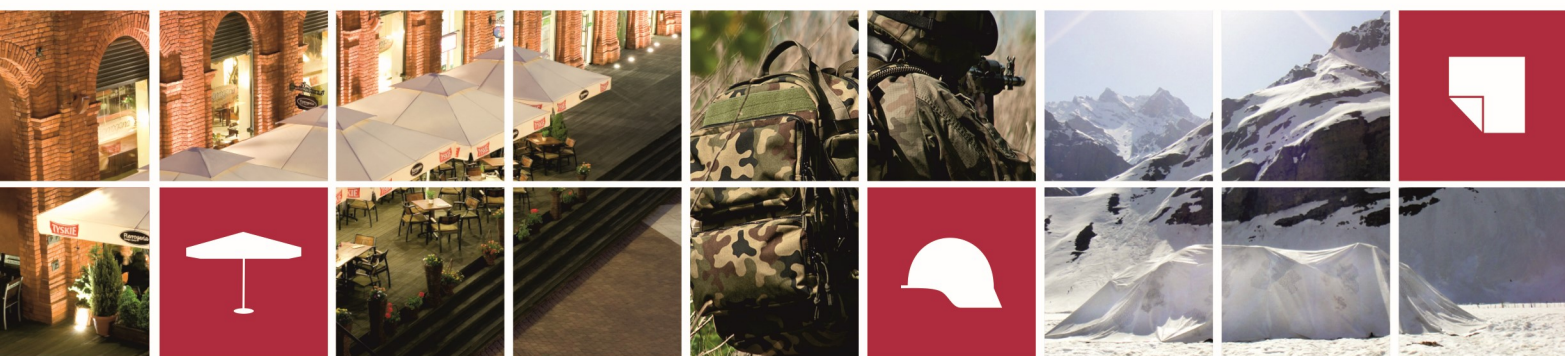




LUBAWA
GROUP



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

Spis treści:

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Lubawa S.A.	3
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Lubawa S.A.	5
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Lubawa S.A.	7
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Lubawa S.A.	8
Dane objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające.....	10
II. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Lubawa S.A.	25
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Lubawa S.A.	27
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Lubawa S.A.	28
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Lubawa S.A.	29
Dane objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	31
I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające.....	31
II. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	33

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

Tytuł	Stan na 30.06.2022 niebadane	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.06.2021 niebadane
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	173 409	169 773	171 103
Aktywa niematerialne	58 495	58 775	58 339
Należności długoterminowe	70	71	1 669
Udzielone pożyczki	598	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	1 642	1 642	1 642
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	416	447	454
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 550	1 839	2 080
Razem Aktywa trwałe	236 180	232 547	235 287
Aktywa obrotowe			
Zapasy	88 331	91 585	70 801
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	116 649	97 860	95 878
Aktywa finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	0	147
Udzielone pożyczki	0	600	604
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 668	8 136	6 925
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 113	1 600	1 570
Razem Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży	212 761	199 781	175 925
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Razem Aktywa obrotowe	212 761	199 781	175 925
RAZEM AKTYWA	448 941	432 328	411 212

Tytuł	Stan na 30.06.2022 niebadane	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.06.2021 niebadane
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	30 054	30 054	30 054
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 310	1 678	2 658
Zyski zatrzymane	179 818	156 338	149 080
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	106 100	106 100	106 100
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	317 282	294 170	287 892
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym	1 137	898	1 009
Razem kapitał własny	318 419	295 068	288 901
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	12 358	13 361	16 163
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 265	1 589	1 792
Pozostałe zobowiązania	9 694	10 430	10 064
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	803	803	736
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 896	15 628	15 593
Razem zobowiązania długoterminowe	40 016	41 811	44 348
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	31 784	11 043	31 079
Zobowiązania z tytułu leasingu	679	756	778
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	49 485	75 579	38 251
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 296	2 188	2 817
Zobowiązania finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	640	647	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 112	4 708	4 660
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	510	528	378
Razem zobowiązania inne niż zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	90 506	95 449	77 963
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Razem zobowiązania krótkoterminowe	90 506	95 449	77 963
Razem zobowiązania	130 522	137 260	122 311
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	448 941	432 328	411 212

