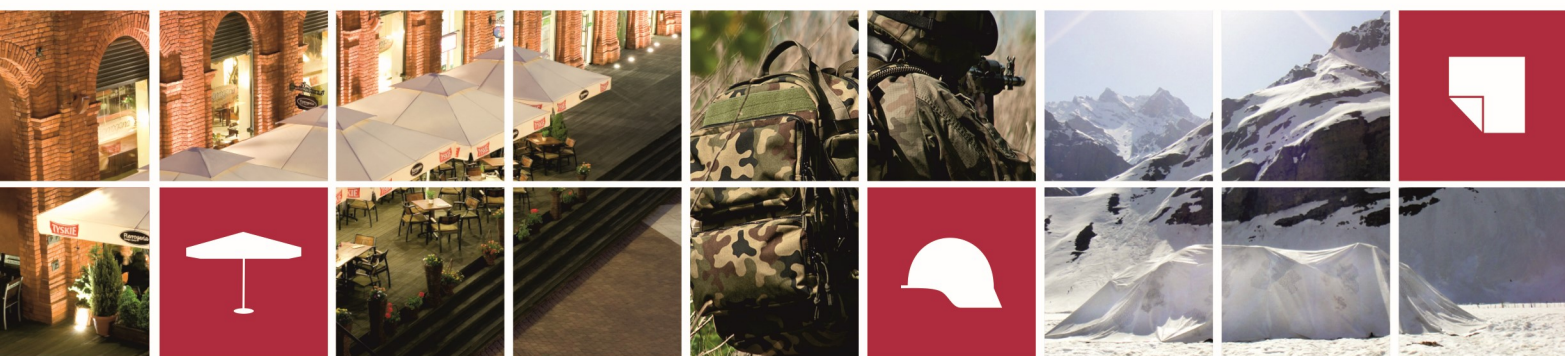




LUBAWA
GROUP



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2020**

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	9
I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające.....	9
II. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Lubawa S.A.	23
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Lubawa S.A.	25
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Lubawa S.A.	26
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Lubawa S.A.	27
Dane objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	29
I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające.....	29
II. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	31

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

Tytuł	Stan na		
	2020-06-30 niebadane	2019-12-31	2019-06-30 niebadane
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	171 548	170 310	169 664
Aktywa niematerialne	57 920	58 008	56 052
Należności długoterminowe	5 742	7 802	112
Udzielone pożyczki	722	0	544
Nieruchomości inwestycyjne	5 072	10 490	11 957
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	452	446	490
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 967	1 448	1 410
Razem Aktywa trwałe	243 423	248 504	240 229
Aktywa obrotowe			
Zapasy	64 108	71 030	54 639
Należności z tytułu dostaw i usług	90 002	75 398	100 920
Aktywa finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	297	156
Udzielone pożyczki	35	764	40
Pozostałe należności	11 262	17 240	8 776
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 512	9 649	3 205
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 186	1 034	3 690
Razem Aktywa obrotowe	176 105	175 412	171 426
RAZEM AKTYWA	419 528	423 916	411 655

Tytuł	Stan na		
	2020-06-30 niebadane	2019-12-31	2019-06-30 niebadane
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	30 054	21 854	21 854
Inne skumulowane całkowite dochody	2 342	1 786	2 014
Zyski zatrzymane	232 761	215 092	210 072
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	265 157	238 732	233 940
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym	1 303	1 172	1 520
Razem kapitał własny	266 460	239 904	235 460
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu i inne zobowiązania finansowe	24 849	26 461	29 020
Pozostałe zobowiązania	8 587	8 525	8 479
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	741	741	685
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 670	15 745	16 355
Razem zobowiązania długoterminowe	49 847	51 472	54 539
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu i inne zobowiązania finansowe	36 247	49 213	69 356
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32 749	65 257	36 965
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5 812	2 693	1 706
Zobowiązania finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	185	0	39
Pozostałe zobowiązania	23 881	10 421	9 586
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 062	4 421	3 719
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	285	535	285
Razem zobowiązania krótkoterminowe	103 221	132 540	121 656
Razem zobowiązania	153 068	184 012	176 195
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	419 528	423 916	411 655

