



**Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 30 września 2014**

Ostrów Wielkopolski, 14.11.2014

Spis treści:

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy LUBAWA SA	3
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy LUBAWA SA.....	5
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy LUBAWA SA	6
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy LUBAWA	7
Dane objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające.....	8
II. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Lubawa SA	16
Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Lubawa SA.....	18
Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Lubawa SA	19
Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Lubawa SA	20
Dane objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	21
II. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające.....	21
III. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	22

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy LUBAWA SA

Tytuł	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 01.01.2013
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	144 505	126 102	127 646
Aktywa niematerialne	53 540	51 553	48 656
Należności długoterminowe	188	28	38
Nieruchomości inwestycyjne	4 631	4 733	4 946
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	1
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	1 666	910	892
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4 697	6 518	7 876
Razem Aktywa trwałe	209 227	189 844	190 055
Aktywa obrotowe			
Zapasy	67 337	67 410	57 215
Należności z tytułu dostaw i usług	51 687	33 511	35 527
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	495	1 916
Aktywa finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	6	540	0
Pozostałe należności	8 285	6 343	4 068
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 215	3 252	388
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 919	5 773	2 808
Razem Aktywa obrotowe	133 449	117 324	101 922
RAZEM AKTYWA	342 676	307 168	291 977

Tytuł	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 01.01.2013
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	21 854	21 854	21 854
Inne skumulowane całkowite dochody	394	-25	-2 979
Zyski zatrzymane	176 115	162 862	160 065
Razem kapitał własny	198 363	184 691	178 940
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	35 530	31 229	16 613
Pozostałe zobowiązania	2 986	3 071	2 784
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	228	227	276
Rezerwa na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 146	12 241	11 148
Razem zobowiązania długoterminowe	50 890	46 768	30 821
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	45 379	37 417	46 613
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33 202	30 026	25 485
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 377	0	0
Zobowiązania finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	482	469	172
Pozostałe zobowiązania	11 811	7 583	9 126
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	160	195	257
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	12	19	563
Razem zobowiązania krótkoterminowe	93 423	75 709	82 216
Razem zobowiązania	144 313	122 477	113 037
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	342 676	307 168	291 977

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2014 roku

Podmiot odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania finansowego

Centrum Usług Finansowo – Księgowych Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy LUBAWA SA

	Za okres			
	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.07.2013 do 30.09.2013 przekształcony	od 01.01.2013 do 30.09.2013 przekształcony
Przychody ze sprzedaży	48 631	189 747	37 886	166 442
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-39 844	-145 870	-31 733	-130 427
Wynik brutto ze sprzedaży	8 787	43 877	6 153	36 015
Koszty sprzedaży	-2 889	-8 250	-2 357	-7 338
Koszty ogólnego zarządu	-5 840	-17 277	-5 119	-16 171
Wynik netto na sprzedaży	58	18 350	-1 323	12 506
Pozostałe przychody operacyjne	664	2 488	400	2 421
Pozostałe koszty operacyjne	-1 724	-2 256	257	-1 819
Wynik z działalności operacyjnej	-1 002	18 582	-666	13 108
Przychody finansowe	589	908	297	574
Koszty finansowe	-941	-3 011	-849	-3 126
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	21	0	-38
Wynik przed opodatkowaniem	-1 354	16 500	-1 218	10 518
Podatek dochodowy bieżący	461	-3 440	154	-2 940
Podatek dochodowy odroczony	-200	91	-338	-878
Wynik netto	-1 093	13 151	-1 402	6 700
Inne całkowite dochody z tytułu:				
Wycena zabezpieczenia przepływów pieniężnych	0	-220	0	-117
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	26	737	2 774	3 043
Podatek dochodowy	-5	-98	-527	-556
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	21	419	2 247	2 370
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	-1 072	13 570	845	9 070
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	-0,01	0,12	-0,01	0,06
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	-0,01	0,09	-0,01	0,04