Ostrów Wielkopolski, 20 września 2022 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	Za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022	Za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021	Za okres od 01.04.2021 do 30.06.2021
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	196 735	94 390	135 475	66 711
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-138 968	-63 888	-92 257	-43 913
Wynik brutto ze sprzedaży	57 767	30 502	43 218	22 798
Koszty sprzedaży	-11 596	-7 064	-8 693	-4 855
Koszty ogólnego zarządu	-16 780	-8 293	-14 163	-8 200
Wynik netto na sprzedaży	29 391	15 145	20 362	9 743
Pozostałe przychody operacyjne	2 084	1 219	1 899	599
Pozostałe koszty operacyjne	-1 531	-901	-1 530	-1 214
Wynik z działalności operacyjnej	29 944	15 463	20 731	9 128
Przychody finansowe	31	7	530	448
Koszty finansowe	-1 678	-1 024	-784	-367
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-30	-16	-6	-2
Wynik przed opodatkowaniem	28 267	14 430	20 471	9 207
Podatek dochodowy	-4 883	-2 377	-3 540	-1 383
Wynik z działalności kontynuowanej	23 384	12 053	16 931	7 824
Wynik netto	23 384	12 053	16 931	7 824
Wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	23 480	12 115	16 980	7 877
Wynik przypadający udziałom niekontrolującym	-96	-62	-49	-53

Tytuł	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	Za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022	Za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021	Za okres od 01.04.2021 do 30.06.2021
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane

Inne całkowite dochody				
<i>Pozycje nie podlegające reklasyfikacji przed opodatkowaniem</i>	0	0	0	0
<i>Pozycje podlegające reklasyfikacji przed opodatkowaniem</i>	-41	206	781	945
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	607	520	166	233
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-114	-121	734	634
Zyski (straty) z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-534	-193	-119	78
Suma brutto innych całkowitych dochodów	-41	206	781	945
Podatek dochodowy pozycji nierekwalifikowanych	0	0	0	0
Podatek dochodowy pozycji rekwaliifikowanych	8	-39	-148	-179
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	-33	167	633	766
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	23 351	12 220	17 564	8 590
Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	23 112	12 008	17 537	8 585
Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niekontrolującym	239	212	27	5
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,16	0,08	0,11	0,06
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,16	0,08	0,11	0,06

Ostrów Wielkopolski, 20 września 2022 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy
Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	Razem kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2022	30 054	1 678	156 338	106 100	294 170	898	295 068
Inne całkowite dochody		-368			-368	335	-33
Wynik bieżącego okresu			23 480		23 480	-96	23 384
Całkowity dochód za okres	0	-368	23 480	0	23 112	239	23 351
Zamiana warrantów na akcje					0		0
Inne zmiany					0		0
Zmiany kapitału w okresie	0	-368	23 480	0	23 112	239	23 351
Stan na 30 czerwiec 2022 niebadane	30 054	1 310	179 818	106 100	317 282	1 137	318 419
Stan na 1 stycznia 2021	30 054	2 101	132 100	106 100	270 355	982	271 337
Inne całkowite dochody		557			557	76	633
Wynik bieżącego okresu			16 980		16 980	-49	16 931
Całkowity dochód za okres	0	557	16 980	0	17 537	27	17 564
Zamiana warrantów na akcje					0		0
Inne zmiany					0		0
Zmiany kapitału w okresie	0	557	16 980	0	17 537	27	17 564
Stan na 30 czerwiec 2021 niebadane	30 054	2 658	149 080	106 100	287 892	1 009	288 901