Ostrów Wielkopolski, 16 września 2020 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Za okres			
	od 01.01.2020	od 01.04.2020	od 01.01.2019	od 01.04.2019
	do 30.06.2020	do 30.06.2020	do 30.06.2019	do 30.06.2019
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	144 484	65 576	141 813	71 826
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-92 388	-38 683	-108 776	-52 912
Wynik brutto ze sprzedaży	52 096	26 893	33 037	18 914
Koszty sprzedaży	-8 471	-4 180	-6 884	-4 003
Koszty ogólnego zarządu	-11 063	-4 891	-12 140	-6 161
Wynik netto na sprzedaży	32 562	17 822	14 013	8 750
Pozostałe przychody operacyjne	3 193	579	2 149	993
Pozostałe koszty operacyjne	-1 796	-734	-1 038	-445
Wynik z działalności operacyjnej	33 959	17 667	15 124	9 298
Przychody finansowe	20	11	5 977	5 868
Koszty finansowe	-2 153	-920	-1 843	-1 081
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	5	2	-66	-30
Wynik przed opodatkowaniem	31 831	16 760	19 192	14 055
Podatek dochodowy bieżący	-6 173	-2 718	-2 963	-2 184
Podatek dochodowy odroczony	146	-507	-615	-166
Wynik netto	25 804	13 535	15 614	11 705
Wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	25 869	13 552	15 585	11 712
Wynik przypadający udziałom niekontrolującym	-65	-17	29	-7

Tytuł	Za okres			
	od 01.01.2020	od 01.04.2020	od 01.01.2019	od 01.04.2019
	do 30.06.2020	do 30.06.2020	do 30.06.2019	do 30.06.2019
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	514	94	-6	100
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-482	193	-180	-118
Wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	816	807	2 051	2 823
Sprzedaż instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	52	52	572	572
Podatek dochodowy	-149	-196	-355	-533
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	751	950	2 082	2 844
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	26 555	14 485	17 696	14 549
Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	26 425	14 492	17 676	14 538
Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niekontrolującym	130	-7	20	11
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,17	0,09	0,14	0,10
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,17	0,09	0,10	0,07

Ostrów Wielkopolski, 16 września 2020 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy
Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Kapitał akcyjny	Inne skumulowane całkowite dochody	Zyski zatrzymane		Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
			Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	Inne zyski zatrzymane		
Stan na 1 stycznia 2020	21 854	1 786	14 501	200 591	1 172	239 904
Inne całkowite dochody		556			195	751
Wynik bieżącego okresu			25 869		-65	25 804
Podział wyniku			-16 546	16 546		0
Zamiana warrantów na akcje	8 200			-8 200		0
Inne zmiany					1	1
Stan na 30 czerwca 2020 niebadane	30 054	2 342	23 824	208 937	1 303	266 460
Stan na 1 stycznia 2019	21 854	-77	-2 257	196 744	1 499	217 763
Inne całkowite dochody		2 091			-9	2 082
Wynik bieżącego okresu			15 585		29	15 614
Inne zmiany					1	1
Stan na 30 czerwca 2019 niebadane	21 854	2 014	13 328	196 744	1 520	235 460

Ostrów Wielkopolski, 16 września 2020 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Prezes Zarządu

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

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019
	niebadane	niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	31 831	19 192
Korekty zysku brutto	-17 736	-32 565
Wynik z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-5	66
Amortyzacja	6 161	6 358
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	1 106	-237
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	692	1 190
Wynik na sprzedaży i likwidacji aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-137	-109
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	0	-5 721
Zmiana stanu rezerw	-250	-217
Zmiana stanu zapasów	6 922	9 640
Zmiana stanu należności	-9 301	-29 986
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-19 828	-12 639
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-3 096	-910
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 095	-13 373
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia i likwidacji aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 551	197
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-8 139	-4 842
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	198	7 107
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	0	-30
Udzielone pożyczki	-761	-103
Wpływy ze spłaty pożyczek	728	0
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	53	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 370	2 329
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	26 650	44 174
Spłata kredytów i pożyczek	-39 618	-34 315
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-1 866	-2 776
Odsetki zapłacone	-715	-1 226
Inne wpływy finansowe	4 217	508
Inne wydatki finansowe	-56	-428
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 388	5 937
Przepływy pieniężne netto razem	337	-5 107
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-474	155
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-137	-4 952
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	9 649	8 157
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	9 512	3 205
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:	0	0

Ostrów Wielkopolski, 16 września 2020 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

Dane objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

A. Informacje ogólne

1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

„LUBAWA” Spółka Akcyjna (Jednostka Dominująca, Spółka Dominująca, Emitent) 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 2020 r. do 16 września 2020 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- **Marcin Kubica** - Prezes Zarządu

