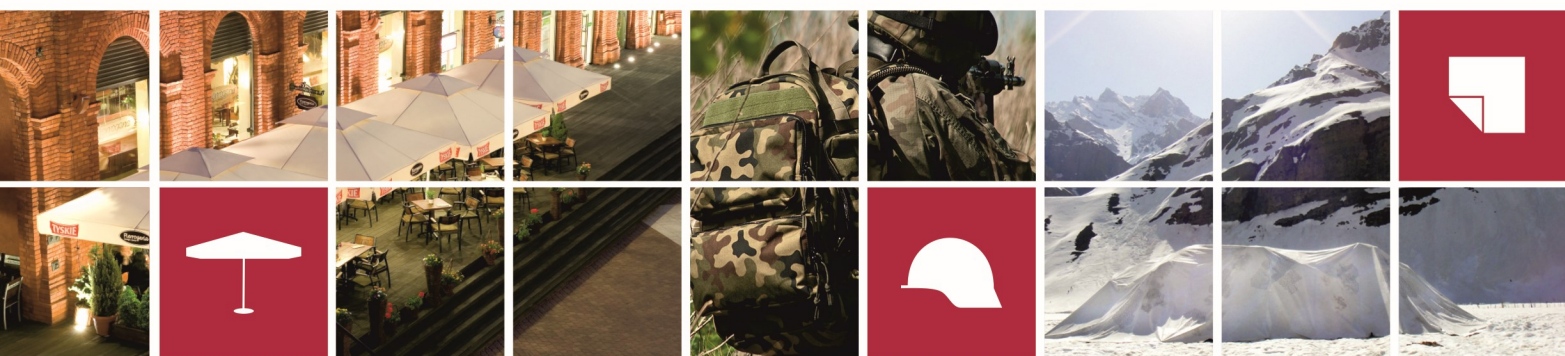




LUBAWA
GROUP



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2023**

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	15
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Lubawa S.A.	26
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Lubawa S.A.	28
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Lubawa S.A.	29
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Lubawa S.A.	30
Dane objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	32
I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające.....	32
II. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	34

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

Tytuł	Stan na 30.06.2023 niebadane	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.06.2022 niebadane
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	175 791	176 311	173 409
Aktywa niematerialne	61 932	60 500	58 495
Należności długoterminowe	67	70	70
Udzielone pożyczki	1 353	637	598
Nieruchomości inwestycyjne	1 642	1 642	1 642
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	390	402	416
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 478	1 560	1 550
Razem Aktywa trwałe	242 653	241 122	236 180
Aktywa obrotowe			
Zapasy	86 280	91 952	88 331
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	100 793	79 100	116 649
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	623	0	0
Aktywa finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	2 173	809	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 140	10 208	6 668
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 039	1 205	1 113
Razem Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży	209 048	183 274	212 761
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Razem Aktywa obrotowe	209 048	183 274	212 761
RAZEM AKTYWA	451 701	424 396	448 941

Tytuł	Stan na 30.06.2023 niebadane	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.06.2022 niebadane
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	30 054	30 054	30 054
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 840	2 666	1 310
Zyski zatrzymane	180 789	176 947	179 818
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	106 100	106 100	106 100
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	320 783	315 767	317 282
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym	1 063	1 145	1 137
Razem kapitał własny	321 846	316 912	318 419
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	9 135	10 138	12 358
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 850	2 533	1 265
Pozostałe zobowiązania	9 357	9 852	9 694
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	799	799	803
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 514	15 626	15 896
Razem zobowiązania długoterminowe	37 655	38 948	40 016
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	6 080	21 413	31 784
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 486	1 389	679
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	78 324	38 595	49 485
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	569	2 296
Zobowiązania finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	0	640
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych*	5 132	5 321	5 337
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia*	1 178	1 249	285
Razem zobowiązania inne niż zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	92 200	68 536	90 506
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Razem zobowiązania krótkoterminowe	92 200	68 536	90 506
Razem zobowiązania	129 855	107 484	130 522
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	451 701	424 396	448 941

* 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, 27 września 2023 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Członek Zarządu

