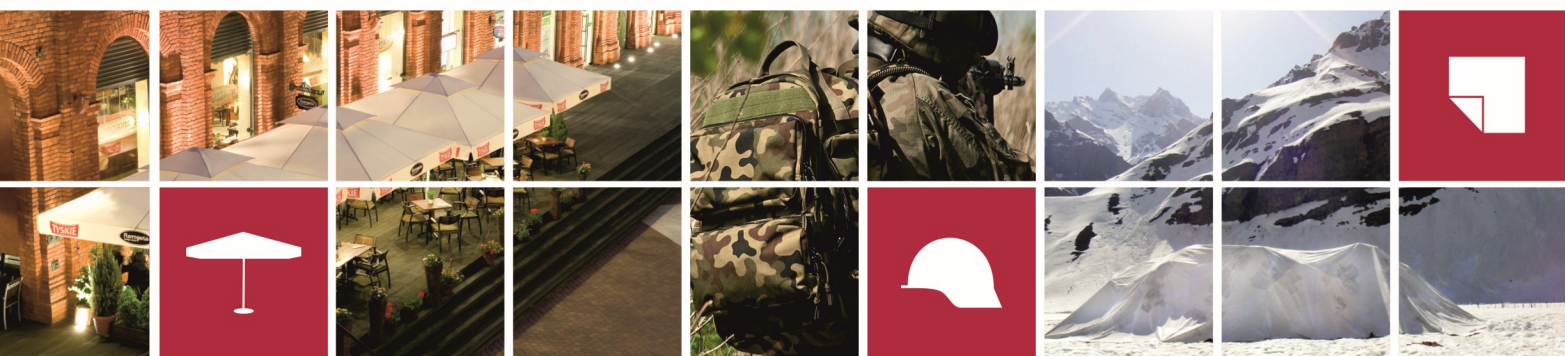




LUBAWA
GROUP



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2019**

WWW.LUBAWAGROUP.COM

Spis treści:

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Lubawa S.A.	4
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Lubawa S.A.	6
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Lubawa S.A.	8
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Lubawa S.A.	9
Dane objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające.....	10
II. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Lubawa S.A.	41
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Lubawa S.A.	43
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Lubawa S.A.	44
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Lubawa S.A.	45
Dane objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	47
I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające.....	47
II. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	49



Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

z satysfakcją przedstawiam Państwu raport, dotyczący działalności Grupy Lubawa w pierwszych trzech kwartałach 2019 r. Był to dla nas bardzo udany okres, zarówno pod kątem projektów biznesowych, jak i wyników finansowych, które rdr uległy znaczącej poprawie.

Skonsolidowane przychody Grupy narastająco po III kw. wyniosły 181,9 mln zł, czyli o 6% więcej wobec analogicznego okresu w roku ubiegłym. Wzrost sprzedaży wykazały wszystkie główne obszary naszej działalności, w tym przede wszystkim segment sprzętu specjalistycznego, którego przychody wzrosły o 7 mln zł rdr (+42%), na co złożyła się realizacja kontraktów dla służb mundurowych, zrealizowanych w pierwszej połowie roku.

Znaczący wzrost Grupa wykazała po stronie wyników, na każdym poziomie rachunku zysków i strat. Skonsolidowany wynik netto narastająco po III kw.

wyniósł 15,8 mln zł, co oznacza ponad ośmiokrotny wzrost wobec 1,9 mln zł rok temu. Wpływ na tę zmianę miały przede wszystkim:

- wyższy o 149% rdr (4,9 mln zł) wynik w segmencie materiałów reklamowych, będący rezultatem skutecznych działań optymalizacyjnych, podwyższenia cen wybranych produktów oraz korzystniejszej sytuacji kursowej,
- poprawa o 8% rdr (0,5 mln zł) wyniku w segmencie tkanin, na którą wpłynęło zwiększenie udziału w sprzedaży wyrobów o wyższych marżach,
- zmniejszenie o 0,8 mln zł rdr straty w segmencie sprzętu specjalistycznego, wynikające z wyższej sprzedaży dla służb mundurowych w I półroczu,
- sprzedaż udziałów spółki Isabella PL w maju br., która jednorazowo zasilila skonsolidowany wynik finansowy netto kwotą 5,6 mln zł.

Skonsolidowany wynik netto na sprzedaży oraz wynik operacyjny wzrosły o ponad 150% rdr i wyniosły odpowiednio: 14,3 mln zł oraz 16 mln zł.

Istotnym wydarzeniem, które miało miejsce w analizowanym okresie, i które powinno mieć istotny wpływ na przyszłe wyniki Grupy, było zawarcie wieloletniego kontraktu na dostawy maskowań Berberys dla polskiej armii. Realizacja tego zamówienia została rozpoczęta przez naszą spółkę zależną Miranda już w IV kwartale i docelowo będzie przebiegać w czterech transzach rozłożonych na lata 2019-2022. Zgodnie z założeniami umowy, w 2019 r. zrealizujemy dostawę produktów o wartości 20,4 mln zł brutto, co powinno kontrybuować jeszcze do tegorocznych przychodów segmentu tkanin i całej Grupy. Łączna wartość kontraktu to 164,8 mln zł brutto.

Obecnie konsekwentnie kontynuujemy przyjęte kierunki rozwoju Grupy, koncentrując się przede wszystkim na pozyskaniu kolejnych zamówień w Polsce i zagranicą, a także rozwoju oferty produktowej. Obecny IV kwartał jest w branży mundurowej okresem największej aktywności w zakresie zamówień publicznych, dlatego też spodziewamy się udanego zamknięcia roku w segmencie sprzętu specjalistycznego. Oczekuję że cały bieżący rok zakończymy dobrym wynikiem. Dziękuję Państwu za zainteresowanie Grupą Lubawa i zapraszam do lektury Raportu.

Marcin Kubica,
Prezes Zarządu Lubawa S.A.

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

Tytuł	Stan na		
	2019-09-30 niebadane	2018-12-31	2018-09-30 niebadane
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	168 244	171 523	172 602
Aktywa niematerialne	57 540	55 807	55 330
Należności długoterminowe	113	147	111
Udzielone pożyczki	575	472	1 829
Nieruchomości inwestycyjne	11 957	11 957	11 957
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	479	901	988
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 346	1 435	1 410
Razem Aktywa trwałe	240 254	242 242	244 227
Aktywa obrotowe			
Zapasy	61 621	64 294	63 760
Należności z tytułu dostaw i usług	82 175	72 507	72 433
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	90	0
Aktywa finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	296	129
Udzielone pożyczki	39	0	0
Pozostałe należności	9 250	7 131	9 457
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 527	8 157	2 419
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	928	2 158	973
Razem Aktywa obrotowe	155 540	154 633	149 171
RAZEM AKTYWA	395 794	396 875	393 398

Tytuł	Stan na		
	2019-09-30 niebadane	2018-12-31	2018-09-30 niebadane
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	21 854	21 854	21 854
Inne skumulowane całkowite dochody	1 816	-77	221
Zyski zatrzymane	210 273	194 487	190 264
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	233 943	216 264	212 339
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym	1 517	1 499	1 524
Razem kapitał własny	235 460	217 763	213 863
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i inne zobowiązania finansowe	27 874	25 220	27 036
Pozostałe zobowiązania	8 640	8 833	8 112
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	685	685	581
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 887	15 390	13 752
Razem zobowiązania długoterminowe	53 086	50 128	49 481
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i inne zobowiązania finansowe	66 279	64 677	81 102
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28 583	43 220	27 834
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 374	0	825
Zobowiązania finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	31	0	0
Pozostałe zobowiązania	6 841	16 665	15 568
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 828	3 883	4 419
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	312	539	306
Razem zobowiązania krótkoterminowe	107 248	128 984	130 054
Razem zobowiązania	160 334	179 112	179 535
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	395 794	396 875	393 398

Ostrów Wielkopolski, 21 listopada 2019 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 01.01.2019	od 01.07.2019	od 01.01.2018	od 01.07.2018
	do 30.09.2019	do 30.09.2019	do 30.09.2018	do 30.09.2018
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	181 928	40 115	172 382	41 660
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-139 582	-30 806	-138 639	-35 744
Wynik brutto ze sprzedaży	42 346	9 309	33 743	5 916
Koszty sprzedaży	-10 060	-3 176	-10 158	-3 138
Koszty ogólnego zarządu	-18 006	-5 866	-17 890	-5 724
Wynik netto na sprzedaży	14 280	267	5 695	-2 946
Pozostałe przychody operacyjne	3 277	1 128	2 495	59
Pozostałe koszty operacyjne	-1 571	-533	-1 883	-462
Wynik z działalności operacyjnej	15 986	862	6 307	-3 349
Przychody finansowe	6 099	122	273	165
Koszty finansowe	-2 678	-835	-3 472	-628
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-77	-11	-299	-262
Wynik przed opodatkowaniem	19 330	138	2 809	-4 074
Podatek dochodowy bieżący	-3 110	-147	-1 667	476
Podatek dochodowy odroczony	-450	165	712	425
Wynik netto	15 770	156	1 854	-3 173
Wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	15 786	201	1 524	-3 668
Wynik przypadający udziałom niekontrolującym	-16	-45	330	495

Tytuł	Za okres			
	od 01.01.2019	od 01.07.2019	od 01.01.2018	od 01.07.2018
	do 30.09.2019	do 30.09.2019	do 30.09.2018	do 30.09.2018
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	-38	-32	-228	109
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-327	-147	584	344
Wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	379	-1 672	-207	-194
Sprzedaż instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 679	2 107	0	0
Podatek dochodowy	-768	-413	-46	-61
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	1 925	-157	103	198
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	17 695	-1	1 957	-2 975
Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	17 678	2	1 660	-3 574
Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niekontrolującym	17	-3	297	598
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,14	0,00	0,01	-0,03
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,11	0,01	0,01	-0,02

Ostrów Wielkopolski, 21 listopada 2019 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania finansowego

Jerzy Jaškowiak - Główny Księgowy Grupy
Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Kapitał akcyjny	Inne skumulowane całkowite dochody	Zyski zatrzymane		Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
			Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	Inne zyski zatrzymane		
Stan na 1 stycznia 2019	21 854	-77	-2 257	196 744	1 499	217 763
Inne całkowite dochody		1 892			33	1 925
Wynik bieżącego okresu			15 786		-16	15 770
Inne zmiany		1			1	2
Stan na 30 września 2019 niebadane	21 854	1 816	13 529	196 744	1 517	235 460
Stan na 1 stycznia 2018	21 854	85	-2 333	191 073	1 227	211 906
Inne całkowite dochody		136			-33	103
Wynik bieżącego okresu			1 524		330	1 854
Podział wyniku			-5 671	5 671		0
Stan na 30 września 2018 niebadane	21 854	221	-6 480	196 744	1 524	213 863

Ostrów Wielkopolski, 21 listopada 2019 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 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
	niebadane	niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	19 330	2 809
Korekty zysku brutto	-29 504	-8 623
Wynik z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	77	299
Amortyzacja	9 492	9 701
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	-440	102
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 758	1 808
Wynik na sprzedaży i likwidacji aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-143	54
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	-5 721	133
Zmiana stanu rezerw	-90	-335
Zmiana stanu zapasów	2 659	15 108
Zmiana stanu należności	-11 317	-15 211
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-23 625	-19 428
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-2 154	-890
Inne korekty	0	36
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 174	-5 814
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia i likwidacji aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	530	375
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-8 620	-17 215
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	10 366	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-30	-45
Udzielone pożyczki	-134	-1 484
Wpływy ze spłaty pożyczek	1	0
Dywidendy otrzymane	0	144
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 113	-18 225
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	60 616	53 139
Spłata kredytów i pożyczek	-53 961	-24 415
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-3 952	-3 986
Odsetki zapłacone	-1 794	-1 855
Inne wpływy finansowe	817	1 540
Inne wydatki finansowe	-487	-410
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 239	24 013
Przepływy pieniężne netto razem	-6 822	-26
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	192	-40
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-6 630	-66
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	8 157	2 485
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	1 527	2 419
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:	0	0

Ostrów Wielkopolski, 21 listopada 2019 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Prezes Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Marcin Kubica

Dane objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

A. Informacje ogólne

1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

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

Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej to:

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

2. Czas trwania działalności

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

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 21 listopada 2019 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.