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

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

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

4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

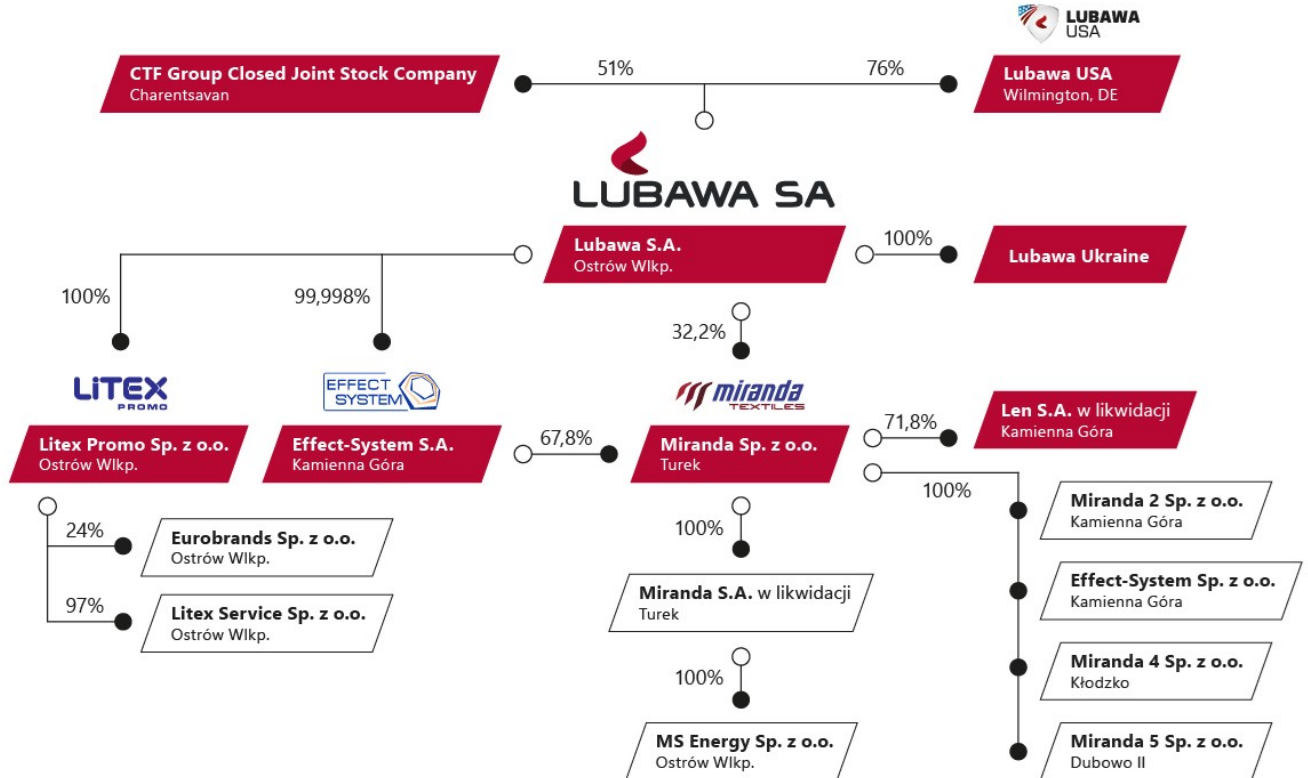
Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 16 września 2020 r.

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.

7. Skład Grupy Kapitałowej LUBAWA S.A.



Spółki zależne wyłączone z konsolidacji:

- Len S.A. w likwidacji - spółka znajduje się w końcowej fazie likwidacji i nie prowadzi działalności,
- Miranda 4 Sp. z o.o. - udział pośredni - spółka nie podjęła dotąd działalności, odstąpiono od konsolidacji ze względu na nieistotność,
- Miranda 5 Sp. z o.o. - udział pośredni - spółka nie podjęła dotąd działalności, odstąpiono od konsolidacji ze względu na nieistotność,
- Lubawa Ukraina - spółka nie podjęła dotąd działalności, odstąpiono od konsolidacji ze względu na nieistotność.

W okresie sprawozdawczym w składzie Grupy Kapitałowej nie nastąpiły żadne zmiany.

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 2020 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 2019 roku, które dostępne jest pod adresem www.lubawa.com.pl, z wyjątkiem zmian wynikających z przepisów przedstawionych poniżej.

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE weszły w życie po raz pierwszy w roku 2020:

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później

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

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja terminu „istotny” obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 – reforma IBOR obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie

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 2019 roku. Zmiany MSSF, które weszły

w życie od 1 stycznia 2020 roku nie mają wpływu na bieżące i uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartości kapitałów własnych.

3. Istotne osądy i oszacowania

Sporządzenie 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.

II. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Istotne zmiany w aktywach trwałych

Zmiany w aktywach trwałych

Istotne nabycia w okresie 01.01 - 30.06.2020 r.

Grupa Kapitałowa poniosła nakłady na następujące pozycje aktywów trwałych:

- modernizację budynków o wartości 812,7 tys. zł,
- budowle o wartości 199,5 tys. zł (w tym hala namiotowa 157,8 tys. zł),
- maszyny i urządzenia (m.in. krosna, urządzenia i aparatura do przeprowadzania badań technicznych, aparatura pomiarowa do przeprowadzania testów balistycznych) o wartości 3.487,9 tys. zł.