Przemysław Zasztowt

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

Tytuł	Za okres od	Za okres od	Za okres od	Za okres od
	01.01.2023 do 30.06.2023	01.04.2023 do 30.06.2023	01.01.2022 do 30.06.2022	01.04.2022 do 30.06.2022
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	139 325	66 977	196 735	94 390
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-112 042	-50 816	-138 968	-63 888
Wynik brutto ze sprzedaży	27 283	16 161	57 767	30 502
Koszty sprzedaży	-7 968	-4 690	-11 596	-7 064
Koszty ogólnego zarządu	-18 591	-9 625	-16 780	-8 293
Wynik netto na sprzedaży	724	1 846	29 391	15 145
Pozostałe przychody operacyjne	6 472	991	2 084	1 219
Pozostałe koszty operacyjne	-3 798	-2 879	-1 531	-901
Wynik z działalności operacyjnej	3 398	-42	29 944	15 463
Przychody finansowe	1 700	1 596	31	7
Koszty finansowe	-1 842	-895	-1 678	-1 024
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-12	-6	-30	-16
Wynik przed opodatkowaniem	3 244	653	28 267	14 430
Podatek dochodowy	469	911	-4 883	-2 377
Wynik z działalności kontynuowanej	3 713	1 564	23 384	12 053
Wynik netto	3 713	1 564	23 384	12 053
Wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	3 842	1 628	23 480	12 115
Wynik przypadający udziałom niekontrolującym	-129	-64	-96	-62

Tytuł	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	Za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	Za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022
	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>	1 507	642	-41	206
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	290	121	607	520
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych	1 364	634	-114	-121
Zyski (straty) z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-147	-113	-534	-193
Suma brutto innych całkowitych dochodów	1 507	642	-41	206
Podatek dochodowy pozycji nierекwalifikowanych	0	0	0	0
Podatek dochodowy pozycji rekwalifikowanych	-286	-122	8	-39
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	1 221	520	-33	167
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	4 934	2 084	23 351	12 220
Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	5 016	2 143	23 112	12 008
Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niekontrolującym	-82	-59	239	212
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,02	0,01	0,16	0,08
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,02	0,01	0,16	0,08

Ostrów Wielkopolski, 27 września 2023 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy
Kapitałowej

Członek Zarządu

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		1 174			1 174	47	1 221
Wynik bieżącego okresu			3 842		3 842	-129	3 713
Całkowity dochód za okres	0	1 174	3 842	0	5 016	-82	4 934
Zamiana warrantów na akcje					0		0
Inne zmiany					0		0
Zmiany kapitału w okresie	0	1 174	3 842	0	5 016	-82	4 934
Stan na 30 czerwca 2023 niebadane	30 054	3 840	180 789	106 100	320 783	1 063	321 846
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 czerwca 2022 niebadane	30 054	1 310	179 818	106 100	317 282	1 137	318 419

Ostrów Wielkopolski, 27 września 2023 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Członek Zarządu

Przemysław Zasztowt

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

Tytuł	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 niebadane	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	3 244	28 267
Korekty zysku brutto	29 930	-32 111
Wynik z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	12	30
Amortyzacja	6 687	6 981
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	-1 603	217
Przychody z tytułu odsetek	-55	-30
Koszty z tytułu odsetek	1 554	885
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Wynik na sprzedaży i likwidacji aktywów trwałych	26	10
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	11	146
Zmiana stanu rezerw	-514	-142
Zmiana stanu zapasów	5 672	3 254
Zmiana stanu należności	-23 471	-19 411
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	41 611	-24 113
Inne korekty	0	62
Przepływy pieniężne wykorzystywane w działalności	33 174	-3 844
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-3 058	-4 581
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 116	-8 425
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia i likwidacji aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 705	652
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-7 877	-11 753
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	-720	-8
Wpływy ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	31	0
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	0	1
Inne wpływy/wydatki inwestycyjne	0	268
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 861	-10 824

Tytuł	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 niebadane	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	20 244	32 954
Spłata kredytów i pożyczek	-35 215	-13 455
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-1 212	-434
Odsetki zapłacone	-1 956	-902
Inne wpływy/wydatki finansowe	90	-290
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-18 049	17 873
Przepływy pieniężne netto razem przed różnicami kursowymi	7 206	-1 376
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	726	-92
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów po uwzględnieniu różnic kursowych	7 932	-1 468
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	10 208	8 136
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	18 140	6 668
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:*	499	524

* W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych okres porównawczy został zmieniony poprzez wyodrębnienie ze stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów środków o ograniczonym dysponowaniu w kwocie 524 tys. PLN.

