,02	-0,02	-0,05	-0,02
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	-0,02	-0,02	-0,05	-0,02

Ostrów Wielkopolski, 23 listopada 2022 r.

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	
Stan na 1 stycznia 2022	30 054	508	-2 673	147 676	175 565
Inne całkowite dochody		-590			-590
Wynik netto bieżącego okresu			-3 315		-3 315
Zamiana warrantów na akcje					0
Podział wyniku			2 673	-2 673	0
Inne zmiany		1	-1		0
Stan na 30 września 2022 niebadane	30 054	-81	-3 316	145 003	171 660
Stan na 1 stycznia 2021	30 054	964	3 520	144 156	178 694
Inne całkowite dochody		-424			-424
Wynik netto bieżącego okresu			-6 903		-6 903
Zamiana warrantów na akcje					0
Podział wyniku			-3 520	3 520	0
Inne zmiany		1		1	2
Stan na 30 września 2021 niebadane	30 054	541	-6 903	147 677	171 369

Ostrów Wielkopolski, 23 listopada 2022 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 30.09.2022	do 30.09.2021
	niebadane	niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	-3 938	-8 730
Korekty zysku brutto	-23 085	-6 343
Amortyzacja	2 037	1 531
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	-524	-166
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	991	150
Wynik na sprzedaży aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	81	-213
Zmiana stanu rezerw	-142	-115
Zmiana stanu zapasów	-13 103	-10 285
Zmiana stanu należności	-260	9 463
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-11 706	-5 668
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-495	-729
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	0	-311
Inne korekty	36	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-27 023	-15 073
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	697	4 656
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 751	-2 875
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	0	-112
Udzielone pożyczki	-1 250	-60
Wpływy ze spłaty pożyczek	1 274	31
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	15	0
Dywidendy otrzymane	0	73
Inne wpływy inwestycyjne	268	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 747	1 713
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	26 329	15 192
Spłata kredytów i pożyczek	-2 421	-2 807
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-11	0
Odsetki zapłacone	-867	-285
Inne wpływy finansowe	86	1 163
Inne wydatki finansowe	-375	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	22 741	13 263

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 30.09.2022	do 30.09.2021
	niebadane	niebadane
Przepływy pieniężne netto razem	-6 029	-97
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-23	7
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-6 052	-90
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	6 530	1 733
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	478	1 643
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:		

Ostrów Wielkopolski, 23 listopada 2022 r.

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,*
- *sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych, PKD 46.41 Z.*

Informacje na temat segmentów działalności zostały zaprezentowane w śródrocznym sprawozdaniu skonsolidowanym.

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 2022 r. do 23 listopada 2022 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- **Marcin Kubica** - Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki w okresie objętym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym był następujący:

- **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.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

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 23 listopada 2022 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.

B. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1. Podstawy sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 września 2022 roku.

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, przyjęto te same ogólne zasady, które zostały zastosowane przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku, które dostępne jest pod adresem www.lubawa.com.pl, z wyjątkiem zmian wynikających z przepisów przedstawionych w punkcie B Not objaśniających do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 września 2022 r. oraz sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 roku. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem www.lubawa.com.pl w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminu przekazania raportu Spółki i skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej za III kwartał 2022 roku. Poza zdarzeniami ujętymi i opisanymi w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej w III półroczu 2022 r. nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

2. Segmenty działalności – podział branżowy

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

- *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,
- *usługi przerobu* - który zajmuje się wykonywaniem usług szycia dla kontrahentów zagranicznych,
- *tkaniny* - który obejmuje produkcję tkanin,
- *pozostałe* – produkcja i sprzedaż namiotów stelażowych i pneumatycznych, artykułów gumowych, klei, artykułów sportowo – reparacyjnych, tkanin powlekanych.

Sprawozdanie z segmentów branżowych w tys. złotych, za okres od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r.