Istotne zmniejszenia w okresie 01.01 - 30.06.2020 r.

W okresie objętym raportem wystąpiło zmniejszenie wartości aktywów trwałych, które dotyczyło środków trwałych grupy 7 KŚT (samochody, wózki widłowe, dron) o wartości początkowej 114,2 tys. zł oraz grupy 5 KŚT (suszarka stabilizerka, urządzenie do powlekania unitech, formy) o wartości początkowej 112,9 tys. zł.

Zmiany w nieruchomościach inwestycyjnych

W okresie objętym raportem w Grupie Kapitałowej wystąpiła sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych o wartości początkowej 5.109,5 tys. zł.

2. Istotne zmiany w aktywach i zobowiązaniach krótkoterminowych

Zmiany w stanie zapasów

Spadek stanu zapasów to przede wszystkim wynik spadku zapasu materiałów produkcyjnych oraz półproduktów i produkcji w toku. Zmniejszenie ma związek z realizacją zamówień w I półroczu 2020 roku w segmentach reklamowym i tkanin.

W I półroczu Grupa zaktualizowała wartość zapasów na dzień 30 czerwca 2020 roku rozwiązując odpisy aktualizujące na kwotę 9 tys. zł.

Zmiany w stanie należności z tytułu dostaw i usług

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

Zmiany w stanie pozostałych należności

Spadek stanu pozostałych należności jest wynikiem przede wszystkim spadku należności z tytułu zbycia i nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz spadku rozliczeń z tytułu podatków.

Zmiany w stanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług wynika ze zmniejszenia zobowiązań zwłaszcza w segmencie tkanin.

Zmiany w stanie pozostałych zobowiązań

Wzrost w I półroczu wynika z otrzymanych wpłat na poczet dostaw oraz wzrostu zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych.

3. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Na dzień 30 czerwca 2020 r. wartość godziwa instrumentów finansowych była zbliżona do ich wartości bilansowej. Poniższa tabela prezentuje instrumenty finansowe wycenione według wartości godziwej oraz poziom hierarchii ich wyceny.

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 30 czerwca 2020			Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3 153			816
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		-185		-482
Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 2019			Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 482			556
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		297		1

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 2020 roku (i odpowiednio z 28 czerwca 2019 roku).

Poziom 2

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

4. Transakcje spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązanimi

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup	Pożyczki udzielone
Eurobrands Sp. z o.o.	1	3	16	5	722
Miranda 4 Sp. z o.o.	2	0	1	0	0
Miranda 5 Sp. z o.o.	4	0	1	0	0
ZPH Litex Stanisław Litwin *	9 792	227	18 266	475	0
Task Service Sp. z o.o. *	1	86	2	273	0
Świat Lnu Sp. z o.o. *	49 292	18 125	9 585	11 043	0
TubeSystem Łukasz Litwin	11	32	5	178	0
Razem	59 103	18 473	27 876	11 974	722

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

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

5. Segmenty działalności – podział branżowy

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

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

Produkty i usługi oferowane przez spółki Grupy Kapitałowej charakteryzują się różnorodnością w zakresie sezonowości sprzedaży. Do wyrobów i usług charakteryzujących się sprzedażą ciągłą w całym roku należy zaliczyć: sprzęt BHP, usługi przerobów eksportowych, tkaniny (w tym powlekane) i dzianiny. Produkty reklamowe (parasole, flagi, banery) sprzedawane są głównie w pierwszym półroczu. 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.

Ogłoszenie pod koniec pierwszego kwartału 2020 r. stanu pandemii i wynikające z niej zmiany rynkowe, wywołały konieczność dostosowania portfolio Spółek Grupy Lubawa do zaistniałej sytuacji. Cykl produkcyjny realizowany wewnątrz Grupy Kapitałowej, rozbudowany park maszynowy i zabezpieczone stany surowcowe, pozwoliły na szybkie dostosowanie się do wyzwań, przed jakimi postawiła całą Grupę epidemia COVID-19.

Wprowadzono do oferty wiele produktów używanych do ograniczenia pandemii. Dostosowano linie produkcyjne i personel do wytwarzania niezbędnych produktów higienicznych dla ochrony sanitarnej takich jak maseczki ochronne z tkanin z jonami srebra, czy stanowiska dezynfekcyjne w wielu wariantach. Dostosowano namioty szybko rozkładalne do potrzeb pracowników medycznych, stwarzając tym samym bezpieczne, szybkie i niezawodne rozwiązania, wykorzystywane np. do szybkich testów Drive Thru na obecność koronawirusa.