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 21 listopada 2019 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 :

- dnia 21 maja 2019 r. podpisał ze spółką Isabella Holding Vejle A/S (Isabella Holding) umowę kupna-sprzedaży przez Emitenta 49% udziałów w Isabella PL Sp. z o.o. za cenę 5,99 mln zł. W wyniku transakcji Lubawa S.A. zbyła wszystkie posiadane udziały w Isabella PL, a Isabella Holding stała się jej jedynym udziałowcem.
- 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.

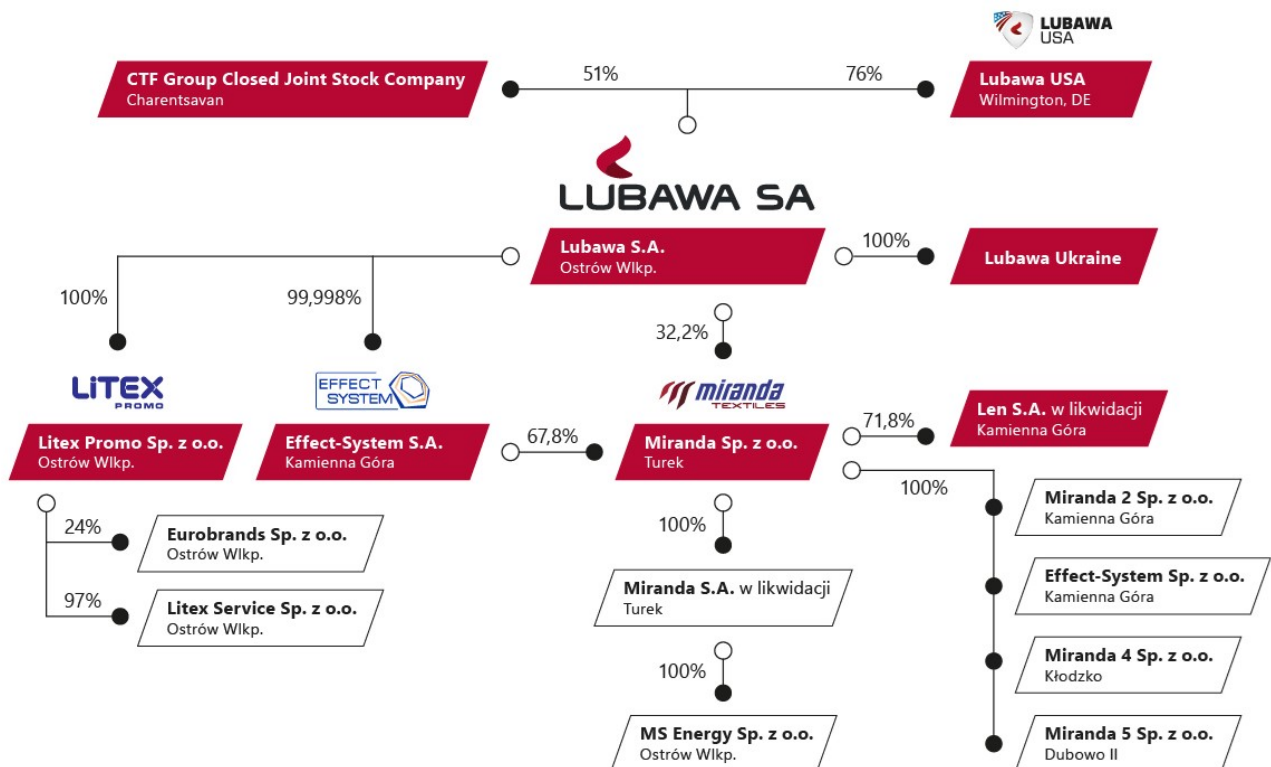
7. Okres objęty sprawozdaniem

Okres sprawozdawczy to okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone na dzień 30 września 2019 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. Zjawisko cykliczności nie występuje w Grupie Kapitałowej Lubawa S.A.

9. Skład Grupy Kapitałowej LUBAWA SA



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
Miranda S.A. w likwidacji	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
Len SA w likwidacji	Kamienna Góra	Brak działalności	0,00%	71,80%	82,10%	wyłączona z konsolidacji**
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**
Xingijang Uniforce - Lubawa Technology Co., Ltd. *	Xingijang Chiny	Produkcja i handel	49,00%	0,00%	49,00%	*

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

** Spółki zależne wyłączone z konsolidacji:

- Len S.A. w likwidacji - spółka znajduje się w końcowej fazie likwidacji i nie prowadzi działalności,
- 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, odstąpiono od konsolidacji ze względu na nieistotność.

Dnia 08 maja 2019 roku ZPJ „MIRANDA” S.A. w likwidacji zawarła umowę przeniesienia własności udziałów spółki LITEX ECO Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim. Spółka zbyła 5 150 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy udział. Zbyte udziały stanowiły 100 % kapitału zakładowego i uprawniają do 100 % głosów na zgromadzeniu wspólników Spółki.

Zarząd Lubawa S.A. dnia 21 maja 2019 r. podpisał ze spółką Isabella Holding Vejle A/S (Isabella Holding) umowę kupna-sprzedaży przez Emitenta 49% udziałów w Isabella PL Sp. z o.o. za cenę 5,99 mln zł. W wyniku transakcji Lubawa S.A. zbyła wszystkie posiadane udziały w Isabella PL, a Isabella Holding stała się jej jedynym udziałowcem.

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 2019 roku.

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, przyjęto te same ogólne zasady, które zostały zastosowane przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, które dostępne jest pod adresem www.lubawa.com.pl, z wyjątkiem zmian wynikających z przepisów przedstawionych poniżej.

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE weszły w życie po raz pierwszy w roku 2019:

- MSSF16 „Leasing”
zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku
obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą
zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku
obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach
zatwierdzone w UE w dniu 8 lutego 2019 roku
obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Roczny program poprawek 2015-2017:
 - Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” – wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli

- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia współkontroli
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu wypłaty dywidendy oraz
- Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – kwalifikacja zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, w sytuacji gdy działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży są zakończone

zmiany ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa;

zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2019 roku

obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiany do programu określonych świadczeń zatwierdzone w UE w dniu 13 marca 2019 roku obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 roku obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

W ostatnim akapicie został opisany wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie finansowe. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie stwierdzono znaczącego wpływu pozostałych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdanie finansowe.

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

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14
- Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - definicja istotności obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorstw” - definicja przedsięwzięcia obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”

obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności.

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy. Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów, zmian do istniejących standardów oraz interpretacji.

2. Wpływ zastosowania nowych standardów na sprawozdanie finansowe

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie i został zatwierdzony przez Unię Europejską 31 października 2017 roku. Zastąpił on standard MSR 17 oraz interpretacje KIMSF 4, SKI-15 oraz SKI-27. Grupa wdrożyła MSSF 16 przy zastosowaniu zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, dlatego też dane porównawcze za 2018 rok nie zostały przekształcone.

Grupa zastosowała nowe wytyczne dotyczące identyfikacji leasingu tylko w odniesieniu do umów, które zawarła (lub aneksowała) 1 stycznia 2019 roku lub po tym dniu. W odniesieniu do wszystkich umów zawartych przed 1 stycznia 2019 roku Grupa skorzystała z praktycznego rozwiązania tj. Grupa nie stosuje niniejszego standardu do umów, które wcześniej nie zostały zidentyfikowane jako umowy zawierające leasing zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4.

Grupa stosuje praktyczne rozwiązanie w odniesieniu do umów leasingu krótkoterminowego, które charakteryzują się maksymalnym możliwym okresem trwania umów, włączając opcje ich odnowienia, o długości do 12 miesięcy.

Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczaniu opłat leasingowych jako kosztów:

- metodą liniową, przez okres trwania umowy leasingu, lub
- inną systematyczną metodą, jeżeli lepiej odzwierciedla ona sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez korzystającego.

Grupa nie stosuje ogólnych zasad ujmowania, wyceny i prezentacji zawartych w MSSF 16 do umów leasingu, których przedmiot ma niską wartość, tj. 5.000 USD przeliczone po kursie z dnia pierwszego zastosowania.

Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczaniu opłat leasingowych jako kosztów:

- metodą liniową, przez okres trwania umowy leasingu, lub
- inną systematyczną metodą, jeżeli lepiej odzwierciedla ona sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez korzystającego.

Prawa wynikające z umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych umów, które spełniają definicję leasingu zgodnie z wymogami MSSF 16 są ujmowane jako aktywa z tytułu praw do użytkowania bazowych składników aktywów w ramach aktywów trwałych oraz drugostronnie jako zobowiązania z tytułu leasingu.

Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia leasingu. W dacie rozpoczęcia Grupa wycenia składnik aktywów z tytułu praw do

użytkowania według kosztu. Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania stosując model kosztu.

W celu zastosowania modelu kosztu leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu:

- a) pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości; oraz
- b) skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu nieskutkującej koniecznością ujęcia odrębnego składnika leasingu.

Profesjonalny osąd Grupa stosuje w odniesieniu do:

- ustalenia okresu leasingu,
- oceny czy umowa zawiera komponenty leasingowe i nie leasingowe.

W związku z zastosowaniem od dnia 1 stycznia 2019 roku MSSF 16 dokonano analizy umów, na podstawie których użytkowane są składniki aktywów będące własnością innych podmiotów pod kątem spełnienia kryteriów uznania za leasing zgodnie z MSSF 16. Zważywszy na zastosowane przez Grupę uproszczenia oraz z uwagi na fakt, że zdecydowana większość użytkowanych przez spółkę składników aktywów była rozpoznana jako leasing już na podstawie MSR 17, MSSF 16 nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

Zarząd Lubawa S.A. w raporcie bieżącym nr 11/2019 z dnia 21 maja 2019 r., poinformował, że podpisał ze spółką Isabella Holding Vejle A/S (Isabella Holding) umowę kupna-sprzedaży przez Emitenta 49% udziałów w Isabella PL Sp. z o.o. za cenę 5,99 mln zł. W wyniku transakcji Lubawa zbyła wszystkie posiadane udziały w Isabella PL, a Isabella Holding stała się jej jedynym udziałowcem.

3. Istotne zmiany w rzeczowych aktywach trwałych

Istotne nabycia w okresie 01.01 - 30.09.2019

Grupa Kapitałowa poniosła nakłady na następujące pozycje aktywów trwałych:

- modernizację budynków o wartości 1.209 tys. zł,
- budowę Centrum Badawczo Rozwojowego o wartości 722,9 tys. zł,
- maszyny i urządzenia (m.in. maszyny szwalnicze, mieszadła, instalacja fotowoltaiczna) o wartości 1.546 tys. zł,
- system sygnalizacji przeciwpożarowej o wartości 103,3 tys. zł.

Istotne zmniejszenia w okresie 01.01 - 30.09.2019

W okresie objętym raportem wystąpiło zmniejszenie wartości rzeczowych aktywów trwałych, które dotyczyło środków trwałych grupy 7 KŚT (samochody, wózki widłowe) o wartości początkowej 636,7 tys. zł, grupy 5 KŚT (krosna, postrzygarka, jetscreen) o wartości początkowej 789,8 tys. zł. oraz sprzedaży gruntu wraz z uzbrojeniem i likwidacji budowli grupy 2 KŚT (zasilanie elektryczne, rurociąg) o wartości początkowej 197,5 tys. zł.

4. Aktualizacja stanu zapasów

W III kwartale 2019 roku Grupa Kapitałowa zaktualizowała wartość zapasów na dzień 30.09.2019 r. na kwotę 1.110,2 tys. zł.

5. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

W III kwartale 2019 nie poniesiono nakładów na jednostki stowarzyszone.

6. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Na dzień 30 września 2019 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 wrzesień 2019			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 274			379
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		-31		-327
Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudzień 2018			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3 593			-684
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		296		751
Klasy instrumentów finansowych	Stan na 30 września 2018			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 383			-207
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		129		584

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 2019 roku (i odpowiednio z 31 grudnia 2018 roku oraz 28 września 2018 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.

7. Inne całkowite dochody

Pozostałe całkowite dochody z tytułu	za okres					
	01.01. - 30.09.2019			01.01. - 30.09.2018		
	przed opodatkowaniem	podatek	po opodatkowaniu	przed opodatkowaniem	podatek	po opodatkowaniu
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań	-38	7	-31	-228	43	-185
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-327	62	-265	584	-111	473
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	3 058	-837	2 221	-207	22	-185
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	2 693	-768	1 925	149	-46	103

8. Dane o przychodach Spółek Grupy Kapitałowej

Przychody ze sprzedaży wg spółek	Za okres	
	od 1 stycznia 2019 do 30 września 2019	od 1 stycznia 2018 do 30 września 2018
Lubawa SA	27 564	17 313
Effect - System SA	6 499	6 360
Effect - System Sp. z o.o.	7 066	6 182
Litex Promo Sp. z o.o.	68 664	68 130
Litex Service Sp. z o.o.	11 482	12 549
CTF Group Closed Joint Stock Company (dawniej Lubawa Armenia)	1 520	1 910
Miranda Sp. z o.o.	84 707	85 876
MS Energy Sp. z o.o.	3 786	4 278
Lubawa USA	0	3 530
Razem	211 288	206 128
wyłączenia	-29 360	-33 746
Przychody skonsolidowane	181 928	172 382

9. Transakcje spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązаныmi

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup	Pożyczki udzielone
Eurobrands Sp. z o.o.	7	1	6	8	575
Miranda 4 Sp. z o.o.	2	0	2	0	0
Miranda 5 Sp. z o.o.	2	0	2	0	0
ZPH Litex Stanisław Litwin *	11 802	496	10 771	462	0
Task Service Sp. z o.o. *	4	74	3	610	0
Świat Lnu Sp. z o.o. *	36 876	6 102	15 081	12 561	0
TubeSystem Łukasz Litwin	2	84	11	376	0
Razem	48 695	6 757	25 876	14 017	575

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

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

wszystkim materiałom kupowanym od Świata Lnu Sp. z o.o. i ZPH Litex Stanisław Litwin oraz usług wynajmu pracowników od Task Service Sp. z o.o.

10. Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	Stan na	
	2019-09-30	2018-09-30
wynik finansowy netto (w tys. zł)	15 786	1 524
średnioważona liczba akcji (w tys. szt.)	109 270	109 270
średnioważona rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	150 270	150 270
zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,14	0,01
rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,11	0,01

Na podstawie umowy inwestycyjnej z 2011 r. dotyczącej nabycia przez Grupę spółek Miranda Sp. z o.o. oraz Effect-System S.A., w zamian za otrzymany aport w formie 100 % udziałów we wspomnianych spółkach, Lubawa SA wyemitowała i wydała 685 warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających Silver Hexarion Holding Limited (Spółka celowa, której właścicielem jest Stanisław Litwin) do łącznego objęcia 68.500.000 akcji serii F, pod warunkiem uprzedniego wniesienia aportu, jako zaliczki na poczet wkładów na pokrycie akcji w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym Lubawa SA.

Do dnia 30 września 2019 r. spółka Silver Hexarion Holding Limited objęła 27.500.000 akcji serii F wykorzystując 275 warrantów subskrypcyjnych serii A. Niewykorzystanych pozostaje 410 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia 41.000.000 Akcji serii F.

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 2018 roku. Aktualizacja dokonywana jest raz, na koniec roku obrotowego.

2. **Odroczony podatek dochodowy**

Wynikiem różnic pomiędzy wartością bilansową i podatkową pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej jest zmiana szacunku wartości aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego odnieszona 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 2019 roku dokonano aktualizacji stanu zapasów na kwotę 1.110,2 tys. zł.

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

Zarząd LUBAWA S.A. w Ostrowie Wielkopolskim (Emitent, Spółka) przekazał w komunikatach bieżących do publicznej wiadomości, informacje poufne dotyczące złożenia przez Zamawiającego - Wojskowego Ośrodka Farmacji i Techniki Medycznej 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. Emitent informuje, że w dniu 14 czerwca 2019 r. otrzymał odpis pozwu złożonego przez Skarb Państwa (Powód), reprezentowany przez Wojskowy Ośrodek Farmacji i Techniki Medycznej w Celestynowie (Zamawiający), zastępowany przez Prokuratorię Generalną RP, skierowany solidarnie przeciwko Emitentowi oraz podmiotowi trzeciemu, z którym w konsorcjum realizowana była Umowa (Konsorcjant, razem dalej Pozwani). Przedmiotowy pozew związany jest ze złożeniem przez Zamawiającego odstąpienia od umowy dostawy nr 187/FIN/2016 z dnia 11 lipca 2016 r. realizowanej we współpracy z Konsorcjantem (o których Emitent informował w raportach nr 1/2019, 3/2019, 4/2019 oraz 6/2019). Powód wnosi o zasądzenie solidarnie od Pozwanych kwoty 6.924.424,86 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie w transakcjach handlowych (w tym: 6.329.456,00 tytułem zwrotu wynagrodzenia uiszczanego na rzecz Pozwanych oraz 594.968,86 zł tytułem kary umownej). Emitent w dalszym ciągu stoi na stanowisku, że złożone oświadczenia woli o odstąpieniu od umowy nr 187/FIN/2016 z dnia 11 lipca 2016 r. są bezskuteczne, a co za tym idzie przedmiotowe powództwo oceniane jest jako bezzasadne. W nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 13/2019 z dnia 14 czerwca 2019 r., Zarząd Lubawa S.A. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim informuje, że otrzymał informację od pełnomocników Spółki o wniesieniu 20 sierpnia 2019 r. pozwu wzajemnego przeciwko Skarbowi Państwa reprezentowanemu przez Wojskowy Ośrodek Farmacji i Techniki Medycznej w Celestynowie zapłatę kwoty 3.492.395,64 zł (trzy miliony czterysta dziewięćdziesiąt dwa tysiące trzysta dziewięćdziesiąt pięć złotych sześćdziesiąt cztery grosze), złożonego celem zabezpieczenia interesów i roszczeń emitenta powstałych w związku z realizacją umowy nr 187/FIN/2016 z dnia 11 lipca 2016 r. Na chwilę obecną, z uwagi na znaczną niepewność odnośnie sposobu rozwiązania sporu oraz ewentualnych konsekwencji finansowych, Emitent nie podjął decyzji odnośnie utworzenia rezerwy z tego tytułu.

W raporcie bieżącym nr 18/2019 Zarząd LUBAWA S.A. w Ostrowie Wielkopolskim (Emitent) podał do publicznej wiadomości informację o znaczącej umowie podpisanej dnia 4 września 2019 r. przez Spółkę zależną od Emitenta: Miranda spółka z o. o. w Turku. Umowę zawarto ze Skarbem Państwa – Inspektorat Uzbrojenia na łączną wartość 164.802.585,00 brutto (co stanowi 133.985.841,46 zł

netto). Umowa obejmuje dostawę w latach 2019-2022 wielozakresowych pokryć maskujących "BERBERYS" w ilości i terminach ustalonych odrębnie dla każdego roku. Treść umowy oraz jej warunki realizacji, w tym dotyczące kar umownych, nie odbiegają od umów tego typu zwykle zawieranych przez Emitenta i pozostałe Spółki z Grupy Kapitałowej Lubawa S.A. Realizacja dostaw odbędzie się w czterech transzach w wysokości: 20.416.459,00 zł brutto w 2019 r., 49.831.366,00 zł brutto w 2020 r., 49.927.814,00 zł brutto w 2021 r., oraz 44.626.946,00 zł brutto w 2022 r.

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 08 maja 2019 roku ZPJ „MIRANDA” S.A. w likwidacji zawarła umowę przeniesienia własności udziałów spółki LITEX ECO Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim. Spółka zbyła 5 150 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy udział. Zbyte udziały stanowiły 100 % kapitału zakładowego i uprawniają do 100 % głosów na zgromadzeniu wspólników Spółki.

Zarząd Lubawa S.A. dnia 21 maja 2019 r. podpisał ze spółką Isabella Holding Vejle A/S (Isabella Holding) umowę kupna-sprzedaży przez Emitenta 49% udziałów w Isabella PL Sp. z o.o. za cenę 5,99 mln zł. W wyniku transakcji Lubawa S.A. zbyła wszystkie posiadane udziały w Isabella PL, a Isabella Holding stała się jej jedynym udziałowcem.

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

Na dzień bilansowy Grupa miała aktywne następujące umowy kredytowe:

Lp.	Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu w zł	Stan zobowiązania na 30-09-2019 w zł	Zabezpieczenia
1.	PKO Bank Polski S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	19-04-2020	8 800 000,00	7 744 139,85	1) Hipoteka łączna umowna do kwoty 15 000 000,00 PLN na prawie wieczystego użytkowania gruntu (działki 2/3, 3/2, 10/2) oraz budynkach na tym gruncie położonych w Grudziądzu, przy ul. Waryńskiego 32-36. KW nr TO1U/00017216/0, TO1U/00027040/8 oraz TO1U/00027041/5. 2) Przelew wierzycielności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości, o której mowa w pkt. 1).
		Kredyt obrotowy odnawialny	19-04-2020	1 200 000,00	1 200 000,00	

2.	PKO Bank Polski S.A.	Kredyt inwestycyjny	31-01-2021	13 500 000,00	2 700 000,00	<p>1) Klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku bieżącego nr 20 1020 3583 0000 3702 0009 7279 prowadzonego przez PKO BP S.A.</p> <p>2) Hipoteka umowna łączna do kwoty 22 950 000,00 PLN na prawie wieczystego użytkowania gruntu (działki nr 2/3, 3/2, 10/2) oraz budynkach i budowlach posadowionych na tym gruncie stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności, położonych w Grudziądzu przy ul. Waryńskiego 32-36 dla których Sąd Rejonowy w Grudziądzu prowadzi KW nr TO1U/00017216/0, TO1U/00027040/8, TO1U/00027041/5 oraz nieruchomości położonej w Celbówku, gm. Puck dla której Sąd Rejonowy w Wejherowie prowadzi KW nr 33694.</p> <p>3) Przelew praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości położonych w Grudziądzu opisanych w KW nr TO1U/00017216/0, TO1U/00027040/8, TO1U/00027041/5.</p> <p>4) Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych obejmujący maszyny, urządzenia, wyposażenie i środki transportu o wartości określonej na dzień 31.12.2010r. w wysokości 6 537 832,23 PLN.</p> <p>5) Cesja praw z polisy ubezpieczenia majątku, o którym mowa w pkt. 4.</p> <p>6) Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych obejmujących zapasy o wartości określonej na dzień 31.12.2010r. w wysokości 12 282 308,25 PLN.</p> <p>7) Cesje z polisy ubezpieczenia majątku ruchomego, wymienionego w pkt. 6.</p> <p>8) Zastaw rejestrowy na 100% udziałów w firmie Litex Promo Sp. z o.o. z siedzibą 63-400 Ostrów Wielkopolski, ul. Staroprzygodzka 117, powstałej z przekształcenia Zakładu Produkcyjno-Handlowego Litex Stanisław Litwin w Ostrowie Wielkopolskim.</p>
3.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Umowa o limit wierzytelności	31-12-2019	1 000 000,00	999 012,49	<p>1) Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku o którym mowa w Umowie Kredytowej.</p> <p>2) Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Kredytobiorcę.</p>
4.	PKO Bank Polski S.A.	Kredyt inwestycyjny	31-01-2027	15 200 000,00	10 765 500,00	<p>1) Hipoteka umowna do kwoty 22 800 000 PLN na będącej własnością spółki nieruchomości gruntowej, położonej w Lubawie przy ul. Unii Europejskiej, dla której Sąd Rejonowy w Iławie V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr EL11/00045147/6.</p> <p>2) Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości, o której mowa w pkt. 1, po zakończeniu realizacji inwestycji.</p> <p>3) Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia budowy prowadzonej w ramach inwestycji do czasu zakończenia realizacji inwestycji.</p> <p>4) Zastaw rejestrowy na sprzęcie komputerowym (m.in. oprogramowanie, laptopy, monitory, mobilne stacje robocze, plotery, urządzenia wielofunkcyjne, drukarki 3D) nabywanym w ramach inwestycji.</p> <p>5) Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia sprzętu komputerowego, o którym mowa w pkt. 4).</p> <p>6) Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach nabywanych w ramach inwestycji.</p> <p>7) Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia maszyn i urządzeń, o których mowa w pkt.6).</p>
5.	Santander Bank Polska S.A.	Umowa o kredyt rewolwingowy	30-09-2020	10 000 000,00	424 626,91	<p>1) Hipoteka umowna do kwoty najwyższej 15.000.000 zł ustanowiona na rzecz Banku na nieruchomości.</p> <p>2) Przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia budynków/budowli na nieruchomości.</p> <p>3) Przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu kontraktów handlowych zawartych przez Klienta.</p>