Ostrów Wielkopolski, 20 września 2022 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 niebadane	Za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	28 267	20 471
Korekty zysku brutto	-32 111	-9 829
Wynik z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	30	6
Amortyzacja	6 981	6 381
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	217	-486
Przychody z tytułu odsetek	-30	-6
Koszty z tytułu odsetek	885	447
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Wynik na sprzedaży i likwidacji aktywów trwałych	10	-369
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	146	-7
Zmiana stanu rezerw	-142	-276
Zmiana stanu zapasów	3 254	1 909
Zmiana stanu należności	-19 411	-1 405
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-24 113	-15 712
Wycena do wartości godziwej	0	-311
Inne korekty	62	0
Przepływy pieniężne wykorzystywane w działalności	-3 844	10 642
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-4 581	-7 493
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8 425	3 149
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia i likwidacji aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	652	4 014
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-11 753	-6 502
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-8	-7
Pożyczki udzielane stronom trzecim	0	-60
Wpływy ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych stronom trzecim	24	20
Pożyczki udzielane podmiotom powiązanym	-8	0
Wpływy ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	0	65
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	1	0
Inne wpływy/wydatki inwestycyjne	268	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 824	-2 470

Tytuł	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 niebadane	Za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	32 954	16 065
Splata kredytów i pożyczek	-13 455	-21 881
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-434	-696
Odsetki zapłacone	-902	-447
Inne wpływy/wydatki finansowe	-290	1 251
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	17 873	-5 708
Przepływy pieniężne netto razem przed różnicami kursowymi		
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-92	412
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów po uwzględnieniu różnic kursowych	-1 468	-4 617
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	8 136	11 542
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	6 668	6 925
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:	0	0

Ostrów Wielkopolski, 20 września 2022 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

Dane objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

A. Informacje ogólne

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

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

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

Forma prawna: spółka akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

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

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

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

Nazwa jednostki dominującej: „LUBAWA” Spółka Akcyjna

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

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

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

- *produkcja gotowych artykułów włókienniczych z wyjątkiem odzieży,*
- *produkcja konfekcji technicznej i wyrobów gumowych,*
- *produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana (produkcja parasoli reklamowych),*
- *wykańczanie wyrobów włókienniczych,*
- *produkcja gotowych wyrobów tekstylnych,*
- *produkcja pozostałych wyrobów tekstylnych, gdzie indziej niesklasyfikowana,*

- *wykańczanie materiałów włókienniczych,*
- *produkcja konstrukcji metalowych i ich części,*
- *produkcja tkanin,*
- *sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych,*
- *działalność w zakresie oprogramowania.*

Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej to:

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

Dwie Spółki Grupy Kapitałowej Lubawa posiadają koncesje, tj.:

Lubawa SA posiada koncesję w zakresie:

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

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

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

2. Czas trwania działalności

Czas trwania działalności Spółki Dominującej oraz spółek zależnych (wchodzących do konsolidacji) za wyjątkiem Miranda Sp. z o.o. jest nieoznaczony. Miranda Sp. z o.o. powołana została do dnia 31 grudnia 2031 roku. Intencją Zarządu Jednostki Dominującej jest zmiana czasu jej istnienia na czas nieokreślony.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 20 września 2022 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- **Marcin Kubica** - Prezes Zarządu

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

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

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

4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej oraz walutą prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest złoty polski (PLN).

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 20 września 2022 r.

