

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2023**

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 SA	8
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Lubawa S.A. .	9
Dane objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające	11
II. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	18
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Lubawa S.A.	32
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Lubawa S.A.	34
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Lubawa S.A.	35
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Lubawa S.A.	36
Dane objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	38
I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające	38
II. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	40



Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

I kwartał bieżącego roku był okresem wyjątkowej pracy we wszystkich spółkach Grupy Lubawa. W segmencie materiałów reklamowych Grupa koncentrowała się na sprzedaży i realizacji kontraktów, natomiast w segmentach tkanin i sprzętu specjalistycznego trwały intensywne prace sprzedażowe oraz negocjacje, które zaowocowały m.in. podpisaniem w ostatnich dniach i tygodniach bardzo znaczących kontraktów w tych segmentach. Kontrakty te będą realizowane dla Wojska Polskiego.

W I kw. 2023 r. osiągnęliśmy skonsolidowane przychody Grupy w wysokości 72,3 mln zł wobec 102,3 mln zł w okresie porównywalnym. Skonsolidowany zysk netto Grupy wyniósł 2,1 mln zł wobec 11,3 mln zł w I kw. 2022 r. W segmencie materiałów reklamowych sprzedaż wyniosła 46,0 mln zł, co oznacza zmniejszenie o 2,1 mln zł wobec I kw. 2022 r. Zysk osiągnięty w tym segmencie wyniósł 8,0 mln zł, co jest

wynikiem identycznym jak przed rokiem. Segment tkanin wygenerował przychody na poziomie 18,0 mln zł, wobec 33,2 mln zł w okresie porównawczym, odnotowując stratę w wysokości 5,9 mln zł wobec 3,6 mln zł zysku przed rokiem. Jednostkowo Lubawa S.A. osiągnęła 7,0 mln zł przychodów wobec 19,1 mln zł w I kw. 2022 r. oraz 3,5 mln zł straty netto, wobec 1,9 mln zł zysku przed rokiem.

Rozpoczęta w ubiegłym roku bezprecedensowa inwazja Federacji Rosyjskiej na Ukrainę wywołała destabilizację, która negatywnie wpłynęła na możliwości oferowania niektórych produktów Grupy na rynkach objętych konfliktem, szczególnie w segmencie tkanin. Grupa Lubawa odnotowała jednocześnie zwiększenie zainteresowania wyrobami z segmentu sprzętu specjalistycznego, co m.in. przełożyło się na znaczące kontrakty zdobyte na przestrzeni ostatnich tygodni. Zawarta w dniu 31 marca br. wieloletnia umowa z Agencją Uzbrojenia na dostawy kamizelek kuloodpornych w gwarantowanej wysokości ponad 200 mln zł brutto oraz podpisana 25 maja br. umowa na dostawy pokryć maskujących BERBERYS o gwarantowanej wysokości 67,5 mln zł przełożą się na zwiększone przychody w segmentach sprzętu specjalistycznego i tkanin w przyszłych okresach. Pozyskane kontrakty, wraz z wieloma mniejszymi zamówieniami na produkty grupy pozwalają z optymizmem patrzeć w przyszłość Grupy Lubawa.

W maju bieżącego roku do Zarządu Lubawa S.A. dołączyli Panowie Krzysztof Dędek na stanowisku Wiceprezesa oraz Przemysław Zasztowt na stanowisku Członka Zarządu. Obaj Panowie związani w przeszłości z branżą oraz pracujący już w Lubawa S.A. na nowych stanowiskach wzmocnią jeszcze bardziej Spółkę w rozwoju i budowie wartości dla Akcjonariuszy.

Dziękuję Państwu za zainteresowanie działalnością Lubawa S.A. oraz Grupy Kapitałowej i zapraszam do lektury niniejszego Raportu.

Marcin Kubica,
Prezes Zarządu Lubawa S.A.

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

Tytuł	Stan na 31.03.2023 niebadane	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.03.2022 niebadane
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	175 767	176 311	171 156
Aktywa niematerialne	61 212	60 500	59 042
Należności długoterminowe	70	70	71
Udzielone pożyczki	619	637	0
Nieruchomości inwestycyjne	1 642	1 642	1 642
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	396	402	433
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 550	1 560	1 583
Razem Aktywa trwałe	241 256	241 122	233 927
Aktywa obrotowe			
Zapasy	88 111	91 952	96 819
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	115 918	79 100	129 826
Aktywa finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	1 539	809	116
Udzielone pożyczki	0	0	583
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 627	10 208	4 191
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 080	1 205	1 394
Razem Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży	211 275	183 274	232 929
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Razem Aktywa obrotowe	211 275	183 274	232 929
RAZEM AKTYWA	452 531	424 396	466 856

Tytuł	Stan na 31.03.2023 niebadane	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.03.2022 niebadane
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	30 054	30 054	30 054
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 324	2 666	1 417
Zyski zatrzymane	179 162	176 947	167 703
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	106 100	106 100	106 100
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	318 640	315 767	305 274
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym	1 122	1 145	926
Razem kapitał własny	319 762	316 912	306 200
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	9 333	10 138	12 555
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 004	2 533	1 424
Pozostałe zobowiązania	9 602	9 852	10 248
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	799	799	803
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 219	15 626	16 137
Razem zobowiązania długoterminowe	38 957	38 948	41 167
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	31 796	21 413	31 071
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 294	1 389	684
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	53 116	38 595	78 866
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	943	569	2 613
Zobowiązania finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	0	635
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych*	5 485	5 321	5 335
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia*	1 178	1 249	285
Razem zobowiązania inne niż zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	93 812	68 536	119 489
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Razem zobowiązania krótkoterminowe	93 812	68 536	119 489
Razem zobowiązania	132 769	107 484	160 656
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	452 531	424 396	466 856

* W celu jednolitej prezentacji zobowiązań w Grupie, w okresie porównawczym, dokonano przesunięcia kwoty 225 tys. PLN z pozycji rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia do zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