6.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt na finansowanie bieżącej działalności	31-12-2019	11 340 000,00	6 665 623,65	<p>1) Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku.</p> <p>2) Hipoteka łączna bez innych wpisów mających pierwszeństwo wobec wpisów na rzecz Banku do kwoty 16 500 000,00 PLN na nieruchomości stanowiącej własność spółki Effect-System Spółka Akcyjna opisanej w księdze wieczystej KW nr JG1K/00014442/0 i KW nr JG1K/00029262/2 oraz na prawie użytkownika wieczystego przysługującemu spółce Świat Lnu Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością do nieruchomości oraz na związanym z tym prawem własności budynków i urządzeń znajdujących się na wymienionej nieruchomości opisanej w księdze wieczystej KW nr JG1K/00020834/0.</p> <p>3) Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości.</p> <p>4) Zastaw rejestrowy na środkach trwałych (zaakceptowanych przez Bank), stanowiących własność Kredytobiorcy.</p> <p>5) Weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez każdego z Kredytobiorców.</p> <p>6) Hipoteka bez innych wpisów mających pierwszeństwo wobec wpisów na rzecz Banku do kwoty PLN 1.500.000 na prawie użytkownika wieczystego przysługującemu spółce Litex Service do nieruchomości oraz na związanym z tym; prawem własności budynków i urządzeń znajdujących się na KW nr JG1K/00017871/7.</p> <p>7) Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości opisanej powyżej z zastrzeżeniem, że:</p> <p>a) suma ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych nie może być niższa niż 400.000 PLN</p> <p>b) ubezpieczyciel musi być akceptowany przez Bank.</p>
7.	ING Bank Śląski S.A.	Limit kredytowy w walucie PLN	25-10-2019	18 000 000,00	3 734 582,20	<p>1) Zastaw rejestrowy na wszystkich obecnych i przyszłych należnościach handlowych przysługujących Klientowi z wyłączeniem należności od:</p> <p>a) Kontrahentów, z którymi zapisy w umowach wymagają zgody na zastaw,</p> <p>b) Kontrahentów objętych cesją na rzecz Banku,</p> <p>c) Kontrahentów krajowych spoza Grupy,</p> <p>d) Kontrahentów objętych faktoringiem.</p> <p>2) Potwierdzonej cesji wierzytelności przysługujących Klientowi od Litwin Stanisław Litex ZPH.</p> <p>3) Zastaw rejestrowy na wszystkich zapasach będących własnością Klienta znajdujących się w magazynie w Ostrowie Wielkopolskim przy ul. Staroprzygodzkiej 117 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.</p> <p>4) Hipoteki łącznej umownej do kwoty 29 250 000,00 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej przysługującym Klientowi na:</p> <p>a) Prawie użytkownika wieczystego nieruchomości zabudowanej KW nr KZ1W/00062349/8 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Ostrowie Wielkopolskim,</p> <p>b) Prawie użytkownika wieczystego nieruchomości gruntowej KW nr KZ1W/00064024/8 wraz z cesją praw z polisy.</p> <p>5) Zastaw na maszynach i urządzeniach będących własnością Klienta znajdujących się w Ostrowie Wielkopolskim wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.</p> <p>6) Weksel in blanco wystawiony przez Klienta wraz z deklaracją wekslową poręczony przez Miranda Sp. z o.o. oraz Effect-System S.A.</p> <p>7) Weksel in blanco wystawiony przez Klienta wraz z deklaracją wekslową poręczonego przez Miranda Sp. z o.o. oraz Effect-System S.A.</p>
		Limit kredytowy w walucie EUR			6 347 987,28	

8.	ING Bank Śląski S.A.	Kredyt dewizowy na refinansowanie inwestycji	08-06-2021	260 000,00 EUR	583 780,26	<p>1) Hipoteka umowna do kwoty 390 000,00 EUR na nieruchomości położonej w Ostrowie Wielkopolskim przy ul. Staroprzygodzkiej, będącej własnością Klienta, objętej księgą wieczystą KW nr KZ1W/00062505/0, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Ostrowie Wielkopolskim.</p> <p>2) Cesji praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia.</p> <p>3) Weksel in blanco wystawiony przez Klienta wraz z deklaracją wekslową.</p>
9.	Bank Handlowy S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	08-11-2019	9 000 000,00	6 978 510,29	<p>1) Poręczenie cywilno-prawne Miranda Sp. z o.o. w kwocie: 10 800 000,00 PLN do dnia: 31.05.2024r.</p> <p>2) Poręczenie cywilno-prawne Effect-System S.A. w kwocie: 10 800 000,00 PLN do dnia: 31.05.2024r.</p> <p>3) Poręczenie cywilno-prawne Eurobrands Sp. z o.o. w kwocie: 10 800 000,00 PLN do dnia: 31.05.2024r.</p> <p>4) Hipoteka łączna (ustanowiona jako hipoteka łączna kaucyjna) do kwoty 8 750 000,00 PLN na:</p> <p>a) Nieruchomości położonej w Kłodzku KW nr SW1K/00063637/2,</p> <p>b) Prawie użytkowania wieczystego z związane z nim prawie własności budynków KW nr KZ1W/00063820/1. Wraz z cesją z umowy ubezpieczenia.</p> <p>5) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w kwocie: 10 800 000,00 PLN do dnia: 30.11.2023r.</p>
10.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt na finansowanie bieżącej działalności	31-12-2019	660 000,00	249 934,11	<p>1) Pełnomocnictwo do Rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku.</p> <p>2) Hipoteka łączna bez innych wpisów mających pierwszeństwo wobec wpisów na rzecz Banku do kwoty 16 500 000,00 PLN na nieruchomości stanowiącej własność spółki Effect-System Spółka Akcyjna opisanej w księdze wieczystej KW nr JG1K/00014442/0 i KW nr JG1K/00029262/2 oraz na prawie użytkowania wieczystego przysługującemu spółce Świat Lnu Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością do nieruchomości oraz na związanym z tym prawem własności budynków i urządzeń znajdujących się na wymienionej nieruchomości opisanej w księdze wieczystej KW nr JG1K/00020834/0.</p> <p>3) Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości.</p> <p>4) Zastaw rejestrowy na środkach trwałych (zaakceptowanych przez Bank), stanowiących własność Kredytobiorcy.</p> <p>5) Weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez każdego z Kredytobiorców.</p> <p>6) Hipoteka bez innych wpisów mających pierwszeństwo wobec wpisów na rzecz Banku do kwoty PLN 1.500.000 na prawie użytkowania wieczystego przysługującemu spółce Litex Service do nieruchomości oraz na związanym z tym; prawem własności budynków i urządzeń znajdującej się na KW nr JG1K/00017871/7.</p> <p>7) Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości opisanej powyżej z zastrzeżeniem, że:</p> <p>a) suma ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych nie może być niższa niż 400.000 PLN.</p> <p>b) ubezpieczyciel musi być akceptowany przez Bank.</p>

11.	mBank S.A.	Kredyt odnawialny	30-07-2021	5 000 000,00	4 589 471,29	<p>1) Hipoteka umowna łączna, na będącej w użytkowaniu wieczystym Miranda Sp. z o.o. z siedzibą w Turku przy ul. Jedwabniczej 1 nieruchomości gruntowej położonej w Turku, powiat turecki, województwo wielkopolskie, stanowiącej działki numer 693/13, 726, 773, 774, 809, 814, 824/3, 824/5, 693/17, 693/19, 693/21, 693/24 z obrębem B oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Miranda Sp. z o.o. z siedzibą w Turku przy ul. Jedwabniczej 1 posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowej i budynkowej Sąd Rejonowy w Turku, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW NR KN1T/00050038/9 oraz na będącej w użytkowaniu wieczystym Miranda Sp. z o.o. z siedzibą w Turku przy ul. Jedwabniczej 1 nieruchomości gruntowej położonej w Turku, powiat turecki, województwo wielkopolskie stanowiącej działki numer 693/8, 824/1 z obrębem B oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Miranda Sp. z o.o. z siedzibą w Turku przy ul. Jedwabniczej 1, posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowej i budynkowej Sąd Rejonowy w Turku, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW Nr KN1T/00039052/0 oraz na będącej w użytkowaniu wieczystym Miranda Sp. z o.o. z siedzibą w Turku przy ul. Jedwabniczej 1 nieruchomości gruntowej położonej w Turku, powiat turecki, województwo wielkopolskie, stanowiącej działkę numer 693/15, dla których to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Turku, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW Nr KN1T/00039056/8 na podstawie Umowy ustanawiającej hipotekę nr 40/013/11 z dnia 27 czerwca 2011 roku wraz z późniejszymi zmianami.</p> <p>2) Weksel in blanco Klienta awalowany przez Litex Promo Sp. z o.o., Effect-System S.A., Effect-System Sp. z o.o. zaopatrzony w deklarację wekslową Klienta i poręczycieli z dnia 27 czerwca 2018 roku wraz z późniejszymi zmianami.</p> <p>3) Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Klienta na podstawie umowy zastawniczej nr 40/017/11 z dnia 27 stycznia 2011 roku wraz z późniejszymi zmianami.</p> <p>4) Globalna cesja wierzytelności należnych Klientowi na podstawie Umowy o cesję globalną należności w warunkową konsolidacją salda nr 40/034/13 z dnia 27 czerwca 2013 roku wraz z późniejszymi zmianami.</p> <p>5) Klient zobowiązuje się do ubezpieczenia nieruchomości i rzeczy ruchomych stanowiących przedmiot zabezpieczenia przez cały okres obowiązywania Limitu w zakresie od ognia i innych zdarzeń losowych.</p> <p>6) Klient zobowiązuje się do złożenia na wezwanie Banku weksli in blanco z deklaracją wekslową celem uzupełnienia Zabezpieczenia wierzytelności Banku z tytułu Umowy, pod rygorem o którym mowa w par. 4, do chwili przedłożenia weksli w liczbie oczekiwanej przez Bank.</p> <p>7) Klient zobowiązuje się do przedłożenia w Banku operatu szacunkowego nieruchomości o której mowa w ust. 1 sporządzonego przez rzeczoznawcę majątkowego (w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 21.07.1997 rok o gospodarce nieruchomościami) oraz do dostarczenia tego operatu do Banku nie później niż na 2 miesiące przed upływem 3 lat od daty sporządzenia poprzedniego operatu złożonego w Banku. W przypadku niezłożenia przez Klienta aktualnego operatu szacunkowego, Bank może zlecić sporządzenie operatu rzeczoznawcy majątkowemu i obciążyć kosztami jego sporządzenia Klienta.</p>
		Kredyt obrotowy		1 000 000,00	1 000 000,00	
		Kredyt obrotowy		4 000 000,00	4 000 000,00	
		Kredyt w rachunku bieżącym PLN		8 000 000,00	7 577 620,64	
		Kredyt w rachunku bieżącym EUR		250 000,00	766 683,46	

