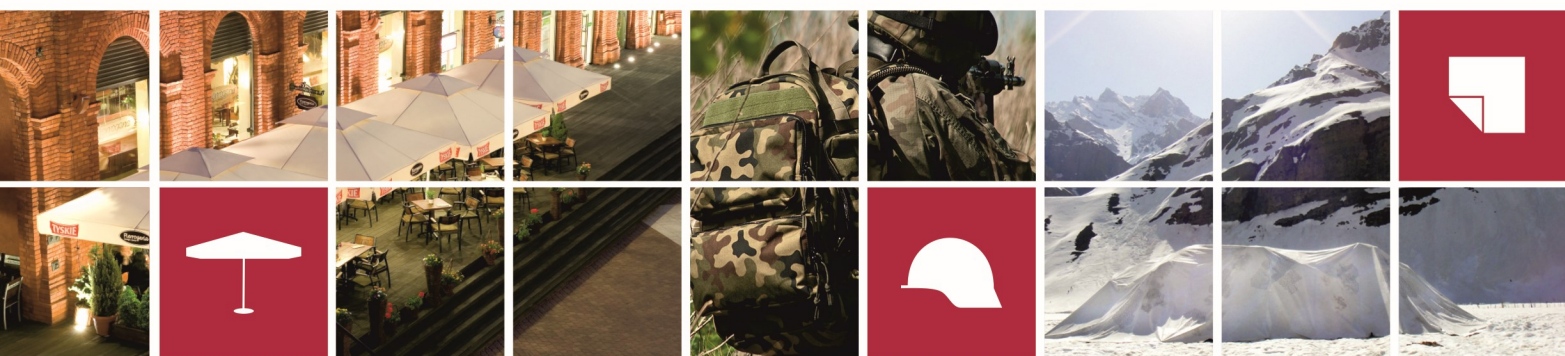




LUBAWA
GROUP



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

Spis treści:

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Lubawa S.A.	4
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Lubawa S.A.	6
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Lubawa S.A.	8
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Lubawa S.A.	9
Dane objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające	10
II. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Lubawa S.A.	34
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Lubawa S.A.	36
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Lubawa S.A.	37
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Lubawa S.A.	38
Dane objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	40
I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające	40
II. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	41

**Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,**

pierwsze trzy kwartały 2020 r. były dla nas bardzo aktywnym okresem, w którym realizowane kontrakty, przy równoległe prowadzonych działaniach optymalizacyjnych, umożliwiły istotną poprawę rentowności, skutkującą rekordowymi wynikami finansowymi Grupy.

Skonsolidowane przychody wyniosły 186,8 mln zł i wzrosły o 3% wobec analogicznego okresu w roku ubiegłym. Siłą napędową Grupy był segment tkanin, którego sprzedaż nie tylko istotnie wzrosła i osiągnęła poziom 93,1 mln zł (+24% rdr), ale przede wszystkim cechowała się wysoką rentownością sprzedaży wynoszącą 26,5%, co pozwoliło wypracować wynik na sprzedaży na poziomie 24,7 mln zł. Wpływ na tak wysoki wzrost rentowności miała z jednej strony korzystna struktura sprzedaży (w tym realizacja kolejnej części wieloletniego kontraktu na maskowania Berberys dla Inspektoratu Uzbrojenia), a z drugiej strony –

skuteczna realizacja programów optymalizacyjnych, zgodnie z przyjętą strategią.

Działania związane z efektywnością kosztową miały również korzystny wpływ na rentowność segmentu materiałów reklamowych. Obok przychodów nieznacznie niższych od zeszłorocznych (-2% rdr), koszty w tym obszarze spadły o ponad 7% rdr, co umożliwiło poprawę wyniku segmentu o 3,4 mln zł do wartości 11,6 mln zł.

W segmencie sprzętu specjalistycznego, czyli w obszarze działalności Lubawa S.A., mieliśmy do czynienia ze spadkiem sprzedaży o 43% do poziomu 13,8 mln zł, co miało związek przede wszystkim z mniejszą liczbą ogłoszonych postępowań przetargowych. W analizowanym okresie segment ten wykazał -0,3 mln zł wyniku i nie kontrybuował istotnie do skonsolidowanych pozycji wynikowych.

Wymienione powyżej czynniki umożliwiły istotną poprawę rentowności Grupy Lubawa. Zysk operacyjny wyniósł 38,6 mln zł (+142% rdr), natomiast zysk netto 29,3 mln zł (+86% rdr), co jest dla nas rekordowym wynikiem za pierwsze trzy kwartały roku obrotowego. Marża operacyjna wyniosła 21%, a marża netto 16% - analogicznie w ubiegłym roku było to 9% zarówno dla marży operacyjnej, jak i netto.

Wysoki wzrost wyników oraz konsekwentna realizacja założeń strategicznych potwierdzają stabilne i perspektywiczne położenie Grupy w trudnej sytuacji ogólnogospodarczej związanej z rozwojem pandemii COVID-19. Pragnę Państwu zapewnić, iż na bieżąco monitorujemy jej potencjalny wpływ na sytuację oraz na otoczenie rynkowe Grupy Lubawa i do tej pory nie zidentyfikowaliśmy istotnych zagrożeń, które mogłyby negatywnie wpłynąć na naszą działalność w najbliższych okresach. W przypadku pojawienia się takich zagrożeń, będziemy o nich niezwłocznie informować.

Dziękuję Państwu za zainteresowanie Grupą Lubawa. Zapraszam do lektury Raportu oraz do dalszego śledzenia naszej działalności.

Marcin Kubica

Prezes Zarządu Lubawa S.A.

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

Tytuł	Stan na		
	2020-09-30 niebadane	2019-12-31	2019-09-30 niebadane
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	170 025	170 310	168 244
Aktywa niematerialne	58 273	58 008	57 540
Należności długoterminowe	4 728	7 802	113
Udzielone pożyczki	722	0	575
Nieruchomości inwestycyjne	5 072	10 490	11 957
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	457	446	479
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 675	1 448	1 346
Razem Aktywa trwałe	240 952	248 504	240 254
Aktywa obrotowe			
Zapasy	61 175	71 030	61 621
Należności z tytułu dostaw i usług	75 797	75 398	82 175
Aktywa finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	297	0
Udzielone pożyczki	16	764	39
Pozostałe należności	9 702	17 240	9 250
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 900	9 649	1 527
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	994	1 034	928
Razem Aktywa obrotowe	151 584	175 412	155 540
RAZEM AKTYWA	392 536	423 916	395 794