Ostrów Wielkopolski, 29 maja 2023 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania finansowego

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy
Grupy Kapitałowej

Marcin Kubica

Krzysztof Dędek

Przemysław Zasztowt

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

Tytuł	Za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023	Za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022
	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	72 348	102 345
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-61 226	-75 080
Wynik brutto ze sprzedaży	11 122	27 265
Koszty sprzedaży	-3 278	-4 532
Koszty ogólnego zarządu	-8 966	-8 487
Wynik netto na sprzedaży	-1 122	14 246
Pozostałe przychody operacyjne	5 481	865
Pozostałe koszty operacyjne	-919	-630
Wynik z działalności operacyjnej	3 440	14 481
Przychody finansowe	104	24
Koszty finansowe	-947	-654
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-6	-14
Wynik przed opodatkowaniem	2 591	13 837
Podatek dochodowy	-442	-2 506
Wynik z działalności kontynuowanej	2 149	11 331
Wynik netto	2 149	11 331
Wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 214	11 365
Wynik przypadający udziałom niekontrolującym	-65	-34

Tytuł	Za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023	Za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022
	niebadane	niebadane
Inne całkowite dochody		
<u>Pozycje nie podlegające reklasyfikacji przed opodatkowaniem</u>	0	0
<u>Pozycje podlegające reklasyfikacji przed opodatkowaniem</u>	865	-247
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	169	87
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych	730	7
Zyski (straty) z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-34	-341
Suma brutto innych całkowitych dochodów	865	-247
Podatek dochodowy pozycji nierекwalifikowanych	0	0
Podatek dochodowy pozycji rekwalifikowanych	-164	47
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	701	-200
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	2 850	11 131
Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	2 873	11 104
Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niekontrolującym	-23	27
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,01	0,08
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,01	0,08

Ostrów Wielkopolski, 29 maja 2023 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania finansowego

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy
Grupy Kapitałowej

Marcin Kubica

Krzysztof Dędek

Przemysław Zasztowt

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 2023	30 054	2 666	176 947	106 100	315 767	1 145	316 912
Inne całkowite dochody		659			659	42	701
Wynik bieżącego okresu			2 214		2 214	-65	2 149
Całkowity dochód za okres	0	659	2 214	0	2 873	-23	2 850
Zamiana warrantów na akcje					0		0
Inne zmiany		-1	1		0		0
Zmiany kapitału w okresie	0	658	2 215	0	2 873	-23	2 850
Stan na 31 marca 2023 niebadane	30 054	3 324	179 162	106 100	318 640	1 122	319 762
Stan na 1 stycznia 2022	30 054	1 678	156 338	106 100	294 170	898	295 068
Inne całkowite dochody		-261			-261	61	-200
Wynik bieżącego okresu			11 365		11 365	-34	11 331
Całkowity dochód za okres	0	-261	11 365	0	11 104	27	11 131
Zamiana warrantów na akcje					0		0
Inne zmiany					0	1	1
Zmiany kapitału w okresie	0	-261	11 365	0	11 104	28	11 132
Stan na 31 marca 2022 niebadane	30 054	1 417	167 703	106 100	305 274	926	306 200

Ostrów Wielkopolski, 29 maja 2023 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Marcin Kubica

Krzysztof Dędek

Przemysław Zasztowt

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

Tytuł	Za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023 niebadane	Za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	2 591	13 837
Korekty zysku brutto	-14 018	-28 900
Wynik z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	6	14
Amortyzacja	3 441	3 538
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	-81	-56
Przychody z tytułu odsetek	-13	0
Koszty z tytułu odsetek	731	313
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Wynik na sprzedaży i likwidacji aktywów trwałych	20	-80
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	11	24
Zmiana stanu rezerw	-243	-18
Zmiana stanu zapasów	3 841	-5 234
Zmiana stanu należności	-38 225	-32 475
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	16 494	5 048
Inne korekty	0	26
Przepływy pieniężne wykorzystywane w działalności	-11 427	-15 063
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-616	-1 544
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-12 043	-16 607
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia i likwidacji aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 034	295
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-4 968	-6 305
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	0	-8
Pożyczki udzielane stronom trzecim	0	0
Wpływy ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych stronom trzecim	0	24
Pożyczki udzielane podmiotom powiązanym	0	-8
Wpływy ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	31	0
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	0	0
Dywidendy otrzymane	0	0
Inne wpływy/wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 903	-6 002

Tytuł	Za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023 niebadane	Za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	18 157	20 296
Spłata kredytów i pożyczek	-8 413	-1 076
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-669	-260
Odsetki zapłacone	-783	-313
Inne wpływy/wydatki finansowe	90	56
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 382	18 703
Przepływy pieniężne netto razem przed różnicami kursowymi		
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-17	-39
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów po uwzględnieniu różnic kursowych	-5 581	-3 945
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	10 208	8 136
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	4 627	4 191
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:*	255	226

*W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych okres porównawczy został zmieniony poprzez wyodrębnienie ze stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów środków o ograniczonym dysponowaniu w kwocie 226 tys. PLN.

Ostrów Wielkopolski, 29 maja 2023 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania finansowego

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy
Kapitałowej

Marcin Kubica

Krzysztof Dędek

Przemysław Zasztowt

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

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.

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 2023 r. do 30 kwietnia 2023 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- **Marcin Kubica** - Prezes Zarządu

Dnia 27 kwietnia 2023 r. miało miejsce posiedzenie Rady Nadzorczej Lubawa S.A., podczas którego uchwalono, iż od dnia 01 maja 2023 r. Zarząd będzie działał w składzie:

- **Marcin Kubica** - Prezes Zarządu,
- **Krzysztof Dędek** – Wiceprezes Zarządu,
- **Przemysław Zasztowt** – Członek 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 sporządzonym za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. jest złoty polski

(PLN). Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane w większą dokładnością.

