

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ LUBAWA

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA
DO 30 CZERWCA 2020**

Spis treści

1.	List Prezesa Zarządu.....	4
2.	Wybrane dane finansowe.....	6
3.	Podstawowe informacje.....	7
3.1.	Grupa Kapitałowa Lubawa.....	7
3.1.1.	Skład Grupy Kapitałowej.....	9
3.1.2.	Historia i zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.....	11
3.2.	Struktury Grupy Kapitałowej Lubawa SA.....	13
3.3.	Charakterystyka Spółek należących do Grupy Kapitałowej Lubawa SA.....	14
3.4.	Strategia Grupy Kapitałowej.....	23
3.4.1.	Strategia Grupy.....	23
3.5.	Jednostka Dominująca.....	26
3.5.1.	Dane rejestrowe.....	26
3.5.2.	Charakterystyka działalności.....	27
3.5.3.	Zarząd.....	28
3.5.4.	Rada Nadzorcza.....	28
3.5.5.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Jednostki Dominującej na dzień przekazania raportu rocznego.....	29
4.	Omówienie sytuacji ekonomiczno - finansowej Grupy Lubawa SA w I półroczu 2020 roku.....	30
4.1.	Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Lubawa.....	30
4.1.1.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	30
4.1.1.1.	Wielkość i struktura przychodów.....	30
4.1.1.2.	Wielkość i struktura kosztów.....	31
4.1.1.3.	Wyniki segmentów.....	32
4.1.1.4.	Wyniki na działalności pozostałej operacyjnej.....	33
4.1.1.5.	Wyniki na działalności finansowej.....	34
4.1.2.	Sytuacja majątkowa.....	35
4.1.3.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	37
4.1.4.	Wskaźniki finansowe.....	37
4.2.	Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	37
4.2.1.	Komentarz Zarządu dotyczący wyników finansowych w I półroczu 2020 roku.....	37
4.2.2.	Istotne umowy i kontrakty handlowe podpisane w I półroczu 2020 roku.....	38
4.2.3.	Kluczowe czynniki sukcesu Grupy.....	39
4.3.	Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa oraz opis perspektyw rozwoju przedsiębiorstwa do końca roku obrotowego, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej.....	39
5.	Pozostałe informacje dotyczące działalności Grupy Kapitałowej.....	40
5.1.	Zmiany w organizacji i zarządzaniu Grupą Kapitałową.....	40
5.2.	Sytuacja kadrowa.....	41
5.3.	Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju technicznego.....	41
5.4.	Ochrona środowiska.....	42
5.5.	Certyfikowane systemy zarządzania.....	42
5.6.	Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu oraz umów zawierających leasing.....	44
5.7.	Informacja o otrzymanych i udzielonych poręczeniach i gwarancjach.....	53
5.8.	Informacja o udzielonych pożyczkach.....	54
5.9.	Zarządzanie ryzykiem finansowym i rynkowym.....	54
5.10.	Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych za dany okres.....	56

5.11.	Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie zagrożeń i działań podjętych w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.....	56
5.12.	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.....	57
5.13.	Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za okres sprawozdawczy ..	57
5.14.	Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub Jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe	58
5.15.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką i Grupą Kapitałową	58
5.16.	Informacja o nabyciu akcji własnych	58
5.17.	Opis wykorzystania przez Jednostkę Dominującą wpływów z emisji	58
5.18.	Istotne umowy zawarte w I półroczu 2020 roku	58
5.19.	Informacje o istotnych zdarzeniach, które miały miejsce po dniu bilansowym	58
5.20.	Postępowania toczące się przed sądem, organem arbitrażowym lub organem administracji publicznej	59
5.21.	Inne istotne informacje.....	59
5.22.	Informacje o wynagrodzeniach, nagrodach lub korzyściach, w tym z programów motywacyjnych lub premiovych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych osobom zarządzającym oraz nadzorującym, w tym z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych	60
5.23.	Informacje o zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami	60
5.24.	Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej wszystkich akcji Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta.....	60
5.25.	Wszelkie umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi	61
5.26.	Informacje o zmianach statutu Jednostki Dominującej w okresie objętym sprawozdaniem	61
5.27.	Informacje o znanych Spółce umowach, w tym zawartych po dniu bilansowym, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy	62
5.28.	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	62
5.29.	Informacje o umowie Emitenta z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	62
5.29.1.	Data i czas trwania umowy	62
5.29.2.	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	62
5.30.	Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego	63
5.31.	Oświadczenie Zarządu na temat informacji niefinansowych.....	63
5.32.	Informacje dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego.....	63
5.33.	Skład osobowy i zmiany, które zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego w organach zarządzających, nadzorujących i komitetach Emitenta	63

1. List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,



przedstawiam Państwu raport za I półrocze 2020 r., w którym Grupa Lubawa kontynuowała dobrą passę związaną ze wzrostem sprzedaży, a przede wszystkim – pozycji wynikowych.

Przychody Grupy za pierwsze dwa kwartały br. wyniosły 144,5 mln zł i były wyższe o 2% rdr. Przełożyły się na 25,8 mln zł zysku netto, co oznacza wzrost o 65%. Wynik netto na sprzedaży ukształtował się na poziomie 32,6 mln zł (+132% rdr), natomiast wynik z działalności operacyjnej 34,0 mln zł (+125% rdr).

Istotna poprawa wyników Grupy związana była przede wszystkim z wyższą sprzedażą i rentownością w segmencie tkanin. W tym obszarze wypracowaliśmy 65,4 mln zł przychodów (sprzedaż poza Grupę), które wykazały dynamikę +29% rdr i przełożyły się na 20,1 mln zł wyniku segmentu (wobec 3,0 mln zł wyniku przed rokiem). Wyższa rentowność segmentu tkanin była rezultatem korzystniejszej struktury sprzedaży spółki Miranda, w tym rozpoczęciem realizacji kolejnej transzy wieloletniego kontraktu na maskowania Berberys dla polskiej armii, zawartego we wrześniu 2019 r. Korzystny wpływ na wynik segmentu

miał również spadek kosztów związany z udanymi działaniami optymalizacyjnymi, przewidzianymi nową strategią Grupy.

W segmencie materiałów reklamowych w I półroczu br. sprzedaż wyniosła 63,5 mln zł i kształtowała się na poziomie zbliżonym do zeszłorocznego. Na uwagę zasługuje poprawa wyniku segmentu, który osiągnął poziom 11,9 mln zł i był wyższy o 2,8 mln zł rdr (+31%), związana w dużym stopniu z realizacją działań optymalizacyjnych i skupionych na zwiększeniu efektywności kosztowej.

Z uwagi na mniejszą liczbę ogłoszonych postępowań przetargowych, Grupa odnotowała niższą sprzedaż w segmencie sprzętu specjalistycznego. Wyniosła ona 11,1 mln zł (-51% rdr) i przełożyła się na ok. 1,0 mln zł wyniku segmentu (-23% rdr). Należy jednak zaznaczyć, że w analogicznym okresie przed rokiem sprzedaż segmentu była szczególnie wysoka w związku z realizacją szeregu kontraktów dla Komendy Głównej Policji, które nie powtórzyły się w bieżącym roku, natomiast w odniesieniu do lat poprzednich, odnotowana w I półroczu sprzedaż segmentu stanowi bardzo dobry rezultat. Ponadto, w związku z sezonowością branży i uruchamianiem największej liczby postępowań przetargowych w drugim półroczu, sprzedaż segmentu sprzętu specjalistycznego należy oceniać w perspektywie pełnego roku.

Poza sprzedażą w poszczególnych segmentach, wpływ na skonsolidowane wyniki miało otrzymane przez spółki Grupy wsparcie w ramach programów pomocowych związanych z COVID-19 w łącznej kwocie 4,2 mln zł. Pragnę zapewnić, że na bieżąco prowadzimy analizę sytuacji Grupy Lubawa oraz naszego otoczenia rynkowego i na ten moment nie zidentyfikowaliśmy istotnych zagrożeń, związanych z epidemią, które mogłyby negatywnie wpłynąć na działalność Grupy w najbliższych okresach.

Grupa rozwija się stabilnie, zgodnie z naszymi wcześniejszymi założeniami. W przyszłych kwartałach oczekujemy kontynuacji dodatniej tendencji wzrostowej w oparciu o założenia nowej strategii, której realizacja już dziś korzystnie przekłada się na zachodzące w Grupie procesy i wyniki prezentowane w sprawozdaniu finansowym.

Dziękuję Państwu za zainteresowanie Grupą Lubawa i zapraszam do dalszego śledzenia naszej działalności.

Marcin Kubica
Prezes Zarządu Lubawa S.A.

2. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe podano w tys. PLN oraz po przeliczeniu w niżej podany sposób w tys. EURO.

Kursy EURO przyjęte przez Spółkę do przeliczenia "Wybranych danych finansowych":

- pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EURO według średniego kursu waluty krajowej w stosunku do walut obcych, ogłoszonego przez NBP na 30.06.2020 r. – 4,4660 oraz na 31.12.2019 r. – 4,2585 .
- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca; w okresie od stycznia do czerwca 2020 r. średnia ta wyniosła 4,4413, a w I półroczu 2019 roku 4,2880.

Lp.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Lubawa	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2020-06-30	2019-06-30	2020-06-30	2019-06-30
		w PLN		w EURO	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	144 484	141 813	32 532	33 072
II.	Wynik z działalności operacyjnej	33 959	15 124	7 646	3 527
III.	Wynik przed opodatkowaniem	31 831	19 192	7 167	4 476
IV.	Wynik netto	25 804	15 614	5 810	3 641
V.	Inne całkowite dochody	751	2 082	169	486
VI.	Łączne całkowite dochody	26 555	17 696	5 979	4 127
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 095	-13 373	3 174	-3 119
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 370	2 329	-534	543
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 388	5 937	-2 564	1 385
X.	Przepływy pieniężne netto razem	337	-5 107	76	-1 191
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.)	0,17	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.)	0,17	0,10	0,04	0,02
Lp.	Wybrane dane finansowe	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2020-06-30	2019-12-31	2020-06-30	2019-12-31
		w PLN		w EURO	
XV.	Aktywa trwałe	243 423	248 504	54 506	58 355
XVI.	Aktywa obrotowe	176 105	175 412	39 432	41 191
XVII.	Aktywa razem	419 528	423 916	93 938	99 546
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	49 847	51 472	11 161	12 087
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	103 221	132 540	23 113	31 124
XX.	Kapitał własny	266 460	239 904	59 664	56 335