12.	mBank S.A.	Kredyt inwestycyjny w EUR	13-11-2019	396 000,00	60 858,64	<p>1) Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzony w deklarację wekslową.</p> <p>2) Poręczenie Litex Promo Sp. z o. o. udzielone na kwotę 594 000,00 EUR do dnia: 13.02.2021 roku.</p> <p>3) Poręczenie Eurobrands Sp. z o. o. udzielone na kwotę 594 000,00 EUR do dnia: 13.02.2021 roku.</p> <p>4) Poręczenie Effect-System S.A. udzielone na kwotę 594 000,00 EUR do dnia: 13.02.2021 roku.</p> <p>5) Poręczenie MS Energy Sp. z o. o. udzielone na kwotę 594 000,00 EUR do dnia: 13.02.2021 roku.</p> <p>6) Poręczenie Litex Service Sp. z o. o. udzielone na kwotę 594 000,00 EUR do dnia: 13.02.2021 roku.</p> <p>7) Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych - maszynie stanowiącej przedmiot kredytowania do kwoty 2 030 000 PLN na postawie umowy zastawniczej nr 40/038/14.</p>
13.	NFOŚiGW	Pożyczka w ramach programu Efektywne wykorzystanie energii	30-06-2023	4 530 787,00	1 941 750,00	<p>1) Weksel własny in blanco pożyczkobiorcy z klauzulą bez protestu wraz z deklaracją wekslową.</p>
14.	Siemens Finance Sp. z o.o.	Pożyczka	22-06-2022	376 079,73 EUR	599 257,73	<p>1) Weksel własny in blanco z wystawienia pożyczkobiorcy wraz z porozumieniem wekslowym.</p> <p>2) Umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie ustanowiona na przedmiocie dostawy.</p>
15.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	31-12-2019	0,00	14,91	<p>1) Pełnomocnictwo do Rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku.</p> <p>2) Weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi wystawiane przez Kredytobiorców.</p> <p>3) Hipoteka łączna bez innych wpisów mających pierwszeństwo wobec wpisów na rzecz Banku do kwoty 16 500 000,00 PLN na nieruchomości stanowiącej własność spółki Effect-System S.A. opisanej w księdze wieczystej KW nr JG1K/00014442/0 oraz KW nr JG1K/00029262/2 oraz na prawie użytkownika wieczystego przysługującemu spółce Świat Lnu Sp. z o.o. do nieruchomości oraz na związanym z tym prawem własności budynków i urządzeń znajdujących się na wymienionej nieruchomości opisanej w księdze wieczystej KW nr JG1K/00020834/0.</p> <p>4) Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości, co najmniej w zakresie ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych w kwocie i u ubezpieczyciela zaakceptowanego przez Bank.</p> <p>5) Zastaw rejestrowy na środkach trwałych (zaakceptowanych przez Bank), stanowiących własność Lidera, zgodnie z Umową zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych lub praw z dnia 10 października 2014 roku, wraz z późniejszymi zmianami.</p> <p>6) Hipoteka bez innych wpisów mających pierwszeństwo wobec wpisów na rzecz Banku do kwoty 1 500 000,00 PLN na prawie użytkownika wieczystego przysługującemu spółce Litex Service do nieruchomości oraz na związanym z tym prawem własności budynków i urządzeń znajdujących się na wymienionej nieruchomości opisanej w księdze wieczystej KW nr JG1K/00017871/7 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Kamiennej Górze, IV Wydział Ksiąg Wieczystych.</p> <p>7) Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości opisanej powyżej z zastrzeżeniem, że suma ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych nie może być niższa niż 400 000,00 PLN oraz ubezpieczyciel musi być zaakceptowany przez Bank.</p>

16.	mBank S.A.	Kredyt inwestycyjny	30-10-2020	967 119,00	220 571,00	<p>1) Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową z dnia 10 listopada 2015 roku.</p> <p>2) Poręczenie Eurobrands Sp. z o.o. w kwocie 1 450 679,00 PLN do: 30.10.2021 roku.</p> <p>3) Poręczenie Litex Promo Sp. z o.o. w kwocie 1 450 679,00 PLN do: 30.10.2021 roku.</p> <p>4) Poręczenie MS Energy Sp. z o.o. w kwocie 1 450 679,00 PLN do: 30.10.2021 roku.</p> <p>5) Poręczenie Effect-System S.A. w kwocie 1 450 679,00 PLN do: 30.10.2021 roku.</p> <p>6) Poręczenie Litex Service Sp. z o.o. w kwocie 1 450 679,00 PLN do: 30.10.2021 roku.</p> <p>7) Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych - maszyny i urządzenia stanowiące przedmiot kredytowania (barwiarka, maszyna i komputerowy system automatycznego rozkroju tkanin) stanowiących własność Kredytobiorcy do kwoty 919 777,73 na podstawie umowy zastawniczej nr 40/012/16 z dnia 16.05.2016 roku.</p>
17.	mBank S.A.	Kredyt inwestycyjny	29-07-2022	3 300 000,00	2 267 344,90	<p>1) Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę awalowany przez Eurobrands Sp. z o.o., Litex Promo Sp. z o.o., MS Energy Sp. z o.o., Effect-System S.A., Litex Service Sp. z o.o., Effect-System Sp. Z o.o.</p> <p>2) Zastaw rejestrowy na: instalacji tryskaczowej oraz instalacji sygnalizacji pożaru stanowiących własność Kredytobiorcy</p>
18.	SANTANDER Leasing S.A.	Pożyczka	20-02-2020	161 856,00 EUR	123 871,77	<p>1) Weksel własny in blanco z wystawienia Miranda Sp. z o.o.</p> <p>2) Przewłaszczenie na zabezpieczenie przedmiotu finansowania albo sądowy zastaw rejestrowy ustanowiony na przedmiocie finansowania na rzecz WBK Leasingi S.A.</p> <p>3) Cesja praw z umowy ubezpieczenia przedmiotu finansowania w pełnym zakresie na rzecz WBK Leasing S.A.</p>
19.	mBank S.A.	Kredyt inwestycyjny	30-07-2027	3 000 000,00	2 736 714,40	<p>1) Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową z dnia 22 sierpnia 2017 roku.</p> <p>2) Poręczenie Eurobrands Sp. z o.o.</p> <p>3) Poręczenie Litex Promo Sp. z o.o.</p> <p>4) Poręczenie MS Energy Sp. z o.o.</p> <p>5) Poręczenie Effect-System S.A.</p> <p>6) Poręczenie Litex Service Sp. z o.o.</p> <p>7) Poręczenie Effect-System Sp. Z o.o.</p> <p>8) Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach gruntowych i budynkowych dla których Sąd Rejonowy w Turku, Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi: KN1T/00050038/9, KN1T/00039052/0, KN1T/00039056/8 wynikająca z Umowy ustanawiającej hipotekę nr 40/011/17 z dnia 22 sierpnia 2017 roku. wraz z ewentualnymi późniejszymi zmianami.</p> <p>9) Kredytobiorca zobowiązuje się do ubezpieczenia nieruchomości stanowiących przedmiot zabezpieczenia przez cały okres kredytowania oraz każdorazowo do dokonania cesji wierzytelności z tytułu na rzecz Banku.</p>
20.	mBank S.A.	Umowa o kredyt obrotowy	15-10-2019	5 000 000,00	2 500 000,00	<p>1) Zabezpieczenie spłaty należności Banku stanowi weksel in blanco Kredytobiorcy awalowany przez Litex Promo Sp. z o.o., Effect-System S.A., Effect-System Sp. z o.o. zaopatrzonej w deklarację wekslową Kredytobiorcy i poręczycieli z dnia 19.07.2019 roku.</p>
21.	mBank S.A.	Umowa o kredyt odnawialny	30-06-2020	2 000 000,00	2 000 000,00	<p>1) Zabezpieczenie spłaty należności Banku stanowi weksel in blanco Kredytobiorcy awalowany przez Litex Promo Sp. z o.o., Effect-System S.A., Effect-System Sp. z o.o. zaopatrzonej w deklarację wekslową Kredytobiorcy i poręczycieli z dnia 19.07.2019 roku.</p>

22.	mBank S.A.	Kredyt inwestycyjny	31-12-2026	3 970 000,00	3 168 407,54	<p>1) weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę poręczony przez spółki: Miranda Sp. z o.o., Litex Promo Sp. z o.o., Effect-System S.A., Effect System Sp. z o.o., Litex Service Sp. z o.o., EUROBRANDS Sp. z o.o. zaopatrzone w deklarację wekslową Kredytobiorcy i Poręczycieli.</p> <p>2) hipoteka umowna, na będącej w użytkowaniu wieczystym Skarbu Państwa - Starosty Tureckiego nieruchomości gruntowej położonej w Turku, gmina Turek M., stanowiącej działkę numer 693/23 z obrębów Turek B, oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością MS Energy Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Turku, posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowe i budynkowej Sąd rejonowy w Turku, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW Nr KN 1T/00055241/0, wynikająca z umowy ustanawiającej hipotekę nr 40/004/17 z dnia 03 kwietnia 2017 roku.</p> <p>3) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących przedmiot kredytowania (kotły wraz urządzeniami towarzyszącymi) stanowiących własność Kredytobiorcy, (podpisanie umów zastawniczych ustanawiających zabezpieczenie w formie zastawu rejestrowego na maszynach i urządzeniach będącym przedmiotem kredytowania w terminie do 30 dni od daty montażu urządzeń i maszyn, jednak nie później niż do 31 stycznia 2018 roku).</p> <p>4) Kredytobiorca zobowiązuje się do ubezpieczenia nieruchomości (po oddaniu do użytkowania nie później niż do 31.12.2017 roku) i rzeczy ruchomych (po przyjęciu na ewidencję środków trwałych, nie później niż do 31.01.2018 roku) stanowiących przedmiot zabezpieczenia przez cały okres kredytowania oraz każdorazowo do dokonania cesji wierzytelności z tego tytułu na rzecz Banku.</p>
23.	Bank Handlowy S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	16-10-2019	4 000 000,00	3 983 585,63	<p>1) Hipoteka do kwoty 5 000 000,00 PLN na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Kamiennej Górze przy ulicy Nadzrzecznej i związanym z nim prawie własności budynków przysługującym Kredytobiorcy, wpisanej do Księgi Wieczystej KW nr JG1K/00007265/3 wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia.</p> <p>2) Poręczenie cywilno-prawne Miranda Sp. z o.o.</p> <p>3) Poręczenie cywilno-prawne Litex Promo Sp. z o.o.</p> <p>4) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji.</p>