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 29 maja 2023 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:

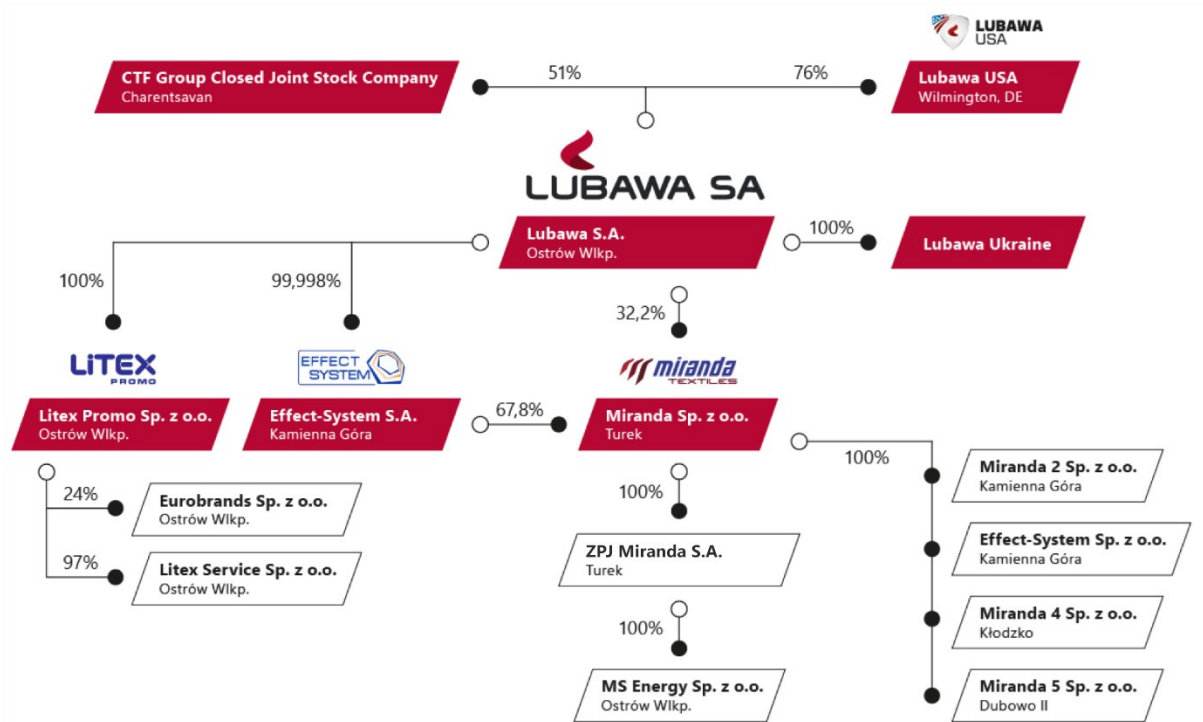
- Spółka CTF Group Closed Joint Stock Company (dawniej Lubawa Armenia) po realizacji z sukcesem kontraktu zredukowała zatrudnienie i ograniczyła bieżącą działalność operacyjną do czasu pozyskania kolejnych zamówień.
- Spółka Lubawa USA istotnie ograniczyła swoją działalność i obecnie skupia się jedynie na pozyskiwaniu kontraktów handlowych dla Grupy Lubawa na terenie Stanów Zjednoczonych Ameryki.

7. Okres objęty sprawozdaniem

Okres sprawozdawczy to okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 marca 2023 roku. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone na dzień 31 marca 2023 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 S.A.


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

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

** Spółki zależne wyłączone z konsolidacji:

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

B. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1. Podstawy sporządzenia

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej "MSSF UE".

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2023 Grupa zastosowała takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2022, z wyjątkiem zmian do standardów oraz nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 01.01.2023 roku.

W 2023 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 01.01.2023 roku.

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

- **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;

- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – obowiązek ujmowania odroczonego podatku dochodowego w związku z aktywami i zobowiązaniami powstałymi w ramach pojedynczej transakcji;
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze.
- **Do zastosowania pierwszy raz po 1 stycznia 2024 roku**
 - Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego;
 - Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe.

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 przedsięwzięciami.

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 2022 roku. Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2023 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 prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku. Szacunki, które mają najbardziej istotny wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym, dotyczą:

- wartości aktywów długoterminowych - oszacowanie wartości odzyskiwalnej aktywów długoterminowych oparte jest o istotne założenia i oszacowania, w szczególności w odniesieniu do wysokości przyszłych przepływów pieniężnych oraz przyjętej stopy dyskonta i wymaga od kierownictwa znacznego poziomu osądu,

-
- zapasów - ze względu na nieregularny popyt na część produktów Grupy Kapitałowej, produkcję pod specyficzne zamówienia klientów, istnieje ryzyko, że istotna wartość księgowa zapasów nie zostanie wykorzystana w przyszłości przez Grupę i w związku z tym powinna zostać objęta odpisem aktualizującym. Oszacowanie odpisów aktualizujących zawiera istotny element osądu Kierownictwa Grupy, co do możliwości wykorzystania istniejących zapasów w przyszłości, w szczególności w produkcji wyrobów, na które nie złożono zamówień zarówno w bieżącym, jak i poprzednim roku obrotowym („zapasy wolnorotujące”).

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

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

II. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

W pierwszym kwartale 2023 roku spółka zależna Miranda Sp. z o.o. otrzymała pomoc w ramach Programu Rządowego „Pomoc dla sektorów energochłonnych związana z nagłymi wzrostami cen gazu ziemnego i energii elektrycznej w 2022 r. Wartość pomocy wyniosła 5.087.774,67 PLN. Środki zostały pozyskane na podstawie umowy o udzielenie pomocy publicznej w związku ze wzrostem cen energii elektrycznej i gazu ziemnego, która została zawarta pomiędzy „MIRANDA” Spółka z o.o. a Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.