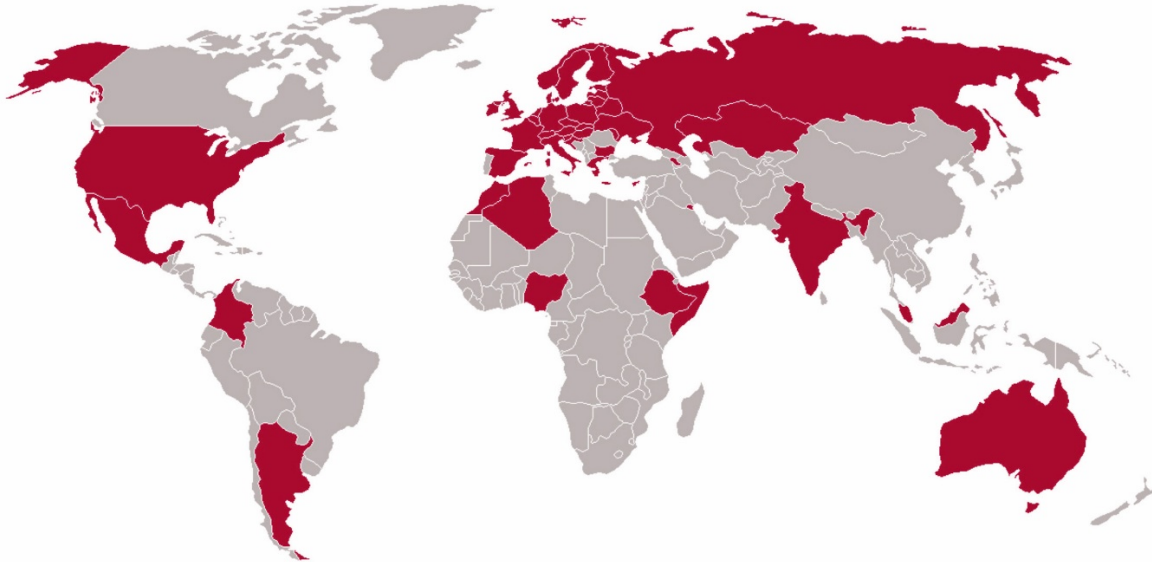
Lp.	Wybrane dane finansowe Lubawa S.A.	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2020-06-30	2019-06-30	2020-06-30	2019-06-30
		w tys. PLN		w tys. EURO	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14 074	24 770	3 169	5 777
II.	Wynik z działalności operacyjnej	-31	1 092	-7	255
III.	Wynik przed opodatkowaniem	101	6 109	23	1 425
IV.	Wynik netto	165	4 895	37	1 142
V.	Inne całkowite dochody	713	81	161	19
VI.	Łączne całkowite dochody	878	4 976	198	1 160
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 609	-15 268	-2 389	-3 561
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 951	5 363	-664	1 251
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 516	4 925	2 143	1 148
X.	Przepływy pieniężne netto razem	-4 044	-4 980	-911	-1 161
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	0,04	0,00	0,01
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	0,03	0,00	0,01
Lp.	Wybrane dane finansowe Lubawa S.A.	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2020-06-30	2019-12-31	2020-06-30	2019-12-31
		w PLN		w EURO	
XV.	Aktywa trwałe	185 610	183 119	41 561	43 001
XVI.	Aktywa obrotowe	30 861	28 807	6 910	6 765
XVII.	Aktywa razem	216 471	211 926	48 471	49 765
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	15 967	14 433	3 575	3 389
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	25 448	23 315	5 698	5 475
XX.	Kapitał własny	175 056	174 178	39 197	40 901

3. Podstawowe informacje

3.1. Grupa Kapitałowa Lubawa

Grupa Kapitałowa Lubawa („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) to koncern produkcyjno-usługowy, obejmujący dynamicznie rozwijające się spółki, wśród których podmiotem dominującym jest notowana na GPW w Warszawie Lubawa S.A. Główną osią działalności Grupy jest wytwarzanie, przetwórstwo i sprzedaż tkanin i dzianin oferowanych klientom publicznym oraz biznesowym. Sprzedaż wyrobów i usług realizowana jest na każdym etapie procesu obróbki tkanin i dzianin - od surowego materiału po zaawansowany technologicznie produkt finalny.

Za sprawą ścisłej współpracy między spółkami zależnymi, w zakładach produkcyjnych powstają produkty znajdujące zastosowanie w wielu branżach - od reklamowej, przez motoryzacyjną czy medyczną, po militarną. Przedsiębiorstwa wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Lubawa oferują m. in. parasole i produkty reklamowe, tkaniny techniczne i dekoracyjne, namioty oraz specjalistyczne produkty i wyposażenie dla służb mundurowych i BHP.



- | | |
|--|---|
|  Algeria |  Latvia |
|  Argentina |  Lithuania |
|  Armenia |  Luxembourg |
|  Austria |  Malaysia |
|  Belgium |  Malta |
|  Belarus |  Mexico |
|  Bulgaria |  Morocco |
|  Croatia |  Moldova |
|  Colombia |  Netherlands |
|  Czech Republic |  Nigeria |
|  Denmark |  Norway |
|  Estonia |  Poland |
|  Ethiopia |  Romania |
|  Finland |  Russia |
|  France |  Slovak Republic |
|  Germany |  Slovenia |
|  Greece |  Somalia |
|  Hungary |  Spain |
|  India |  Sweden |
|  Ireland |  Switzerland |
|  Italy |  Ukraine |
|  Kazakhstan |  United Kingdom |
|  Kuwait |  USA |

3.1.1. Skład Grupy Kapitałowej

Jednostka Dominująca („Spółka”):

Nazwa: **LUBAWA S.A.**
 Adres siedziby: **63-400 Ostrów Wlkp., ul. Staroprygodzka 117**
 REGON: **510349127**
 NIP: **744-000-42-76**
 Numer KRS: **0000065741**

Jednostka Dominująca posiada dwa oddziały produkcyjne:

- w Grudziądzu, ul. Waryńskiego 32-36,
- w Lubawie, ul. Unii Europejskiej 12 (działalność prowadzona uprzednio w zakładzie przy ul. Dworcowej 1).

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.	Turek	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 Joint Stock Company	Armenia, Czarencawan	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.

Podmioty zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej to przedsiębiorstwa o różnorodnym przedmiocie działania.

Oferują one produkty i usługi z zakresu:

- tkaniny i dzianiny, w tym tkaniny na rolety,
- tkaniny wodoodporne,

WWW.LUBAWAGROUP.COM

dane wyrażone w tys. złotych o ile nie podano inaczej

- sitodruk,
- parasole, markizy, meble i bujaki ogrodowe,
- flagi, banery, ekspozytury,
- pokrycia maskujące,
- umundurowanie kamuflujące,
- namioty specjalne,
- usługi informatyczne.

Tabela 1 Przedmiot działalności spółek Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności
<i>Lubawa S.A.</i>	PKD 13.92 Z, produkcja gotowych wyrobów tekstylnych, PKD 22.19 Z, produkcja pozostałych wyrobów z gumy.
<i>Litex Promo Sp. z o.o.</i>	PKD 32.99 Z, produkcja pozostałych wyrobów gdzie indziej niesklasyfikowana (produkcja parasoli reklamowych), PKD 13.99 Z, produkcja pozostałych wyrobów tekstylnych, gdzie indziej niesklasyfikowane.
<i>Miranda Sp. z o.o.</i>	PKD 13.20 C, produkcja tkanin z włókien chemicznych, PKD 13.30 Z, wykończanie wyrobów włókienniczych, PKD 46.41 Z, sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych,
<i>Effect - System S.A.</i>	PKD 13.92 Z, produkcja gotowych wyrobów tekstylnych. PKD 46.41 Z, sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych, PKD 13.20 C, produkcja tkanin z włókien chemicznych, PKD 25.11 Z, produkcja konstrukcji metalowych i ich części.
<i>Effect-System Sp. z o.o.</i>	PKD 13.92 Z, produkcja gotowych wyrobów tekstylnych.
<i>Litex Service Sp. z o.o.</i>	PKD 70.22 Z, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, PKD 62.02 Z, działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki, PKD 69.20 Z, działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe.
<i>MS Energy Sp. z o.o.</i>	PKD 33.12.Z, naprawa i konserwacja maszyn, PKD 35.30.Z wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych.
<i>Miranda SA w likwidacji</i>	Spółka w trakcie likwidacji, nie prowadzi działalności.
<i>CTF Group Closed Joint Stock Company</i>	Produkcja i dostawa wyrobów podwójnego zastosowania
<i>Lubawa USA</i>	Dystrybucja wyrobów Grupy Lubawa.
<i>Miranda 2 Sp. z o.o.</i>	PKD 13.20 C, Produkcja tkanin z włókien chemicznych.
<i>Eurobrands Sp. z o.o.</i>	Dzierżawa majątku firmy.

Spółki nieobjęte konsolidacją

Spółki zależne wyłączone z konsolidacji na podstawie MSR 27:

- Len S.A. w likwidacji - spółka znajduje się w końcowej fazie likwidacji i nie prowadzi działalności,
- Miranda 4 Sp. z o.o. – 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.

3.1.2. Historia i zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

Grupa Lubawa S.A. została utworzona dnia 23 lutego 2011 roku na bazie podpisanej umowy inwestycyjnej pomiędzy LUBAWA S.A. a Silver Hexarion Holdings Limited z siedzibą w Larnaca (spółka celowa) oraz panem Stanisławem Litwinem. Na podstawie wymienionej umowy do Spółki zostały wniesione aportem udziały/akcje spółek Miranda Sp. z o.o. oraz Effect-System S.A., które bezpośrednio lub pośrednio zapewniły Spółce Lubawa S.A. kontrolę nad wymienionymi podmiotami.

Lubawa S.A. w dniu 16 maja 2011 r. podpisała umowę ze Spółką Silver Hexarion Holdings Limited, na podstawie której nabyła 200.100 (dwieście tysięcy sto) równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej złotego 50,00 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy spółki Litex Promo Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej złotego 10.005.000,00 zł (dziesięć milionów pięć tysięcy złotych). W wyniku transakcji Lubawa S.A. stała się właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym Litex Promo Sp. z o.o.

Dnia 27 marca 2013 r. na terenie Republiki Armenii powołano spółkę akcyjną pod nazwą Lubawa Armenia S.A. Dokumenty nowo powołanej Spółki podpisane zostały przez Pana Marcina Kubicę (Prezesa Zarządu Lubawa S.A.) oraz Pana Murada Isakhanyana (Prezesa Charentsavan Machine-tool Factory oraz Dyrektora Departamentu Przemysłu Zbrojeniowego w Ministerstwie Obrony Republiki Armenii). Emitent posiada 51% kapitału zakładowego, pozostały kapitał zakładowy tj. 49% akcji objęła „Charentsavan Machine-tool Factory” OJSC - spółka armeńska, kontrolowana przez rząd Republiki Armenii. Na mocy dokonanych ustaleń, Dyrektorem Generalnym w Lubawa Armenia S.A. został, Pan Jarosław Ruch. Celem powołanej Spółki jest produkcja i dostawa wyrobów podwójnego zastosowania takich jak: siatki maskujące, makiety uzbrojenia oraz namioty dla MON i MSW Republiki Armenii. Emitent będzie głównym dostawcą surowców i półfabrykatów służących do produkcji wymienionego sprzętu. W roku 2014 spółka Lubawa S.A. dokonała wpłaty kwoty 2.415.311,77 zł do spółki zależnej na podwyższenie kapitału.

Dnia 28 listopada 2013 r. w Warszawie doszło do podpisania umowy sprzedaży udziałów Spółki Isabella PL Sp. z o.o. W wyniku tej umowy Lubawa S.A. nabyła 49 % udziałów, natomiast 51% udziałów należy do Isabella A/S z siedzibą w Velje w Danii. Obecnie całość produkcji na rzecz Isabella A/S odbywa się w lubawskim zakładzie, gdzie wytwarzane są m.in. przedsiionki, namioty i akcesoria kempingowe.

Dnia 26 lutego 2014 r., Lubawa S.A. objęła 52 % akcji w zarejestrowanej w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej spółce akcyjnej pod nazwą Lubawa USA. Pozostałymi akcjonariuszami Spółki byli Stanisław Litwin (24% akcji) oraz Tadeusz Skoczyński (24% akcji). Siedzibą Lubawa USA jest Wilmington, New Castle County, stan Delaware. Celem powołanej w USA spółki pod firmą Lubawa USA, jest dystrybucja towarów z oferty Emitenta na terenie Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej. Lubawa USA otworzyła także biuro handlowe w Waszyngtonie.

W dniu 16 czerwca 2014 r. utworzona została spółka Miranda 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Kamiennej Górze, w której 100% udziałów posiada Miranda Sp. z o.o.; Spółka w dniu 01.07.2014 r. została wpisana do KRS.

W dniu 16 czerwca 2014 r. utworzona została spółka Miranda 3 Sp. z o.o. z siedzibą w Kamiennej Górze, w której 100% udziałów posiada Miranda Sp. z o.o.; Spółka w dniu 07 lipca 2014 r. została wpisana do KRS. Zmieniono nazwę Spółki na Effect - System Sp. z o.o.