Tytuł	Stan na		
	2020-09-30 niebadane	2019-12-31	2019-09-30 niebadane
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	30 054	21 854	21 854
Inne skumulowane całkowite dochody	1 837	1 786	1 816
Zyski zatrzymane	236 276	215 092	210 273
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	268 167	238 732	233 943
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym	1 268	1 172	1 517
Razem kapitał własny	269 435	239 904	235 460
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu i inne zobowiązania finansowe	20 379	26 461	27 874
Pozostałe zobowiązania	9 144	8 525	8 640
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	741	741	685
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 523	15 745	15 887
Razem zobowiązania długoterminowe	45 787	51 472	53 086
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu i inne zobowiązania finansowe	24 421	49 213	66 279
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25 508	65 257	28 583
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6 367	2 693	1 374
Zobowiązania finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	297	0	31
Pozostałe zobowiązania	16 651	10 421	6 841
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 785	4 421	3 828
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	285	535	312
Razem zobowiązania krótkoterminowe	77 314	132 540	107 248
Razem zobowiązania	123 101	184 012	160 334
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	392 536	423 916	395 794

Ostrów Wielkopolski, 23 listopada 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 01.07.2020	od 01.01.2019	od 01.07.2019
	do 30.09.2020	do 30.09.2020	do 30.09.2019	do 30.09.2019
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	186 776	42 292	181 928	40 115
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-121 304	-28 916	-139 582	-30 806
Wynik brutto ze sprzedaży	65 472	13 376	42 346	9 309
Koszty sprzedaży	-12 374	-3 903	-10 060	-3 176
Koszty ogólnego zarządu	-16 830	-5 767	-18 006	-5 866
Wynik netto na sprzedaży	36 268	3 706	14 280	267
Pozostałe przychody operacyjne	4 422	1 229	3 277	1 128
Pozostałe koszty operacyjne	-2 044	-248	-1 571	-533
Wynik z działalności operacyjnej	38 646	4 687	15 986	862
Przychody finansowe	430	410	6 099	122
Koszty finansowe	-2 833	-680	-2 678	-835
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	11	6	-77	-11
Wynik przed opodatkowaniem	36 254	4 423	19 330	138
Podatek dochodowy bieżący	-7 128	-955	-3 110	-147
Podatek dochodowy odroczony	204	58	-450	165
Wynik netto	29 330	3 526	15 770	156
Wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	29 384	3 515	15 786	201
Wynik przypadający udziałom niekontrolującym	-54	11	-16	-45

Tytuł	Za okres			
	od 01.01.2020	od 01.07.2020	od 01.01.2019	od 01.07.2019
	do 30.09.2020	do 30.09.2020	do 30.09.2019	do 30.09.2019
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	454	-60	-38	-32
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-594	-112	-327	-147
Wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	292	-524	379	-1 672
Sprzedaż instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	65	13	2 679	2 107
Podatek dochodowy	-17	132	-768	-413
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	200	-551	1 925	-157
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	29 530	2 975	17 695	-1
Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	29 434	3 009	17 678	2
Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niekontrolującym	96	-34	17	-3
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,20	0,03	0,14	0,00
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,20	0,03	0,11	-0,01

Ostrów Wielkopolski, 23 listopada 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		50			150	200
Wynik bieżącego okresu			29 384		-54	29 330
Podział wyniku			-16 546	16 546		0
Zamiana warrantów na akcje	8 200			-8 200		0
Inne zmiany		1				1
Stan na 30 września 2020 niebadane	30 054	1 837	27 339	208 937	1 268	269 435
Stan na 1 stycznia 2019	21 854	-77	-2 257	196 744	1 499	217 763
Inne całkowite dochody		1 892			33	1 925
Wynik bieżącego okresu			15 786		-16	15 770
Inne zmiany		1			1	2
Stan na 30 września 2019 niebadane	21 854	1 816	13 529	196 744	1 517	235 460

Ostrów Wielkopolski, 23 listopada 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 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
	niebadane	niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	36 254	19 330
Korekty zysku brutto	-10 735	-29 504
Wynik z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-11	77
Amortyzacja	9 307	9 492
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	1 190	-440
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	589	1 758
Wynik na sprzedaży i likwidacji aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-124	-143
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	30	-5 721
Zmiana stanu rezerw	-250	-90
Zmiana stanu zapasów	9 856	2 659
Zmiana stanu należności	6 850	-11 317
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-34 703	-23 625
Zmiana stanu instrumentów finansowych	-71	0
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-3 397	-2 154
Inne korekty	-1	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 519	-10 174
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia i likwidacji aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 666	530
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-10 208	-8 620
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	770	10 366
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-8	-30
Udzielone pożyczki	-761	-134
Wpływy ze spłaty pożyczek	748	1
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	53	0
Dywidendy otrzymane	244	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 496	2 113
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	31 316	60 616
Spłata kredytów i pożyczek	-60 189	-53 961
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-2 433	-3 952
Odsetki zapłacone	-914	-1 794
Inne wpływy finansowe	4 937	817
Inne wydatki finansowe	-68	-487
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-27 351	1 239
Przepływy pieniężne netto razem	-5 328	-6 822
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-421	192
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-5 749	-6 630
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	9 649	8 157
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	3 900	1 527
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:	0	0

Ostrów Wielkopolski, 23 listopada 2020 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Prezes Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Marcin Kubica

Dane objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

A. Informacje ogólne

1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

„LUBAWA” Spółka Akcyjna (Jednostka Dominująca, Spółka Dominująca, 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 23 listopada 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 Spółki Dominującej dnia 23 listopada 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. Okres objęty sprawozdaniem

Okres sprawozdawczy to okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 30 września 2020 roku. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone na dzień 30 września 2020 roku. Dane porównawcze zostały przedstawione zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