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2014 roku

Podmiot odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Prezes Zarządu

Centrum Usług Finansowo – Księgowych Jarosław Kózka

Marcin Kubica

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy LUBAWA SA

Tytuł	Kapitał akcyjny	Inne skumulowane całkowite dochody	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	Inne zyski zatrzymane	
Za okres od 01.01 do 30.09.2013					
Stan na 1 stycznia 2013 przekształcone*	21 854	-2 979	2 461	157 604	178 940
Inne całkowite dochody		2 370			2 370
Wynik finansowy netto			6 700		6 700
Skutki sprzedaży środków trwałych przeszacowanych wg MSSF				56	56
Podział wyniku			-5 594	5 594	0
Inne zmiany				65	65
Stan na 30 września 2013 przekształcone	21 854	-609	3 567	163 319	188 131
Za okres od 01.01 do 30.09.2014					
Stan na 1 stycznia 2014 przekształcone	21 854	-25	-579	163 441	184 691
Inne całkowite dochody		419			419
Skutki sprzedaży środków trwałych przeszacowanych wg MSSF				16	16
Wynik finansowy netto			13 151		13 151
Podział wyniku			-2 858	2 858	0
Inne zmiany				86	86
Stan na 30 września 2014	21 854	394	9 714	166 401	198 363

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2014 roku

Podmiot odpowiedzialny za sporządzenie
 sprawozdania finansowego

Centrum Usług Finansowo – Księgowych Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy LUBAWA

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2013 do 30.09.2013 przekształcone
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik brutto	16 500	10 518
Korekty zysku brutto	-7 748	887
Wynik z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-21	38
Amortyzacja	6 259	5 687
Zysk / Strata z tytułu różnic kursowych	93	6
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 556	1 855
Wynik na sprzedaży aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-855	727
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	-506	93
Wynik na sprzedaży inwestycji w instrumenty kapitałowe	0	0
Zmiana stanu rezerw	-42	-417
Zmiana stanu zapasów	73	470
Zmiana stanu należności	-19 691	-3 490
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	6 604	-2 889
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-472	-1 120
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	102	213
Inne korekty	-848	-286
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 752	11 405
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 981	398
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-17 766	-4 189
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	4 102	1 138
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-2 467	-25
Dywidendy otrzymane	323	189
Inne wpływy inwestycyjne	0	303
Inne wydatki inwestycyjne	0	-13
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 827	-2 199
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	18 818	5 655
Splata kredytów i pożyczek	-15 313	-13 070
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-2 338	-969
Odsetki zapłacone	-1 990	-2 121
Inne wpływy finansowe	0	86
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-823	-10 419
Przepływy pieniężne netto razem	-1 898	-1 213
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	44	4
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 854	-1 209
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	5 773	2 808
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	3 919	1 599

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2014 roku

Podmiot odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania finansowego

Centrum Usług Finansowo – Księgowych Jarosław Kózka

Prezes
Zarządu

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) z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim przy ulicy Staroprzygodzkiej 117 jest spółką akcyjną zarejestrowaną pod numerem 0000065741 w rejestrze 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. Według klasyfikacji GPW w Warszawie, „LUBAWA” S.A. jest zaklasyfikowana do sektora „Przemysł lekki”.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

- *produkcja gotowych artykułów włókienniczych z wyjątkiem odzieży według PKD 17.40,*
- *produkcja konfekcji technicznej i wyrobów gumowych,*
- *produkcja pozostałych wyrobów gdzie indziej niesklasyfikowana (produkcja parasoli reklamowych), PKD 32.99 Z,*
- *wykańczanie wyrobów włókienniczych, PKD 13.30 Z,*
- *produkcja gotowych wyrobów tekstylnych, PKD 13.92 Z,*
- *produkcja pozostałych wyrobów tekstylnych, gdzie indziej niesklasyfikowana, PKD 13.99 Z,*
- *wykańczanie materiałów włókienniczych, PKD 17.30 Z,*
- *produkcja konstrukcji metalowych i ich części, PKD 25.11 Z,*
- *produkcja tkanin, PKD 13.20 Z,*
- *sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych, PKD 46.41 Z,*
- *działalność w zakresie oprogramowania, PKD 72.20 Z.*

Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej to:

- Tkaniny i dzianiny,
- Artykuły reklamowe,
- Sprzęt specjalistyczny i sprzęt ochronny BHP,
- Pozostałe.

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 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.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W okresie od 1 stycznia 2014 r. do 14 listopada 2014 r. skład oraz zakres kompetencji Zarządu przedstawiały się następująco:

- Marcin Kubica Prezes Zarządu od dnia 8 sierpnia 2012 r.

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

- Paweł Kois – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Zygmunt Politowski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Janusz Cegła - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Łukasz Litwin - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Paweł Litwin - 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 14 listopada 2014 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.