Projektanci i Inżynierowie opracowali także system wydzielania przestrzeni, dla odmrażanej właśnie branży HoReCa, ograniczający możliwość transmisji wirusa wśród gości w hotelach i restauracjach.

Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r.

01.01-30.06.2020	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	63 477	11 118	65 432	4 457	144 484		144 484
Sprzedaż między segmentami	6 351	47	6 023	10 307	22 728	-22 728	
Przychody segmentów ogółem	69 828	11 165	71 455	14 764	167 212	-22 728	144 484
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	51 556	10 160	45 322	4 844	111 882	40	111 922
Koszty (sprzedaż między segmentami)	6 358	48	6 030	10 318	22 754	-22 754	
Koszty segmentów ogółem	57 914	10 208	51 352	15 162	134 636	-22 714	111 922
WYNIK							
Wynik segmentu	11 914	957	20 103	-398	32 576	-14	32 562
Nieprzypisane przychody					3 909	-696	3 213
Nieprzypisane koszty					4 410	-461	3 949
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	5	5
Zysk brutto					32 075	-244	31 831
Podatek dochodowy					-6 072	45	-6 027
Zysk netto					26 003	-199	25 804

Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r.

01.01.-30.06.2019	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	62 972	22 551	50 553	5 737	141 813		141 813
Sprzedaż między segmentami	2 773	204	8 168	11 371	22 516	-22 516	
Przychody segmentów ogółem	65 745	22 755	58 721	17 108	164 329	-22 516	141 813
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	53 856	21 304	47 585	5 015	127 760	40	127 800
Koszty (sprzedaż między segmentami)	2 775	204	8 173	11 379	22 531	-22 531	
Koszty segmentów ogółem	56 631	21 508	55 758	16 394	150 291	-22 491	127 800
WYNIK							
Wynik segmentu	9 114	1 247	2 963	714	14 038	-25	14 013
Nieprzypisane przychody					8 143	-17	8 126
Nieprzypisane koszty					3 128	-247	2 881
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	-66	-66
Zysk brutto					19 053	139	19 192
Podatek dochodowy					-3 600	22	-3 578
Zysk netto					15 453	161	15 614

6. Inne istotne informacje

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. Oświadczenia o odstąpieniu zostały złożone w zakresie wszystkich połowych placówek medycznych poziomu pierwszego (PPMP1) stanowiących przedmiot Umowy, o łącznej wartości 6.329.456,00 zł brutto ze wszystkimi skutkami umownymi z tym związanymi. Co istotne oświadczenia powyższe składane były wobec konsorcjum realizującego w/w umowę dostawy, w skład którego wchodził Emitent i PZM WIMET Zbigniew Wiśniewski Spółka Jawna. Lubawa S.A. wniosła pozew wzajemny z żądaniem zapłaty przez Zamawiającego kwoty 3.454.418,90 zł wraz z odsetkami tytułem wynagrodzenia za korzystanie przez okres prawie 2,5 roku z przedmiotu umowy objętego umową nr 187/FIN/2016 oraz jego utratę wartości ekonomicznej.

Na dzień dzisiejszy sprawa jest rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Warszawie. Strony wyrażają wolę podjęcia mediacji. W związku z tym pełnomocnik Skarbu Państwa wyraził zgodę na mediację i na mediatora wybranego przez Lubawa S.A..

W dniu 11.08.2020 r. Lubawa skierowała do sądu wniosek o skierowanie stron do mediacji. Jednostka Dominująca czeka na postanowienie sądu w tym przedmiocie.

WOFITM przysłał wezwanie do odbioru PPMP1 przez Lubawa S.A. i PZM WIMET pod rygorem oddania ich do depozytu sądowego oraz naliczył kwotę 27.049,76 zł, jako zwrot kosztów magazynowania PPMP1.

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.

2. W związku z wystąpieniem pandemii COVID-19, w dniu bilansowym Grupa nie odnotowała bezpośredniego istotnego wpływu wirusa na jej sytuację finansową i wyniki ekonomiczne i nie dokonała odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i nie stworzyła rezerw na oczekiwane straty w 2020 roku. Na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w niektórych spółkach z Grupy dostrzegany jest spadek obrotów w wybranych asortymentach, w związku z powstrzymaniem się przez kontrahentów z decyzją o złożeniu zamówień (spowodowane obserwacją sytuacji związanej z koronawirusem i niepewnością co do rozwoju sytuacji). Przedłużanie się więc obecnego stanu może negatywnie wpłynąć na wielkość sprzedaży i generowane wyniki finansowe w kolejnych okresach. Obecnie Grupa dostosowuje zakres produkcji i wielkość zatrudnienia do bieżącej sytuacji. Równocześnie, tam gdzie to możliwe, Spółki z Grupy korzystają z programu tarczy antykryzysowej. Podmioty z Grupy starają się dynamicznie dostosowywać swoją ofertę do nowych realiów rynkowych i zaspokajać nowe oczekiwania klientów. Szczegółowy zakres nowej oferty asortymentowej opisany został w pkt. II.5. Danych objaśniających do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa na bieżąco opracowuje różne scenariusze, dokonuje analizy i kwantyfikacji wpływu jaki epidemia koronawirusa COVID-19 może mieć na przyszłą sytuację finansową i osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe. Jednak ostatecznie wpływ ten będzie uzależniony od sytuacji epidemiologicznej w Polsce i na świecie, oraz wsparcia rządowego dla firm.