8. Cykliczność i sezonowość działalności

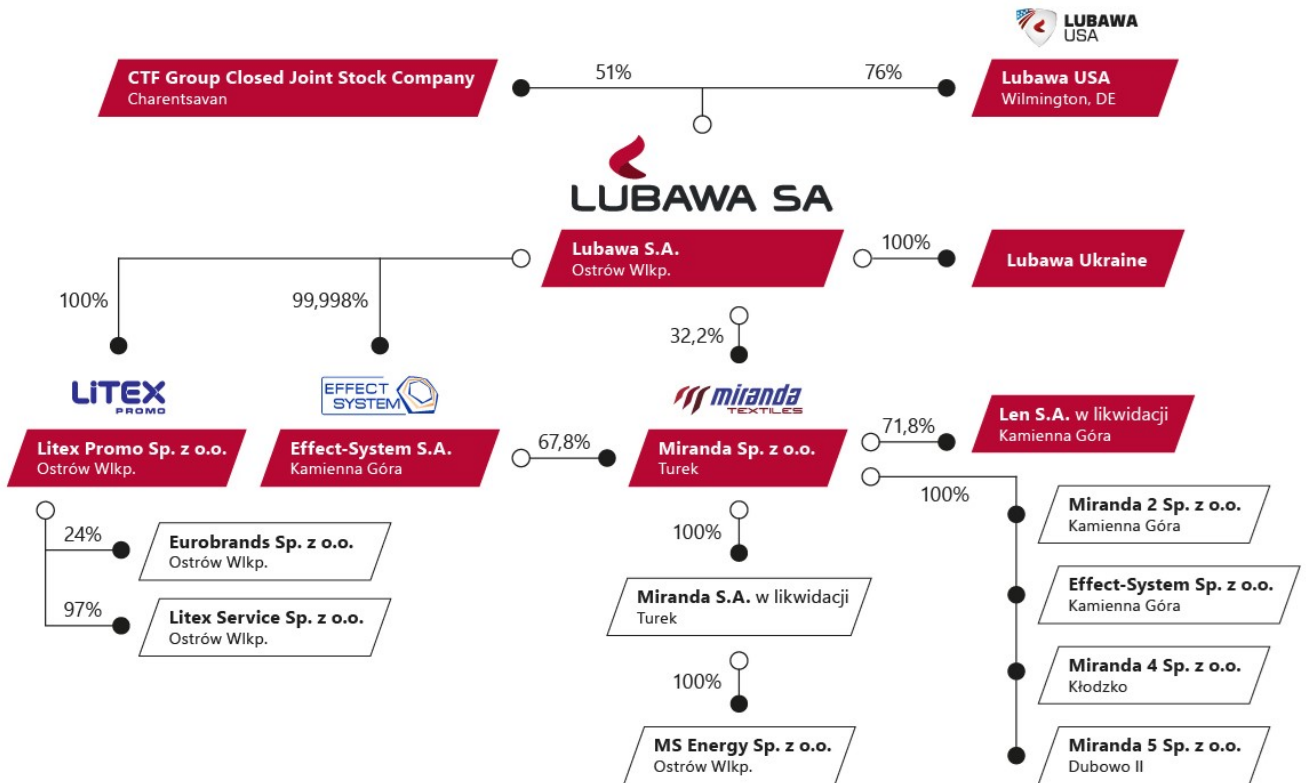
Produkty i usługi oferowane przez spółki Grupy Kapitałowej charakteryzują się różnorodnością w zakresie sezonowości sprzedaży. Do wyrobów i usług charakteryzujących się sprzedażą ciągłą w całym roku należy zaliczyć: sprzęt BHP, usługi przerobów eksportowych i tkaniny (w tym powlekanie) i dzianiny. Produkty reklamowe (parasole, flagi, banery) sprzedawane są głównie w pierwszym półroczu. Z kolei produkty uzależnione od budżetów centralnych takie jak namioty wielkogabarytowe, balistyka i ratownictwo najczęściej sprzedawane są w ostatnim kwartale roku. Proces ofertowania na te wyroby, często sprzedawane w ramach przetargów publicznych, rozpoczyna się najczęściej na przełomie II oraz III kwartału. Ponadto materiały reklamowe sprzedawane są w większości w pierwszej połowie roku. Zjawisko cykliczności nie występuje w Grupie Kapitałowej Lubawa S.A.

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

Wprowadziliśmy do oferty wiele produktów używanych do ograniczenia pandemii. Dostosowaliśmy nasze 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. Dostosowaliśmy nasze namioty szybkorozkładalne 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 branży HoReCa, ograniczający możliwość transmisji wirusa wśród gości w hotelach i restauracjach.

9. Skład Grupy Kapitałowej LUBAWA S.A.



Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział bezpośredni Jednostki Dominującej w kapitale zakładowym	Udział pośredni	Udział procentowy posiadanych praw głosu	Metoda konsolidacji
Miranda Sp. z o.o.	Turek	Produkcja tkanin i dzianin	32,20%	67,80%	100,00%	pełna
MS Energy Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Usługi związane z utrzymaniem ruchu	0,00%	100,00%	100,00%	pełna
Miranda S.A. w likwidacji	Turek	Brak działalności	0,00%	100,00%	100,00%	pełna
Litex Promo Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Produkcja art. reklamowych	100,00%	0,00%	100,00%	pełna
Litex Service Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Usługi informatyczne	0,00%	97,00%	97,00%	pełna
Effect System S.A.	Kamienna Góra	Produkcja art. reklamowych	100,00%	0,00%	100,00%	pełna
CTF Group Closed Join Stock Company	Armenia, Charentsavan	Import, produkcja i sprzedaż wyrobów wojskowych	51,00%	0,00%	51,00%	pełna
Miranda 2 Sp. z o.o.	Kamienna Góra	Produkcja tkanin i dzianin	0,00%	100,00%	100,00%	pełna
Effect System Sp. z o.o.	Kamienna Góra	Produkcja tkanin i dzianin	0,00%	100,00%	100,00%	pełna
Eurobrands Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Dzierżawa majątku	0,00%	24,00%	24,00%	metoda praw własności
Len SA w likwidacji	Kamienna Góra	Brak działalności	0,00%	71,80%	82,10%	wyłączona z konsolidacji**
Lubawa USA	Wilmington	Pośrednictwo handlowe w sprzedaży wyrobów Lubawy SA	76,00%	0,00%	76,00%	pełna
Lubawa Ukraina Sp. z o.o.	Kijów	przeprowadzenie procesu certyfikacji, dystrybucja i produkcja wyrobów z oferty emitenta	100,00%	0,00%	100,00%	wyłączona z konsolidacji**
Miranda 4 Sp. z o.o.	Kłodzko	Produkcja tkanin i dzianin	0,00%	100,00%	100,00%	wyłączona z konsolidacji**
Miranda 5 Sp. z o.o.	Dubowo II	Produkcja tkanin i dzianin	0,00%	100,00%	100,00%	wyłączona z konsolidacji**
Xingjiang Uniforce - Lubawa Technology Co., Ltd. *	Xingjiang Chiny	Produkcja i handel	49,00%	0,00%	49,00%	*

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

** Spółki zależne wyłączone z konsolidacji:

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

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 września 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 dokonania i niepowodzenia Emitenta oraz spółek z Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym

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

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

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca żadne zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, poza opisanymi w punkcie II.26 not objaśniających do niniejszego sprawozdania.

3. Istotne zmiany w aktywach trwałych

Zmiany w aktywach trwałych

Istotne nabycia w okresie 01.01 - 30.09.2020

Grupa Kapitałowa poniosła nakłady na następujące pozycje aktywów trwałych:

- modernizację budynków o wartości 1.041,4 tys. zł,
- budowle o wartości 199,5 tys. zł (w tym hala namiotowa 157,8 tys. zł),
- maszyny i urządzenia (m.in. krosna, formy wtryskowe, system sygnalizacji przeciwpożarowej, urządzenia i aparatura do przeprowadzania badań technicznych, aparatura pomiarowa do przeprowadzania testów balistycznych) o wartości 4.462,6 tys. zł.