W dniu 16 czerwca 2014 r. utworzona została spółka Miranda 4 Sp. z o.o. z siedzibą w Kłodzku, w której 100% udziałów posiada Miranda Sp. z o.o.; Spółka w dniu 14 lipca 2014 r. została wpisana do KRS.

W dniu 16 czerwca 2014 r. utworzona została spółka Miranda 5 Sp. z o.o. z siedzibą w miejscowości Dubowo II, w której 100% udziałów posiada Miranda Sp. z o.o.; Spółka w dniu 03 lipca 2014 r. została wpisana do KRS.

W dniu 16 października 2014 r. zakład produkcyjny spółki zależnej Lubawa Armenia S.A. został uruchomiony i rozpoczął działalność produkcyjną.

Na podstawie umowy z dnia 25 maja 2015 r., pomiędzy Lubawą S.A. a Tadeuszem Skoczyńskim, Spółka nabyła za cenę 500,00 USD od Pana Tadeusza Skoczyńskiego 240 udziałów, stanowiących 24% udział w kapitale (wartość jednego udziału 0,01 USD) Lubawy USA. Dotąd w spółce tej Lubawa S.A. posiadała 52% udziałów. W związku z tą transakcją Lubawa S.A. posiada 760 udziałów Lubawy USA, co stanowi 76% udział w kapitale. Pozostałe 24% udziałów pozostaje własnością Pana Stanisława Litwina.

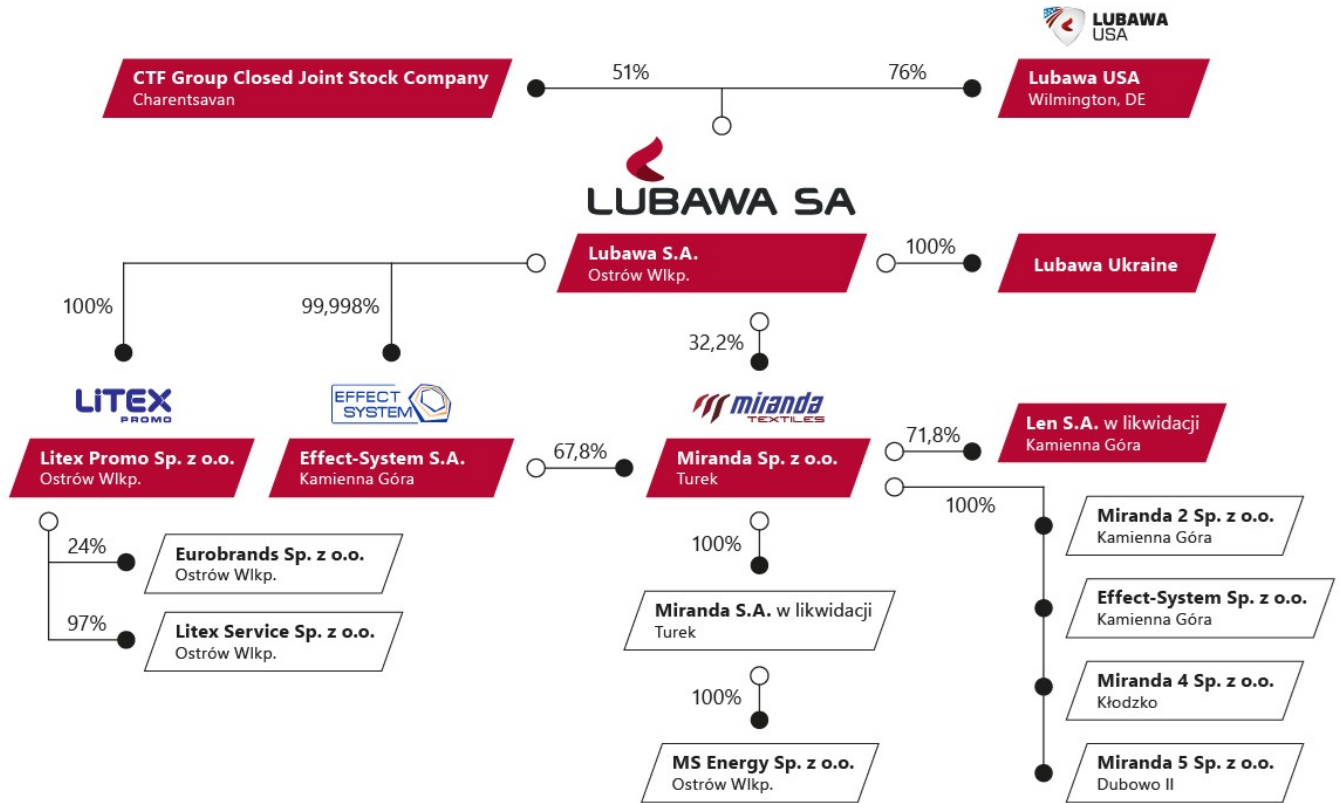
Ponadto dnia 7 grudnia 2015 r. na terenie Ukrainy powołano spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Lubawa Ukraina. Lubawa S.A. posiada 100% kapitału zakładowego w tej Spółce. Kapitał zakładowy spółki to równowartość 3.000,00 USD. Powołany podmiot jest spółką techniczną służącą do formalnego przeprowadzenia procesu certyfikacji wyrobów Lubawa S.A. na Ukrainie. Lubawa S.A. nie planuje obecnie ponoszenia istotnych nakładów inwestycyjnych w założonym podmiocie, do czasu zakończenia powyższych certyfikacji oraz pozyskania zamówień na Ukrainie. Długoterminowym celem spółki zależnej Lubawa Ukraina jest dystrybucja i produkcja towarów z oferty Emitenta na terenie Ukrainy. Zarząd Emitenta zwraca uwagę, że ocena przyszłej efektywności tych działań jest obecnie trudna, ze względu na złożoną sytuację panującą na Ukrainie.

W dniu 20 marca 2019 roku na mocy Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nastąpiła zmiana nazwy spółki Lubawa Armenia CJSC na CTF Group CJSC. Lubawa SA nadal posiada 51% akcji spółki CTF Group CJSC.

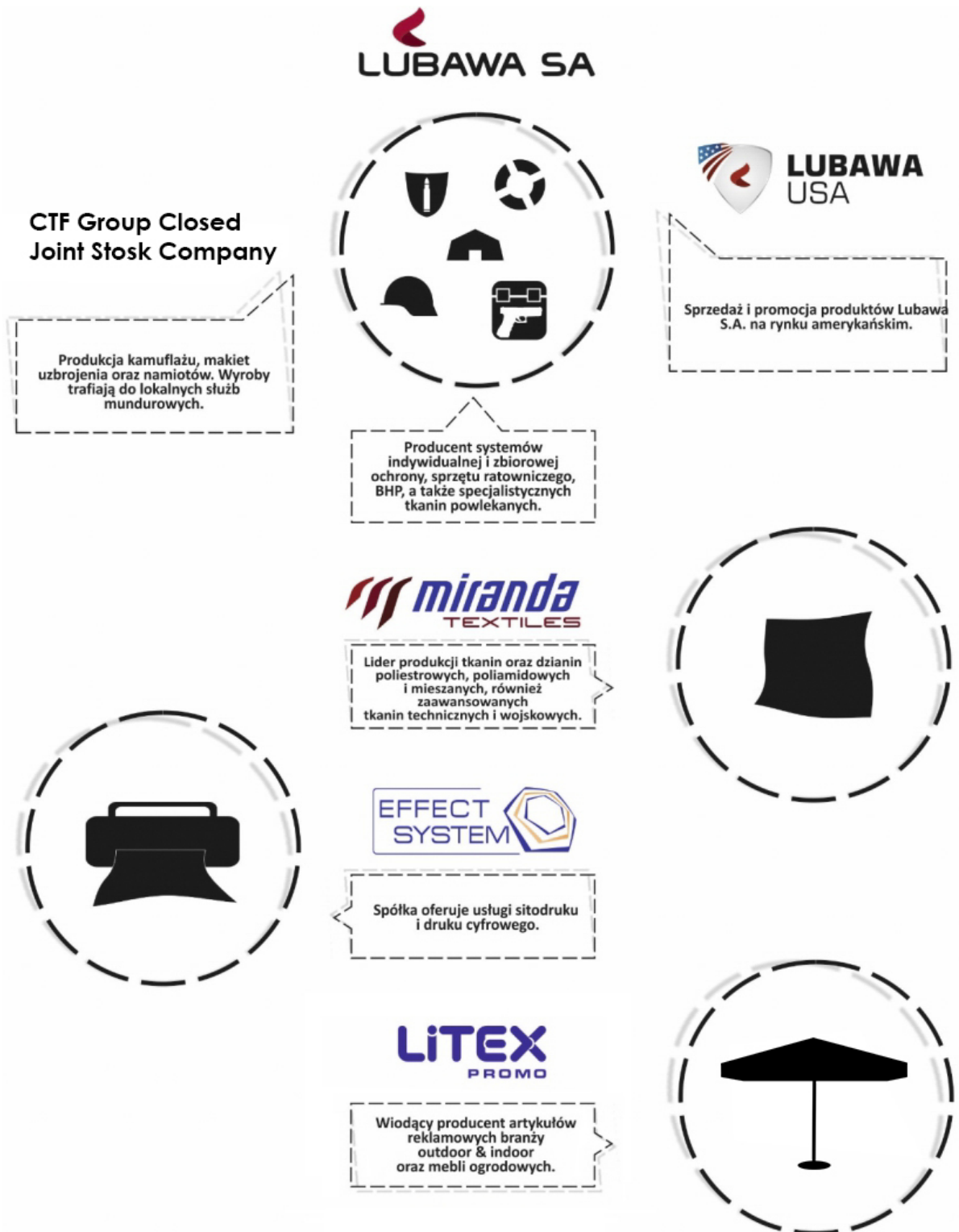
Dnia 8 maja 2019 roku ZPJ „MIRANDA” S.A. w likwidacji zawarła umowę przeniesienia własności udziałów spółki LITEX ECO Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim. Spółka zbyła 5 150 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy udział. Zbyte udziały stanowiły 100 % kapitału zakładowego i uprawniały do 100 % głosów na zgromadzeniu wspólników Spółki.

W dniu 21 maja 2019 roku Lubawa S.A. podpisała ze spółką Isabella Holding Vejle A/S umowę kupna-sprzedaży 49% udziałów w Isabella PL Sp. z o.o. W wyniku transakcji Lubawa S.A. zbyła wszystkie posiadane udziały w Isabella PL Sp. z o.o., a Isabella Holding stała się jej jedynym udziałowcem.

3.2. Struktury Grupy Kapitałowej Lubawa SA



3.3. Charakterystyka Spółek należących do Grupy Kapitałowej Lubawa SA



3.3.1. Lubawa S.A.

Segment: Sprzęt ochronny BHP i Ratownictwo

Produkty w segmencie BHP, ratownictwa oraz sprzętu chroniącego przed upadkiem z wysokości niezmiennie zachowują wysoką jakość i konkurencyjność na rynku. Posiadane certyfikaty dają Spółce możliwość sprzedaży do sektorów specjalistycznych m.in. branży górniczej czy też służb ratownictwa pożarowego.

Do odbiorców wyrobów z tego segmentu należą:

- Jednostki Państwowej i Ochotniczej Straży Pożarnej,
- Hurtownie BHP i Przeciwpożarowe,
- Firmy produkcyjne,
- Małe i średnie przedsiębiorstwa budowlane,
- Urzędy Miast, Urzędy Wojewódzkie, Urzędy Gminy,
- Zarządzanie Kryzysowe,
- Producenci pojazdów specjalistycznych.

Do największych konkurentów Spółki należą:

- Ochrona przed upadkiem: PROTECT, RUDEK, ASECURO,
- Ratownictwo: AWAS, SUPRON 1, GUMOTEX.