24.	ING Bank Śląski S.A.	Umowa wieloproduktowa	25-10-2019	3 000 000,00	2 996 215,79	<p>1) Zastaw rejestrowy na wszystkich obecnych i przyszłych należnościach handlowych przysługujących Klientowi z wyłączeniem należności od:</p> <p>a) Kontrahentów, z którymi zapisy w umowach wymagają zgody na zastaw,</p> <p>b) Kontrahentów objętych cesją na rzecz Banku,</p> <p>c) Kontrahentów krajowych spoza Grupy,</p> <p>d) Kontrahentów objętych faktoringiem.</p> <p>2) Potwierdzonej cesji wierzytelności przysługujących Klientowi od Litwin Stanisław Litex ZPH.</p> <p>3) Zastaw rejestrowy na wszystkich zapasach będących własnością Klienta znajdujących się w magazynie w Ostrowie Wielkopolskim przy ul. Staroprzygodzkiej 117 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.</p> <p>4) Hipoteki łącznej umownej do kwoty 29 250 000,00 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej przysługującym Klientowi na:</p> <p>a) Prawie użytkowania wieczystego nieruchomości zabudowanej KW nr KZ1W/00062349/8 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Ostrowie Wielkopolskim,</p> <p>b) Prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej KW nr KZ1W/00064024/8 wraz z cesją praw z polisy.</p> <p>5) Zastaw na maszynach i urządzeniach będących własnością Klienta znajdujących się w Ostrowie Wielkopolskim wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.</p> <p>6) Weksel in blanco wystawiony przez Klienta wraz z deklaracją wekslową poręczony przez Miranda Sp. z o.o. oraz Effect-System S.A.</p> <p>7) Weksel in blanco wystawiony przez Klienta wraz z deklaracją wekslową poręczonego przez Miranda Sp. z o.o. oraz Effect-System S.A.</p>
-----	----------------------	-----------------------	------------	--------------	--------------	--

Na dzień bilansowy Grupa miała aktywne następujące umowy leasingu finansowego:

Lp.	Finansujący	Przedmiot umowy	Nr umowy	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Wartość umowy netto	Wartość zobowiązania na dzień bilansowy w PLN	Zabezpieczenia
1.	Millennium Leasing Sp. z o.o.	Przecinarka taśmowa BOMAR	F195486	2015-06-19	2020-06-19	11 120,80	6 800,60	weksel własny in blanco
2.	Millennium Leasing Sp. z o.o.	Oczkarka pneumatyczna	F195489	2015-06-19	2020-06-19	8 664,97	5 298,57	weksel własny in blanco
3.	Millennium Leasing Sp. z o.o.	Oczkarka pneumatyczna	F195491	2015-06-19	2020-06-19	8 664,97	5 298,57	weksel własny in blanco
4.	Millennium Leasing Sp. z o.o.	Maszyna do uszczelniania	F195495	2015-06-19	2020-06-19	9 028,79	5 520,88	weksel własny in blanco
5.	Millennium Leasing Sp. z o.o.	Maszyna szwalnicza	F195496	2015-06-19	2020-06-19	11 578,00	7 079,72	weksel własny in blanco
6.	ING Lease Sp. z o.o.	Przyczepa REDOS	831845-ST-0	2016-04-21	2021-05-21	18 200,00	23 479,06	weksel własny in blanco
7.	ING Lease Sp. z o.o.	Samochód ciężarowy MAN	832058-ST-0	2016-04-21	2021-05-21	74 900,00	101 614,38	weksel własny in blanco
8.	ING Lease Sp. z o.o.	Wtryskarka Haitan Mars II	506160-6X-0	2016-04-21	2021-05-21	76 045,00	103 169,28	weksel własny in blanco
9.	ING Lease Sp. z o.o.	Drukarka RENOIR	506163-6X-0	2016-05-23	2021-05-23	145 000,00	206 361,36	weksel własny in blanco
10.	ING Lease Sp. z o.o.	Kalander do druku	506162-6X-0	2016-05-19	2021-05-19	144 000,00	204 938,10	weksel własny in blanco
11.	ING Lease Sp. z o.o.	Ploter MIMAKI	506164-6X-0	2016-05-19	2021-05-19	36 000,00	51 235,06	weksel własny in blanco

12.	ING Lease Sp. z o.o.	Maszyna Karl Mayer	506575-6X-0	2016-07-11	2021-07-11	184 000,00	286 277,62	weksel własny in blanco
13.	Millennium Leasing Sp. z o.o.	Postrzygarka	254244	2018-01-22	2023-01-22	50 000,00	137 574,71	weksel własny in blanco
14.	mLeasing Sp. z o.o.	Hangar mobilny	2130192018/PO/355725	2019-02-22	2024-01-15	320 000,00	1 117 750,46	1) Weksel własny in blanco. 2) Poręczenie wekslowe: a) Effect-System S.A.
15.	PKO Leasing S.A.	Suszarko-stabilizaterka	00103/UO/14	2014-01-22	2019-07-01	531 960,03	389,67	Weksel własny in blanco
16.	Millennium Leasing Sp. z o.o.	Naświetlarka sit drukarskich	190815	2014-12-17	2019-10-17	78 000,00	16 210,93	Weksel własny in blanco
17.	Siemens Finance Sp. z o.o.	Sprężarki śrubowe powietrza	37637	2014-06-18	2019-12-15	326 440,00	76 135,10	1) Weksel własny in blanco. 2) Poręczenie wekslowe: a) Effect-System S.A.
18.	PKO Leasing S.A.	Hala namiotowa	00441/LF/15	2015-03-20	2020-02-20	66 250,00	5 571,90	1) Weksel własny in blanco. 2) Poręczenie wekslowe: a) Effect-System S.A. 3) Kaucja gwarancyjna.
19.	mLeasing Sp. z o.o.	Pakowarka	MIRANDA/PO/197530/2015	2015-06-16	2020-05-15	9 731,12	5 380,32	1) Weksel własny in blanco. 2) Poręczenie wekslowe: a) Effect-System S.A. 3) Kaucja gwarancyjna.
20.	mLeasing Sp. z o.o.	Krosna używane (33szt.)	MIRANDA/PO/197531/2015	2015-06-16	2020-05-15	530 396,69 EUR	293 258,32	Weksel własny in blanco
21.	ING Lease Sp. z o.o.	Żakarda (25szt.)	504289-6X-0	2015-03-04	2020-07-04	710 800,00 EUR	460 392,16	1) Weksel własny in blanco. 2) Poręczenie wekslowe: a) Effect-System S.A. 3) Kaucja gwarancyjna.
22.	mLeasing Sp. z o.o.	Konstrukcje pod krosna żakardowe	MIRANDA/PO/197529/2015	2015-06-16	2020-05-15	211 500,00 EUR	116 920,28	Weksel własny in blanco
23.	Millennium Leasing Sp. z o.o.	Regały paletowe	198251	2015-06-25	2020-05-25	19 150,00 EUR	5 356,61	Weksel własny in blanco
24.	PKO Leasing Sp. z o.o.	Krosna Dornier (5szt.)	L/O/PZ/2015/04/0064	2015-04-22	2020-05-22	372 500,00 EUR	222 685,53	1) Weksel własny in blanco. 2) Poręczenie wekslowe: a) Effect-System S.A. b) Litex Promo Sp. z o.o.
25.	mLeasing Sp. z o.o.	Krosna Picanol (20szt.)	MIRANDA/PO/192287/2015	2015-03-31	2020-08-31	1 004 000,00	765 321,79	weksel własny in blanco
26.	ING Lease Sp. z o.o.	Maszyny sprzątające Hako	828592-ST-0	2015-12-15	2019-01-15	45 000,00	592,80	weksel własny in blanco
27.	PKO Leasing S.A.	Wózki transportowe	00141/LF/16	2016-02-15	2021-02-15	111 345,00	31 398,92	weksel własny in blanco

28.	Millenium Leasing Sp. z o.o.	Samochód osobowy Peugeot-308	255334	2017-12-01	2022-11-01	55 284,55	36 003,59	weksel własny in blanco
29.	Millenium Leasing Sp. z o.o.	Samochód osobowy Peugeot-308	255333	2017-12-01	2022-11-01	55 284,55	36 003,18	weksel własny in blanco
30.	Millenium Leasing Sp. z o.o.	Samochód osobowy Peugeot-308	255336	2017-12-01	2022-11-01	55 284,55	36 003,09	weksel własny in blanco
31.	Millenium Leasing Sp. z o.o.	Samochód osobowy Peugeot-Boxer	249866	2017-09-25	2020-09-01	74 431,71	33 732,67	weksel własny in blanco
32.	ING Lease Sp. z o.o.	Mieszadło (2szt.)	867824-ST-0	2018-10-11	2023-11-01	118 000,00	94 441,80	weksel własny in blanco
33.	PKO Leasing S.A.	Toyota Auris	01256/LF/15	2015-07-09	2020-07-09	73 739,84	13 236,28	Weksel własny in blanco
34.	Millenium Leasing Sp. z o.o.	Ładowarka teleskopowa	255451	2018-02-02	2022-02-02	145 000,00	91 713,83	1) Weksel własny in blanco 2) Poręczenie wekslowe: a) Miranda Spółka z o.o.
35.	PKO Leasing Sp. z o.o.	Ford Focus WAGON	L/O/PZ/2016/02/0184	2016-02-29	2021-01-15	50 325,20	21 789,46	-
36.	Millenium Leasing Sp. z o.o.	Oświetlenie LED	K246282	2017-09-01	2021-09-01	64 394,14	37 534,25	Weksel własny in blanco
37.	ING Lease Sp. z o.o.	Drukarka RENOIR	506324-6X-0	2016-05-24	2021-05-24	386 000,00	548 266,49	1) Weksel własny in blanco. 2) Poręczenie wekslowe: a) Litex Promo Sp. z o.o.
38.	BZ WBK Leasing S.A.	Wózek widłowy	TA4/00083/2016	2016-12-16	2019-11-25	69 900,00	5 167,59	Weksel własny in blanco
39.	ING Lease Sp. z o.o.	wycinarka ATOM	861302-ST-0	2018-05-30	2020-10-30	5 890,00	11 737,08	Weksel własny in blanco

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

W okresie 01.01-30.09.2019 r. Grupa Kapitałowa nie udzieliła żadnych poręczeń ani gwarancji, natomiast w wyniku zmian gwarancji otrzymanych (wygaśnięcie aktywnych sprzed 31.12.2018 r. oraz otrzymane nowe) ich stan na 30.09.2019 r. przedstawia poniższa tabela:

<i>Nazwa banku/organizacji</i>	<i>Kwota gwarancji w zł na 30-09-2019</i>	<i>Rodzaj gwarancji</i>	<i>Ważność gwarancji</i>	<i>Forma zabezpieczenia</i>
TU Euler Hermes S.A.	35 876,34	Gwarancja rękojmi	2019-12-15	weksel
TU Euler Hermes S.A.	17 483,22	Gwarancja rękojmi	2019-12-16	weksel
TU Euler Hermes S.A.	116 400,00	Gwarancja rękojmi	2020-12-26	weksel
TU Euler Hermes S.A.	4 649,40	Gwarancja rękojmi	2019-11-07	weksel
TU Euler Hermes S.A.	13 269,24	Gwarancja rękojmi	2019-11-15	weksel
TU Euler Hermes S.A.	324 000,00	Gwarancja należytego wykonania umowy	2020-12-01	weksel
TU Euler Hermes S.A.	267 229,00	Gwarancja należytego wykonania umowy	2019-11-30	weksel
TU Euler Hermes S.A.	105 840,27	Gwarancja rękojmi	2020-02-01	weksel

TU Euler Hermes S.A.	14 805,00	Gwarancja rękojmi	2020-01-04	weksel
TU Euler Hermes S.A.	90 016,07	Gwarancja rękojmi	2021-01-15	weksel
TU Euler Hermes S.A.	22 665,60	Gwarancja rękojmi	2020-12-16	weksel
TU Euler Hermes S.A.	80 000,00	Gwarancja przetargowa	2019-10-15	weksel
TU Euler Hermes S.A.	14 000,00	Gwarancja przetargowa	2019-10-31	weksel
TU Euler Hermes S.A.	97 000,00	Gwarancja przetargowa	2019-11-26	weksel
TU Euler Hermes S.A.	60 000,00	Gwarancja przetargowa	2019-11-20	weksel
TU Euler Hermes S.A.	187 400,00	Gwarancja należytego wykonania umowy	2019-12-16	weksel
TU Euler Hermes S.A.	253 274,22	Gwarancja należytego wykonania umowy	2019-12-29	weksel
TU Euler Hermes S.A.	30 000,00	Gwarancja przetargowa	2019-12-31	weksel
TU Euler Hermes S.A.	25 707,00	Gwarancja należytego wykonania umowy	2019-12-29	weksel
TU Euler Hermes S.A.	46 494,00	Gwarancja należytego wykonania umowy	2019-12-29	weksel
TUiR Warta S.A.	174 020,40	Gwarancja rękojmi	2021-01-15	weksel
TUiR Warta S.A.	41 964,53	Gwarancja rękojmi	2021-01-15	weksel
TUiR Warta S.A.	86 797,48	Gwarancja należytego wykonania umowy	2021-02-15	weksel
TUiR Warta S.A.	247 504,29	Gwarancja należytego wykonania umowy	2019-12-29	weksel
TUiR Warta S.A.	168 606,43	Gwarancja należytego wykonania umowy	2021-05-01	weksel
TUiR Warta S.A.	84 796,20	Gwarancja należytego wykonania umowy	2021-04-26	weksel
TUiR Warta S.A.	44 132,40	Gwarancja należytego wykonania umowy	2021-05-03	weksel
TUiR Warta S.A.	44 132,40	Gwarancja należytego wykonania umowy	2021-05-10	weksel
mBank S.A.	\$ 67 200,00	Gwarancja bankowa	2020-07-12	weksel
mBank S.A.	20 416 459,00	Gwarancja zwrotu udzielonej zaliczki	2019-12-31	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:

- 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,
- tkaniny i dzianiny - który obejmuje produkcję tkanin i dzianin,
- pozostałe – produkcja i sprzedaż namiotów stelażowych i pneumatycznych, artykułów gumowych, klei, artykułów sportowo – reparacyjnych, tkanin powlekanych.