Na dzień podpisania niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego łączna wartość pozyskanego przez Grupę Lubawa wsparcia w ramach programów pomocowych związanych z COVID-19 osiągnęła wartość 5 mln PLN, co w istotny sposób wpływa na poziom kosztów Grupy Kapitałowej w II kwartale 2020 r. i częściowo w III kwartale 2020 r., tym samym będzie to miało odzwierciedlenie w wynikach finansowych Grupy Kapitałowej za te okresy.

Grupa wdrożyła działania ochronne i edukacyjne mające na celu ograniczenia ryzyka zarażenia poszczególnych osób. Działania te polegają na:

- Pracy zdalnej dla większości pracowników biurowych (obecnie znaczna część pracowników pracuje już w biurach Spółek Grupy),
- Regularnej dezynfekcji powierzchni,
- Zapewnieniu dodatkowych środków dezynfekujących oraz środków ochrony osobistej,
- Wdrożeniu nowych procedur dotyczących organizacji pracy,
- Przeprowadzaniu prewencyjnych kontroli temperatury pracowników oraz osób trzecich.

W związku z wystąpieniem pandemii COVID-19 zidentyfikowane zostały następujące ryzyka:

- Ciągłość dostaw: na dzień dzisiejszy w żadnej spółce Grupy nie ma istotnych opóźnień w dostawach surowców,
- Ograniczona sprzedaż do obecnych odbiorców w Polsce i do krajów UE: część kontrahentów powstrzymuje się z decyzją o nowych zamówieniach, jednak obserwowane jest coraz większe ożywienie w tym zakresie,
- Ryzyko kursowe: podmioty z Grupy zabezpieczają ryzyko kursowe zarówno po stronie importowej jak i eksportowej,
- Zmniejszone zamówienia z budżetu Państwa ze względu na wydatki związane z programami ratunkowymi: na dzień dzisiejszy trudno oszacować prawdopodobieństwo ziszczenia się tego ryzyka, jednocześnie Grupa stała się beneficjentem wydatków związanych z programami ratunkowymi,
- Upadłość likwidacja podmiotów z sektora odbiorców Spółki: na dzień dzisiejszy nie wystąpiły tego typu zdarzenia.

3. W dniu 9 kwietnia 2020 r. nastąpiło podpisanie Umowy przez konsorcjum w składzie „Janusz Kania Agregaty PEX-POOL PLUS” (Lider konsorcjum) oraz LUBAWA S.A. (Partner konsorcjum) ze Skarbem Państwa - Inspektorem Uzbrojenia (Zamawiający) w ramach postępowania nr: IU/43/X-114/ZO/NZOOiB/DOS/SS/2018. Umowa dotyczy, w części gwarantowanej, zakupu 6 kontenerowych zestawów do odkażania ludzi kr. APIS-2 – z dostawą 2 zestawów w 2021 i 4 zestawów w 2022 roku. Podpisana Umowa przewiduje wynagrodzenie (przychód) dla konsorcjum w latach 2021-2022 w kwocie łącznej, w części gwarantowanej, w wysokości 26.236.389,35 zł netto, z którego w ramach realizowanych zadań, Emitentowi w 2021 r. przypadnie kwota 6.076.917,46 zł netto, a w 2022 r. – kwota 8.352.467,64 zł netto.

4. W dniu 28.01.2020 r. Silver Hexarion Holdings Limited (Subskrybent) z siedzibą w Larnace na Cyprze złożył w Lubawa SA oświadczenie o objęciu 41.000.000 (czterdzieści jeden milionów) szt. akcji w zamian za Warranty o numerach od 276 do 685. Tym samym Subskrybent zrealizował uprawnienia z wszystkich posiadanych przez niego Warrantów wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 7/2011 NWZ Lubawa S.A. z dnia 15 lutego 2011 roku.