W ramach tego segmentu Spółka oferuje następujące wyroby:

- Szelki bezpieczeństwa – gama kilkunastu produktów wraz z akcesoriami,
- Linki bezpieczeństwa oraz poziome liny kotwiczące,
- Urządzenia samohamowne,
- Pasy strażackie,
- Kabiny do dekontaminacji - przeznaczone są do oczyszczania, odkażania i dezynfekcji odzieży ochronnej skażonej chemikaliami,
- Odzież ochronna – odzież przeciwchemiczna; ubrania kwasotługo - odporne; kombinezony do pracy w wodzie; kombinezony gazoszczelne,
- Zbiorniki na ciecze - przeznaczone są do przechowywania wody dla celów gaśniczych i technicznych,
- Skokochrony - przeznaczone są do ewakuacji ludzi z miejsc zagrożenia, w szczególności z wyższych kondygnacji płonących budynków,
- Namioty ratownicze - odpowiadają wszystkim warunkom dla ratownictwa i ochrony, ich konstrukcje oparte są na stelażu pneumatycznym,
- Zapory przeciwpowodziowe,
- Łodzie i pontony pneumatyczne,
- Torby i plecaki medyczne,
- Maseczki wielofunkcyjne profilaktyczne / ochronne,
- Przyłbice ochronne na twarz,
- Namiotowe stanowiska dekontaminacji / ozonowania pojazdów,
- Namiotowe stanowiska segregacji pacjentów (TRIAGE),
- Namiotowe szpitale polowe.

Elementem wyróżniającym dużą część produktów Spółki na tle konkurencji jest surowiec, z którego są wykonywane, mianowicie tkaniny gumowane. Firmy konkurencyjne bazują na produktach wykonanych z tkanin PCV.

Tkaniny powlekane elastomerami gumowymi (kaczkami) posiadają o wiele wyższą jakość i trwałość niż powlekane PCV, charakteryzują się mniejszym ciężarem, wysoką elastycznością i przede wszystkim znacznie lepszą odpornością na czynniki atmosferyczne, promieniowanie UV i starzenie się.

Wyroby Spółki są również o wiele bezpieczniejsze dla środowiska i człowieka niż wyroby z tkanin powlekanych PCV, które ze względu na różnorodność domieszek stanowiących 60% masy nie nadają się do recyklingu, nie ma również sposobu na ich bezpieczną utylizację.

W 2019 r. oferta Lubawa S.A. w tym segmencie powiększyła się o nowe modele namiotów oraz specjalistyczne systemy namiotowe z przeznaczeniem pomocy humanitarnej.

Spółka prowadzi również liczne prace wdrożeniowe w zakresie dalszych modernizacji istniejących produktów, jak również wprowadzania do oferty nowości. Na uwagę w tym miejscu zasługują chociażby wdrażane systemy masowej dekontaminacji. Prace w tym zakresie są między innymi współfinansowane ze środków Narodowego Centrum Badań i Rozwoju oraz Unii Europejskiej, zaś Spółka realizuje je w kooperacji z partnerami naukowymi, tj. Polską Akademią Nauk oraz Wojskowym Instytutem Techniki Inżynierskiej we Wrocławiu.

W pierwszym półroczu 2020 r. oferta Spółki została uzupełniona o produkty przeznaczone do walki z wirusem SARS COV-2 i COVID-19 – do oferty wprowadzono maseczki profilaktyczne / ochronne, przyłbice ochronne na twarz, z kolei odzież przeciwchemiczna typu L-2 została poddana modernizacji. Opracowano także systemy namiotowe służące do dekontaminacji pojazdów, namiotowe stanowisko segregacji pacjentów oraz kompletny namiotowy szpital polowy.

Segment: Sprzęt specjalistyczny

Do odbiorców wyrobów z tego segmentu należą:

- Ministerstwo Obrony Narodowej,
- Wojska Specjalne,
- Służby Celne,
- Służby Więzienne,
- Straż Graniczna,
- Agencja Bezpieczeństwa Wewnętrznego,
- Centralne Biuro Antykorupcyjne,
- Służba Wywiadu i Kontrwywiadu Wojskowego,
- Policja,
- Straże municypalne,
- Firmy ochroniarskie,
- Przedsiębiorstwa produkujące wyroby na rzecz obronności kraju.

W ramach tego segmentu Spółka oferuje m.in. następujące wyroby:

- Systemy dopancerzeń kulo- i odłamkoodpornych dedykowanych dla pojazdów, śmigłowców, samolotów i statków,
- Zbiorniki paliwowe do śmigłowców,
- Systemy pływaków dla śmigłowców w wersji morskiej,
- Systemy ochrony indywidualnej pilotów,
- Przenośne osłony przeciwołamkowe zabezpieczające przed skutkami wybuchu ładunków improwizowanych,
- Systemy namiotowe na stelażach sztywnych i pneumatycznych,
- Wielkogabarytowe hangary mobilne,
- Plecaki wojskowe,
- Modułowe Oporządzenie Taktyczne (MOT) - kompletny system pozwalający na wygodne przenoszenie wszystkich elementów wyposażenia indywidualnego w dowolnej konfiguracji, dopasowanej do osobistych wymagań użytkownika,
- Systemy hełmów kuloodpornych,
- Systemy kamizelek kuloodpornych,
- Systemy kamizelek kuloodpornych do skrytego noszenia,
- Systemy osobistej ochrony balistycznej – płyty kuloodporne,
- Lekkie i ciężkie stroje pirotechniczne,
- Wielozakresowe makiety pneumatyczne sprzętu bojowego,
- Indywidualne i zbiorowe systemy ochrony przed bronią masowego rażenia.

Również i w tym obszarze Spółka prowadzi intensywne prace badawczo-rozwojowe oraz wdrożeniowe. Na uwagę zasługuje rozwój i poszerzenie oferty namiotów oraz systemów namiotowych, które mogą tworzyć placówki ratownictwa medycznego, sztaby dowodzenia czy też bazy noclegowe. W roku 2020 sukcesywnie wdrażano również nowe rozwiązania w zakresie systemów kamizelek kuloodpornych przeznaczonych dla służb mundurowych oraz sił zbrojnych.

Segment: usługi przerobu

W zakresie usług przerobu Spółka świadczy głównie usługi dla klientów zagranicznych (i to pomimo ofert korzystniejszych cenowo) firm z najbliższego otoczenia zagranicznego (Czechy, Słowacja), które oferują niższe ceny usług przerobu niż oferowane przez Spółkę. Lubawa dzięki posiadanemu potencjałowi technologicznemu i kadrowemu, czego wynikiem jest jakość i terminowość świadczonych usług, ma przewagę konkurencyjną w tym zakresie.

Spółka modernizuje i rozbudowuje swój park maszynowy, co powoduje zwiększenie zakresu tychże usług. Poza funkcjonującymi do tej pory usługami powlekania, kroju, klejenia, szycia oraz wulkanizacji do oferty Spółki wchodzi obecnie usługi prasowania elementów gumowych na zmodernizowanej prasie, cięcia elementów przy użyciu nowoczesnego urządzenia WATER JET CUTTER, a także zgrzewania tkanin PCV na nowej linii technologicznej.

Segment: tkaniny

Do tego segmentu zaliczamy m. in. tkaniny powlekane gumą, silikonem i innymi rodzajami elastomerów. Rynek, na którym wyrób ten jest oferowany, jest rynkiem, który powoli, lecz systematycznie się rozwija. Powoli też klienci zaczynają się zwracać ku wyrobom oferowanym na bazie tkanin powlekanych gumą. Wyroby te charakteryzuje większa trwałość i odporność na działanie czynników zewnętrznych. Spółka stale kładzie duży nacisk na remonty i modernizacje posiadanego parku maszynowego. Skutkuje to zwielokrotnieniem posiadanych mocy produkcyjnych, a także poprawą jakości produkowanych wyrobów.

Ze względu na konkurencję w postaci wyrobów wykonywanych z tkanin PCV wyroby tego segmentu charakteryzują się wysokim stopniem innowacyjności. Na bazie w/w tkanin Spółka oferuje m.in. namioty pneumatyczne, łodzie ratunkowe, ubrania ochronne. Stanowią one sprawdzony i spotykający się z pozytywnym odbiorem produkt dedykowany w znacznej mierze do odbiorców z sektora logistycznego (MON, Straż pożarna).

Do największych konkurentów Spółki należą:

- Niemcy: ContiTech, Polimer Technik Ortrand, Si-Ka-Tec,
- Francja: Bobet, Pennel&Flipo, Colmant Coated Fabrics,
- Czechy: Gumotex,
- Wlk. Brytania: Cannon Tri-laminates Ltd., Ferguson Polycom Ltd.,
- USA: Archer Rubber, Mauritzon,
- Tajwan: Formosan Rubber Group,
- Indie: Zenith.

W ramach tego segmentu Spółka oferuje następujące wyroby:

- tkaniny na odzież ochronną,
- tkaniny na przenośne zbiorniki na ciecze,
- tkaniny na konstrukcje pneumatyczne,
- tkaniny na pasy,
- tkaniny na membrany,
- tkaniny na kompensatory i przewody elastyczne.

3.3.2. Miranda Sp. z o.o.Segment: tkaniny poliestrowe jednobarwne, drukowane oraz żakardowe przeznaczone do produkcji rolet oraz innych systemów zaciemniających.

Miranda należy do czołowych krajowych producentów tkanin roletowych. Strategia dynamicznego rozwoju mająca na celu przede wszystkim poszerzenie asortymentu oferowanych wyrobów była kontynuowana także w 2020 roku. Zaowocowało to szeregiem nowości, które zostały zaprezentowane w tym segmencie. Kontynuujemy produkcję gładkich tkanin w szerokościach od 180 do 255 cm w dalszym ciągu eksplorując nowe rynki. Strategicznymi odbiorcami

firmy pozostają krajowi i zagraniczni producenci systemów zaciemniających, którzy przy współudziale Mirandy budują trendy w segmencie wyposażenia i dekoracji wnętrz.

Segment: Tkaniny i dzianiny techniczne barwione i drukowane przeznaczone do produkcji wózków dziecięcych.

Trwająca już od wielu lat współpraca naszej firmy z partnerem handlowym i jednocześnie dystrybutorem naszych produktów pozwoliła nam na wypracowanie i wyznaczenie trendów w tkaninach wózkowych. Wraz z naszym partnerem co roku wprowadzamy nowe produkty: tkaniny, dzianiny, a także wzornictwo żakardowe, tkaniny gładkie i drukowane, z których jest tworzony katalog z kolekcją na dany rok, a następnie zostaje on prezentowany już na wyrobach gotowych przez producentów wózków dziecięcych na branżowych targach krajowych jak również zagranicznych. Miranda pozostaje nadal głównym dostawcą dla największej w kraju hurtowni materiałów wózkowych. Obsługujemy również kontrahentów zachodnioeuropejskich. Oczywiście nadal na rynku krajowym widoczne są działania firm konkurencyjnych takich jak Optex, Polontex czy Softex, które cały czas docierają do producentów wózkowych, ale nie udaje im się na większą skalę obsłużyć tych Klientów. Obok tej konkurencji są jeszcze hurtownie takie jak mi.in. Simax czy Joker, które oferują tkaniny wyłącznie pochodzenia chińskiego. Pomimo wszystko nadal Miranda utrzymuje pozycję lidera w branży wózkowej.

Segment: tkaniny i dzianiny jednobarwne, drukowane oraz żakardowe przeznaczone dla przemysłu samochodowego do produkcji foteli oraz tapicerki samochodowej.

Miranda Sp. z o.o. współpracuje z odbiorcami, którzy wykorzystują do swojej produkcji tkaniny z przeznaczeniem na tapicerkę kolejową.