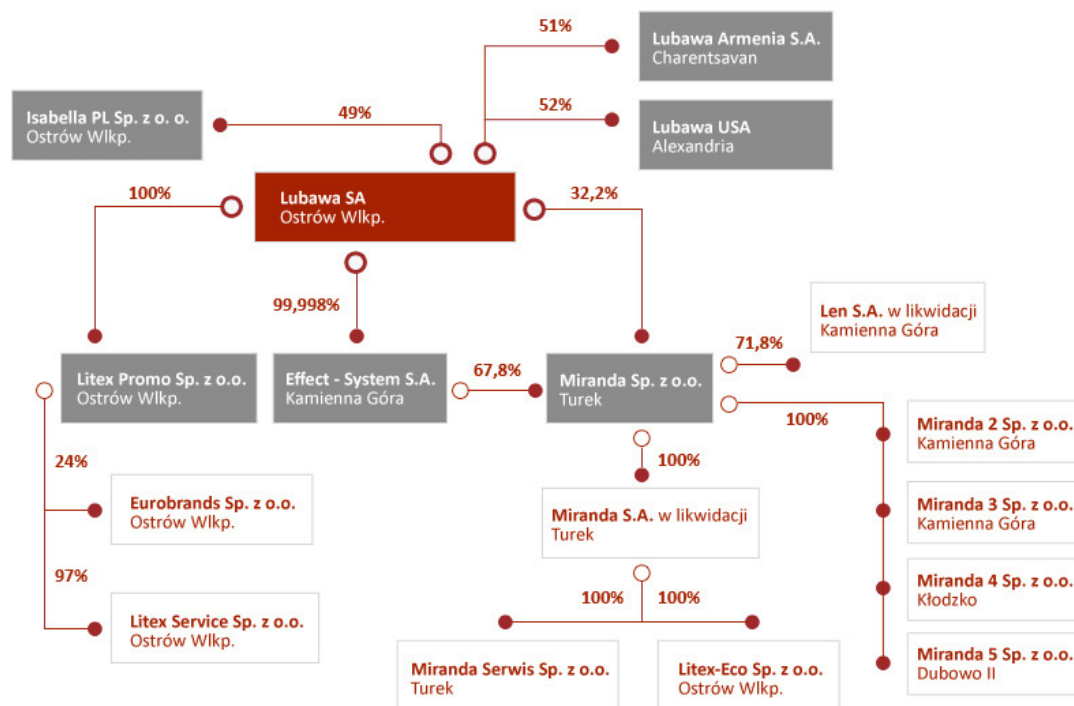
7. Okres objęty sprawozdaniem

Okres sprawozdawczy to okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 września 2014 roku. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone na dzień 30

września 2014 roku. Okresem porównawczym jest okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 września 2013 roku oraz okres zakończony w dniu 31 grudnia 2013 roku.

8. Skład Grupy Kapitałowej LUBAWA SA

Poniższa tabela przedstawia skład Grupy Kapitałowej Lubawa S.A.



W okresie sprawozdawczym w składzie grupy kapitałowej nastąpiły następujące zmiany:

1. w dniu 26.02.2014 r. utworzona została spółka Lubawa USA, z siedzibą w Wilmington, New Castle County, Delaware, w której 52% akcji posiada Lubawa S.A., 24% posiada Stanisław Litwin oraz 24% posiada Tad Skoczynski,
2. w dniu 16.06.2014 r. utworzona została spółka Miranda 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Kamiennej Górze, w której 100% udziałów posiada Miranda Sp. z o.o.; spółka w dniu 01.07.2014 r. została wpisana do KRS,
3. w dniu 16.06.2014 r. utworzona została spółka Miranda 3 Sp. z o.o. z siedzibą w Kamiennej Górze, w której 100% udziałów posiada Miranda Sp. z o.o.; spółka w dniu 07.07.2014 r. została wpisana do KRS,
4. w dniu 16.06.2014 r. utworzona została spółka Miranda 4 Sp. z o.o. z siedzibą w Kłodzku, w której 100% udziałów posiada Miranda Sp. z o.o.; spółka w dniu 14.07.2014 r. została wpisana do KRS,
5. w dniu 16.06.2014 r. utworzona została spółka Miranda 5 Sp. z o.o. z siedzibą w miejscowości Dubowo II, w której 100% udziałów posiada Miranda Sp. z o.o.; spółka w dniu 03.07.2014 r. została wpisana do KRS.

B. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1. Podstawy sporządzenia

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa". W 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, za wyjątkiem standardów, które weszły w życie w 2014 roku. Wspomniane nowe standardy nie miały istotnego wpływu na niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

II. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Korekta danych porównawczych

Dane za okresy porównawcze zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i sprawozdaniu z z całkowitych dochodów zostały przekształcone dla zachowania porównywalności. Przekształcenie danych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31-12-2013 i 01-01-2013 roku przedstawiono w raporcie za okres 01.01-30.06.2014 roku.

Poniższe noty przedstawiają pozycje sprawozdań które zostały przekształcone w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres 01.01-30.09.2013 roku w celach zachowania porównywalności danych.

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	01.01-30.09.2013 opublikowane	Korekta rozliczenia nabycia spółek zależnych	Pozostałe korekty	01.01-30.09.2013 przekształcone
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0		-38	-38
Koszty sprzedaży	-7 278	-60		-7 338
Wynik przed opodatkowaniem	10 616	-60	-38	10 518
Podatek dochodowy odroczoney	-897	12	7	-878
Wynik netto	6 779	-48	-31	6 700
Inne całkowite dochody				
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	3 005		38	3 043
Podatek dochodowy pozycji reklasyfikowanych	-549		-7	-556
Inne całkowite dochody	2 340	0	31	2 371
Łącznie całkowite dochody	9 119	-48	0	9 071

Tytuły zmian w sprawozdania z całkowitych dochodów są tożsame z tytułami opisanymi w raporcie za okres 01.01-30.06.2013 roku i dotyczą trzech kwartałów 2013 roku.

2. Istotne zmiany w rzeczowych aktywach trwałych

Istotne nabycia w okresie 01.01 - 30.09.2014

Grupa Kapitałowa w okresie 01.01-30.09.2014 r.:

- nabyła maszyny produkcyjne na kwotę 14.064,3 tys. zł,
- nabyła w leasingu maszyny produkcyjne na kwotę 2.006,7 tys. zł,
- nabyła w ramach leasingu transformatory na kwotę 958,4 tys. zł,
- nabyła w leasingu samochody na kwotę 926,1 tys. zł,
- poniosła nakłady na modernizację budynków i budowli w kwocie 3.570,2 tys. zł; na dzień bilansowy w toku realizacji,
- poniosła nakłady na realizację projektów i prac rozwojowych w kwocie 2.520,2 tys. zł; na dzień bilansowy w toku realizacji,
- poniosła nakłady na nabycie i modernizację maszyn produkcyjnych w kwocie 895,8 tys. zł; na dzień bilansowy w toku realizacji.

3. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Na dzień 30 września 2014 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 września 2014			Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Akcje notowane (aktywa dostępne do sprzedaży)	6 912			737
Nieruchomości inwestycyjne		4 631		-102
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		-476		-220
Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 2013			Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Akcje notowane (aktywa dostępne do sprzedaży)	9 770			3 737
Nieruchomości inwestycyjne		4 733		-213
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		71		-89

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 2014 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.

4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Jednostka	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup
Isabella PL Sp. z o.o.	621	55	1 849	56
ZPH Litex Stanisław Litwin	5 008	51	15 933	298
Świat Lnu Sp. z o.o.	20 072	4 691	13 492	15 171
Lubawa Armenia	78	0	634	0
RAZEM	25 779	4 797	31 908	15 525

Sprzedaż do Spółek powiązanych dotyczy przede wszystkim transakcji handlowym – sprzedaż materiałów i produktów (głównie do ZPH Litex Stanisław Litwin i Świat Lnu Sp. z o.o.) oraz usług (najem maszyn i przestrzeni magazynowej do Świat Lnu Sp. z o.o.). Zakupy natomiast dotyczą przede wszystkim materiałów kupowanych od Świata Lnu.

5. Segmenty działalności – podział branżowy

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

- *materiały 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* - który obejmuje produkcję tkanin, w tym powlekanych,
- *pozostałe* – produkcja i sprzedaż artykułów gumowych, klej, 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 01.01.2014r. do 30.09.2014 r.