W dniu 10 marca 2020 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) podjął uchwałę Nr 159/2020, w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki, w której Zarząd GPW stwierdził, że zgodnie z § 19 ust. 1 i 2 Regulaminu Giełdy do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczonych jest 41.000.000 (czterdzieści jeden milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii F Emitenta, o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Ponadto na podstawie § 36, § 37, § 38 ust. 1 i 3 Regulaminu Giełdy w zw. z § 3a ust. 1, 2 i 3 Regulaminu Giełdy, Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić z dniem 12 marca 2020 r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym Akcje Spółki, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 12 marca 2020 r. rejestracji akcji i oznaczenia ich kodem „PLLUBAW00013”.

W dniu 12 marca 2020 r. zapisano na rachunku papierów wartościowych Silver Hexarion Holdings Limited 41.000.000 (czterdzieści jeden milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki

oznaczonych kodem "PLLUBAW00013" (Akcje), w związku z rejestracją Akcji w KDPW, co zgodnie z art. 451 § 2 Kodeksu spółek handlowych jest równoznaczne z wydaniem dokumentów akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

W związku z wydaniem Akcji, zgodnie z art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 7 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi z dniem 12 marca 2020 r. nastąpiło nabycie praw z akcji i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o sumę równą wartości nominalnej Akcji tj. o kwotę 8.200.000 (osiem milionów dwieście tysięcy) zł. Kapitał zakładowy został zatem zwiększony z kwoty 21.854.000 (dwadzieścia jeden milionów osiemset pięćdziesiąt cztery tysiące) zł do kwoty 30.054.000 (trzydzieści milionów pięćdziesiąt cztery tysiące) zł.

W dniu 08.05.2020 r. Silver Hexarion Holdings Limited z siedzibą w Larnace Cypr („Wzywający 1”) i Pan Stanisław Litwin („Wzywający 2”) ogłosili Wezwanie w związku z pośrednim przekroczeniem progu 33 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki przez Wzywającego 2 oraz bezpośrednim przekroczeniem progu 33 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki przez Wzywającego 1, w wyniku objęcia i zapisania po raz pierwszy w dniu 12 marca 2020 r. na rachunku papierów wartościowych Wzywającego 1 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, uprawniających do 41.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz tym samym powstania i uzyskania przez Wzywającego 1 w ww. dniu praw z ww. akcji Spółki, tj. celem wezwania jest wykonanie obowiązku, o którym mowa w art. 73 ust. 2 pkt 1 Ustawy. Zgodnie z punktem 1 Wezwania, przedmiotem Wezwania jest 22.211.944 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda, uprawniających łącznie do 22.211.944 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Wzywający 2 jest jednocześnie jedynym podmiotem, który zamierza nabyć akcje na podstawie Wezwania. Wzywający 1 jest podmiotem zależnym Wzywającego 2. Po przeprowadzeniu Wezwania, Wzywający 2 zamierza osiągnąć łącznie, bezpośrednio i pośrednio, 99.178.200 akcji Spółki, co stanowi 66 % udziału w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do 99.178.200 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 66 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 17.06.2020 Zarząd LUBAWA S.A otrzymał zawiadomienia od Silver Hexarion Holdings Limited oraz od Pana Stanisława Litwina w trybie art. 77 ust. ustawy o ofercie publicznej, dotyczące liczby akcji nabytych w wezwaniu z dnia 8 maja 2020 r. na akcje spółki Lubawa S.A (Raport bieżący nr 21/2020).

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 16 września 2020 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
16.09.2020	Marcin Kubica	Prezes Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
16.09.2020	Jerzy Jaśkowiak	Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	

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

Tytuł	Stan na		
	2020-06-30 niebadane	2019-12-31	2019-06-30 niebadane
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	30 976	29 436	27 904
Aktywa niematerialne	5 087	4 781	3 005
Należności długoterminowe	48	48	48
Udzielone pożyczki	2 193	2 056	0
Nieruchomości inwestycyjne	3 430	3 350	4 817
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	141 771	141 771	141 771
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 967	1 448	1 409
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	138	229	187
Razem Aktywa trwałe	185 610	183 119	179 141
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16 354	13 969	11 068
Należności z tytułu dostaw i usług	4 469	2 173	14 747
Udzielone pożyczki	2 071	1 941	3 744
Pozostałe należności	2 320	1 186	1 685
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 155	1 004	1 172
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 492	8 534	182
Razem Aktywa obrotowe	30 861	28 807	32 598
RAZEM AKTYWA	216 471	211 926	211 739