Kontynuujemy współpracę z zachodnioeuropejską firmą dostarczającą laminowane tkaniny i dzianiny dla branży automotive. Jest to kontrakt dla firmy samochodowej Fiat.

Segment: tkaniny i dzianiny poliestrowe jednobarwne, drukowane oraz żakardowe przeznaczone do produkcji wyrobów dekoracyjnych takich jak: obrusy, zasłony, itp.

Głównym asortymentem oferowanym przez Mirandę Sp. z o.o. w tej branży są tkaniny gładkie i żakardowe. Wychodząc naprzeciw wyzwaniom, jakie stawia nam ciągle zmieniający się rynek dekoracyjny, ponownie wzbogaciliśmy ofertę o nowy asortyment, kolory i wzory. Analizujemy stworzony tzw. Stan katalogowy, dzięki któremu jesteśmy w stanie obsłużyć większą ilość klientów w krótkim czasie.

Kontynuujemy strategię systematycznego wprowadzania na rynek produktów szlachetniejszych pod względem wzornictwa. Oprócz produktów z wyższej półki cenowej oferujemy produkty łatwiejsze pod względem technologii produkcji, aby nadal być obecnym na tzw. rynku marketowym.

W dalszym ciągu największymi odbiorcami tkanin dekoracyjnych są firmy działające na rynku krajowym, ale Miranda Sp. z o.o. pozyskała także klientów zagranicznych, którzy oczekują kompleksowej obsługi zamawiając materiał w metrażu jak i w wyrobie gotowym.

Segment: dzianiny i tkaniny przeznaczone do produkcji odzieży, obuwia, zabawek, toreb i plecaków, itp.

Tkaniny i dzianiny odzieżowe - rynek zdominowany jest przez dzianiny importowane przede wszystkim z Dalekiego Wschodu i Turcji. Przy czym są to wyroby stosunkowo dobrej jakości i relatywnie niskiej ceny.

Skupiliśmy się na rozwoju tkanin specjalistycznych przeznaczonych na odzież. W ofercie Mirandy Sp. z o.o. znaleźć można materiały przeznaczone na odzież dla służb takich jak Policja czy Straż Graniczna. Oferujemy laminaty na bazie naszych tkanin zasadniczych w połączeniu z membranami typu 100% PU, 100% PES, 100% PTFE, które pozwoliły nam rozszerzyć ofertę głównie w tematach związanych z przetargami publicznymi.

Miranda Sp. z o.o. jest dostawcą specjalnej dzianiny wielowarstwowej wykorzystywanej do produkcji wkładek do obuwia oraz wewnętrznej wyściółki butów (np. butów bojowych stosowanych w polskiej armii oraz Policji). Poza tym

WWW.LUBAWAGROUP.COM

dane wyrażone w tys. złotych o ile nie podano inaczej

dostarczamy dzianiny welurowe powszechnie wykorzystywane w produkcji obuwia (np. kaloszy, śniegowców itp.). Materiały te charakteryzują się wysokimi walorami użytkowymi (np. wykończenia antybakteryjne czy antygrzybiczne). Produkowana przez nas dzianina dystansowa znalazła także zastosowanie przy produkcji kamizelek bojowych i kuloodpornych dla żołnierzy.

Segment: tkaniny i dzianiny z nadrukami reklamowymi

Miranda Sp. z o.o. na rynku krajowym pozostaje w dalszym ciągu największym producentem dzianin i tkanin poliestrowych z nadrukami o charakterze reklamowym. Głównym odbiorcą tego rodzaju wyrobów pozostała firma Litex Promo Sp. z o.o., która jest dostawcą nośników reklamy zewnętrznej dla firm takich jak: Kompania Piwowarska, Heineken, Coca Cola, Pepsi itp. Silna pozycja tego odbiorcy na rynkach Europy Środkowej i Zachodniej, przekłada się na skalę zamówień na tkaniny i dzianiny drukowane, lokowanych w Mirandzie Sp. z o.o.. Oprócz tematów realizowanych dla powyższej firmy Miranda rozszerza współpracę z firmami zarówno krajowymi jak i zagranicznymi. Intensywne prace nad rozszerzeniem oferowanych produktów skutkowały wzbogaceniem oferty o nowe rodzaje nośników reklamowych.

Segment: tkaniny i dzianiny przygotowane pod druk

Miranda Sp. z o.o. jest jednym z największych polskich producentów tkanin i dzianin przygotowanych pod druk. Rynek reklamowy jest nadal dynamicznie rozwijającą się gałęzią gospodarki dlatego w/w towary są poszukiwane na rynku.

Głównymi odbiorcami tego rodzaju wyrobów na rynku krajowym są firmy produkujące flagi, banery, namioty reklamowe, reklamę pneumatyczną w technologii druku cyfrowego transferowego i bezpośredniego. Naszym celem jest zacieśnianie współpracy przez utrzymanie bardzo dobrej jakości produktów i standaryzacji. Wprowadziliśmy standardowe produkty w szerokościach 320 cm w przypadku dzianin oraz szerokościach do 250 cm w przypadku tkanin powlekanych do druku, również w wykończeniu trudnopalnym poświadczone certyfikatami.

W 2020 roku kontynuowaliśmy intensywną promocję naszych wyrobów na rynku, oraz rozszerzyliśmy współpracę z bezpośrednimi odbiorcami oraz z dystrybutorami nośników pod druk.

Intensywne prace nad rozszerzeniem oferowanych produktów skutkowały wzbogaceniem oferty o nowe rodzaje nośników reklamowych.

Segment: tkaniny wodoodporne

Opracowana przez Mirandę Sp. z o.o. gama tkanin wodoodpornych o różnych grubościach, wykończeniach i bogatym wzornictwie przeznaczonych do produkcji namiotów reklamowych, reklam pneumatycznych oraz mebli i akcesoriów ogrodowych pozwala na skuteczne zaspokojenie pojawiających się potrzeb naszych klientów. W wersji wodoodpornej tkaniny te są zabezpieczone przed nasiąkaniem wodą, natomiast wykończenie wodoszczelne zapobiega przesiąkaniu wody. Tkaniny i dzianiny wodoodporne charakteryzują się podwyższoną odpornością na niskie temperatury oraz na światło, poza tym istnieje możliwość nadania im dodatkowych walorów użytkowych, takich jak: trudnopalność, podwyższona trwałość kolorów, mrozoodporność czy antybakteryjność. W tkaninach o właściwościach wodoodpornych rynek poszukuje również tkanin drukowanych, które głównie można wykorzystać do akcesoriów i mebli ogrodowych.

Segment: produkty dla przemysłu obronnego

W 2020 roku firma Miranda Sp. z o.o. realizuje dostawy siatek maskujących dla Polskiej Armii.

3.3.3. Litex Promo Sp. z o.o.

Segment: Nośniki reklamy zewnętrznej (materiały reklamowe)

Produkty oferowane w tym segmencie są przeznaczone do umiejscawiania w przestrzeni publicznej promowanych znaków towarowych oraz umożliwienia wypoczynku i relaksu w upalne dni.

Do odbiorców wyrobów z tego segmentu należą między innymi:

- Grupa Kompania Piwowarska
- Grupa HEINEKEN
- Grupa Kofola
- Coca-Cola

Główne źródła przychodów spółki pochodzą ze sprzedaży na rynkach w Polsce, Europie Zachodniej oraz Południowej.

W związku z tym, że większość przychodów z tego segmentu jest wyrażona w walutach obcych spółka stosuje zabezpieczenie ryzyka walutowego poprzez transakcje forward. W celu ograniczenia ryzyka wypłacalności klientów należności handlowe są zabezpieczane przez ubezpieczenie kredytu kupieckiego lub wymóg dokonania przedpłaty jako warunku przyjęcia zamówienia do realizacji.

Do kluczowych źródeł przychodów w ramach tego segmentu należy zaliczyć sprzedaż:

- parasoli reklamowych i ogrodowych,
- namiotów szybko-rozkładalnych,
- flag reklamowych i plażowych,
- banerów,
- markiz i zadaszeń kawiarnianych,
- systemów wystawienniczych,
- mebli i dekoracji ogrodowych,
- usług serwisu oraz renowacji nośników reklamy zewnętrznej.

Oferta produktowa w ramach tego segmentu jest dopasowana do potrzeb finalnego odbiorcy, a nowości wprowadzane są jako produkty komplementarne do dotychczas oferowanych. Segment nośników reklamy zewnętrznej jest promowany przez uczestnictwo spółki w targach branżowych przeznaczonych dla najistotniejszych odbiorców. Do imprez targowych w których Litex Promo Sp. z o.o. bierze udział, można zaliczyć: RemaDays, BrauBeviale, GastroFood, ExpoSweet oraz Gardenia. W tym roku w związku z pandemią większość targów się odbyła i Litex Promo Sp. z o.o. brał udział tylko w targach RemaDays, które miały miejsce w lutym tego roku w Warszawie.

Segment: Pozostała działalność (pozostałe)

Do segmentu pozostałej działalności zaliczane są źródła przychodów, które pozwalają na wykorzystanie posiadanych zasobów i know-how. W ramach tego segmentu oferowane są zazwyczaj dodatkowe usługi dla dotychczasowych klientów.

W ramach segmentu pozostałej działalności spółka oferuje między innymi:

WWW.LUBAWAGROUP.COM

dane wyrażone w tys. złotych o ile nie podano inaczej

- usługi transportowe,
- usługi graficzne,
- usługi obróbki metali,
- usługi ślusarskie,
- usługi dzierżawy,
- handel towarami i materiałami.

Oferta stanowi dopełnienie podstawowego segmentu działalności spółki, czyli produkcji nośników reklamy zewnętrznej.

3.3.4. Effect – System S.A.

Effect-System S.A. z siedzibą w Kamiennej Górze, ul Stanisława Staszica 30 jest spółką skupioną na działalności handlowej i marketingowej. Spółka posiada także wieloletnie doświadczenie w konfekcjonowaniu i sprzedaży nośników reklamy zewnętrznej w postaci parasoli, namiotów, flag reklamowych oraz obrusów reklamowych.

Aktualnie dominującą działalnością spółki jest sprzedaż tkanin i dzianin reklamowych na rynku krajowym i rynkach zagranicznych oraz wydzierżawianie majątku ruchomego: maszyn i urządzeń produkcyjnych oraz nieruchomości fabrycznych.

Effect-System S.A. posiada wdrożony zintegrowany system zarządzania jakością ISO 9001, a także politykę społecznej odpowiedzialności biznesu - CSR.

Spółka wprowadza na rynek wytworzone samodzielnie oraz w kooperacji z innymi podmiotami następujące wyroby i usługi:

- tkaniny i dzianiny z nadrukiem wielkoformatowym w technice sitodruku płaskiego,
- nadruki na materiałach własnych i powierzonych,
- matryce drukarskie w technice CTS,
- usługi napinania sit,
- usługi odsprzedaży energii cieplnej,
- wydzierżawiania nieruchomości i ruchomości.

Segment: nośniki reklamy zewnętrznej (materiały reklamowe)

Największą aktywność gospodarczą spółka osiąga w obszarze reklamy outdoorowej.

Effect-System S.A. realizuje strategię w tym segmencie działalności opartą o sprzedaż nośników reklamy zewnętrznej, jak również oferowania wytworzonych półfabrykatów przeznaczonych do dalszej obróbki przez klientów docelowych.

Do kluczowych źródeł przychodów w ramach tego segmentu należy zaliczyć sprzedaż:

- tkanin i dzianin z nadrukiem wielkoformatowym w technice sitodruku płaskiego,
- usług wykonywania nadruków na materiałach własnych i powierzonych,
- usług napinania matryc drukarskich,
- usług naświetlania matryc drukarskich techniką CTS.