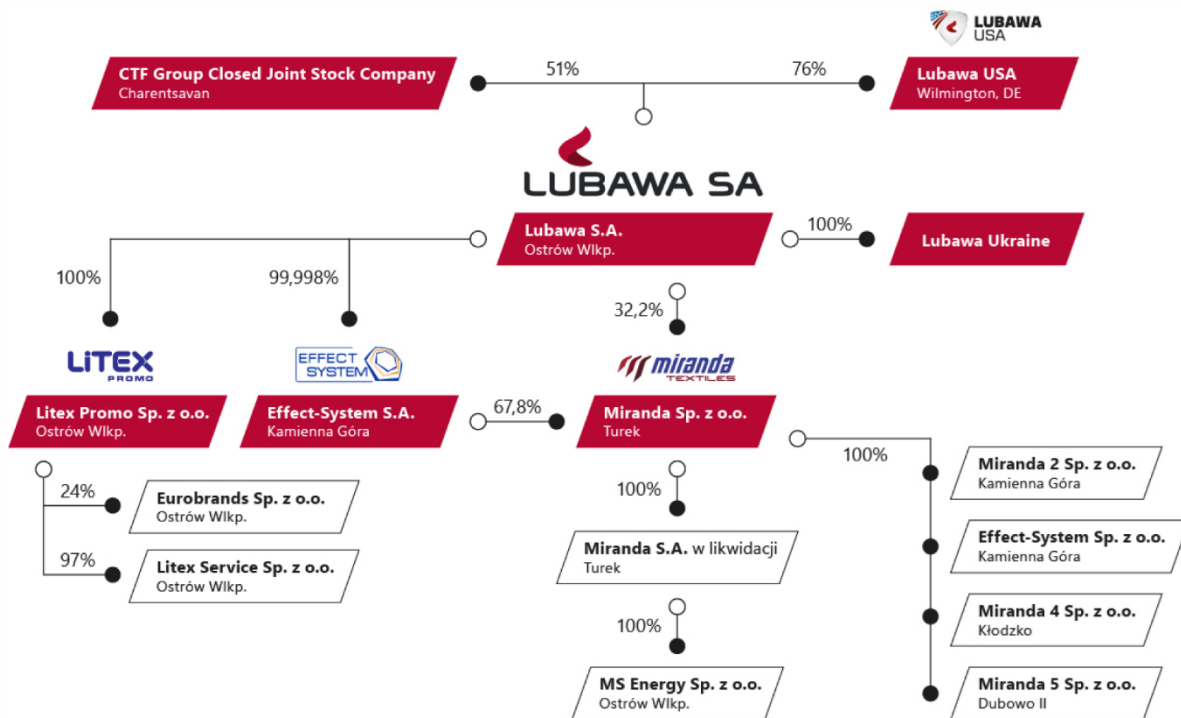
6. Kontynuacja działalności

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

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

- Spółka Lubawa USA istotnie ograniczyła swoją działalność operacyjną i obecnie skupia się jedynie na pozyskiwaniu kontraktów handlowych dla Grupy Lubawa na terenie Stanów Zjednoczonych Ameryki.

7. Skład Grupy Kapitałowej LUBAWA S.A.



* 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:

- Miranda 4 Sp. z o.o. - udział pośredni - spółka nie podjęła dotąd działalności, odstąpiono od konsolidacji ze względu na nieistotność,
- Miranda 5 Sp. z o.o. - spółka nie podjęła dotąd działalności, odstąpiono od konsolidacji ze względu na nieistotność.
- Lubawa Ukraina - spółka nie podjęła dotąd działalności, jest w procesie likwidacyjnym, odstąpiono od konsolidacji ze względu na nieistotność.

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

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 czerwca 2022 roku.

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

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

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

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

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

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

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

2. Polityka rachunkowości

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

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

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

3. Istotne osądy i oszacowania

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

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

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

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

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

II. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Istotne zmiany w aktywach trwałych

Zmiany w aktywach trwałych

Istotne nabycia w okresie 01.01 - 30.06.2022

Grupa Kapitałowa poniosła nakłady na następujące pozycje aktywów trwałych:

- modernizację budynków o wartości 1.764,9 tys. zł,
- budowle o wartości 375,3 tys. zł,
- maszyny i urządzenia (m.in. maszyny szwalnicze, maszyny wykańczalnicze, maszyna do plisowania, pralnica, palety wysokiego składowania, spektrofotometr, instalacja fotowoltaiczna) o wartości 5.917,5 tys. zł.