Ostrów Wielkopolski, 27 września 2023 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Członek Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

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

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.

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.

Dnia 02 czerwca 2023 r. Prezes Zarządu Pan Marcin Kubica złożył rezygnację z pełnionej funkcji.

Dnia 13 września 2023 r. Wiceprezes Zarządu Pan Krzysztof Dędek złożył rezygnację z pełnionej funkcji oraz członkostwa w Zarządzie.

Na dzień 27 września 2023 r. Zarząd Lubawa S.A. działa w składzie jednoosobowym:

- **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.

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 sporządzonym za okres od 01.01.2023 r. do 30.06.2023 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

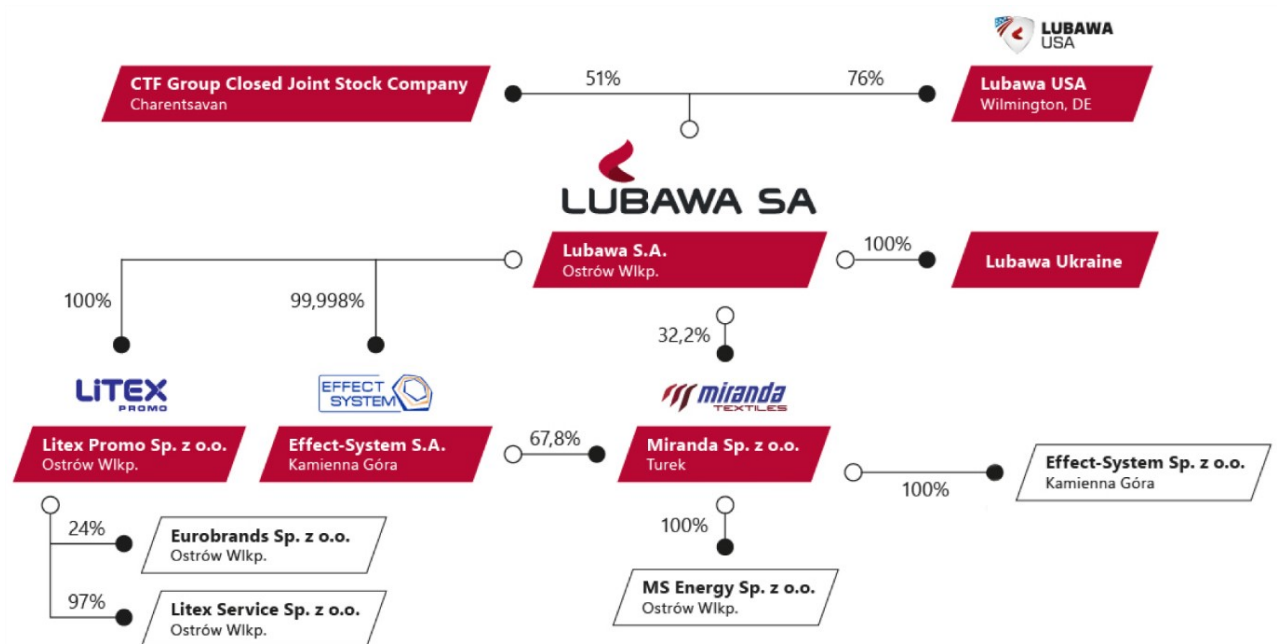
Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 27 września 2023 r.

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 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.



Spółki zależne wyłączone z konsolidacji:

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

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.

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 2023 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 2022 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 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 zmiany w aktywach trwałych

Zmiany w aktywach trwałych

Istotne nabycia w okresie 01.01 - 30.06.2023

Grupa Kapitałowa poniosła nakłady na następujące pozycje aktywów trwałych:

- modernizację budynków o wartości 1.677,8 tys. zł,
- budowle o wartości 28,5 tys. zł,
- maszyny i urządzenia (m.in. krosna, formy, barwiarka, modernizacja klimatyki, system monitoringu, wózek do osnów) o wartości 2.062,3 tys. zł.