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 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.

01.01-30.09.2019	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	75 034	24 104	75 012	7 778	181 928		181 928
Sprzedaż między segmentami	3 234	211	9 492	16 423	29 360	-29 360	
Przychody segmentów ogółem	78 268	24 315	84 504	24 201	211 288	-29 360	181 928
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	66 882	25 190	68 585	6 931	167 588	60	167 648
Koszty (sprzedaż między segmentami)	3 236	212	9 501	16 439	29 388	-29 388	
Koszty segmentów ogółem	70 118	25 402	78 086	23 370	196 976	-29 328	167 648
WYNIK							
Wynik segmentu	8 150	-1 087	6 418	831	14 312	-32	14 280
<i>Nieprzypisane przychody</i>					9 517	-141	9 376
<i>Nieprzypisane koszty</i>					4 731	-482	4 249
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	-77	-77
Zysk brutto					19 098	232	19 330
Podatek dochodowy					-3 589	29	-3 560
Zysk netto					15 509	261	15 770

Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r.

01.01.-30.09.2018	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	74 310	16 932	73 323	7 817	172 382		172 382
Sprzedaż między segmentami	2 706	2 493	10 404	18 143	33 746	-33 746	
Przychody segmentów ogółem	77 016	19 425	83 727	25 960	206 128	-33 746	172 382
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	71 039	18 824	67 350	9 414	166 627	60	166 687
Koszty (sprzedaż między segmentami)	2 725	2 510	10 477	18 269	33 981	-33 981	
Koszty segmentów ogółem	73 764	21 334	77 827	27 683	200 608	-33 921	166 687
WYNIK							
Wynik segmentu	3 252	-1 909	5 900	-1 723	5 520	175	5 695
<i>Nieprzypisane przychody</i>					4 150	-1 382	2 768
<i>Nieprzypisane koszty</i>					5 976	-621	5 355
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	-299	-299
Zysk brutto					3 694	-885	2 809
Podatek dochodowy					-1 037	82	-955
Zysk netto					2 657	-803	1 854

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

Zarząd LUBAWA SA nie publikował prognoz wyników finansowych na 2019 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

<i>lp.</i>	<i>Akcjonariusz</i>	<i>l. akcji</i>	<i>% akcji</i>	<i>l. głosów</i>	<i>% głosów</i>	<i>data</i>
1	Silver Hexarion	30 599 474	28,00%	30 599 474	28,00%	20.11.2019
2	Stanisław Litwin	5 366 782	4,91%	5 366 782	4,91%	20.11.2019
3	Jacek Łukjanow	5 500 000	5,03%	5 500 000	5,03%	20.11.2019
4	Pozostali akcjonariusze	67 803 744	62,06%	67 803 744	62,06%	20.11.2019
Razem		109 270 000		109 270 000		

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

<i>Lp.</i>	<i>Akcjonariusz</i>	<i>30.09.2019</i>		<i>30.09.2018</i>	
		<i>Liczba akcji</i>	<i>Wartość nominalna</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Wartość nominalna</i>
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	60.786	12.157,20	60.786	12.157,20
3	Andrzej Kowalski	0	0	0	0
4	Paweł Litwin	0	0	0	0
5	Mieczysław Cieniuch	0	0	0	0
6	Marcin Wielgus	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 powiązanymi, 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 2019 roku transakcji z podmiotami powiązanymi 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 niepowiązanym.

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

Skonsolidowane przychody Grupy Lubawa narastająco po III kw. 2019 r. wyniosły 181,9 mln zł, czyli o 6% więcej wobec 172,4 mln zł w analogicznym okresie przed rokiem. Wpływ na tę zmianę miał wzrost sprzedaży we wszystkich kluczowych segmentach działalności Grupy: materiałów reklamowych (+0,7 mln zł rdr), tkanin (+1,7 mln zł) i przede wszystkim – sprzętu specjalistycznego (+7,2 mln zł).

Skonsolidowany wynik netto w analizowanym okresie ukształtował się na poziomie 15,8 mln zł, co oznacza ponad ośmiokrotną poprawę wobec 1,9 mln zł narastająco po III kw. 2018 r. Jest ona rezultatem wyższych wyników w segmentach materiałów reklamowych (+4,9 mln zł rdr) oraz tkanin (+0,5 mln zł), a także zmniejszenia straty w segmencie sprzętu specjalistycznego. Ponadto na wyższy wynik netto jednorazowy wpływ w kwocie 5,6 mln zł miała sprzedaż udziałów spółki Isabella PL w maju br.

Segment materiałów reklamowych w I-III kw. 2019 r. wykazał 75 mln zł przychodów ze sprzedaży poza Grupę, czyli poziom zbliżony do wykazanego w analogicznym okresie 2018 r. (+1% rdr). Istotnej poprawie uległ wynik segmentu (ze sprzedaży poza Grupę), który wyniósł 8,2 mln zł wobec 3,3 mln zł przed rokiem (+149% rdr). Poprawa rentowności w obszarze materiałów reklamowych była rezultatem przeprowadzonych działań optymalizacyjnych, korzystniejszej sytuacji kursowej, a także podwyższenia cen wybranych produktów.

Segment tkanin w analizowanym okresie, podobnie jak segment materiałów reklamowych, odnotował 75 mln zł przychodów ze sprzedaży poza Grupę, co oznacza wzrost o 2% rdr. Sprzedaż ta przełożyła się na wynik segmentu wynoszący 6,4 mln zł, czyli 8% wyższy wobec analogicznego okresu przed rokiem. Wzrost ten był przede wszystkim rezultatem zwiększenia udziału w sprzedaży wyrobów o wysokich marżach.

Zgodnie z założeniami Zarządu, wynik segmentu tkanin w najbliższych kwartałach powinien ulegać stopniowej poprawie w związku z rozpoczęciem przez spółkę Miranda realizacji wieloletniego (2019-2022) kontraktu na dostawę maskowań Berberys dla Inspektoratu Uzbrojeniach (Emitent informował o kontrakcie w raporcie bieżącym 18/2019). Realizację kontraktu rozpoczęto w IV kw. 2019 r.

Segment sprzętu specjalistycznego narastająco po III kw. 2019 r. wykazał 24,1 mln zł przychodów ze sprzedaży zewnętrznej, czyli 42% więcej wobec 16,9 mln zł przed rokiem. Wynik segmentu ukształtował się na poziomie -1,1 mln zł, co oznacza poprawę wobec -1,9 mln zł straty za analogiczny okres 2018 r. Na tę zmianę w dużym stopniu wpłynęła realizacja w bieżącym roku szeregu kontraktów dla służb mundurowych (m. in. dostawy kamizelek kuloodpornych dla policji).

Działająca w segmencie sprzętu specjalistycznego Lubawa S.A., podmiot dominujący w Grupie, wykazała 27,6 mln zł przychodów (+59% rdr) oraz 2,6 mln zł zysku netto (wobec 6 mln zł straty w I-III kw. 2018 r.). Analizując jednostkowe wyniki Spółki, należy wziąć pod uwagę jednorazowy wpływ sprzedaży udziałów spółki Isabella PL (w kwocie 5,2 mln zł).

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

Zarząd Lubawa S.A. w raporcie bieżącym nr 11/2019 z dnia 21 maja 2019 r., poinformował, że podpisał ze spółką Isabella Holding Vejle A/S (Isabella Holding) umowę kupna-sprzedaży przez Emitenta 49% udziałów w Isabella PL Sp. z o.o. za cenę 5,99 mln zł. W wyniku transakcji Lubawa zbyła wszystkie posiadane udziały w Isabella PL, a Isabella Holding stała się jej jedynym udziałowcem.

Zarząd LUBAWA S.A. w Ostrowie Wielkopolskim (Emitent, Spółka) przekazał w komunikatach bieżących do publicznej wiadomości, informacje poufne dotyczące złożenia przez Zamawiającego - Wojskowego Ośrodka Farmacji i Techniki Medycznej 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. Oświadczenia o odstąpieniu zostały złożone w zakresie wszystkich połowych placówek medycznych poziomu pierwszego stanowiących przedmiot Umowy, o łącznej wartości 6 329 456, 00 zł brutto ze wszystkimi skutkami umownymi z tym związanymi. Co istotne oświadczenia powyższe składane były wobec konsorcjum realizującego w/w umowę dostawy, w skład którego wchodził Emitent i PZM WIMET Zbigniew Wiśniewski Spółka odnosząc powyższe pragniemy podkreślić, iż na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie jest możliwe zdefiniowanie ostatecznego wymiaru potencjalnej odpowiedzialności Emitenta z tego tytułu. Powodem takiego stanu rzeczy jest istniejąca w niniejszej sprawie solidarna odpowiedzialność Konsorcjantów wobec Zamawiającego oraz ewentualne roszczenia regresowe Emitenta w stosunku do Konsorcjanta, jak również wzajemne roszczenia Emitenta w stosunku do Zamawiającego. Emitent stoi na stanowisku, że odstąpienia oraz wszelkie stąd wynikające roszczenia są bezprzedmiotowe i bezskuteczne. Spółka podejmie wszelkie kroki prawne w celu utrzymania umowy w mocy lub wyeliminowania skutków powyższych odstąpień na drodze polubownej lub w wyniku sporu sądowego. Emitent informuje jednak, że kwestia ewentualnego wejścia w spór prawny z Zamawiającym, jest obecnie przedmiotem analiz i nie została podjęta decyzja co do dalszej

drogi prawnej, m.in. z uwagi na stanowiska przedstawicieli sił zbrojnych RP kierowane do Emitenta, w ramach których wyrażana jest otwartość na wypracowanie rozwiązań alternatywnych w tym propozycji ugodowych wywodzonych przez Emitenta, jednakże bez podania ich ostatecznych warunków. Nie można wykluczyć, że w przypadku uwzględnienia w postępowaniu sądowym stanowiska Spółki, Emitent rozpocznie spór odszkodowawczy z Zamawiającym oraz Konsorcjantem, będącym dostawcą elementów zakwestionowanych przez Zamawiającego. Na chwilę obecną, z uwagi na znaczną niepewność odnośnie sposobu rozwiązania sporu oraz ewentualnych konsekwencji finansowych, Emitent nie podjął decyzji odnośnie utworzenia rezerwy z tego tytułu.