Istotne zmniejszenia w okresie 01.01 - 30.06.2022

W okresie objętym raportem wystąpiło zmniejszenie wartości aktywów trwałych, które dotyczyło środków trwałych grupy 7 KŚT (samochody) o wartości początkowej 227,6 tys. zł oraz maszyn i urządzeń (wózek widłowy, waga samochodowa, krosna) o wartości początkowej 179,5 tys. zł.

Zmiany w nieruchomościach inwestycyjnych

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

2. Istotne zmiany w aktywach i zobowiązaniach krótkoterminowych

Zmiany w stanie zapasów

Spadek stanu zapasów to przede wszystkim wynik zmniejszenia zapasów materiałów produkcyjnych. Spadek ma związek z realizacją zamówień w I półroczu 2022 roku w segmencie reklamowym.

W I półroczu Grupa zaktualizowała wartość zapasów na dzień 30 czerwca 2022 roku zawiązując odpisy aktualizujące na kwotę 336,2 tys. zł.

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

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

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

Spadek w tej grupie wynika ze zmniejszenia zobowiązań z tytułu dostaw i usług, zwłaszcza w segmencie tkanin i materiałów reklamowych, oraz pozostałych zobowiązań w segmencie sprzętu specjalistycznego, który jest związany z rozliczeniem otrzymanych zaliczek na dostawy.

3. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 30 czerwca 2022			Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 663	0		-534
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		-640		-114
Udzielone pożyczki			598	
Nieruchomości inwestycyjne		1 642		
Inwestycje w jednostki stowarzyszone			416	
Należności z tytułu dostaw i usług			100 242	1 172
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			6 668	9
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			-36 597	-271
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu			-46 086	-239
Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 2021			Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3 196	243		-391
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		-647		-60
Udzielone pożyczki			600	
Nieruchomości inwestycyjne		1 642		
Inwestycje w jednostki stowarzyszone			447	
Należności z tytułu dostaw i usług			80 671	69
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			8 136	-10
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			-45 811	-31
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu			-26 749	256

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

Poziom 1

Zawiera dane wejściowe pochodzące z aktywnego rynku i jest traktowany jako źródło najbardziej wiarygodnych danych. Akcje notowane na GPW w Warszawie wyceniono w oparciu o kurs zamknięcia z dnia 30 czerwca 2022 roku (i odpowiednio z 30 grudnia 2021 roku).

Poziom 2

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

Poziom 3

Zawiera nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązań.

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

4. Transakcje spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązanymi

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup	Pożyczki udzielone
Eurobrands Sp. z o.o.	3	1	4	5	598
Piwnice Wysocko Sp. z o.o.	3	0	1	0	0
Miranda 4 Sp. z o.o.	4	0	1	0	0
Miranda 5 Sp. z o.o.	2	0	1	0	0
ZPH Litex Stanisław Litwin *	14 788	418	13 042	689	0
Task Service Sp. z o.o. *	3	244	3	658	0
Świat Lnu Sp. z o.o. *	38 591	9 729	16 621	16 250	0
TubeSystem Łukasz Litwin	2	78	17	353	0
Razem	53 396	10 470	29 690	17 955	598

*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 materiałów kupowanych od Świata Lnu Sp. z o.o. i ZPH Litex Stanisław Litwin oraz usług wynajmu pracowników od Task Service Sp. z o.o.

5. Segmenty działalności – podział branżowy

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

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

- *pozostałe* – produkcja i sprzedaż artykułów gumowych, klei, artykułów sportowo – reparacyjnych.

Produkty i usługi oferowane przez spółki Grupy Kapitałowej charakteryzują się różnorodnością w zakresie sezonowości sprzedaży. Do wyrobów i usług charakteryzujących się sprzedażą ciągłą w całym roku należy zaliczyć: sprzęt BHP, usługi przerobów eksportowych i tkaniny powlekane.