3. Istotne zmiany w aktywach trwałych

Zmiany w aktywach trwałych

Istotne nabycia w okresie 01.01 - 31.03.2023

Grupa Kapitałowa poniosła nakłady na następujące pozycje aktywów trwałych:

- modernizację budynków o wartości 935 tys. zł,
- budowle o wartości 23,5 tys. zł
- maszyny i urządzenia (m.in. krosna, formy, modernizacja klimatyki, system monitoringu) o wartości 1.234,8 tys. zł.

Istotne zmniejszenia w okresie 01.01 - 31.03.2023

W okresie objętym raportem wystąpiło zmniejszenie wartości aktywów trwałych, które dotyczyło środków trwałych grupy 7 KŚT (wózki) o wartości początkowej 65,2 tys. zł oraz maszyn i urządzeń (postrzygarka, krosno) o wartości początkowej 288,8 tys. zł.

Zmiany w nieruchomościach inwestycyjnych

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

4. Aktualizacja stanu zapasów

W I kwartale 2023 roku Grupa Kapitałowa zaktualizowała wartość zapasów na kwotę 5 tys. zł.

5. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

W I kwartale 2023 nie poniesiono nakładów na jednostki stowarzyszone.

6. Instrumenty finansowe

6.1 Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Rodzaj instrumentów finansowych	Stan na	
	31.03.2023	31.12.2022
Udzielone pożyczki	619	637
Należności z tytułu dostaw i usług	95 464	66 678
Pozostałe należności	20 454	12 422
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 627	10 208
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-36 438	-28 034
Pozostałe zobowiązania	-16 678	-10 561
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	-41 129	-35 473

6.2 Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody

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 przeniesie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach pomiędzy uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 marca 2023			Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 630	0		-34
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		1 539		730
Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 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	2 642	123		-533
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		809		1 336

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 31 marca 2023 roku (i odpowiednio z 30 grudnia 2022 roku).

Poziom 2

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

Poziom 3

Zawiera nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązań.

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

7. Inne całkowite dochody

Pozostałe całkowite dochody z tytułu	za okres					
	01.01. - 31.03.2023			01.01. - 31.03.2022		
	przed opodatkowaniem	podatek	po opodatkowaniu	przed opodatkowaniem	podatek	po opodatkowaniu
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań	169	-32	137	87	-17	70
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	730	-139	591	7	-1	6
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	-34	7	-27	-341	65	-276
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	865	-164	701	-247	47	-200

8. Dane o przychodach Spółek Grupy Kapitałowej

Przychody ze sprzedaży wg spółek	Za okres	
	od 1 stycznia 2023 do 31 marca 2023	od 1 stycznia 2022 do 31 marca 2022
Lubawa SA	7 017	19 059
Effect - System SA	3 093	3 551
Effect - System Sp. z o.o.	4 473	4 270
Litex Promo Sp. z o.o.	42 483	46 399
Litex Service Sp. z o.o.	4 912	4 176
Miranda Sp. z o.o.	24 140	39 353
MS Energy Sp. z o.o.	536	3 047
Razem	86 654	119 855
wyłączenia	-14 306	-17 510
Przychody skonsolidowane	72 348	102 345

9. Transakcje spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązаныmi

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup	Pożyczki udzielone
Eurobrands Sp. z o.o.	2	0	2	3	619
Piwnice Wysocko Sp. z o.o.	1	0	1	0	0
Miranda 4 Sp. z o.o.	2	0	1	0	0
Miranda 5 Sp. z o.o.	2	0	1	0	0
Litex HoReCa Sp. z o.o. (dawniej ZPH Litex Stanisław Litwin) *	20 731	3 249	10 135	470	0
Task Service Sp. z o.o. *	0	253	1	209	0
Świat Lnu Sp. z o.o. *	30 084	5 785	5 846	11 128	0
TubeSystem Łukasz Litwin	12	63	12	110	0
Razem	50 834	9 350	15 999	11 920	619

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

Sprzedaż do spółek powiązanych dotyczy przede wszystkim transakcji handlowych – sprzedaż materiałów i produktów (głównie do Litex HoReCa Sp. z o.o. (dawniej ZPH Litex Stanisław Litwin) i Świat Lnu Sp. z o.o.), usług (najem maszyn i przestrzeni magazynowej do Świat Lnu Sp. z o.o.). Zakupy natomiast dotyczą przede wszystkim materiałów kupowanych od Świata Lnu Sp. z o.o. i Litex HoReCa Sp. z o.o. (dawniej ZPH Litex Stanisław Litwin) oraz usług wynajmu pracowników od Task Service Sp. z o.o.

10. Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	Stan na	
	2023-03-31	2022-03-31
wynik finansowy netto (w tys. zł)	2 214	11 365
średnioważona liczba akcji (w tys. szt.)	150 270	150 270
średnioważona rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	150 270	150 270
zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,01	0,08
rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,01	0,08

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 2022 roku. Aktualizacja dokonywana jest raz, na koniec roku obrotowego.

2. Odroczonego podatku dochodowego

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

3. Aktualizacja stanu aktywów obrotowych

Spółki Grupy Kapitałowej przeprowadziły analizę i dokonały na jej podstawie odpowiednich odpisów aktualizujących wartości należności i zapasów. W I kwartale 2023 roku dokonano aktualizacji stanu zapasów o kwotę 5 tys. PLN oraz wartości należności o kwotę 19 tys. PLN.

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

14.1 W dniu 27 kwietnia 2023 r. do Zarządu Emitenta zostali powołani:

- Pan Krzysztof Dędek – na stanowisko Wiceprezesa Zarządu, na wspólną trzyletnią kadencję;
 - Pan Przemysław Zasztowt – na funkcję Członka Zarządu, na wspólną trzyletnią kadencję.
- Uchwały o powołaniu powyższych członków Zarządu wchodzi w życie w dniu 1 maja 2023 r.

W związku z powyższym od dnia 1 maja 2023 r. skład Zarządu Emitenta jest następujący:

- Marcin Kubica – Prezes Zarządu,
- Krzysztof Dędek – Wiceprezes Zarządu,
- Przemysław Zasztowt – Członek Zarządu.