Istotne zmniejszenia w okresie 01.01 - 30.09.2020

W okresie objętym raportem wystąpiło zmniejszenie wartości aktywów trwałych, które dotyczyło środków trwałych grupy 7 KŚT (samochody, wózki widłowe, dron) o wartości początkowej 145,7 tys. zł oraz grupy 5 KŚT (suszarko 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.

4. Aktualizacja stanu zapasów

W okresie objętym raportem Grupa Kapitałowa zaktualizowała wartość zapasów na dzień 30 września 2020 roku rozwiązując odpisy aktualizujące na kwotę 92 tys. zł.

5. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

W III kwartale 2020 nie poniesiono nakładów na jednostki stowarzyszone.

6. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Na dzień 30 września 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 września 2020			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 669			292
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		-297		-594
Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 2019			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 482			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 września 2020 roku (i odpowiednio z 30 grudnia 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.

7. Inne całkowite dochody

Pozostałe całkowite dochody z tytułu	za okres					
	01.01. - 30.09.2020			01.01. - 30.09.2019		
	przed opodatkowaniem	podatek	po opodatkowaniu	przed opodatkowaniem	podatek	po opodatkowaniu
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań	454	-86	368	-38	7	-31
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-594	113	-481	-327	62	-265
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	357	-44	313	3 058	-837	2 221
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	217	-17	200	2 693	-768	1 925

8. Dane o przychodach Spółek Grupy Kapitałowej

Przychody ze sprzedaży wg spółek	Za okres	
	od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020	od 1 stycznia 2019 do 30 września 2019
Lubawa SA	17 878	27 564
Effect - System SA	4 403	6 499
Effect - System Sp. z o.o.	6 199	7 066
Litex Promo Sp. z o.o.	73 918	68 664
Litex Service Sp. z o.o.	11 423	11 482
CTF Group Closed Joint Stock Company	0	1 520
Miranda Sp. z o.o.	99 929	84 707
MS Energy Sp. z o.o.	3 156	3 786
Lubawa USA	0	0
Razem	216 906	211 288
wyłączenia	-30 130	-29 360
Przychody skonsolidowane	186 776	181 928

9. Transakcje spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązаныmi

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup	Pożyczki udzielone
Eurobrands Sp. z o.o.	2	3	18	8	722
Miranda 4 Sp. z o.o.	1	0	2	0	0
Miranda 5 Sp. z o.o.	0	0	2	0	0
ZPH Litex Stanisław Litwin *	8 508	288	19 502	704	0
Task Service Sp. z o.o. *	0	99	2	338	0
Świat Lnu Sp. z o.o. *	35 295	15 084	11 715	13 110	0
TubeSystem Łukasz Litwin	1	36	7	277	0
Razem	43 807	15 510	31 248	14 437	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.

10. Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	Stan na	
	2020-09-30	2019-09-30
wynik finansowy netto (w tys. zł)	29 384	15 786
średnioważona liczba akcji (w tys. szt.)	150 270	109 270
średnioważona rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	150 270	150 270
zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,20	0,14
rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,20	0,11

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

Do dnia 31 grudnia 2019 r. spółka Silver Hexarion Holding Limited objęła 27.500.000 akcji serii F wykorzystując 275 warrantów subskrypcyjnych serii A.

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 dnia 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).

11. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Jednostka Dominująca w 2020 roku dokonała emisji akcji, której szczegółowy opis został zawarty powyżej w punkcie 10 not objaśniających niniejszego sprawozdania.

Jednostka Dominująca nie otrzymała w 2020 r. wpływów z emisji. Akcje zostały wyemitowane w zamian za aport w postaci udziałów w Miranda Sp. z o.o. i akcji Effect-System S.A., wniesiony w 2011 r. zgodnie z uchwałami NZWA Lubawa SA z dnia 15.02.2011 r., jako zaliczka na pokrycie akcji w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym. Do definitywnego podwyższenia kapitału zakładowego doszło 12 marca 2020 r. w sposób szczegółowo opisany w pkt. 10.

12. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

W prezentowanym okresie Spółki Grupy Kapitałowej nie wypłacały dywidendy.

13. Informacje o rodzaju oraz kwotach zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego

1. *Rezerwy na przyszłe zobowiązania*

W śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu nie aktualizowano rezerw aktuarialnych na świadczenia pracownicze ustalonych na 31 grudnia 2019 roku. Aktualizacja dokonywana jest raz, na koniec roku obrotowego.

2. *Odroczony podatek dochodowy*

Wynikiem różnic pomiędzy wartością bilansową i podatkową pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej jest zmiana szacunku wartości aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego 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 III kwartale 2020 roku dokonano aktualizacji stanu zapasów na kwotę 92 tys. zł.

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

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe.

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

W III kwartale 2020 roku nie miały miejsca żadne zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

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

W okresie 01.01-30.09.2020 roku Grupa Kapitałowa nie zawarła żadnych nowych umów kredytowych. Obowiązywały dotychczasowe umowy przedstawione w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019, z uwzględnieniem niżej opisanych aneksów:

- dnia 19 marca 2020 r. podpisano aneks do umowy o Limit Wierzytelności nr CRD/L/47866/16 w Banku BNP Paribas Bank Polska S.A. Zmianie uległa kwota limitu linii głównej do 3.000.000,00 zł (było 1.000.000,00zł): do 1 000 000,00 zł podlimit w rachunku bieżącym, do 1.000.000,00 zł podlimit

na akredytywy i do 2.000.000,00 zł na gwarancje; bieżący okres udostępnienia kredytu to 31.12.2020 r.

- dnia 19 marca 2020 r. podpisano aneks do umowy o Limit Wierzytelności nr CRD/L/42060/14 w Banku BNP Paribas Bank Polska S.A. Zmianie uległ skład podmiotowy kredytobiorców – wyłączenie ze składu Miranda Sp. z o.o.; bieżący okres udostępnienia kredytu to 31.12.2020 r.

- dnia 30.06.2020 r. podpisano aneks do umowy kredytu w formie limitu wielocelowego w PKO BP SA zmieniający kwotę limitu z 10.000.000,00 zł do 13.000.000,00 zł oraz przedłużono okres obowiązywania umowy do 29.06.2022 r. W ramach udzielonego limitu nadano sublimity na:

- * kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 10.000.000,00 zł
- * kredyt obrotowy nieodnawialny do kwoty 10.000.000,00 zł
- * akredytywy do kwoty 3.000.000,00 zł
- * gwarancje do kwoty 3.000.000,00 zł

- dnia 30 września 2020 r. podpisano aneks do umowy o kredyt rewalwingowy w Banku Santander Bank Polska SA. Zmianie uległ termin zapadalności kredytu na dzień 30.09.2021 r.