1.01.-30.09.2022	Sprzęt specjalistyczny	Usługi przerobu	Tkaniny	Pozostałe	Razem
PRZYCHODY					
Sprzedaż na zewnątrz	31 104	2 675	983	1 202	35 964
Sprzedaż między segmentami	2	2	6	480	490
Przychody segmentów ogółem	31 106	2 677	989	1 682	36 454
KOSZTY					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	31 885	4 309	1 655	1 866	39 715
Koszty (sprzedaż między segmentami)	2	0	10	326	338
Koszty segmentów ogółem	31 887	4 309	1 665	2 192	40 053
WYNIK					
Wynik segmentu	-781	-1 632	-676	-510	-3 599
Nieprzypisane przychody					1 440
Nieprzypisane koszty					1 779
Zysk brutto					-3 938
Podatek dochodowy					623
Zysk netto					-3 315

Sprawozdanie z segmentów branżowych w tys. złotych, za okres od 01.01.2021 r. do 30.09.2021 r.

1.01.-30.09.2021	Sprzęt specjalistyczny	Usługi przerobu	Tkaniny	Pozostałe	Razem
PRZYCHODY					
Sprzedaż na zewnątrz	3 919	3 204	837	1 338	9 298
Sprzedaż między segmentami	0	57	0	351	408
Przychody segmentów ogółem	3 919	3 261	837	1 689	9 706
KOSZTY					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	7 765	6 820	1 636	2 275	18 496
Koszty (sprzedaż między segmentami)	0	207	0	312	519
Koszty segmentów ogółem	7 765	7 027	1 636	2 587	19 015
WYNIK					
Wynik segmentu	-3 846	-3 766	-799	-898	-9 309
Nieprzypisane przychody					1 311
Nieprzypisane koszty					732
Zysk brutto					-8 730
Podatek dochodowy					1 827
Zysk netto					-6 903

3. Wybrane dane finansowe ze skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego w przeliczeniu na EURO

Lp.	Wybrane dane finansowe Lubawa S.A.	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2022-09-30	2021-09-30	2022-09-30	2021-09-30
		w tys. PLN		w tys. EURO	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	36 454	9 706	7 776	2 129
II.	Wynik z działalności operacyjnej	-3 284	-8 687	-701	-1 906
III.	Wynik przed opodatkowaniem	-3 938	-8 730	-840	-1 915
IV.	Wynik netto	-3 315	-6 903	-707	-1 514
V.	Inne całkowite dochody	-590	-424	-126	-93
VI.	Łączne całkowite dochody	-3 905	-7 327	-833	-1 607
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-27 023	-15 073	-5 764	-3 307
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 747	1 713	-373	376
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	22 741	13 263	4 851	2 910
X.	Przepływy pieniężne netto razem	-6 029	-97	-1 286	-21
XI.	Średnioważona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	150 270 000	150 270 000	150 270 000
XII.	Zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	-0,02	-0,05	0,00	-0,01
XIII.	Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	150 270 000	150 270 000	150 270 000
XIV.	Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	-0,02	-0,05	0,00	-0,01

Lp.	Wybrane dane finansowe Lubawa S.A.	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2022-09-30	2021-12-31	2022-09-30	2021-12-31
		w tys. PLN		w tys. EURO	
XV.	Aktywa trwałe	186 634	185 564	38 325	40 345
XVI.	Aktywa obrotowe	43 098	35 985	8 850	7 824
XVII.	Aktywa razem	229 732	221 549	47 175	48 169
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	14 959	15 700	3 072	3 413
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	43 113	30 284	8 853	6 584
XX.	Kapitał własny	171 660	175 565	35 250	38 171

Wybrane dane ze sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na euro zgodnie ze wskazaną, obowiązującą metodą przeliczania:

3. poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez NBP dla euro na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:
 - kurs na dzień 30.09.2022 wynosił 1 EUR – 4,8698 PLN
 - kurs na dzień 31.12.2021 wynosił 1 EUR – 4,5994 PLN
4. poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez NBP dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:
 - kurs średni w okresie 01.01.2022 – 30.09.2022 wynosił 1 EUR – 4,6880 PLN
 - kurs średni w okresie 01.01.2021 – 30.09.2021 wynosił 1 EUR – 4,5585 PLN

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wcześniej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 23 listopada 2022 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
23.11.2022	<i>Marcin Kubica</i>	<i>Prezes Zarządu</i>	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
23.11.2022	<i>Jerzy Jaśkowiak</i>	<i>Główny Księgowy Grupy Kapitałowej</i>	