14. 2 W dniu 18 maja 2023 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane połączenie spółek, gdzie Miranda Sp. z o.o. występuje jako Spółka Przejmująca, a spółki: „MIRANDA 2” Spółka z o.o., „MIRANDA 4” Spółka z o.o., „MIRANDA 5” Spółka z o.o., Zakłady Przemysłu Jedwabniczego „MIRANDA” S.A. jako Spółki Przejmowane.

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

W I kwartale 2023 roku nie miały miejsca żadne zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

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

W okresie 01.01-31.03.2023 roku Grupa Kapitałowa nie zawarła żadnych nowych umów kredytowych. Obowiązywały dotychczasowe umowy przedstawione w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2022, z uwzględnieniem niżej opisanych aneksów:

- dnia 23 marca 2023 r. podpisano aneks do umowy o Limit Wierzytelności nr CRD/L/42060/14 w Banku BNP Paribas Bank Polska S.A. Zmianie uległ bieżący okres udostępnienia kredytu do dnia 06.03.2025 r. oraz łączna kwota przyznanego limitu, która zwiększyła się o 3 mln PLN i po zmianie wynosi 15 mln PLN.

- dnia 23 marca 2023 r. podpisano aneks do umowy o Limit Wierzytelności nr CRD/L/47866/16 w Banku BNP Paribas Bank Polska S.A. Zmianie uległ bieżący okres udostępnienia kredytu do dnia 06.03.2024 r.

W okresie 01.01-31.03.2023 roku Grupa Kapitałowa nie zawarła żadnych nowych umów leasingowych.

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

W okresie 01.01-31.03.2023 r. Grupa Kapitałowa nie udzieliła żadnych poręczeń ani gwarancji, natomiast w wyniku zmian gwarancji otrzymanych (wygaśnięcie aktywnych sprzed 31.12.2022 oraz otrzymane nowe) ich stan na 31.03.2023 r. przedstawia poniższa tabela:

L.p.	Nazwa banku/organizacji	Stan na dzień: 2023-03-31	Rodzaj poręczenia/gwarancji	Ważność gwarancji	Forma zabezpieczenia
1.	TU Euler Hermes S.A.	23 689,80	Gwarancja rękojmi	2024-01-14	weksel
2.	TU Euler Hermes S.A.	32 385,00	Gwarancja rękojmi	2023-12-29	weksel
3.	TU Euler Hermes S.A.	16 330,13	Gwarancja rękojmi	2024-01-15	weksel
4.	TU Euler Hermes S.A.	18 819,00	Gwarancja rękojmi	2024-01-30	weksel
5.	TU Euler Hermes S.A.	43 224,32	Gwarancja rękojmi	2032-11-15	weksel
6.	TU Euler Hermes S.A.	43 932,90	Gwarancja rękojmi	2026-11-02	weksel
7.	TU Euler Hermes S.A.	42 435,00	Gwarancja rękojmi	2026-02-02	weksel
8.	TU Euler Hermes S.A.	157 746,66	Gwarancja rękojmi	2028-11-16	weksel
9.	TU Euler Hermes S.A.	3 597,75	Gwarancja rękojmi	2024-10-15	weksel
10.	TU Euler Hermes S.A.	6 835,72	Gwarancja rękojmi	2025-02-11	weksel
11.	TU Euler Hermes S.A.	7 673,15	ZNWU	2023-08-30	weksel
12.	TU Euler Hermes S.A.	5 702 344,00	ZNWU	2024-01-10	weksel
13.	TU Euler Hermes S.A.	108 693,80	Zaliczki	2026-06-16	weksel
14.	TU Euler Hermes S.A.	750 000,00	Przetargowa	2023-05-25	weksel
15.	BNP Paribas Bank Polska SA	55 000,00	płatności	2023-10-13	weksel

18. Segmenty działalności – podział branżowy

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

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

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

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r.

01.01-31.03.2023	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	46 032	4 238	18 002	4 076	72 348		72 348
Sprzedaż między segmentami	2 300	0	6 276	5 730	14 306	-14 306	
Przychody segmentów ogółem	48 332	4 238	24 278	9 806	86 654	-14 306	72 348
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	38 058	6 201	23 993	5 218	73 470	0	73 470
Koszty (sprzedaż między segmentami)	2 258	0	6 162	5 626	14 046	-14 046	
Koszty segmentów ogółem	40 316	6 201	30 155	10 844	87 516	-14 046	73 470
WYNIK							
Wynik segmentu	8 016	-1 963	-5 877	-1 038	-862	-260	-1 122
Nieprzypisane przychody					6 141	-556	5 585
Nieprzypisane koszty					2 386	-520	1 866
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	-6	-6
Zysk brutto					2 893	-302	2 591
Podatek dochodowy					-491	49	-442
Zysk netto					2 402	-253	2 149

Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r.

01.01-31.03.2022	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalisty- czny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolida- cyjne	Suma po wyłącze- niach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	48 146	18 096	33 210	2 893	102 345		102 345
Sprzedaż między segmentami	3 935	0	6 117	7 458	17 510	-17 510	
Przychody segmentów ogółem	52 081	18 096	39 327	10 351	119 855	-17 510	102 345
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	40 110	15 545	29 634	2 810	88 099	0	88 099
Koszty (sprzedaż między segmentami)	3 940	0	6 125	7 468	17 533	-17 533	
Koszty segmentów ogółem	44 050	15 545	35 759	10 278	105 632	-17 533	88 099
WYNIK							
Wynik segmentu	8 031	2 551	3 568	73	14 223	23	14 246
Nieprzypisane przychody					1 030	-141	889
Nieprzypisane koszty					1 425	-141	1 284
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	-14	-14
Zysk brutto					13 828	9	13 837
Podatek dochodowy					-2 497	-9	-2 506
Zysk netto					11 331	0	11 331

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

Zarząd LUBAWA SA nie publikował prognoz wyników finansowych na 2023 rok.