W raporcie bieżącym nr 18/2019 Zarząd LUBAWA S.A. w Ostrowie Wielkopolskim (Emitent) podał do publicznej wiadomości informację o znaczącej umowie podpisanej dnia 4 września 2019 r. przez Spółkę zależną od Emitenta: Miranda spółka z o. o. w Turku. Umowę zawarto ze Skarbem Państwa – Inspektorat Uzbrojenia na łączną wartość 164.802.585,00 brutto (co stanowi 133.985.841,46 zł netto). Umowa obejmuje dostawę w latach 2019-2022 wielozakresowych pokryć maskujących "BERBERYS" w ilości i terminach ustalonych odrębnie dla każdego roku. Treść umowy oraz jej warunki realizacji, w tym dotyczące kar umownych, nie odbiegają od umów tego typu zwykle zawieranych przez Emitenta i pozostałe Spółki z Grupy Kapitałowej Lubawa S.A. Realizacja dostaw odbędzie się w czterech transzach w wysokości: 20.416.459,00 zł brutto w 2019 r., 49.831.366,00 zł brutto w 2020 r., 49.927.814,00 zł brutto w 2021 r., oraz 44.626.946,00 zł brutto w 2022 r.

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

Lp.	Wybrane dane finansowe	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30	2018-09-30
		w PLN		w EURO	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	181 928	172 382	42 224	40 527
II.	Wynik z działalności operacyjnej	15 986	6 307	3 710	1 483
III.	Wynik przed opodatkowaniem	19 330	2 809	4 486	660
IV.	Wynik netto	15 770	1 854	3 660	436
V.	Inne całkowite dochody	1 925	103	447	24
VI.	Łączne całkowite dochody	17 695	1 957	4 107	460
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 174	-5 814	-2 361	-1 367
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 113	-18 225	490	-4 285
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 239	24 013	288	5 645
X.	Przepływy pieniężne netto razem	-6 822	-26	-1 583	-6
XI.	Średnioważona liczba akcji (w szt.)	109 270 000	109 270 000	109 270 000	109 270 000
XII.	Zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,14	0,02	0,03	0,00
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.)	0,10	0,01	0,02	0,00

Lp.	Wybrane dane finansowe	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2019-09-30	2018-12-31	2019-09-30	2018-12-31
		w PLN		w EURO	
XV.	Aktywa trwałe	240 254	242 242	54 933	56 335
XVI.	Aktywa obrotowe	155 540	154 633	35 563	35 961
XVII.	Aktywa razem	395 794	396 875	90 496	92 297
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	53 086	50 128	12 138	11 658
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	107 248	128 984	24 522	29 996
XX.	Kapitał własny	235 460	217 763	53 837	50 643

28. Inne istotne informacje

Nie miały miejsca do czasu zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji.

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 21 listopada 2019 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
21.11.2019	Marcin Kubica	Prezes Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
21.11.2019	Jerzy Jaśkowiak	Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	

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

Tytuł	Stan na		
	2019-09-30 niebadane	2018-12-31	2018-09-30 niebadane
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	27 854	27 749	27 294
Aktywa niematerialne	4 477	2 966	2 652
Należności długoterminowe	48	48	0
Udzielone pożyczki	0	0	4 254
Nieruchomości inwestycyjne	4 817	4 817	4 817
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	141 771	141 771	141 771
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	0	831	831
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 345	1 434	1 410
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	243	375	1 790
Razem Aktywa trwałe	180 555	179 991	184 819
Aktywa obrotowe			
Zapasy	14 438	12 329	18 341
Należności z tytułu dostaw i usług	9 028	8 784	5 501
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	458	0	0
Udzielone pożyczki	4 013	4 231	249
Pozostałe należności	2 226	1 684	3 302
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	928	1 046	973
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	705	5 160	97
Razem Aktywa obrotowe	31 796	33 234	28 463
RAZEM AKTYWA	212 351	213 225	213 282

Tytuł	Stan na		
	2019-09-30 niebadane	2018-12-31	2018-09-30 niebadane
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	21 854	21 854	21 854
Inne skumulowane całkowite dochody	302	269	254
Zyski zatrzymane	151 058	148 447	141 205
Razem kapitał własny	173 214	170 570	163 313
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	12 116	12 223	11 963
Pozostałe zobowiązania	3 029	3 218	2 908
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	280	280	233
Razem zobowiązania długoterminowe	15 425	15 721	15 104
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	11 718	3 001	18 884
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 952	14 836	9 661
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	256	0
Pozostałe zobowiązania	1 754	7 383	5 058
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	976	1 119	956
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	312	339	306
Razem zobowiązania krótkoterminowe	23 712	26 934	34 865
Razem zobowiązania	39 137	42 655	49 969
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	212 351	213 225	213 282

Ostrów Wielkopolski, 21 listopada 2019 roku

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Za okres			
	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.07.2018 do 30.09.2018
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	27 564	2 794	17 313	6 555
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-22 448	-3 094	-18 447	-6 970
Wynik brutto ze sprzedaży	5 116	-300	-1 134	-415
Koszty sprzedaży	-3 001	-959	-2 951	-1 213
Koszty ogólnego zarządu	-4 007	-1 401	-3 172	-1 060
Wynik netto na sprzedaży	-1 892	-2 660	-7 257	-2 688
Pozostałe przychody operacyjne	722	22	637	382
Pozostałe koszty operacyjne	-625	-249	-149	-17
Wynik z działalności operacyjnej	-1 795	-2 887	-6 769	-2 323
Przychody finansowe	5 488	241	445	178
Koszty finansowe	-340	-110	-435	-234
Wynik przed opodatkowaniem	3 353	-2 756	-6 759	-2 379
Podatek dochodowy bieżący	-587	459	-34	-34
Podatek dochodowy odroczony	-155	13	973	441
Wynik netto	2 611	-2 284	-5 820	-1 972
Inne całkowite dochody				
Wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-120	-220	-207	-194
Sprzedaż instrumentów finansowych	130	130	0	0
Podatek dochodowy	23	42	42	39
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	33	-48	-165	-155
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	2 644	-2 332	-5 985	-2 127
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	-0,01	-0,04	-0,01

Ostrów Wielkopolski, 21 listopada 2019 roku

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Kapitał akcyjny	Inne skumulowane całkowite dochody	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	Inne zyski zatrzymane	
Stan na 1 stycznia 2019	21 854	269	-2 725	151 172	170 570
Inne całkowite dochody		33			33
Wynik netto bieżącego okresu			2 611		2 611
Stan na 30 września 2019 niebadane	21 854	302	-114	151 172	173 214
Stan na 1 stycznia 2018	21 854	419	-7 177	154 202	169 298
Inne całkowite dochody		-165			-165
Wynik netto bieżącego okresu			-5 820		-5 820
Podział wyniku			3 030	-3 030	0
Stan na 30 września 2018 niebadane	21 854	254	-9 967	151 172	163 313

Ostrów Wielkopolski, 21 listopada 2019 roku

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Prezes Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Marcin Kubica

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

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2019	od 01.01.2018
	do 30.09.2019	do 30.09.2018
	niebadane	niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	3 353	-6 759
Korekty zysku brutto	-19 978	-5 020
Amortyzacja	1 337	1 465
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	-246	-236
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	165	83
Wynik na sprzedaży aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-154	-231
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	-5 159	0
Zmiana stanu rezerw	-27	-112
Zmiana stanu zapasów	-2 109	-2 914
Zmiana stanu należności	-1 442	-1 218
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-11 297	-2 420
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-1 046	563
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-16 625	-11 779
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	747	63
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-3 767	-9 843
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	6 207	0
Udzielone pożyczki	-117	-602
Wpływy ze spłaty pożyczek	660	282
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	0	32
Dywidendy otrzymane	0	144
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 730	-9 924
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	15 048	27 608
Spłata kredytów i pożyczek	-6 415	-6 639
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-24	-17
Odsetki zapłacone	-253	-323
Inne wpływy finansowe	163	948
Inne wydatki finansowe	-83	-259
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 436	21 318

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2019	od 01.01.2018
	do 30.09.2019	do 30.09.2018
	niebadane	niebadane
Przepływy pieniężne netto razem	-4 459	-385
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4	0
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-4 455	-385
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	5 160	482
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	705	97
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:		

Ostrów Wielkopolski, 21 listopada 2019 roku

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Prezes Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Marcin Kubica

Dane objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

A. Informacje ogólne

1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Informacje na temat segmentów działalności zostały zaprezentowane w 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 2019 r. do 21 listopada 2019 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.

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 21 listopada 2019 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 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone na dzień 30 września 2019 roku. Dane porównawcze zostały przedstawione zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

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 obowiązującym na dzień 30 września 2019 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 2018 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 2019 r. oraz sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 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 2019 roku. Wszystkie istotne informacje dotyczące Spółki w okresie trzech miesięcy, zakończonych dnia 30 września 2019 r. zostały zawarte w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dostępnym pod adresem www.lubawa.com.pl.

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 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.

	Sprzęt specjalistyczny	Usługi przerobu	Tkaniny	Pozostałe	Razem
PRZYCHODY					
Sprzedaż na zewnątrz	22 584	2 360	750	1 273	26 967
Sprzedaż między segmentami	211	36	0	350	597
Przychody segmentów ogółem	22 795	2 396	750	1 623	27 564
KOSZTY					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	23 639	3 061	926	1 257	28 883
Koszty (sprzedaż między segmentami)	214	73	0	286	573
Koszty segmentów ogółem	23 853	3 134	926	1 543	29 456
WYNIK					
Wynik segmentu	-1 058	-738	-176	80	-1 892
Nieprzypisane przychody					6 210
Nieprzypisane koszty					965
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					
Zysk brutto					3 353
Podatek dochodowy					-742
Zysk netto					2 611

Sprawozdanie z segmentów branżowych w tys. złotych, za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r.

	Sprzęt specjalistyczny	Usługi przerobu	Tkaniny	Pozostałe	Razem
PRZYCHODY					
Sprzedaż na zewnątrz	11 492	2 383	650	1 402	15 927
Sprzedaż między segmentami	924	175	0	287	1 386
Przychody segmentów ogółem	12 416	2 558	650	1 689	17 313
KOSZTY					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	15 829	3 668	810	2 186	22 493
Koszty (sprzedaż między segmentami)	810	1 039	0	228	2 077
Koszty segmentów ogółem	16 639	4 707	810	2 414	24 570
WYNIK					
Wynik segmentu	-4 223	-2 149	-160	-725	-7 257
Nieprzypisane przychody					1 082
Nieprzypisane koszty					584
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					
Zysk brutto					-6 759
Podatek dochodowy					939
Zysk netto					-5 820

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

Lp.	Wybrane dane finansowe	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30	2018-09-30
		w tys. PLN		w tys. EURO	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27 564	17 313	6 397	4 070
II.	Wynik z działalności operacyjnej	-1 795	-6 769	-417	-1 591
III.	Wynik przed opodatkowaniem	3 353	-6 759	778	-1 589
IV.	Wynik netto	2 611	-5 820	606	-1 368
V.	Inne całkowite dochody	33	-165	8	-39
VI.	Łączne całkowite dochody	2 644	-5 985	614	-1 407
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-16 625	-11 779	-3 859	-2 769
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 730	-9 924	866	-2 333
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 436	21 318	1 958	5 012
X.	Przepływy pieniężne netto razem	-4 459	-385	-1 035	-91
XI.	Średnioważona liczba akcji (w szt.)	109 270 000	109 270 000	109 270 000	109 270 000
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	-0,04	0,00	-0,01

Lp.	Wybrane dane finansowe	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2019-09-30	2018-12-31	2019-09-30	2018-12-31
		w PLN		w EURO	
XV.	Aktywa trwałe	180 555	179 991	41 283	41 858
XVI.	Aktywa obrotowe	31 796	33 234	7 270	7 729
XVII.	Aktywa razem	212 351	213 225	48 553	49 587
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	15 425	15 721	3 527	3 656
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	23 712	26 934	5 422	6 264
XX.	Kapitał własny	173 214	170 570	39 604	39 667

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 21 listopada 2019 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
21.11.2019	Marcin Kubica	Prezes Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
21.11.2019	Jerzy Jaśkowiak	Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	