Istotne zmniejszenia w okresie 01.01 - 30.06.2023

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.

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 2023 roku w segmencie reklamowym.

W I półroczu Grupa zaktualizowała wartość zapasów na dzień 30 czerwca 2023 roku rozwiązując odpisy aktualizujące na kwotę 142,6 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

Wzrost w tej grupie wynika ze zwiększenia pozostałych zobowiązań w segmencie sprzętu specjalistycznego, który jest związany z otrzymaniem zaliczek na przyszłe dostawy.

3. Instrumenty finansowe

3.1. Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Rodzaj instrumentów finansowych	Stan na	
	30.06.2023	31.12.2022
Udzielone pożyczki	1 353	637
Należności z tytułu dostaw i usług	89 054	66 678
Pozostałe należności	11 739	12 422
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 140	10 208
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-29 196	-28 034
Pozostałe zobowiązania	-49 128	-10 561
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	-21 551	-35 473

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

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 30 czerwca 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	2 517	0		-147
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		2 173		1 364
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 30 czerwca 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.

4. Transakcje spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązаныmi

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup	Pożyczki udzielone
Eurobrands Sp. z o.o.	3	2	5	5	631
Piwnice Wysocko Sp. z o.o.	1	0	1	0	0
Litex HoReCa Sp. z o.o. (dawniej ZPH Litex Stanisław Litwin) *	14 337	1 155	14 020	1 066	0
Task Service Sp. z o.o. *	2	196	3	348	0
Świat Lnu Sp. z o.o. *	28 907	5 712	10 541	14 918	722
TubeSystem Łukasz Litwin	15	104	35	267	0
Razem	43 265	7 169	24 605	16 604	1 353

*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.

5. 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. Odroczone podatki dochodowe

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

3. Aktualizacja stanu aktywów obrotowych

Spółki Grupy Kapitałowej przeprowadziły analizę i dokonały na jej podstawie odpowiednich odpisów aktualizujących wartości należności i zapasów. W I półroczu 2023 roku dokonano aktualizacji stanu zapasów o kwotę 142,6 tys. PLN oraz wartości należności o kwotę 11,4 tys. PLN.

6. 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 30.06.2023 r.**

01.01-30.06.2023	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	87 063	5 318	39 289	7 655	139 325		139 325
Sprzedaż między segmentami	3 736	0	11 074	11 981	26 791	-26 791	
Przychody segmentów ogółem	90 799	5 318	50 363	19 636	166 116	-26 791	139 325
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	72 153	9 144	47 163	10 141	138 601	0	138 601
Koszty (sprzedaż między segmentami)	3 673	0	10 887	11 779	26 339	-26 339	
Koszty segmentów ogółem	75 826	9 144	58 050	21 920	164 940	-26 339	138 601
WYNIK							
Wynik segmentu	14 973	-3 826	-7 687	-2 284	1 176	-452	724
Nieprzypisane przychody					9 156	-984	8 172
Nieprzypisane koszty					6 526	-886	5 640
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	-12	-12
Zysk brutto					3 806	-562	3 244
Podatek dochodowy					385	84	469
Zysk netto					4 191	-478	3 713

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

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 ze zniesieniem stanu zagrożenia epidemicznego z dniem 1 lipca 2023 r. informujemy, że Grupa nie odnotowała bezpośredniego istotnego wpływu epidemii koronawirusa COVID-19 na jej sytuację finansową i wyniki ekonomiczne.

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

6.3. 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.

6.4. Dnia 16 listopada 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.

6.5. 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.

6.6. 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.

6.7. 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 weszły w życie w dniu 1 maja 2023 r.

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

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

W dniu 02 czerwca 2023 r. Prezes Zarządu Pan Marcin Kubica złożył rezygnację z pełnionej funkcji.

Dnia 13 września 2023 r. Wiceprezes Zarządu Pan Krzysztof Dędek złożył rezygnację z pełnionej funkcji oraz członkostwa w Zarządzie.