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

Lp.	Akcjonariusz	I. akcji	% akcji	I. głosów	% głosów	data
1	Silver Hexarion	71 599 474	47,65%	71 599 474	47,65%	29.05.2023
2	Stanisław Litwin	5 366 782	3,57%	5 366 782	3,57%	29.05.2023
3	Pozostali akcjonariusze	73 303 744	48,78%	73 303 744	48,78%	29.05.2023
	Razem	150 270 000		150 270 000		

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

Lp.	Akcjonariusz	okres bieżący		okres porównawczy	
		Liczba akcji	Wartość nominalna	Liczba akcji	Wartość nominalna
Zarząd					
1	Marcin Kubica	175.889	35.177,8	175.889	35.177,80
2	Krzysztof Dędek	200	40	200	40
3	Przemysław Zasztowt	0	0	0	0
Rada Nadzorcza					
1	Paweł Kois	225.579	45.115,80	225.579	45.115,80
2	Łukasz Litwin	0	0	0	0
3	Andrzej Kowalski	0	0	0	0
4	Paweł Litwin	0	0	0	0
5	Mieczysław Cieniuch	0	0	0	0

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

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

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

Spółki Grupy Kapitałowej nie zawierały w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

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

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

25. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

Skonsolidowane przychody Grupy Lubawa w I kw. 2023 r. wyniosły 72,3 mln zł wobec 102,3 mln zł w okresie porównawczym, co oznacza zmniejszenie o 30,0 mln zł czyli 29,3%. Skonsolidowany wynik netto w kwartale sprawozdawczym ukształtował się na poziomie 2,1 mln zł co oznacza zmniejszenie o 9,2 mln zł (81,0%) w odniesieniu do 11,3 mln zł w I kw. 2022 r.

Segment materiałów reklamowych w I kw. 2023 r. osiągnął 46,0 mln zł przychodów ze sprzedaży poza Grupę, co oznacza zmniejszenie o 2,1 mln zł (4,4%) w porównaniu do analogicznego kwartału roku poprzedniego. Wynik segmentu wyniósł 8,0 mln zł, co było wynikiem równym osiągniętemu w I kw. ubiegłego roku. W segmencie materiałów reklamowych utrzymano wysoki poziom wyniku segmentu, co było efektem odnotowania sprzedaży na poziomie porównywalnym z I kw. 2022 r.

Segment tkanin w omawianym okresie, odnotował 18,0 mln zł przychodów ze sprzedaży poza Grupę, co oznacza zmniejszenie o 15,2 mln zł (45,8%). W I kw. 2023 r. segment odnotował stratę w wysokości 5,9 mln zł, co oznacza zmniejszenie o 9,4 mln zł względem kwartału porównawczego, kiedy to segment osiągnął zysk na poziomie 3,6 mln zł. Na zmniejszenie przychodów wpływ miało głównie zakończenie jednego z dużych kontraktów. Istotny wpływ miał również wzrost kosztów surowców i energii wykorzystywanych w produkcji względem I kw. poprzedniego roku.

Segment sprzętu specjalistycznego osiągnął przychody ze sprzedaży na zewnątrz w wysokości 4,2 mln zł w I kw. bieżącego roku, co oznacza zmniejszenie o 13,9 mln zł w porównaniu z rokiem poprzednim (76%). Segment odnotował stratę w wysokości 2,0 mln zł wobec 2,6 mln zł zysku w I kwartale 2022 r.

Spółka Dominująca działająca głównie w segmencie sprzętu specjalistycznego odnotowała jednostkowo 7,0 mln zł przychodów wobec 19,1 mln zł w I kw. 2022 r. oraz 3,5 mln zł straty netto, wobec 1,9 mln zł zysku przed rokiem.

Należy pamiętać, że w segmencie sprzętu specjalistycznego w I kw. ubiegłego roku zrealizowano znaczące dostawy związane z kontraktem zawartym w 2021 roku, który odpowiadał za większość osiągniętych w tym okresie przychodów segmentu. Dzięki temu wyniki I kw. 2022 roku były istotnie lepsze niż zwykle osiągnane przez Emitenta w I kw. Wynik odnotowany w I kw. bieżącego roku jest zbliżony do wyników prezentowanych przez Emitenta w tym segmencie w pierwszych kwartałach w latach 2021 i wcześniejszych.

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

26.1 W związku z trwającym stanem zagrożenia epidemiologicznego 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 2023 roku.

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

26.2 Dnia 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.

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

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

W dniu 18.05.2023 r. połączenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

26.4 W nawiązaniu do raportu bieżącego 03/2023 Zarząd LUBAWA S.A. w Ostrowie Wielkopolskim informuje o podpisaniu, w dniu 31 marca 2023 r. ze Skarbem Państwa – Agencją Uzbrojenia umowy wieloletniej w częściach gwarantowanej i opcjonalnej na łączną wartość ponad 200 mln zł brutto i nie więcej niż 350 mln zł brutto. Umowa obejmuje dostawę kamizelek kuloodpornych zintegrowanych w liczbie i terminach ustalonych odrębnie dla każdego roku obowiązywania umowy. Termin obowiązywania umowy, harmonogram realizacji oraz pozostałe szczegóły zawartej umowy zostały zastrzeżone przez Zamawiającego jako poufne, wobec czego nie podlegają przekazaniu do publicznej wiadomości. Treść umowy oraz jej warunki realizacji, w tym dotyczące kar umownych, nie odbiegają od umów tego typu zwykle zawieranych przez Emitenta.

26.5 W dniu 23 maja 2023 r. została podpisana umowa pomiędzy „MIRANDA” Spółka z o.o. w Turku a Skarbem Państwa – Agencją Uzbrojenia na łączną wartość 135.085.828,30 zł brutto. Wartość zamówienia gwarantowanego wynosi 67.542.914,50 zł brutto, wartość zamówienia opcjonalnego 67.542.914,50 zł brutto.

Umowa obejmuje dostawę w latach 2023-2026 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.