Natomiast nowo zawarte w okresie 01.01-30.09.2020 roku umowy leasingowe zawarte przez Grupę Kapitałową przedstawia następująca tabela:

Lp.	Przedmiot leasingu	Numer umowy	Waluta	Wartość początkowa umowy	Data zawarcia	Data zakończenia	Stan na dzień: 2020-09-30 [PLN]	Zabezpieczenie
1.	Linia dystrybucji chemii	63135	EUR	265 000,00	2020-02-05	2027-04-15	0,00*	Weksel własny in blanco
2.	Maszyna MERROW	CR1/01309/2020	EUR	9 300,00	2020-03-10	2025-03-10	35 016,26	Weksel własny in blanco

*Do dnia publikacji Sprawozdania przedmiot umowy leasingu nie został oddany do użytku.

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

W okresie 01.01-30.09.2020 r. Grupa Kapitałowa nie udzieliła żadnych poręczeń ani gwarancji, natomiast w wyniku zmian gwarancji otrzymanych (wygaśnięcie aktywnych sprzed 31.12.2019 oraz otrzymane nowe) ich stan na 30.09.2020 r. przedstawia poniższa tabela:

L.p.	Nazwa banku/organizacji	Stan na dzień: 2020-09-30	Rodzaj poręczenia/gwarancji	Ważność gwarancji	Forma zabezpieczenia
1.	TU Euler Hermes S.A.	116 400,00	Gwarancja rękojmi	2020-12-26	weksel
2.	TU Euler Hermes S.A.	324 000,00	Gwarancja należytego wykonania umowy i rękojmi	2020-12-01	weksel
3.	TU Euler Hermes S.A.	90 016,07	Gwarancja rękojmi	2021-01-15	weksel
4.	TU Euler Hermes S.A.	22 665,60	Gwarancja rękojmi	2020-12-16	weksel
5.	TU Euler Hermes S.A.	56 220,00	Gwarancja rękojmi	2022-01-01	weksel
6.	TU Euler Hermes S.A.	75 982,27	Gwarancja rękojmi	2022-01-14	weksel
7.	TU Euler Hermes S.A.	23 689,80	Gwarancja rękojmi	2024-01-14	weksel
8.	TU Euler Hermes S.A.	44 132,40	Gwarancja rękojmi	2021-12-20	weksel
9.	TU Euler Hermes S.A.	80 168,70	Gwarancja rękojmi	2021-12-16	weksel
10.	TU Euler Hermes S.A.	44 132,40	Gwarancja rękojmi	2022-01-31	weksel
11.	TU Euler Hermes S.A.	44 132,40	Gwarancja rękojmi	2022-02-04	weksel
12.	TU Euler Hermes S.A.	44 132,40	Gwarancja rękojmi	2022-02-08	weksel

13.	TU Euler Hermes S.A.	15 435,00	Gwarancja należytego wykonania umowy	2020-12-01	weksel
14.	TU Euler Hermes S.A.	18 720,00	Gwarancja należytego wykonania umowy	2020-12-01	weksel
15.	TU Euler Hermes S.A.	4 570,00	Gwarancja przetargowa	2020-09-30	weksel
16.	TU Euler Hermes S.A.	48 000,00	Gwarancja przetargowa	2020-10-13	weksel
17.	TU Euler Hermes S.A.	50 000,00	Gwarancja przetargowa	2020-10-27	weksel
18.	TU Euler Hermes S.A.	114 251,01	Gwarancja należytego wykonania umowy i rękojmi	2020-12-31	weksel
19.	TU Euler Hermes S.A.	22 000,00	Gwarancja przetargowa	2020-12-07	weksel
20.	TU Euler Hermes S.A.	30 000,00	Gwarancja przetargowa	2020-12-20	weksel
21.	TU Euler Hermes S.A.	25 500,00	Gwarancja przetargowa	2020-12-30	weksel
22.	TU Euler Hermes S.A.	20 000,00	Gwarancja przetargowa	2020-12-30	weksel
23.	TUiR WARTA S.A.	174 020,40	Gwarancja rękojmi	2021-01-15	weksel
24.	TUiR WARTA S.A.	41 964,53	Gwarancja rękojmi	2021-01-15	weksel
25.	TUiR WARTA S.A.	86 797,48	Gwarancja rękojmi	2021-02-15	weksel
26.	TUiR WARTA S.A.	168 606,43	Gwarancja rękojmi	2021-05-01	weksel
27.	TUiR WARTA S.A.	84 796,20	Gwarancja rękojmi	2021-04-26	weksel
28.	TUiR WARTA S.A.	44 132,40	Gwarancja rękojmi	2021-05-03	weksel
29.	TUiR WARTA S.A.	44 132,40	Gwarancja rękojmi	2021-05-10	weksel
30.	TUiR WARTA S.A.	44 132,40	Gwarancja rękojmi	2021-07-27	weksel
31.	TUiR WARTA S.A.	74 251,29	Gwarancja rękojmi	2021-01-14	weksel
32.	TUiR WARTA S.A.	78 381,75	Gwarancja rękojmi	2020-12-30	weksel
33.	mBank S.A.	596 385,98	Gwarancja bankowa MT40027KPA19	2021-01-20	weksel
34.	mBank S.A.	880 000,00	Gwarancja bankowa dla Effect-System S.A. nr: MT40027KPA19	2021-02-28	weksel
35.	mBank S.A.	310 000,00	Gwarancja bankowa dla Lubawa S.A. nr: MT40026KPA19	2021-02-28	weksel
36.	mBank S.A.	14 766 971,20	Gwarancja zwrotu udzielonej zaliczki nr MT40030KAP19	2020-11-30	weksel
37.	mBank S.A.	524 783,98	Gwarancja zwrotu udzielonej zaliczki nr: MT40009KAP20	2020-11-19	weksel

18. Segmenty działalności – podział branżowy

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

materiały reklamowe - który obejmuje produkcję takich artykułów jak np. banery i flagi reklamowe, parasole reklamowe, namioty reklamowe oraz inne,

sprzęt specjalistyczny - w ramach, którego produkuje się wyspecjalizowany sprzęt logistyczny przeznaczony głównie dla wojska i policji oraz sprzęt ochrony osobistej przed upadkiem z wysokości tj.: szelki bezpieczeństwa, amortyzatory, linki bezpieczeństwa, urządzenia samozaciskowe, urządzenia samohamowne, ubrania ochronne odporne na skażenia oraz namioty stelażowe i pneumatyczne,

tkaniny i dzianiny- który obejmuje produkcję tkanin (w tym powlekanych) i dzianin,

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 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.