Na dzień 27 września 2023 r. Zarząd Lubawa S.A. działa w składzie jednoosobowym:

- Przemysław Zasztowt – Członek Zarządu.

6.8. Zarząd Lubawa S.A. informuje, iż w dniu 13 lipca 2023 r. 4 Regionalna Baza Logistyczna z siedzibą we Wrocławiu podpisała z Emitentem, umowę na dostawę przedmiotów umundurowania i wyekwipowania: namiotów NS/97 w łącznej cenie 20.578.928,28 zł brutto, stanowiących w całości zamówienie gwarantowane.

Termin realizacji umowy to 180 dni od daty jej podpisania, jednak nie później niż do 30 listopada 2023 r. Treść umowy oraz jej warunki realizacji, w tym dotyczące kar umownych, nie odbiegają od umów tego typu zwykle zawieranych przez Emitenta.

6.9. 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.

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 27 września 2023 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
27.09.2023	Przemysław Zasztowt	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
27.09.2023	Jerzy Jaśkowiak	Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	

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

Tytuł	Stan na		
	2023-06-30 niebadane	2022-12-31	2022-06-30 niebadane
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	32 331	32 793	33 298
Aktywa niematerialne	9 355	7 855	6 131
Należności długoterminowe	48	48	48
Udzielone pożyczki	3 154	0	2 439
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	141 721	141 721	141 721
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 478	1 559	1 549
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 073	204	407
Razem Aktywa trwałe	191 160	184 180	185 593
Aktywa obrotowe			
Zapasy	35 870	24 787	21 953
Należności z tytułu dostaw i usług	9 466	4 711	6 438
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 051	681	309
Aktywa finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	22	0
Udzielone pożyczki	0	3 233	742
Pozostałe należności	2 402	1 896	3 872
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	767	834	823
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 833	2 175	688
Razem Aktywa obrotowe	51 389	38 339	34 825
RAZEM AKTYWA	242 549	222 519	220 418

Tytuł	Stan na		
	2023-06-30 niebadane	2022-12-31	2022-06-30 niebadane
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	30 054	30 054	30 054
Inne skumulowane całkowite dochody	-56	121	87
Zyski zatrzymane	138 007	145 046	145 050
Razem kapitał własny	168 005	175 221	175 191
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	7 413	8 107	9 417
Pozostałe zobowiązania	5 277	5 486	4 934
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	301	301	315
Razem zobowiązania długoterminowe	12 991	13 894	14 666
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	8 228	13 283	19 022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 424	13 903	6 503
Zobowiązania finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	47	0	0
Pozostałe zobowiązania	41 392	3 598	3 493
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 284	1 395	1 258
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	1 178	1 225	285
Razem zobowiązania krótkoterminowe	61 553	33 404	30 561
Razem zobowiązania	74 544	47 298	45 227
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	242 549	222 519	220 418

Ostrów Wielkopolski, 27 września 2023 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Członek Zarządu

Przemysław Zasztowt

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

Tytuł	Za okres			
	od 01.01.2023	od 01.04.2023	od 01.01.2022	od 01.04.2022
	do 30.06.2023	do 30.06.2023	do 30.06.2022	do 30.06.2022
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	10 375	3 358	31 188	12 129
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-10 318	-3 535	-22 255	-9 154
Wynik brutto ze sprzedaży	57	-177	8 933	2 975
Koszty sprzedaży	-2 032	-1 006	-2 330	-1 450
Koszty ogólnego zarządu	-6 232	-3 283	-6 203	-3 057
Wynik netto na sprzedaży	-8 207	-4 466	400	-1 532
Pozostałe przychody operacyjne	277	113	432	2
Pozostałe koszty operacyjne	-582	-449	-434	-381
Wynik z działalności operacyjnej	-8 512	-4 802	398	-1 911
Przychody finansowe	162	91	395	305
Koszty finansowe	-1 516	-828	-616	-471
Wynik przed opodatkowaniem	-9 866	-5 539	177	-2 077
Podatek dochodowy bieżący	0	0	0	0
Podatek dochodowy odroczony	2 827	1 984	-130	257
Wynik netto	-7 039	-3 555	47	-1 820
Inne całkowite dochody				
<i>Pozycje nie podlegające reklasyfikacji</i>				
<i>Pozycje podlegające reklasyfikacji</i>				
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-69	-47	0	0
Wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-149	-131	-520	-57
Podatek dochodowy	41	33	99	11
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	-177	-145	-421	-46
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	-7 216	-3 700	-374	-1 866
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	-0,04	-0,02	0,00	-0,01
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	-0,04	-0,02	0,00	-0,01