	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Eliminacje	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	81 832	13 395	84 069	10 451	189 747	0	189 747
Sprzedaż między segmentami	12 301	0	11 520	7 325	31 145	-31 145	0
Przychody segmentów ogółem	94 133	13 395	95 589	17 776	220 892	-31 145	189 747
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	71 957	13 733	77 853	7 794	171 337	60	171 397
Koszty (sprzedaż między segmentami)	12 292	0	11 510	7 323	31 125	-31 125	0
Koszty segmentów ogółem	84 249	13 733	89 363	15 117	202 462	-31 065	171 397
WYNIK							
Wynik segmentu	9 884	-338	6 226	2 659	18 430	-80	18 350
Nieprzypisane przychody					3 950	-554	3 396
Nieprzypisane koszty					5 820	-553	5 267
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	21	21
Zysk brutto					16 560	-60	16 500
Podatek dochodowy					-3 362	13	-3 349
Zysk netto					13 198	-47	13 151

Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2013r. do 30.09.2013r.

	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Eliminacje	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	75 101	5 643	70 889	14 809	166 442		166 442
Sprzedaż między segmentami	16 378	0	13 517	4 124	34 019	-34 019	0
Przychody segmentów ogółem	91 479	5 643	84 406	18 933	200 461	-34 019	166 442
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	69 522	8 180	64 448	11 726	153 876	60	153 936
Koszty (sprzedaż między segmentami)	16 615	0	13 713	4 184	34 512	-34 512	0
Koszty segmentów ogółem	86 137	8 180	78 161	15 910	188 388	-34 452	153 936
WYNIK							
Wynik segmentu	5 342	-2 537	6 245	3 023	12 073	433	12 506
Nieprzypisane przychody					3 760	-716	3 044
Nieprzypisane koszty					5 570	-576	4 994
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	-38	-38
Zysk brutto					10 263	255	10 518
Podatek dochodowy					-3 742	-76	-3 818
Zysk netto					6 521	179	6 700

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Lubawa SA

Tytuł	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 01.01.2013
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	12 423	12 398	12 856
Aktywa niematerialne	2 362	1 908	1 827
Należności długoterminowe	145	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	4 630	4 733	4 946
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	140 903	139 191	138 300
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	831	98	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	722
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4 697	6 518	7 876
Razem Aktywa trwałe	165 991	164 846	166 527
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16 092	9 505	10 537
Należności z tytułu dostaw i usług	9 905	3 560	5 475
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	682	671	671
Pozostałe należności	2 910	1 141	664
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 214	3 252	388
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 352	1 209	2 512
Razem Aktywa obrotowe	34 155	19 338	20 247
RAZEM AKTYWA	200 146	184 184	186 774

Tytuł	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 01.01.2013
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	21 854	21 854	21 854
Inne skumulowane całkowite dochody	948	351	-2 676
Zyski zatrzymane	141 563	141 490	145 282
Razem kapitał własny	164 365	163 695	164 460
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8 159	8 450	10 280
Pozostałe zobowiązania	24	33	75
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	70	70	118
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	314	206	0
Razem zobowiązania długoterminowe	8 567	8 759	10 473
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	13 922	6 000	5 336
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 756	4 184	4 663
Pozostałe zobowiązania	4 479	1 447	1 194
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	45	80	173
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	12	19	475
Razem zobowiązania krótkoterminowe	27 214	11 730	11 841
Razem zobowiązania	35 781	20 489	22 314
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	200 146	184 184	186 774

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2014 roku

Podmiot odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania
 finansowego

Centrum Usług Finansowo – Księgowych
 Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Lubawa SA

Tytuł	Za okres			
	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.07.2013 do 30.09.2013 przekształcony	od 01.01.2013 do 30.09.2013 przekształcony
Przychody ze sprzedaży	11 875	17 710	3 501	12 931
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-8 919	-13 549	-3 241	-11 712
Wynik brutto ze sprzedaży	2 956	4 161	260	1 219
Koszty sprzedaży	-1 079	-2 437	-922	-2 378
Koszty ogólnego zarządu	-974	-2 438	-726	-2 382
Wynik netto na sprzedaży	903	-714	-1 388	-3 541
Pozostałe przychody operacyjne	179	1 215	1 187	1 383
Pozostałe koszty operacyjne	-180	-550	-180	-457
Wynik z działalności operacyjnej	902	-49	-381	-2 615
Przychody finansowe	698	910	170	269
Koszty finansowe	-257	-744	-326	-981
Wynik przed opodatkowaniem	1 343	117	-537	-3 327
Podatek dochodowy bieżący	-76	-76	-42	-45
Podatek dochodowy odroczoney	69	32	-151	-339
Wynik netto	1 336	73	-730	-3 711
Inne całkowite dochody z tytułu:				
Wycena zabezpieczenia przepływów pieniężnych				
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	26	737	2 774	3 043
Podatek dochodowy	-5	-140	-527	-578
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	21	597	2 247	2 465
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	1 357	670	1 517	-1 246