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

Lp.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Lubawa	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2023-03-31	2022-03-31	2023-03-31	2022-03-31
		w tys. PLN		w tys. EURO	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	72 348	102 345	15 392	22 023
II.	Wynik z działalności operacyjnej	3 440	14 481	732	3 116
III.	Wynik przed opodatkowaniem	2 591	13 837	551	2 977
IV.	Wynik netto	2 149	11 331	457	2 438
V.	Inne całkowite dochody	701	-200	149	-43
VI.	Łączne całkowite dochody	2 850	11 131	606	2 395
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-12 043	-16 607	-2 562	-3 574
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 903	-6 002	-405	-1 292
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 382	18 703	1 783	4 025
X.	Przepływy pieniężne netto razem	-5 564	-3 906	-1 184	-841
XI.	Średnioważona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	150 270 000	150 270 000	150 270 000
XII.	Zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,01	0,08	0,00	0,02
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.)	0,01	0,08	0,00	0,02

Lp.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Lubawa	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2023-03-31	2022-12-31	2023-03-31	2022-12-31
		w tys. PLN		w tys. EURO	
XV.	Aktywa trwałe	241 256	241 122	51 600	51 413
XVI.	Aktywa obrotowe	211 275	183 274	45 188	39 078
XVII.	Aktywa razem	452 531	424 396	96 788	90 491
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	38 957	38 948	8 332	8 305
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	93 812	68 536	20 065	14 614
XX.	Kapitał własny	319 762	316 912	68 391	67 573

28. Inne istotne informacje

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

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

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

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 29 maja 2023 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
29.05.2023	Marcin Kubica	Prezes Zarządu	
29.05.2023	Krzysztof Dędek	Wiceprezes Zarządu	
29.05.2023	Przemysław Zasztowt	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
29.05.2023	Jerzy Jaśkowiak	Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	

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

Tytuł	Stan na		
	2023-03-31 niebadane	2022-12-31	2022-03-31 niebadane
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	32 476	32 793	33 153
Aktywa niematerialne	8 613	7 855	6 669
Należności długoterminowe	48	48	48
Udzielone pożyczki	2 429	0	2 239
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	141 721	141 721	141 721
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 550	1 559	1 582
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 055	204	139
Razem Aktywa trwałe	187 892	184 180	185 551
Aktywa obrotowe			
Zapasy	25 574	24 787	20 404
Należności z tytułu dostaw i usług	7 104	4 711	3 664
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	742	681	0
Aktywa finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	22	0
Udzielone pożyczki	794	3 233	665
Pozostałe należności	8 853	1 896	2 153
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	826	834	847
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 295	2 175	1 286
Razem Aktywa obrotowe	45 188	38 339	29 019
RAZEM AKTYWA	233 080	222 519	214 570

Tytuł	Stan na		
	2023-03-31 niebadane	2022-12-31	2022-03-31 niebadane
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	30 054	30 054	30 054
Inne skumulowane całkowite dochody	89	121	133
Zyski zatrzymane	141 562	145 046	146 870
Razem kapitał własny	171 705	175 221	177 057
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	7 466	8 107	9 417
Pozostałe zobowiązania	5 379	5 486	5 336
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	301	301	315
Razem zobowiązania długoterminowe	13 146	13 894	15 068
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	26 918	13 283	3 746
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 416	13 903	5 861
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	8 300	3 598	11 233
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 417	1 395	1 320
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	1 178	1 225	285
Razem zobowiązania krótkoterminowe	48 229	33 404	22 445
Razem zobowiązania	61 375	47 298	37 513
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	233 080	222 519	214 570

Ostrów Wielkopolski, 29 maja 2023 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania finansowego

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy
Kapitałowej

Marcin Kubica

Krzysztof Dędek

Przemysław Zasztowt

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

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Przychody ze sprzedaży	7 017	19 059
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-6 783	-13 101
Wynik brutto ze sprzedaży	234	5 958
Koszty sprzedaży	-1 026	-880
Koszty ogólnego zarządu	-2 949	-3 146
Wynik netto na sprzedaży	-3 741	1 932
Pozostałe przychody operacyjne	164	430
Pozostałe koszty operacyjne	-133	-53
Wynik z działalności operacyjnej	-3 710	2 309
Przychody finansowe	71	90
Koszty finansowe	-688	-145
Wynik przed opodatkowaniem	-4 327	2 254
Podatek dochodowy bieżący	0	0
Podatek dochodowy odroczony	843	-387
Wynik netto	-3 484	1 867
Inne całkowite dochody		
<i>Pozycje nie podlegające reklasyfikacji</i>		
<i>Pozycje podlegające reklasyfikacji</i>		
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-22	0
Wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-18	-463
Podatek dochodowy	8	88
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	-32	-375
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	-3 516	1 492
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	-0,02	0,01
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	-0,02	0,01

Ostrów Wielkopolski, 29 maja 2023 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania finansowego

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy
Kapitałowej

Marcin Kubica

Krzysztof Dędek

Przemysław Zasztowt

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 2023	30 054	121	43	145 003	175 221
Inne całkowite dochody		-32			-32
Wynik netto bieżącego okresu			-3 484		-3 484
Zamiana warrantów na akcje					0
Podział wyniku			0	0	0
Inne zmiany					0
Stan na 31 marca 2023 niebadane	30 054	89	-3 441	145 003	171 705
Stan na 1 stycznia 2022	30 054	508	-2 673	147 676	175 565
Inne całkowite dochody		-375			-375
Wynik netto bieżącego okresu			1 867		1 867
Zamiana warrantów na akcje					0
Podział wyniku			0	0	0
Inne zmiany					0
Stan na 31 marca 2022 niebadane	30 054	133	-806	147 676	177 057

Ostrów Wielkopolski, 29 maja 2023 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania finansowego