Produkty uzależnione od budżetów centralnych takie jak: namioty wielkogabarytowe, balistyka i ratownictwo najczęściej sprzedawane są w ostatnim kwartale roku. Proces ofertowania na te wyroby, często sprzedawane w ramach przetargów publicznych, rozpoczyna się najczęściej na przełomie II oraz III kwartału. Ponadto materiały reklamowe sprzedawane są w większości w pierwszej połowie roku.

Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2022 r. do 30.06.2022 r.

01.01-30.06.2022	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	95 277	28 503	66 393	6 562	196 735		196 735
Sprzedaż między segmentami	8 786	0	8 730	14 162	31 678	-31 678	
Przychody segmentów ogółem	104 063	28 503	75 123	20 724	228 413	-31 678	196 735
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	75 416	26 664	58 575	6 689	167 344	0	167 344
Koszty (sprzedaż między segmentami)	8 708	0	8 652	14 036	31 396	-31 396	
Koszty segmentów ogółem	84 124	26 664	67 227	20 725	198 740	-31 396	167 344
WYNIK							
Wynik segmentu	19 939	1 839	7 896	-1	29 673	-282	29 391
Nieprzypisane przychody					2 839	-724	2 115
Nieprzypisane koszty					3 911	-702	3 209
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	-30	-30
Zysk brutto					28 601	-334	28 267
Podatek dochodowy					-4 933	50	-4 883
Zysk netto					23 668	-284	23 384

Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r.

01.01-30.06.2021	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	61 499	3 151	65 130	5 695	135 475		135 475
Sprzedaż między segmentami	4 795	0	6 256	10 723	21 774	-21 774	
Przychody segmentów ogółem	66 294	3 151	71 386	16 418	157 249	-21 774	135 475
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	51 371	5 446	50 537	7 719	115 073	40	115 113
Koszty (sprzedaż między segmentami)	4 823	0	6 291	10 784	21 898	-21 898	
Koszty segmentów ogółem	56 194	5 446	56 828	18 503	136 971	-21 858	115 113
WYNIK							
Wynik segmentu	10 100	-2 295	14 558	-2 085	20 278	84	20 362
Nieprzypisane przychody					2 734	-305	2 429
Nieprzypisane koszty					2 600	-286	2 314
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	-6	-6
Zysk brutto					20 412	59	20 471
Podatek dochodowy					-3 524	-16	-3 540
Zysk netto					16 888	43	16 931

6. Inne istotne informacje

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

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

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

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

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

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

6.3. 24 lutego 2022 r. doszło do inwazji Federacji Rosyjskiej na Ukrainę. W konsekwencji relacje gospodarcze między Polską, Ukrainą, Rosją, a także Białorusią zostały istotnie zaburzone. Destabilizację potęgują sankcje nakładane przez Zachód na Rosję i potencjalne sankcje odwetowe.

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

1. zawieszenie działania części regulacji prawnych w związku ze stanem wojny na terenie Ukrainy,
2. oddziaływanie sankcji na procesy sprzedaży, zakupu, magazynowania czy też na możliwości płatnicze kontrahentów,
3. zmiany w potrzebach popytowych,
4. niedobory siły roboczej,
5. problemy wynikające z przerwanych łańcuchów dostaw (braki surowców, konieczność wprowadzenia substytutów, innych źródeł dostaw, innych środków transportu),
6. zmiany cen surowców i energii,
7. duże zmiany kursów walut,
8. wysoka inflacja i związane z tym ryzyko wzrostu stóp procentowych,
9. zwiększona niepewność szacunków (przykładowo opartych na zmiennych stopach procentowych) spowodowana np. wzrostem stóp procentowych, inflacji, czy też wysoką zmiennością kursów walutowych),