01.01-30.09.2020	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	73 566	13 811	93 137	6 262	186 776		186 776
Sprzedaż między segmentami	7 937	47	6 725	15 421	30 130	-30 130	
Przychody segmentów ogółem	81 503	13 858	99 862	21 683	216 906	-30 130	186 776
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	61 978	14 135	68 444	5 891	150 448	60	150 508
Koszty (sprzedaż między segmentami)	7 956	47	6 742	15 459	30 204	-30 204	
Koszty segmentów ogółem	69 934	14 182	75 186	21 350	180 652	-30 144	150 508
WYNIK							
Wynik segmentu	11 569	-324	24 676	333	36 254	14	36 268
Nieprzypisane przychody					5 352	-500	4 852
Nieprzypisane koszty					5 141	-264	4 877
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	11	11
Zysk brutto					36 465	-211	36 254
Podatek dochodowy					-6 962	38	-6 924
Zysk netto					29 503	-173	29 330

Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.

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

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

Zarząd LUBAWA SA nie publikował prognoz wyników finansowych na 2020 rok.

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

Lp.	Akcjonariusz	I. akcji	% akcji	I. głosów	% głosów	data
1	Silver Hexarion	71 599 474	47,65%	71 599 474	47,65%	23.11.2020
2	Stanisław Litwin	5 366 782	3,57%	5 366 782	3,57%	23.11.2020
3	Pozostali akcjonariusze	73 303 744	48,78%	73 303 744	48,78%	23.11.2020
	Razem	150 270 000		150 270 000		

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

Lp.	Akcjonariusz	30.09.2020		30.09.2019	
		Liczba akcji	Wartość nominalna	Liczba akcji	Wartość nominalna
Zarząd					
1	Marcin Kubica	175.889	35.177,80	175.889	35.177,80
Rada Nadzorcza					
1	Paweł Kois	225.579	45.115,80	225.579	45.115,80
2	Łukasz Litwin	0	0	60.775	12.155,00
3	Andrzej Kowalski	0	0	0	0
4	Paweł Litwin	0	0	0	0
5	Mieczysław Cieniuch	0	0	0	0

Dnia 30 kwietnia 2020 r. Pan Łukasz Litwin zrealizował transakcję sprzedaży posiadanych 60.775 akcji, które stanowiły 0,04% akcji/głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Po dokonaniu tej transakcji, na dzień publikacji raportu Pan Łukasz Litwin nie posiada żadnych akcji Spółki.

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

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

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

Spółki Grupy Kapitałowej nie zawierały w okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 roku transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

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

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

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

W III kw. 2020 r. skonsolidowane przychody wyniosły narastająco 186,8 mln zł, co oznacza wzrost o 3% wobec analogicznego okresu w roku ubiegłym. Największą dynamikę rok do roku osiągnął segment tkanin, którego sprzedaż wzrosła o 18,1 mln zł, tj. o 24% rdr.

Wyższym przychodom towarzyszył spadek skonsolidowanych kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 18,3 mln zł do wartości 121,3 mln zł (tj. -13% rdr), co miało związek m. in. z działaniami optymalizacyjnymi realizowanymi zgodnie ze strategią Grupy, a także korzystniejszą strukturą sprzedaży.

Wyższa sprzedaż, przy jednoczesnym spadku kosztów Grupy, miała bezpośredni wpływ na wzrost skonsolidowanego zysku netto do poziomu 29,3 mln zł (+86% w ujęciu rocznym).

Analizując dynamikę zysku netto, należy mieć na uwadze, iż w I-III kw. ubiegłego roku wpływ na jego poziom w kwocie 5,6 mln zł miała sprzedaż udziałów spółki Isabella PL. Natomiast na wartość wyniku netto w bieżącym roku wpłynęło otrzymane przez spółki Grupy wsparcie w ramach programów pomocowych związanych z COVID-19 o łącznej wartości 5,1 mln zł (wsparcie ma charakter bezzwrotny).

Segment tkanin, w którym działalność prowadzi spółka zależna Miranda Sp. z o.o., w analizowanym okresie pozostawał największym pod kątem przychodów obszarem działalności Grupy. Przychody segmentu wyniosły 93,1 mln zł i były wyższe o 24% rdr. Obok istotnie wyższych przychodów, segment odnotował nieznaczny spadek kosztów sprzedanych produktów, co miało związek ze skutecznymi działaniami optymalizacyjnymi realizowanymi w ramach przyjętej strategii. Wynik segmentu tkanin wyniósł 24,7 mln zł wobec 6,4 mln zł za I-III kw. 2019, co oznacza wzrost o 284% w ujęciu rocznym.

Duży wpływ na wyższą sprzedaż i rentowność segmentu tkanin miała również korzystniejsza struktura sprzedaży, w tym realizacja części kontraktu na maskowania Berberys zawartego z Inspektorem Uzbrojenia na lata 2019-2022 (Spółka informowała o tym w raporcie bieżącym nr 18/2019).

Segment materiałów reklamowych, w którym działa przede wszystkim spółka zależna Litex Promo Sp. z o.o., odnotował w okresie I-III kw. 2020 r. przychody na poziomie 73,6 mln zł, czyli o 2% niższym wobec analogicznego okresu przed rokiem. Pomimo spadku przychodów w tym segmencie, poprawie uległa jego rentowność – wynik finansowy tego segmentu urósł o 3,4 mln zł (+42% rdr) i wyniósł 11,6 mln zł. Zmiana ta miała związek przede wszystkim z udanymi pracami optymalizacyjnymi, a także korzystną sytuacją na rynku walutowym.

Segment sprzętu specjalistycznego w okresie I-III kw. 2020 r. wykazał przychody ze sprzedaży na poziomie 13,8 mln zł (-43% rdr). Przełożyły się one na -0,3 mln zł wyniku segmentu, co oznacza poprawę o ok. 0,8 mln zł wobec -1,1 mln zł wyniku przed rokiem. Korzystny wpływ na wynik segmentu miały środki pomocowe związane z COVID-19 w kwocie 1,9 mln zł. Jednocześnie działająca w obszarze sprzętu specjalistycznego Lubawa S.A. odnotowała jednostkowe przychody na poziomie 17,9 mln zł (-35% rdr) oraz wynik netto -0,1 mln zł wobec 2,6 mln zł rok wcześniej. Wynik roku ubiegłego był zawyżony jednorazową transakcją sprzedaż udziałów Isabella PL.

Spadek jednostkowych przychodów był rezultatem mniejszej liczby ogłoszonych postępowań przetargowych w stosunku do okresu I-III kw. 2019 r., kiedy segment sprzętu specjalistycznego wykazał wyjątkowo wysoką, jak na ten okres roku, sprzedaż związaną m. in. z realizacją kontraktów dla Komendy Głównej Policji, które nie powtórzyły się w bieżącym roku. Należy również zaznaczyć, iż wyniki segmentu sprzętu specjalistycznego oraz jednostkowe wyniki Lubawa S.A., w związku z sezonowością sprzedaży i ogłaszaniem największej liczby postępowań przetargowych w IV kw., należy oceniać w perspektywie pełnego roku obrotowego.

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

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 punkcie 8 Danych objaśniających do skróconego śródrocznego 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 5,15 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:

- Umożliwieniu pracy zdalnej pracownikom biurowym,
- 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.