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy
Kapitałowej

Marcin Kubica

Krzysztof Dędek

Przemysław Zasztowt

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

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
	niebadane	niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	-4 327	2 254
Korekty zysku brutto	-7 661	-6 397
Amortyzacja	638	685
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	61	-90
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	541	135
Wynik na sprzedaży aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zmiana stanu rezerw	-109	-18
Zmiana stanu zapasów	-787	-4 301
Zmiana stanu należności	-9 497	5 262
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	1 554	-8 070
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-62	0
Inne korekty	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11 988	-4 143
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	268
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 293	-1 480
Udzielone pożyczki	0	0
Wpływy ze spłaty pożyczek	0	24
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 293	-1 188
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	16 572	748
Spłata kredytów i pożyczek	-3 668	-610
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-35	0
Odsetki zapłacone	-488	-135
Inne wpływy finansowe	0	80
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 381	83

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.03.2023	do 31.03.2022
	niebadane	niebadane
Przepływy pieniężne netto razem	-900	-5 248
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	20	4
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-880	-5 244
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	2 175	6 530
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	1 295	1 286
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:*	180	129

*W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych okres porównawczy został zmieniony poprzez wyodrębnienie ze stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów środków o ograniczonym dysponowaniu w kwocie 129 tys. PLN.

Ostrów Wielkopolski, 29 maja 2023 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania finansowego

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy
Kapitałowej

Marcin Kubica

Krzysztof Dędek

Przemysław Zasztowt

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 2023 r. do 30 kwietnia 2023 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- **Marcin Kubica** - Prezes Zarządu

Dnia 27 kwietnia 2023 r. miało miejsce posiedzenie Rady Nadzorczej Lubawa S.A., podczas którego uchwalono, iż od dnia 01 maja 2023 r. Zarząd będzie działał w składzie:

- **Marcin Kubica** - Prezes Zarządu,
- **Krzysztof Dędek** – Wiceprezes Zarządu,
- **Przemysław Zasztowt** – Członek 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 sporządzonym za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. jest złoty polski (PLN).

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 29 maja 2023 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 2023 roku do dnia 31 marca 2023 roku. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone na dzień 31 marca 2023 roku. Dane porównawcze zostały przedstawione zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

B. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1. Podstawy sporządzenia

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r. jest sprawozdaniem finansowym zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (MSSF UE) i zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa".

II. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Pozostałe informacje

W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności „LUBAWA” S.A. jako Jednostki Dominującej w Grupie Kapitałowej niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 31 marca 2023 r. oraz sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 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 kwartał 2023 roku. Wszystkie istotne informacje dotyczące Spółki w okresie trzech miesięcy, zakończonych dnia 31 marca 2023 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 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r.

1.01.-31.03.2023	Sprzęt specjalistyczny	Usługi przerobu	Tkaniny	Pozostałe	Razem
PRZYCHODY					
Sprzedaż na zewnątrz	4 238	1 500	522	559	6 819
Sprzedaż między segmentami	0	61	0	137	198
Przychody segmentów ogółem	4 238	1 561	522	696	7 017
KOSZTY					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	6 192	2 825	830	505	10 352
Koszty (sprzedaż między segmentami)	0	286	0	120	406
Koszty segmentów ogółem	6 192	3 111	830	625	10 758
WYNIK					
Wynik segmentu	-1 954	-1 550	-308	71	-3 741
Nieprzypisane przychody					235
Nieprzypisane koszty					821
Zysk brutto					-4 327
Podatek dochodowy					843
Zysk netto					-3 484

Sprawozdanie z segmentów branżowych w tys. złotych, za okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r.

1.01.-31.03.2022	Sprzęt specjalistyczny	Usługi przerobu	Tkaniny	Pozostałe	Razem
PRZYCHODY					
Sprzedaż na zewnątrz	18 095	491	287	83	18 956
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	103	103
Przychody segmentów ogółem	18 095	491	287	186	19 059
KOSZTY					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	15 537	691	565	242	17 035
Koszty (sprzedaż między segmentami)	0	0	0	92	92
Koszty segmentów ogółem	15 537	691	565	334	17 127
WYNIK					
Wynik segmentu	2 558	-200	-278	-148	1 932
Nieprzypisane przychody					520
Nieprzypisane koszty					198
Zysk brutto					2 254
Podatek dochodowy					-387
Zysk netto					1 867

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

Lp.	Wybrane dane finansowe Lubawa S.A.	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2023-03-31	2022-03-31	2023-03-31	2022-03-31
		w tys. PLN		w tys. EURO	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7 017	19 059	1 493	4 101
II.	Wynik z działalności operacyjnej	-3 710	2 309	-789	497
III.	Wynik przed opodatkowaniem	-4 327	2 254	-921	485
IV.	Wynik netto	-3 484	1 867	-741	402
V.	Inne całkowite dochody	-32	-375	-7	-81
VI.	Łączne całkowite dochody	-3 516	1 492	-748	321
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11 988	-4 143	-2 550	-892
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 293	-1 188	-275	-256
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 381	83	2 634	18
X.	Przepływy pieniężne netto razem	-900	-5 248	-191	-1 129
XI.	Średnioważona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	150 270 000	150 270 000	150 270 000
XII.	Zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	-0,02	0,01	0,00	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.)	-0,02	0,01	0,00	0,00

Lp.	Wybrane dane finansowe Lubawa S.A.	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2023-03-31	2022-12-31	2023-03-31	2022-12-31
		w tys. PLN		w tys. EURO	
XV.	Aktywa trwałe	187 892	184 180	40 187	39 272
XVI.	Aktywa obrotowe	45 188	38 339	9 665	8 175
XVII.	Aktywa razem	233 080	222 519	49 851	47 446
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	13 146	13 894	2 812	2 963
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	48 229	33 404	10 315	7 123
XX.	Kapitał własny	171 705	175 221	36 724	37 361

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 29 maja 2023 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
29.05.2023	<i>Marcin Kubica</i>	<i>Prezes Zarządu</i>	
29.05.2023	<i>Krzysztof Dędek</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	
29.05.2023	<i>Przemysław Zasztowt</i>	<i>Członek Zarządu</i>	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
29.05.2023	<i>Jerzy Jaśkowiak</i>	<i>Główny Księgowy Grupy Kapitałowej</i>	