Tytuł	Stan na		
	2020-06-30 niebadane	2019-12-31	2019-06-30 niebadane
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	30 054	21 854	21 854
Inne skumulowane całkowite dochody	681	-32	350
Zyski zatrzymane	144 321	152 356	153 342
Razem kapitał własny	175 056	174 178	175 546
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	12 341	11 135	12 115
Pozostałe zobowiązania	3 385	3 057	3 011
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	241	241	280
Razem zobowiązania długoterminowe	15 967	14 433	15 406
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8 951	4 694	8 213
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 029	12 326	8 026
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	6	912
Pozostałe zobowiązania	7 068	4 547	2 440
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 115	1 457	911
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	285	285	285
Razem zobowiązania krótkoterminowe	25 448	23 315	20 787
Razem zobowiązania	41 415	37 748	36 193
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	216 471	211 926	211 739

Ostrów Wielkopolski, 16 września 2020 roku

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Za okres			
	od 01.01.2020	od 01.04.2020	od 01.01.2019	od 01.04.2019
	do 30.06.2020	do 30.06.2020	do 30.06.2019	do 30.06.2019
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	14 074	11 661	24 770	9 225
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-9 799	-6 484	-19 354	-7 378
Wynik brutto ze sprzedaży	4 275	5 177	5 416	1 847
Koszty sprzedaży	-1 499	-769	-2 042	-1 049
Koszty ogólnego zarządu	-2 891	-1 322	-2 606	-1 328
Wynik netto na sprzedaży	-115	3 086	768	-530
Pozostałe przychody operacyjne	665	440	700	377
Pozostałe koszty operacyjne	-581	9	-376	-129
Wynik z działalności operacyjnej	-31	3 535	1 092	-282
Przychody finansowe	280	-95	5 247	5 172
Koszty finansowe	-148	-87	-230	-133
Wynik przed opodatkowaniem	101	3 353	6 109	4 757
Podatek dochodowy bieżący	0	0	-1 046	-913
Podatek dochodowy odroczony	64	-595	-168	-40
Wynik netto	165	2 758	4 895	3 804
Inne całkowite dochody				
Wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	816	807	100	239
Sprzedaż instrumentów finansowych	52	52	0	0
Podatek dochodowy	-155	-154	-19	-44
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	713	705	81	195
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	878	3 463	4 976	3 999
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,00	0,02	0,04	0,03
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,00	0,02	0,03	0,02

Ostrów Wielkopolski, 16 września 2020 roku

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Kapitał akcyjny	Inne skumulowane całkowite dochody	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	Inne zyski zatrzymane	
Stan na 1 stycznia 2020	21 854	-32	1 185	151 171	174 178
Inne całkowite dochody		713			713
Wynik netto bieżącego okresu			165		165
Zamiana warrantów na akcje	8 200			-8 200	0
Podział wyniku			-1 185	1 185	0
Stan na 30 czerwca 2020 niebadane	30 054	681	165	144 156	175 056
Stan na 1 stycznia 2019	21 854	269	-2 725	151 172	170 570
Inne całkowite dochody		81			81
Wynik netto bieżącego okresu			4 895		4 895
Stan na 30 czerwca 2019 niebadane	21 854	350	2 170	151 172	175 546

Ostrów Wielkopolski, 16 września 2020 roku

*Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego*

Prezes Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Marcin Kubica

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

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 30.06.2020	do 30.06.2019
	niebadane	niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	101	6 109
Korekty zysku brutto	-10 710	-21 377
Amortyzacja	948	902
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	-192	20
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	36	81
Wynik na sprzedaży aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-8	-168
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	0	-5 159
Zmiana stanu rezerw	0	-54
Zmiana stanu zapasów	-2 385	1 260
Zmiana stanu należności	-3 542	-6 619
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-5 561	-11 507
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-6	-133
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 609	-15 268
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	33	658
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-3 194	-1 832
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	198	5 990
Udzielone pożyczki	-4 312	-112
Wpływy ze spłaty pożyczek	4 313	659
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	11	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 951	5 363
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	13 582	11 543
Spłata kredytów i pożyczek	-8 119	-6 415
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	-24
Odsetki zapłacone	-123	-170
Inne wpływy finansowe	4 176	74
Inne wydatki finansowe	0	-83
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 516	4 925

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 30.06.2020	do 30.06.2019
	niebadane	niebadane
Przepływy pieniężne netto razem	-4 044	-4 980
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2	2
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-4 042	-4 978
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	8 534	5 160
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	4 492	182
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:		

Ostrów Wielkopolski, 16 września 2020 roku

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

Dane objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

A. Informacje ogólne

1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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 2020 r. do 16 września 2020 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- **Marcin Kubica** - Prezes Zarządu

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

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

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

4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 16 września 2020 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 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 2020 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 2019 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 2020 r. oraz sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku. Sprawozdania te będą 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 2020 roku. Poza zdarzeniami ujętymi i opisanymi w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej w I półroczu 2020 r. nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 16 września 2020 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
16.09.2020	Marcin Kubica	Prezes Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
16.09.2020	Jerzy Jaśkowiak	Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	