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

Lp.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Lubawa	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2020-09-30	2019-09-30	2020-09-30	2019-09-30
		w PLN		w EURO	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	186 776	181 928	42 048	42 224
II.	Wynik z działalności operacyjnej	38 646	15 986	8 700	3 710
III.	Wynik przed opodatkowaniem	36 254	19 330	8 162	4 486
IV.	Wynik netto	29 330	15 770	6 603	3 660
V.	Inne całkowite dochody	200	1 925	45	447
VI.	Łączne całkowite dochody	29 530	17 695	6 648	4 107
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 519	-10 174	5 745	-2 361
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 496	2 113	-787	490
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-27 351	1 239	-6 157	288
X.	Przepływy pieniężne netto razem	-5 328	-6 822	-1 199	-1 583
XI.	Średnioważona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	109 270 000	150 270 000	109 270 000
XII.	Zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,20	0,14	0,04	0,03
XIII.	Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	150 270 000	150 270 000	150 270 000
XIV.	Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,20	0,10	0,04	0,02

Lp.	Wybrane dane finansowe	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2020-09-30	2019-12-31	2020-09-30	2019-12-31
		w PLN		w EURO	
XV.	Aktywa trwałe	240 952	248 504	53 228	58 355
XVI.	Aktywa obrotowe	151 584	175 412	33 486	41 191
XVII.	Aktywa razem	392 536	423 916	86 714	99 546
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	45 787	51 472	10 115	12 087
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	77 314	132 540	17 079	31 124
XX.	Kapitał własny	269 435	239 904	59 520	56 335

Wybrane dane ze sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na euro zgodnie ze wskazaną, obowiązującą metodą przeliczania:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez NBP dla euro na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:
 - kurs na dzień 30.09.2020 wynosił 1 EUR – 4,5268 PLN
 - kurs na dzień 31.12.2019 wynosił 1 EUR – 4,2585 PLN
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez NBP dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:
 - kurs średni w okresie 01.01.2020 – 30.09.2020 wynosił 1 EUR – 4,4420 PLN
 - kurs średni w okresie 01.01.2019 – 30.09.2019 wynosił 1 EUR – 4,3086 PLN

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wcześniej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

28. Inne istotne informacje

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

28.2 Objęcie akcji w zamian za warranty – szczegółowo opisane w pkt. II.10 Not objaśniających do niniejszego sprawozdania.

28.3 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 - Inspektoratem 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.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 23 listopada 2020 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
23.11.2020	<i>Marcin Kubica</i>	<i>Prezes Zarządu</i>	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
23.11.2020	<i>Jerzy Jaśkowiak</i>	<i>Główny Księgowy Grupy Kapitałowej</i>	

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

Tytuł	Stan na		
	2020-09-30 niebadane	2019-12-31	2019-09-30 niebadane
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	31 505	29 436	27 854
Aktywa niematerialne	5 632	4 781	4 477
Należności długoterminowe	48	48	48
Udzielone pożyczki	2 130	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	1 675	1 448	1 345
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	402	229	243
Razem Aktywa trwałe	186 593	183 119	180 555
Aktywa obrotowe			
Zapasy	17 683	13 969	14 438
Należności z tytułu dostaw i usług	2 686	2 173	9 028
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	458
Udzielone pożyczki	1 992	1 941	4 013
Pozostałe należności	2 004	1 186	2 226
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	923	1 004	928
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 690	8 534	705
Razem Aktywa obrotowe	27 978	28 807	31 796
RAZEM AKTYWA	214 571	211 926	212 351

Tytuł	Stan na		
	2020-09-30 niebadane	2019-12-31	2019-09-30 niebadane
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	30 054	21 854	21 854
Inne skumulowane całkowite dochody	269	-32	302
Zyski zatrzymane	144 060	152 356	151 058
Razem kapitał własny	174 383	174 178	173 214
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	12 921	11 135	12 116
Pozostałe zobowiązania	3 888	3 057	3 029
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	241	241	280
Razem zobowiązania długoterminowe	17 050	14 433	15 425
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	7 438	4 694	11 718
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 635	12 326	8 952
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20	6	0
Pozostałe zobowiązania	5 727	4 547	1 754
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 033	1 457	976
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	285	285	312
Razem zobowiązania krótkoterminowe	23 138	23 315	23 712
Razem zobowiązania	40 188	37 748	39 137
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	214 571	211 926	212 351

Ostrów Wielkopolski, 23 listopada 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 do 30.09.2020	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2019 do 30.09.2019
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	17 878	3 804	27 564	2 794
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-11 908	-2 109	-22 448	-3 094
Wynik brutto ze sprzedaży	5 970	1 695	5 116	-300
Koszty sprzedaży	-2 875	-1 376	-3 001	-959
Koszty ogólnego zarządu	-4 407	-1 516	-4 007	-1 401
Wynik netto na sprzedaży	-1 312	-1 197	-1 892	-2 660
Pozostałe przychody operacyjne	1 215	550	722	22
Pozostałe koszty operacyjne	-509	72	-625	-249
Wynik z działalności operacyjnej	-606	-575	-1 795	-2 887
Przychody finansowe	568	288	5 488	241
Koszty finansowe	-208	-60	-340	-110
Wynik przed opodatkowaniem	-246	-347	3 353	-2 756
Podatek dochodowy bieżący	-78	-78	-587	459
Podatek dochodowy odroczony	228	164	-155	13
Wynik netto	-96	-261	2 611	-2 284
Inne całkowite dochody				
Wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	292	-524	-120	-220
Sprzedaż instrumentów finansowych	65	13	130	130
Podatek dochodowy	-55	100	23	42
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	302	-411	33	-48
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	206	-672	2 644	-2 332
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,00	0,00	0,02	-0,02
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,00	0,00	0,02	-0,01

Ostrów Wielkopolski, 23 listopada 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		302			302
Wynik netto bieżącego okresu			-96		-96
Zamiana warrantów na akcje	8 200			-8 200	0
Podział wyniku			-1 185	1 185	0
Inne zmiany		-1			-1
Stan na 30 września 2020 niebadane	30 054	269	-96	144 156	174 383
Stan na 1 stycznia 2019	21 854	269	-2 725	151 172	170 570
Inne całkowite dochody		33			33
Wynik netto bieżącego okresu			2 611		2 611
Stan na 30 września 2019 niebadane	21 854	302	-114	151 172	173 214

Ostrów Wielkopolski, 23 listopada 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 30.09.2020	do 30.09.2019
	niebadane	niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	-246	3 353
Korekty zysku brutto	-10 626	-19 978
Amortyzacja	1 372	1 337
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	-69	-246
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-232	165
Wynik na sprzedaży aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-8	-154
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	0	-5 159
Zmiana stanu rezerw	0	-27
Zmiana stanu zapasów	-3 714	-2 109
Zmiana stanu należności	-1 445	-1 442
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-6 524	-11 297
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-6	-1 046
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 872	-16 625
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	33	747
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-4 626	-3 767
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	210	6 207
Udzielone pożyczki	-4 312	-117
Wpływy ze spłaty pożyczek	4 333	660
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	11	0
Dywidendy otrzymane	244	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 107	3 730
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	15 048	15 048
Spłata kredytów i pożyczek	-10 518	-6 415
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	0	-24
Odsetki zapłacone	-157	-253
Inne wpływy finansowe	4 773	163
Inne wydatki finansowe	-12	-83
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 134	8 436

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 30.09.2020	do 30.09.2019
	niebadane	niebadane
Przepływy pieniężne netto razem	-5 845	-4 459
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1	4
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-5 844	-4 455
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	8 534	5 160
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	2 690	705
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:		

Ostrów Wielkopolski, 23 listopada 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.*

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 23 listopada 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 23 listopada 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.