Ostrów Wielkopolski, 27 września 2023 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania finansowego

Jerzy Jaškowiak - Główny Księgowy Grupy
Kapitałowej

Członek Zarządu

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		-177			-177
Wynik netto bieżącego okresu			-7 039		-7 039
Zamiana warrantów na akcje					0
Podział wyniku			-43	43	0
Inne zmiany					0
Stan na 30 czerwca 2023 niebadane	30 054	-56	-7 039	145 046	168 005
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

Ostrów Wielkopolski, 27 września 2023 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
 finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Członek Zarządu

Przemysław Zasztowt

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

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 30.06.2023	do 30.06.2022
	niebadane	niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	-9 866	177
Korekty zysku brutto	18 922	-18 981
Amortyzacja	1 255	1 380
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	147	-300
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 175	350
Wynik na sprzedaży aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-3	83
Zmiana stanu rezerw	-215	-142
Zmiana stanu zapasów	-11 082	-5 850
Zmiana stanu należności	-5 403	754
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	33 419	-14 982
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-371	-309
Inne korekty	0	35
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 056	-18 804
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	5
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 404	-2 039
Udzielone pożyczki	0	-1 250
Wpływy ze spłaty pożyczek	0	1 274
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	0	15
Inne wpływy inwestycyjne	0	268
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 403	-1 727
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	25 019	16 011
Spłata kredytów i pożyczek	-30 723	-610
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-65	0
Odsetki zapłacone	-1 267	-433
Inne wpływy finansowe	0	82
Inne wydatki finansowe	0	-375
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 036	14 675

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 30.06.2023	do 30.06.2022
	niebadane	niebadane
Przepływy pieniężne netto razem	-383	-5 856
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	41	14
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-342	-5 842
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	2 175	6 530
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	1 833	688
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:*	323	330

* W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych okres porównawczy został zmieniony poprzez wyodrębnienie ze stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów środków o ograniczonym dysponowaniu w kwocie 330 tys. PLN.

Ostrów Wielkopolski, 27 września 2023 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Członek Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

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

Na dzień 30 czerwca 2023 r. skład oraz kompetencje Zarządu Spółki przedstawiały się następująco:

- **Marcin Kubica** Prezes Zarządu od dnia 08.08.2012 r. do dnia 16.07.2023 r.
- **Krzysztof Dędek** Wiceprezes Zarządu od dnia 01.05.2023 r. do dnia 20.09.2023 r.
- **Przemysław Zasztowt** Członek Zarządu od dnia 01.05.2023 r. do nadal

Dnia 27 kwietnia 2023 r. na posiedzeniu Rady Nadzorczej Lubawa S.A. do Zarządu Lubawa S.A. powołani zostali Pan Krzysztof Dędek jako Wiceprezes oraz Pan Przemysław Zasztowt jako Członek Zarządu. Od dnia 01.05.2023 r. Zarząd działał w składzie trzyosobowym.

Dnia 02 czerwca 2023 r. Prezes Zarządu Pan Marcin Kubica złożył rezygnację z pełnionej funkcji.

Dnia 13 września 2023 r. Wiceprezes Zarządu Pan Krzysztof Dędek złożył rezygnację z pełnionej funkcji oraz członkostwa w Zarządzie.

Na dzień 27 września 2023 r. Zarząd Lubawa S.A. działa w składzie jednoosobowym:

- **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.

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 27 września 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.

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 2023 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 2022 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 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 półrocze 2023 roku. Poza zdarzeniami ujętymi i opisanymi w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej w I półroczu 2023 r. nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 27 września 2023 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
27.09.2023	Przemysław Zasztowt	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
27.09.2023	Jerzy Jaśkowiak	Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	