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

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

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

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

6.5. W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 4/2022 z dnia 28 kwietnia 2022 roku o wyborze oferty w postępowaniu na dostawę zestawu minersko - rozpoznawczego, Zarząd Lubawa S.A. (Emitent) informuje, iż w dniu 10 maja 2022 Zamawiający (2 Regionalna Baza Logistyczna) podpisał z Emitentem, umowę na dostawę 45 kompletów zestawów minersko - rozpoznawczych o łącznej wartości 8.549.954,55 zł netto - część gwarantowana zamówienia - oraz 30 kompletów o łącznej wartości 5.699.969,70 zł netto - część opcjonalna zamówienia, z czego do dnia publikacji raportu Zamawiający (2 Regionalna Baza Logistyczna) złożył Emitentowi zamówienie na 13 opcjonalnych kompletów o łącznej wartości 2.469.986,87 zł netto. Termin realizacji umowy to pięć miesięcy od daty podpisania umowy.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 20 września 2022 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
20.09.2022	Marcin Kubica	Prezes Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
20.09.2022	Jerzy Jaśkowiak	Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	

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

Tytuł	Stan na		
	2022-06-30 niebadane	2021-12-31	2021-06-30 niebadane
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	33 298	32 861	33 607
Aktywa niematerialne	6 131	6 483	6 247
Należności długoterminowe	48	48	48
Udzielone pożyczki	2 439	2 175	2 007
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	141 721	141 721	141 771
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 549	1 839	2 079
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	407	437	734
Razem Aktywa trwałe	185 593	185 564	186 493
Aktywa obrotowe			
Zapasy	21 953	16 103	22 419
Należności z tytułu dostaw i usług	6 438	10 093	3 261
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	309	0	7
Udzielone pożyczki	742	670	634
Pozostałe należności	3 872	1 535	2 124
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	823	1 054	1 243
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	688	6 530	953
Razem Aktywa obrotowe	34 825	35 985	30 641
RAZEM AKTYWA	220 418	221 549	217 134

Tytuł	Stan na		
	2022-06-30 niebadane	2021-12-31	2021-06-30 niebadane
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	30 054	30 054	30 054
Inne skumulowane całkowite dochody	87	508	855
Zyski zatrzymane	145 050	145 003	143 541
Razem kapitał własny	175 191	175 565	174 450
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	9 417	10 025	11 849
Pozostałe zobowiązania	4 934	5 360	4 674
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	315	315	253
Razem zobowiązania długoterminowe	14 666	15 700	16 776
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	19 022	3 000	14 459
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 503	4 281	7 138
Pozostałe zobowiązania	3 493	21 513	2 902
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 258	1 187	1 124
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	285	303	285
Razem zobowiązania krótkoterminowe	30 561	30 284	25 908
Razem zobowiązania	45 227	45 984	42 684
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	220 418	221 549	217 134

Ostrów Wielkopolski, 20 września 2022 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Za okres			
	od 01.01.2022	od 01.04.2022	od 01.01.2021	od 01.04.2021
	do 30.06.2022	do 30.06.2022	do 30.06.2021	do 30.06.2021
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	31 188	12 129	7 041	3 617
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-22 255	-9 154	-6 286	-2 425
Wynik brutto ze sprzedaży	8 933	2 975	755	1 192
Koszty sprzedaży	-2 330	-1 450	-1 397	-762
Koszty ogólnego zarządu	-6 203	-3 057	-4 796	-3 341
Wynik netto na sprzedaży	400	-1 532	-5 438	-2 911
Pozostałe przychody operacyjne	432	2	852	711
Pozostałe koszty operacyjne	-434	-381	-380	-341
Wynik z działalności operacyjnej	398	-1 911	-4 966	-2 541
Przychody finansowe	395	305	179	52
Koszty finansowe	-616	-471	-355	-235
Wynik przed opodatkowaniem	177	-2 077	-5 142	-2 724
Podatek dochodowy bieżący	0	0	21	21
Podatek dochodowy odroczony	-130	257	986	531
Wynik netto	47	-1 820	-4 135	-2 172
Inne całkowite dochody				
<i>Pozycje nie podlegające reklasyfikacji</i>				
<i>Pozycje podlegające reklasyfikacji</i>				
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	0	11	0
Wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-520	-57	-146	43
Podatek dochodowy	99	11	26	-8
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	-421	-46	-109	35
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	-374	-1 866	-4 244	-2 137
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,00	-0,01	-0,03	-0,02
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,00	-0,01	-0,03	-0,02