7. Okres objęty sprawozdaniem

Okres sprawozdawczy to okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 30 września 2020 roku. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone na dzień 30 września 2020 roku. Dane porównawcze zostały przedstawione zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

B. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1. Podstawy sporządzenia

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r. jest sprawozdaniem finansowym zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (MSSF UE) i zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa".

II. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Pozostałe informacje

W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności „LUBAWA” S.A. jako Jednostki Dominującej w Grupie Kapitałowej niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 30 września 2020 r. oraz sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem www.lubawa.com.pl w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminu przekazania raportu Spółki i skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej za III kwartał 2020 roku. Wszystkie istotne informacje dotyczące Spółki w okresie trzech miesięcy, zakończonych dnia 30 września 2020 r. zostały zawarte w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dostępnym pod adresem www.lubawa.com.pl.

2. Segmenty działalności – podział branżowy

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

- *sprzęt specjalistyczny* - w ramach, którego produkuje się wyspecjalizowany sprzęt logistyczny przeznaczony głównie dla wojska i policji oraz sprzęt ochrony osobistej przed upadkiem z wysokości tj.: szelki bezpieczeństwa, amortyzatory, linki bezpieczeństwa, urządzenia samozaciskowe, urządzenia samohamowne, ubrania ochronne odporne na skażenia,
- *usługi przerobu* - który zajmuje się wykonywaniem usług szycia dla kontrahentów zagranicznych,
- *tkaniny* - który obejmuje produkcję tkanin,
- *pozostałe* – produkcja i sprzedaż namiotów stelażowych i pneumatycznych, artykułów gumowych, klej, artykułów sportowo – reparacyjnych, tkanin powlekanych.

Sprawozdanie z segmentów branżowych w tys. złotych, za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.

1.01.-30.09.2020	Sprzęt specjalistyczny	Usługi przerobu	Tkaniny	Pozostałe	Razem
PRZYCHODY					
Sprzedaż na zewnątrz	13 810	1 519	574	1 489	17 392
Sprzedaż między segmentami	47	95	0	344	486
Przychody segmentów ogółem	13 857	1 614	574	1 833	17 878
KOSZTY					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	14 095	2 256	689	1 371	18 411
Koszty (sprzedaż między segmentami)	46	403	0	330	779
Koszty segmentów ogółem	14 141	2 659	689	1 701	19 190
WYNIK					
Wynik segmentu	-284	-1 045	-115	132	-1 312
Nieprzypisane przychody					1 783
Nieprzypisane koszty					717
Zysk brutto					-246
Podatek dochodowy					150
Zysk netto					-96

Sprawozdanie z segmentów branżowych w tys. złotych, za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.

1.01.-30.09.2019	Sprzęt specjalistyczny	Usługi przerobu	Tkaniny	Pozostałe	Razem
PRZYCHODY					
Sprzedaż na zewnątrz	22 584	2 360	750	1 273	26 967
Sprzedaż między segmentami	211	36	0	350	597
Przychody segmentów ogółem	22 795	2 396	750	1 623	27 564
KOSZTY					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	23 639	3 061	926	1 257	28 883
Koszty (sprzedaż między segmentami)	214	73	0	286	573
Koszty segmentów ogółem	23 853	3 134	926	1 543	29 456
WYNIK					
Wynik segmentu	-1 058	-738	-176	80	-1 892
Nieprzypisane przychody					6 210
Nieprzypisane koszty					965
Zysk brutto					3 353
Podatek dochodowy					-742
Zysk netto					2 611

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

Lp.	Wybrane dane finansowe Lubawa S.A.	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2020-09-30	2019-09-30	2020-09-30	2019-09-30
		w tys. PLN		w tys. EURO	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	17 878	27 564	4 025	6 397
II.	Wynik z działalności operacyjnej	-606	-1 795	-136	-417
III.	Wynik przed opodatkowaniem	-246	3 353	-55	778
IV.	Wynik netto	-96	2 611	-22	606
V.	Inne całkowite dochody	302	33	68	8
VI.	Łączne całkowite dochody	206	2 644	46	614
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 872	-16 625	-2 448	-3 859
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 107	3 730	-925	866
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 134	8 436	2 056	1 958
X.	Przepływy pieniężne netto razem	-5 845	-4 459	-1 316	-1 035
XI.	Średnioważona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	109 270 000	150 270 000	109 270 000
XII.	Zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,00	0,02	0,00	0,00
XIII.	Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	150 270 000	150 270 000	150 270 000
XIV.	Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,00	0,02	0,00	0,00

Lp.	Wybrane dane finansowe Lubawa S.A.	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2020-09-30	2019-12-31	2020-09-30	2019-12-31
		w PLN		w EURO	
XV.	Aktywa trwałe	186 593	183 119	41 220	43 001
XVI.	Aktywa obrotowe	27 978	28 807	6 181	6 765
XVII.	Aktywa razem	214 571	211 926	47 400	49 765
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	17 050	14 433	3 766	3 389
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	23 138	23 315	5 111	5 475
XX.	Kapitał własny	174 383	174 178	38 522	40 901

Wybrane dane ze sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na euro zgodnie ze wskazaną, obowiązującą metodą przeliczania:

3. poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez NBP dla euro na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:
 - kurs na dzień 30.09.2020 wynosił 1 EUR – 4,5268 PLN
 - kurs na dzień 31.12.2019 wynosił 1 EUR – 4,2585 PLN
4. poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez NBP dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:
 - kurs średni w okresie 01.01.2020 – 30.09.2020 wynosił 1 EUR – 4,4420 PLN
 - kurs średni w okresie 01.01.2019 – 30.09.2019 wynosił 1 EUR – 4,3086 PLN

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wcześniej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 23 listopada 2020 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
23.11.2020	Marcin Kubica	Prezes Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
23.11.2020	Jerzy Jaśkowiak	Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	