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2014 roku

Podmiot odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania
 finansowego

Centrum Usług Finansowo – Księgowych
 Jarosław Kózka

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Lubawa SA

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 2013 przekształcone*	21 854	-2 676	-2 380	147 662	164 460
Inne całkowite dochody		2 465			2 465
Wynik bieżącego okresu			-3 711		-3 711
Podział wyniku			-888	888	0
Inne zmiany			-15		-15
Stan na 30 września 2013 przekształcone*	21 854	-211	-6 994	148 550	163 199
Stan na 1 stycznia 2014 przekształcone*	21 854	351	-7 060	148 550	163 695
Inne całkowite dochody		597			597
Wynik bieżącego okresu			73		73
Podział wyniku			3 792	-3 792	0
Stan na 30 września 2014	21 854	948	-3 195	144 758	164 365

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2014 roku

Podmiot odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania finansowego

Centrum Usług Finansowo – Księgowych

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Lubawa SA

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2013 do 30.09.2013
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik brutto	117	-3 327
Korekty zysku brutto	-7927	-1736
Amortyzacja	970	973
Zysk / Strata z tytułu różnic kursowych	-3	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	159	374
Wynik na sprzedaży aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-677	1
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	-506	93
Zmiana stanu rezerw	-42	-542
Zmiana stanu zapasów	-6 588	-1 352
Zmiana stanu należności	-8 259	-1 970
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	7 528	681
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-11	0
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	102	213
Inne korekty	-600	-207
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 810	-5 063
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	765	7
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	-870	-221
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	4 102	1 138
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-2 444	-26
Dywidendy otrzymane	323	189
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 876	1 087
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	8 647	3 803
Spłata kredytów i pożyczek	-879	-350
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-137	-259
Odsetki zapłacone	-557	-607
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 074	2 587
Przepływy pieniężne netto razem	1 140	-1 389
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3	0
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 143	-1 389
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	1 209	2 512
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	2 352	1 123

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2014 roku
 Podmiot odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania finansowego

Prezes Zarządu

Centrum Usług Finansowo – Księgowych
 Jarosław Kózka

Marcin Kubica

Dane objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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 2014 r. do 14 listopada 2014 r. skład oraz zakres kompetencji Zarządu przedstawiały się następująco:

- Marcin Kubica Prezes Zarządu od dnia 8 sierpnia 2012 r.

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

- Paweł Kois – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Zygmunt Politowski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Janusz Cegła - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Łukasz Litwin - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Paweł Litwin - Członek Rady Nadzorczej.

4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną oraz walutą prezentacji w 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 14 listopada 2014 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.

7. Okres objęty sprawozdaniem

Okres sprawozdawczy to okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 września 2014 roku. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone na dzień 30 września 2014 roku. Dane porównawcze zostały przedstawione zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

B. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1. Podstawy sporządzenia

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa". W skróconym śródrocznym jednostkowym 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.

III. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Korekta danych porównawczych

Dane za okresy porównawcze w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zostały przekształcone dla zachowania porównywalności. Przekształcenie danych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31-12-2013 i 01-01-2013 roku przedstawiono w raporcie za okres 01.01-30.06.2014 roku.

2. 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 dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2014 r. oraz sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku. Sprawozdania te będą dostępne na stronie internetowej Spółki Dominującej pod adresem www.lubawa.com.pl w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminu przekazania raportu Spółki i skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej za 9 miesięcy 2014 roku. Wszystkie istotne informacje dotyczące Spółki w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2014 r. zostały zawarte w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dostępnym pod adresem www.lubawa.com.pl.

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 14 listopada 2014 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
14.11.2014	Marcin Kubica	Prezes Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
14.11.2014	Jarosław Kózka	Centrum Usług Finansowo – Księgowych Jarosła Kózka (Podmiot odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania finansowego)	