Ostrów Wielkopolski, 20 września 2022 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Kapitał akcyjny	Inne skumulowane całkowite dochody	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	Inne zyski zatrzymane	
Stan na 1 stycznia 2022	30 054	508	-2 673	147 676	175 565
Inne całkowite dochody		-421			-421
Wynik netto bieżącego okresu			47		47
Zamiana warrantów na akcje					0
Podział wyniku			2 673	-2 673	0
Inne zmiany					0
Stan na 30 czerwca 2022 niebadane	30 054	87	47	145 003	175 191
Stan na 1 stycznia 2021	30 054	964	3 520	144 156	178 694
Inne całkowite dochody		-109			-109
Wynik netto bieżącego okresu			-4 135		-4 135
Zamiana warrantów na akcje					0
Podział wyniku			-3 520	3 520	0
Inne zmiany					0
Stan na 30 czerwca 2021 niebadane	30 054	855	-4 135	147 676	174 450

Ostrów Wielkopolski, 20 września 2022 r.

*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 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 30.06.2022	do 30.06.2021
	niebadane	niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	177	-5 142
Korekty zysku brutto	-18 981	-2 543
Amortyzacja	1 380	915
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	-300	-16
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	350	152
Wynik na sprzedaży aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	83	-207
Zmiana stanu rezerw	-142	-115
Zmiana stanu zapasów	-5 850	-4 129
Zmiana stanu należności	754	9 632
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-14 982	-7 735
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-309	-729
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	0	-311
Inne korekty	35	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-18 804	-7 685
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5	3 800
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 039	-2 590
Udzielone pożyczki	-1 250	-60
Wpływy ze spłaty pożyczek	1 274	20
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	15	0
Inne wpływy inwestycyjne	268	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 727	1 170
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	16 011	6 715
Spłata kredytów i pożyczek	-610	-1 773
Odsetki zapłacone	-433	-197
Inne wpływy finansowe	82	1 004
Inne wydatki finansowe	-375	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 675	5 749

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 30.06.2022	do 30.06.2021
	niebadane	niebadane
Przepływy pieniężne netto razem	-5 856	-766
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	14	-14
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-5 842	-780
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	6 530	1 733
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	688	953
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:		

Ostrów Wielkopolski, 20 września 2022 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

Dane objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

A. Informacje ogólne

1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- *produkcja gotowych wyrobów tekstylnych, PKD 13.92 Z,*
- *produkcja pozostałych wyrobów tekstylnych, gdzie indziej niesklasyfikowana, PKD 13.99,*
- *sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych, PKD 46.41 Z.*

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

2. Czas trwania działalności

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

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 20 września 2022 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- **Marcin Kubica** - Prezes Zarządu

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

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

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

4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 20 września 2022 r.

6. Kontynuacja działalności

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

B. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1. Podstawy sporządzenia

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

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

II. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Pozostałe informacje

W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności „LUBAWA” S.A. jako Jednostki Dominującej w Grupie Kapitałowej niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 30 czerwca 2022 r. oraz sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 roku. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem www.lubawa.com.pl w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminu przekazania raportu Spółki i skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej za I półrocze 2022 roku. Poza zdarzeniami ujętymi i opisanymi w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej w I półroczu 2022 r. nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 20 września 2022 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
20.09.2022	Marcin Kubica	Prezes Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
20.09.2022	Jerzy Jaśkowiak	Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	