Sprzedaż spółki charakteryzuje się wysoką sezonowością, która wynika z charakteru prowadzonej przez spółkę działalności, oferowanych produktów i sektora, w którym organizacja działa. Produkty i usługi spółki skierowane są do klientów wytwarzających zewnętrzne nośniki reklamy. Spółka sprzedaje swoje wyroby głównie na rynkach zagranicznych. Ponad 90% sprzedaży w tym segmencie przypada na eksport i dostawy wewnątrzspółnotowe.

Segment: pozostała działalność (pozostałe)

Kolejnym obszarem aktywności jest tzw. pozostała, nieprodukcyjna działalność spółki.

WWW.LUBAWAGROUP.COM

dane wyrażone w tys. złotych o ile nie podano inaczej

Do segmentu pozostałej działalności zaliczane są te źródła przychodów, które pozwalają wykorzystać efektywnie posiadane zasoby i know-how oraz dodatkowe usługi.

W ramach tego segmentu spółka oferuje między innymi następujące usługi:

- usługa dzierżawy nieruchomości, maszyn i urządzeń,
- usługa odsprzedaży mediów,
- sprzedaż powierzchni fabrycznych i dzierżawa majątku ruchomego: maszyn i urządzeń.

3.3.5. Effect- System Sp. z o.o.

Spółka prowadzi działalność gospodarczą na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej ustanowionej Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 9 września 1997 roku w sprawie ustanowienia specjalnej strefy ekonomicznej w Kamiennej Górze na podstawie zezwolenia nr 112 z dnia 27 czerwca 2014 roku.

Przedmiotem działalności spółki Effect- System Sp. z o.o. jest świadczenie usług malowania proszkowego materiałów z aluminium, przygotowania i montażu stelaży namiotowych i parasolowych, szycie oraz konfekcjonowanie flag, obrusów, parasoli i namiotów, produkcja gotowych parasoli i namiotów reklamowych, a także druk cyfrowy na tkaninach naturalnych przy zastosowaniu najnowocześniejszej technologii bezpośredniego druku reaktywnego.

Segment: malowanie proszkowe profili aluminiowych surowych

Segment zajmuje największy udział w sprzedaży ogółem. Spółka realizuje usługi malowania proszkowego na zautomatyzowanej linii malarskiej. Usługi świadczone są głównie dla innego podmiotu w Grupie Kapitałowej. Polakierowane profile aluminiowe są w dalszych procesach produkcyjnych przetwarzane na stelaże do nośników reklamy.

Segment: nośniki reklamy: parasole, namioty, flagi

Effect- System Sp. z o.o. produkuje na wydziałach szwalni i montażu gotowe produkty – nośniki reklamy pod własną marką oraz pod marką wielu klientów zagranicznych. Największym kierunkiem sprzedaży w tym segmencie jest sprzedaż zagraniczna wewnątrzspółnotowa oraz eksportowa. Spółka dostarcza swoje wyroby do klientów z Niemiec, Austrii, Szwajcarii, Wielkiej Brytanii, Słowacji, Czech, Polski.

Nadwyżki mocy produkcyjnych w zakresie szycia, montażu i konfekcjonowania spółka dystrybuje do innych podmiotów w Grupie.

Segment: druk cyfrowy na nośnikach naturalnych

Spółka posiada najnowocześniejszą na rynku drukarkę cyfrową do druku przemysłowego bezpośrednio na tkaninach naturalnych: lnianych, bawełnianych, bambusowych, itp. Klientami spółki są producenci ekskluzywnej odzieży, konfekcji pościelowej, wyrobów Home-Decor. Spółka w ramach własnych zasobów projektuje modne wzory, które przenosi na swoje oraz powierzone usługowo tkaniny dla klienta docelowego.

Spółka realizuje usługi druku dla innych podmiotów w Grupie oraz podmiotów zewnętrznych.

3.4. Strategia Grupy Kapitałowej

3.4.1. Strategia Grupy

Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej Lubawa zakłada ciągłe doskonalenie i pogłębianie ścisłej współpracy między spółkami zależnymi, w których powstają produkty znajdujące zastosowanie w wielu branżach - od reklamowej, przez motoryzacyjną czy medyczną, po militarną. Grupa Kapitałowa Lubawa jako cel strategiczny stawia dynamiczny rozwój obszarów synergii w ramach jej struktur, kumulację przychodów i zysków ze sprzedaży w jej obrębie, eliminację podwykonawców zewnętrznych i zastępowanie ich aktywnością produkcyjno-handlową członków Grupy Kapitałowej Lubawa.

W okresie objętym Raportem Grupa Lubawa prowadziła prace nad nową strategią, która oparta została na dwóch czteroletnich perspektywach czasowych: 2019-2022 oraz 2023-2026. W pierwszej z nich, krótkoterminowej, Zarząd stawia sobie za cel wzrost poziomu sprzedaży do 320 mln zł, czyli o 30% wobec bazowego roku 2018. Rosnąca sprzedaż ma umożliwić poprawę wskaźnika marżowości EBITDA do poziomu 15%. Wśród działań, które umożliwią tę poprawę znajdują się m. in. koncentracja na priorytetowych obszarach biznesowych i grupach produktowych, optymalizacja i doskonalenie procesów (przede wszystkim produkcyjnego), identyfikacja kluczowych rynków eksportowych, a także programy motywacyjne dla kluczowych pracowników. Etap ten zakłada realizację ponad 60 projektów strategicznych. W kolejnych 4 latach (2023-2026) zakładane jest utrzymanie dodatniego tempa wzrostu sprzedaży i osiągnięcie 500 mln zł skonsolidowanych przychodów do 2026 r., co oznacza ich podwojenie wobec bazowego 2018 r. Wskaźnik marży EBITDA ma zostać utrzymany na poziomie 15%. W tej perspektywie czasowej Zarząd planuje realizację ponad 30 projektów strategicznych, skupionych wokół wykorzystania efektów synergii wewnątrz Grupy, optymalizacji kosztów, zmiany modelu procesu produkcji, a także działań badawczo-rozwojowych. Możliwa jest również akwizycja podmiotu z branży.

CELE STRATEGICZNE NA LATA 2019-2026:

PERSPEKTYWA: P1.1 NA LATA 2019-2022 - CELE STRATEGICZNE KRÓTKOOKRESOWE: wzrost sprzedaży do poziomu 320 mln zł przy zachowaniu oczekiwanych poziomów rentowności, osiągnięcie poziomu wskaźnika rocznego EBITDA na poziomie 50 mln zł (podwojenie wskaźnika EBITDA wobec 2018 r.), co przełoży się na 15% marży EBITDA, przy równoczesnym wzroście sprzedaży o minimum 30% wobec 2018 r.

PERSPEKTYWA: P1.2 NA LATA 2023-2026, CELE STRATEGICZNE DŁUGOOKRESOWE: wzrost sprzedaży do poziomu 500 mln zł (podwojenie sprzedaży wobec 2018 r.) przy równoczesnym utrzymaniu wskaźnika marży EBITDA.

PERSPEKTYWA: P1.1 – PLANOWANE GŁÓWNE DZIAŁANIA

Wielomiesięczny proces analiz i kształtowania niniejszej Strategii pozwolił na efektywną weryfikację założeń biznesowych Grupy Kapitałowej Lubawa, a w konsekwencji wybór kluczowych projektów stanowiących filary rozwoju Grupy. Strategia zakłada realizację łącznie ponad 60 projektów strategicznych obejmujących wszystkie dziedziny działalności we wszystkich spółkach Grupy, zaplanowaną na okres około 4 lat.

Główne bloki, których realizacja zapewni osiągnięcie celów strategicznych:

1. KONCENTRACJA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ LUBAWA NA PRIORYTETOWYCH I NAJBARDZIEJ PERSPEKTYWICZNYCH OBSZARACH BIZNESOWYCH, PRODUKTOWYCH I GEOGRAFICZNYCH POPRZEZ: eliminację obszarów działalności Grupy Kapitałowej Lubawa, obszarów produktowych, obszarów geograficznych, które nie są priorytetowe (eliminacja obszarów o niskiej efektywności zarówno pod względem absorbowania zasobów Grupy, jak i generowanych w ich ramach przychodów), sprzedaż aktywów (biznes, nieruchomości, magazyny surowców

WWW.LUBAWAGROUP.COM

dane wyrażone w tys. złotych o ile nie podano inaczej

i magazyn produktów) nie związanych z podstawową działalnością tudzież nie kontrybuujących w sposób efektywny do wyniku Grupy.

EFEKT: uwolnienie około 15% zasobów czasowych kluczowych Menadżerów i przesunięcie ich do kluczowych projektów, uwolnienie środków obrotowych na poziomie około 40 mln zł.

2. ZWIĘKSZENIE EFEKTYWNOŚCI I BEZPIECZEŃSTWA PROCESÓW WSPIERAJĄCYCH WYSTĘPUJĄCYCH W GRUPIE POPRZEZ: wdrożenie w Grupie Kapitałowej nowego modelu procesu zakupowego (centralizacja zakupów, wydzielenie dostawców strategicznych i pozostałych, optymalizacja warunków współpracy, digitalizacja procesów, pogłębione analizy rynku dostaw, wdrożenie nowych zasad dostaw dla Grupy), wdrożenie w Grupie nowego modelu controllingu, którego głównym celem jest dostarczenie informacji i narzędzi pozwalających zwiększyć efektywność w procesach zarządczych, implementacja tego modelu do struktur zarówno na poziomie poszczególnych Spółek (controlling jednostkowy), jak i w ujęciu Grupy (controlling skonsolidowany), wdrożenie w Grupie Kapitałowej Lubawa nowego modelu marketingu produktowego, optymalizacja procesów wspierających (IT, księgowość, kadry i płace, marketing komunikacyjny).

EFEKT: obniżenie TKW (technicznego kosztu wytworzenia) w skali roku poprzez obniżenie cen zakupowych na surowce w skali rocznej wobec cen z 2018 r., obniżenie kosztów procesów wspierających w skali rocznej wobec kosztów w 2018 r., zbudowanie w Grupie kultury biznesowej opartej na marketingu produktowym.

3. KONCENTRACJA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ LUBAWA NA OPTYMALIZACJI PROCESÓW GŁÓWNYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI NA PROCESIE PRODUKCYJNYM POPRZEZ: optymalizację procesu produkcyjnego realizowanego pomiędzy zakładami Grupy, lepsze wykorzystanie wolnych mocy produkcyjnych wynikających z sezonowości sprzedaży, w ramach wewnętrznej kooperacji w Grupie Kapitałowej, zwiększenie efektywności organizacji produkcji w zakresie terminowości dostaw i jakości, pogłębianie efektu synergii pomiędzy poszczególnymi spółkami Grupy.

EFEKT: obniżenie kosztów na poziomie TKW, obniżenie kosztów funkcjonowania.

4. WYBÓR I KONCENTRACJA NA GRUPACH PRODUKTOWYCH, KTÓRE SĄ SPÓJNE Z MISJĄ I WIZJĄ GRUPY, A TAKŻE CHARAKTERYZUJĄ SIĘ DUŻYM POTENCJAŁEM ZYSKOWNOŚCI POPRZEZ: przebudowę i racjonalizację oferty produktowej, budowę wartości w oparciu o rozwój innowacyjnych produktów o dużym potencjale zyskowności.

EFEKT: wzrost sprzedaży do 2022 r. o 60 mln zł w stosunku do 2018 r., wzrost EBITDA do 2022 r. o 24 mln zł w stosunku do 2018 r.

5. IDENTYFIKACJA KLUCZOWYCH DLA GRUPY RYNKÓW EKSPORTOWYCH

EFEKT: wzrost sprzedaży do 2022 r. o 20 mln zł w stosunku do 2018 r.

6. ZWIĘKSZENIE MOTYWACJI KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ LUBAWA W REALIZACJI NOWYCH CELÓW STRATEGICZNYCH I NOWEJ STRATEGII POPRZEZ: wprowadzenie od 2020 r. dodatkowego systemu motywacyjnego dla Kluczowych Managerów Grupy, opartego na 3-letnich celach 2020-2022.

EFEKT: zwiększenie prawdopodobieństwa realizacji celów strategicznych, zwiększenie zaangażowania Kluczowych Pracowników w realizację planów strategicznych.

PERSPEKTYWA: P1.2 – PLANOWANE GŁÓWNE DZIAŁANIA

W kolejnej 4-letniej perspektywie Grupa Kapitałowa Lubawa planuje realizację łącznie ponad 30 projektów strategicznych obejmujących wszystkie dziedziny działalności we wszystkich spółkach Grupy.

Główne bloki, których realizacja zapewnia realizację celów strategicznych:

1. AKWIZYCJA

Zakup podmiotu z branży, w której obecnie funkcjonuje Grupa Lubawa. Rozważany jest zarówno zakup spółki/spółek pozwalający na integrację pionową, jak i poziomą.

EFEKT: akwizycja pozwoli na uzyskanie skokowego wzrostu sprzedaży, a także na ograniczenie części kosztów, które zostały lub zostaną scentralizowane, a tym samym na istotny wzrost marży.

2. SYNERGIA W ZAKRESIE SPRZEDAŻY

Wykorzystanie efektów synergii wynikających ze ściślejszej współpracy działów handlowych poszczególnych spółek Grupy.

EFEKT: Istotne zwiększenie sprzedaży przy minimalizacji dodatkowych kosztów związanych z tym procesem.

3. KOSZTY PRODUKCJI

Automatyzacja procesu produkcyjnego, optymalizacja kosztów zużycia mediów, wykorzystanie odnawialnych źródeł energii, poprawa wewnętrznej logistyki, poprawa technologii produkcji, optymalizacja dopasowania parku maszynowego do realizowanej produkcji.

EFEKT: Obniżenie kosztów wytworzenia produktów, a w konsekwencji wzrost marży.

4. OBNIŻENIE KOSZTÓW WYTWORZENIA PRODUKTÓW, A W KONSEKWENCJI WZROST MARŻY.

Wykorzystanie efektów synergii wynikających ze wzajemnego udostępniania zasobów ludzkich, sprzętowych oraz know-how działów badań i rozwoju każdej spółki Grupy Kapitałowej Lubawa. W szczególności Grupa będzie aktywnie korzystać z efektów prac Centrum Badawczo-Rozwojowego, które wkrótce zostanie uruchomione w Lubawie.

EFEKT: nowe produkty zapewniające przewagę technologiczną nad konkurencją, a tym samym generujące dodatkową, wysokomarżową sprzedaż, obniżenie kosztów funkcjonowania obszarów badawczo-rozwojowych, intensyfikacja współpracy z partnerami naukowymi, większa absorpcja środków wsparcia dla projektów badawczo-rozwojowych ze strony struktur Unii Europejskiej.

5. NOWY MODEL BIZNESOWY W ZAKRESIE PROCESU PRODUKCJI

Optymalne wykorzystanie zasobów ludzkich, sprzętowych, know-how, będących w posiadaniu poszczególnych spółek w obszarze produkcyjnym - centralizacja wspólnych procesów produkcyjnych.

EFEKT: obniżenie TKW produkowanych wyrobów, a tym samym wzrost marży, wzrost mocy produkcyjnych i w efekcie większy potencjał sprzedażowy.

Wybuch pandemii wirusa COVID-19 nie wpłynął na wdrażanie strategii Grupy Lubawa.

3.5. Jednostka Dominująca

3.5.1. Dane rejestrowe

Nazwa:	LUBAWA S.A.
Adres siedziby:	63-400 Ostrów Wlkp., ul. Staroprzygodzka 117
REGON:	510349127
NIP:	744-000-42-76
Numer KRS	0000065741

Na dzień 31.12.2019 r. kapitał akcyjny Spółki wynosił 21.854.000 zł i składał się z 109.270.000 akcji o wartości nominalnej 0,20 złotych każda, w tym:

- 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 4.000.000 (cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 52.770.000 (pięćdziesiąt dwa miliony siedemset siedemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- 27.500.000 (dwadzieścia siedem milionów pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał akcyjny Spółki wynosi 30.054.000 zł i składa się z 150.270.000 akcji o wartości nominalnej 0,20 złotych każda, w tym:

- 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 4.000.000 (cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 52.770.000 (pięćdziesiąt dwa miliony siedemset siedemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- 68.500.000 (dwadzieścia siedem milionów pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F.

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

WWW.LUBAWAGROUP.COM

dane wyrażone w tys. złotych o ile nie podano inaczej

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).

3.5.2. Charakterystyka działalności

Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie i są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W związku z tym Spółkę obowiązują regulacje „Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi” (Dz. U z 2005 r. nr 183, poz. 1538 ze zm.) oraz „Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu” (Dz. U. z 2005 r. nr 184, poz. 1539 ze zm.) jak również inne regulacje prawne dotyczące spółek notowanych na rynku regulowanym w Polsce.

LUBAWA S.A. działa na rynku od 1995 r. Od 1996 r jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Spółka realizuje zamówienia dla wojska, policji, straży pożarnej, straży granicznej, straży miejskiej, ale również dla przedsiębiorstw prywatnych oraz odbiorców indywidualnych. Działa w branży bhp i sprzętu ratowniczego, gdzie odgrywa znaczącą rolę na polskim rynku, a w przypadku rynku wyposażenia wojskowego i policyjnego jest jednym z liderów.

Spółka posiada certyfikowany system zarządzania jakością zgodny z wymaganiami normy PN-EN ISO 9001:2009 i system zapewnienia jakości zgodny z wymaganiami NATO AQAP 2110:2009. Ze względu na charakter działalności, Spółkę, przy dostawach wyrobów o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym, obowiązują postanowienia „Ustawy z dnia 22.06.2001 r. o wykonywaniu działalności gospodarczej w zakresie wytwarzania i obrotu materiałami wybuchowymi, bronią, amunicją oraz wyrobami i technologią o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym” (Dz. U. z 2001 r., nr 67, poz. 679 ze zm.). Dlatego też Spółka jest w posiadaniu Certyfikatów Zgodności WITU oraz Świadectw Wiarygodności MON (NAMSA). Na terenie Spółki obowiązuje Wewnętrzny System Kontroli.

W I kwartale 2013 roku Ministerstwo Spraw Wewnętrznych pozytywnie rozpatrzyło wniosek spółki o rozszerzenie koncesji. Rozszerzenie koncesji umożliwiło zainicjowanie kolejnego rodzaju działalności, tj. pośrednictwa w obrocie wszelkimi typami uzbrojenia (bez jego magazynowania), w ramach którego wyłączone zostały jedynie: broń chemiczna, broń biologiczna, broń masowego rażenia oraz miny przeciwpiechotne. Spółka chce realizować tak ukształtowane pośrednictwo zarówno na rynku krajowym, jak i zagranicznym, poprzez posiadane i tworzone kanały dystrybucji.

Kierunki rozwoju Spółki oraz całej Grupy w roku 2020 to dwa istotne zdaniem zarządu obszary operacyjne, tj.:

- organizacyjny – kontynuowanie zmian w strukturze organizacyjnej – przekłada się i powinno się przełożyć w przyszłości na zmniejszenie kosztów i zwiększenie efektywności działania,
- rozwojowo – badawczy - spółka stawia na działania strategiczne i przywiązuje szczególną uwagę do współpracy z jednostkami naukowo - badawczymi oraz kładzie nacisk na rozwój własnego działu konstrukcyjnego, co powinno się przełożyć na zwiększenie oferty produktowej spółki i wpłynąć na modernizację i poszerzenie dotychczasowej gamy produktowej oraz na zwiększenie możliwości dotarcia do nowych grup odbiorców.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki są:

- produkcja gotowych wyrobów tekstylnych, PKD 13.92 Z,
- produkcja pozostałych wyrobów z gumy, PKD 22.19 Z
- wykańczanie wyrobów włókienniczych, PKD 13.30 Z,
- produkcja pozostałych wyrobów tekstylnych, PKD 13.99 Z,
- produkcja odzieży roboczej, PKD 14.12 Z,
- produkcja klejów, PKD 20.52 Z.

Podstawowe segmenty działalności Spółki:

- sprzęt specjalistyczny i ochronny BHP,
- usługi przerobu,
- tkaniny i dzianiny,
- pozostałe.

3.5.3. Zarząd

Na dzień 16 września 2020 skład oraz kompetencje Zarządu Spółki przedstawiały się następująco:

- **Marcin Kubica** Prezes Zarządu od dnia 8 sierpnia 2012 r.

3.5.4. Rada Nadzorcza

W okresie objętym sprawozdaniem Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w następującym składzie:

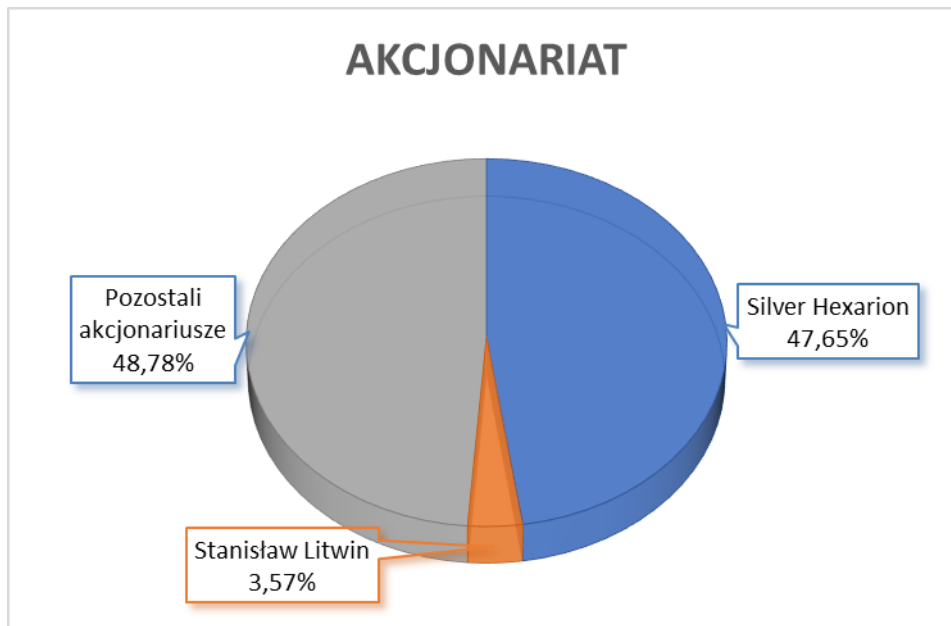
- **Andrzej Kowalski** – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- **Paweł Kois** – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- **Paweł Litwin** - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- **Łukasz Litwin** - Członek Rady Nadzorczej,
- **Mieczysław Cieniuch** – Członek Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie do dnia zatwierdzenia sprawozdania.

3.5.5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Jednostki Dominującej na dzień przekazania raportu rocznego

Poniższa tabela przedstawia akcjonariat Spółki z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZA (lub bliską tej wartości). Dane uwzględniają zmiany dotyczące podwyższenia kapitału opisane w punkcie 3.5.1.

Lp.	Akcjonariusz	I. akcji	% akcji	I. głosów	% głosów	data
1	Silver Hexarion	71 599 474	47,65%	71 599 474	47,65%	14.09.2020
2	Stanisław Litwin	5 366 782	3,57%	5 366 782	3,57%	14.09.2020
3	Pozostali akcjonariusze	73 303 744	48,78%	73 303 744	48,78%	14.09.2020
Razem		150 270 000		150 270 000		



4. Omówienie sytuacji ekonomiczno - finansowej Grupy Lubawa SA w I półroczu 2020 roku

4.1. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Lubawa

4.1.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Grupa Kapitałowa Lubawa	od 01.01.2020	od 01.01.2019	Zmiana	
	do 30.06.2020	do 30.06.2019	wartość	%
Przychody ze sprzedaży	144 484	141 813	2 671	1,88%
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-92 388	-108 776	16 388	-15,07%
Wynik brutto ze sprzedaży	52 096	33 037	19 059	57,69%
% przychodów ze sprzedaży ogółem	36,06%	23,30%		
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	-19 534	-19 024	-510	2,68%
Wynik netto na sprzedaży	32 562	14 013	18 549	132,37%
% przychodów ze sprzedaży ogółem	22,54%	9,88%		
Pozostałe przychody operacyjne	3 193	2 149	1 044	48,58%
Pozostałe koszty operacyjne	-1 796	-1 038	-758	73,03%
EBIT	33 959	15 124	18 835	124,54%
% przychodów ze sprzedaży ogółem	23,50%	10,66%		
Przychody finansowe	20	5 977	-5 957	-99,67%
Koszty finansowe	-2 153	-1 843	-310	16,82%
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych wycenianym metodą praw własności	5	-66	71	-107,58%
Wynik przed opodatkowaniem	31 831	19 192	12 639	65,86%
% przychodów ze sprzedaży ogółem	22,03%	13,53%		
Podatek dochodowy bieżący	-6 173	-2 963	-3 210	108,34%
Podatek dochodowy odroczony	146	-615	761	-123,74%
Wynik netto	25 804	15 614	10 190	65,26%
% przychodów ze sprzedaży ogółem	17,86%	11,01%		
EBITDA (zysk brutto + amortyzacja + koszty odsetek)	38 565	26 628	11 937	44,83%
% przychodów ze sprzedaży ogółem	26,69%	18,78%		

Grupa osiągnęła wynik brutto na sprzedaży w wysokości 52 096 tys. zł. Nastąpił wzrost w stosunku do roku 2019 o 57,69%. Wzrost wyniku brutto jest spowodowany optymalizacją kosztów i poprawą rentowności.

4.1.1.1. Wielkość i struktura przychodów

Sprzedaż według segmentów Grupy Kapitałowej Lubawa

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa	od 01.01.2020	od 01.01.2019	Zmiana	
	do 30.06.2020	do 30.06.2019	wartość	%
Sprzęt specjalistyczny	11 118	22 551	-11 433	-50,70%
Materiały reklamowe	63 477	62 972	505	0,80%
Tkaniny i dzianiny	65 432	50 553	14 879	29,43%
Pozostałe	4 457	5 737	-1 280	-22,31%
Razem	144 484	141 813	2 671	1,88%

W tabeli przedstawione zostały wyniki sprzedaży w poszczególnych segmentach działalności. Największą wartość przychodów ze sprzedaży Grupa osiąga w segmencie tkanin i dzianin. Sprzedaż w tym segmencie wzrosła w roku bieżącym o 14,8 mln złotych w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Drugim z kolei segmentem generującym najwyższy poziom przychodów są materiały reklamowe i tu Grupa zanotowała wzrost sprzedaży (o 0,5 mln zł). Spadek sprzedaży nastąpił w segmencie specjalistycznym (o 11,4 mln zł).

Sprzedaż w podziale na produkty i towary Grupy Kapitałowej Lubawa

Przychody ze sprzedaży - struktura	od 01.01.2020	od 01.01.2019	Zmiana	
	do 30.06.2020	do 30.06.2019	wartość	%
Przychody netto ze sprzedaży produktów	135 964	133 529	2 435	1,82%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 520	8 284	236	2,85%
Razem	144 484	141 813	2 671	1,88%

W sprzedaży ogółem, sprzedaż produktów jest jednoznacznie podstawowym źródłem przychodów Grupy.

Sprzedaż w podziale na rynki (terytorialnie) Grupy Kapitałowej Lubawa

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna	od 01.01.2020	od 01.01.2019	Zmiana	
	do 30.06.2020	do 30.06.2019	wartość	%
Kraj	102 602	93 982	8 620	9,17%
Zagranica	41 882	47 831	-5 949	-12,44%
Razem	144 484	141 813	2 671	1,88%

Grupa sprzedaje głównie na rynku krajowym. Na rynku tym obserwujemy wzrost przychodów ze sprzedaży o 8,6 mln złotych w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. W okresie objętym raportem sprzedaż na rynek zagraniczny spadła o 5,9 mln złotych.

4.1.1.2. Wielkość i struktura kosztów
Koszt własny sprzedaży Grupy Kapitałowej Lubawa

Wyszczególnienie	od 01.01.2020	od 01.01.2019	Zmiana	
	do 30.06.2020	do 30.06.2019	wartość	%
Amortyzacja	6 121	6 318	-197	-3,12%
Zużycie materiałów i energii	36 875	51 499	-14 624	-28,40%
Usługi obce	25 436	25 342	94	0,37%
Podatki i opłaty	3 879	3 664	215	5,87%
Wynagrodzenie	22 738	27 010	-4 272	-15,82%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 628	5 485	-857	-15,62%
Pozostałe koszty	970	1 195	-225	-18,83%
Razem koszty rodzajowe	100 647	120 513	-19 866	-16,48%
Zmiana stanu produktów	-5 046	-1 698	-3 348	197,17%
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	849	1 151	-302	-26,24%
Koszty sprzedaży	8 471	6 884	1 587	23,05%
Koszty ogólnego zarządu	11 063	12 140	-1 077	-8,87%
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	85 310	102 036	-16 726	-16,39%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 078	6 740	338	5,01%
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	92 388	108 776	-16 388	-15,07%

Największą pozycję wśród kosztów rodzajowych, ze względu na produkcyjną działalność większości Spółek w Grupie, stanowi zużycie materiałów i energii stanowiące w roku 2020 roku 36,64% całości kosztów rodzajowych.

Drugą, co do wielkości grupą kosztów są usługi obce.

4.1.1.3. Wyniki segmentów

Grupa Kapitałowa Lubawa

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

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

4.1.1.4. Wyniki na działalności pozostałej operacyjnej

Grupa Kapitałowa Lubawa	Za okres		Zmiana %	
	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019	wartość	%
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk ze zbycia i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	137	0	137	x
Rozliczone dotacje	687	528	159	30,11%
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności i zapasy	460	1 312	-852	-64,94%
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	238	50	188	376,00%
Uzyskany złom i odpady poprodukcyjne	99	64	35	54,69%
Nadwyżki inwentaryzacyjne	175	3	172	5733,33%
Odzyskane należności objęte odpisem	1	3	-2	-66,67%
Otrzymane nieodpłatnie aktywa obrotowe	12	18	-6	-33,33%
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych dz. handlowej	1 158	0	1 158	x
Odpisane zobowiązania	91	0	91	x
Pozostałe	135	171	-36	-21,05%
Razem	3 193	2 149	1 044	48,58%
Pozostałe koszty operacyjne				
Strata ze zbycia i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	0	59	-59	-100,00%
Aktualizacja wartości należności i zapasów	495	285	210	73,68%
Niedobory magazynowe	41	10	31	310,00%
Kary umowne, odszkodowania	0	78	-78	-100,00%
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0	64	-64	-100,00%
Koszty egzekucji należności i zobowiązań	0	2	-2	-100,00%
Koszty złomowania majątku obrotowego	991	406	585	144,09%
Składki członkowskie	11	14	-3	-21,43%
Darowizny	6	29	-23	-79,31%
Spisane należności	35	36	-1	-3,29%
Pozostałe	217	55	162	294,99%
Razem	1 796	1 038	758	73,03%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	1 397	1 111	286	25,75%

Pozostałe przychody operacyjne w okresie sprawozdawczym uległy zwiększeniu w stosunku do okresu porównawczego o 48,58%. Pozostałe koszty operacyjne także uległy zwiększeniu o 73,03%.

4.1.1.5. Wyniki na działalności finansowej

Grupa Kapitałowa Lubawa	Za okres		Zmiana %	
	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019	wartość	%
<u>Przychody finansowe</u>				
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0	5 687	-5 687	-100,00%
Przychody z odsetek	20	40	-20	-50,00%
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0	208	-208	-100,00%
Pozostałe	0	42	-42	-100,00%
Razem	20	5 977	-5 957	-99,67%
<u>Koszty finansowe</u>				
Odsetki	710	1 274	-564	-44,27%
Koszty akredytyw	127	215	-88	-40,93%
Prowizje	783	278	505	181,65%
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	526	0	526	x
Pozostałe	7	76	-69	-90,79%
Razem	2 153	1 843	310	16,82%
Wynik na działalności finansowej	-2 133	4 134	-6 267	-151,60%

W prezentowanym półroczu 2020 nastąpił znaczny spadek przychodów finansowych o 5,9 mln złotych w porównaniu do analogicznego okresu roku 2019, natomiast koszty finansowe uległy zwiększeniu o 310 tys. złotych. Zmiany w przychodach wynikają z zysku na sprzedaży udziałów Isabella PL Sp. z o.o. wygenerowanego w I półroczu 2019 roku. Z kolei zmiana wysokości kosztów finansowych wynika ze zmniejszenia wartości zapłaconych odsetek, z efektu zmiany różnic kursowych oraz wzrostu zapłaconych prowizji.

4.1.2. Sytuacja majątkowa

Sprawozdanie z sytuacji finansowej – aktywa

Grupa Kapitałowa Lubawa	Stan na 30.06.2020 r.	Stan na 31.12.2019 r.	Zmiana kwotowa	Zmiana %
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	171 548	170 310	1 238	0,73%
Aktywa niematerialne	57 920	58 008	-88	-0,15%
Należności długoterminowe	5 742	7 802	-2 060	-26,40%
Udzielone pożyczki	722	0	722	x
Nieruchomości inwestycyjne	5 072	10 490	-5 418	-51,65%
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	452	446	6	1,35%
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 967	1 448	519	35,84%
Razem Aktywa trwałe	243 423	248 504	-5 081	-2,04%
Aktywa obrotowe				
Zapasy	64 108	71 030	-6 922	-9,75%
Należności z tytułu dostaw i usług	90 002	75 398	14 604	19,37%
Aktywa finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	297	-297	-100,00%
Udzielone pożyczki	35	764	-729	-95,42%
Pozostałe należności	11 262	17 240	-5 978	-34,68%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 512	9 649	-137	-1,42%
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 186	1 034	152	14,70%
Razem Aktywa obrotowe	176 105	175 412	693	0,40%
RAZEM AKTYWA	419 528	423 916	-4 388	-1,04%

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwiec 2020 r. spadła w stosunku do okresu końca 2019 roku o 1,04%. W tym czasie nastąpił spadek aktywów trwałych o 2,04% i wzrost aktywów obrotowych o 0,40%.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej – pasywa

Grupa Kapitałowa Lubawa	Stan na 30.06.2020 r.	Stan na 31.12.2019 r.	Zmiana kwotowa	Zmiana %
Kapitał własny i zobowiązania				
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	30 054	21 854	8 200	37,52%
Inne skumulowane całkowite dochody	2 342	1 786	556	31,13%
Zyski zatrzymane	232 761	215 092	17 669	8,21%
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	265 157	238 732	26 425	11,07%
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	1 303	1 172	131	11,18%
Razem kapitał własny	266 460	239 904	26 556	11,07%
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	24 849	26 461	-1 612	-6,09%
Pozostałe zobowiązania	8 587	8 525	62	0,73%
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	741	741	0	0,00%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 670	15 745	-75	-0,48%
Razem zobowiązania długoterminowe	49 847	51 472	-1 625	-3,16%
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	36 247	49 213	-12 966	-26,35%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32 749	65 257	-32 508	-49,82%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5 812	2 693	3 119	115,82%
Zobowiązania finansowe z realizacji transakcji zabezpieczających	185	0	185	x
Pozostałe zobowiązania	23 881	10 421	13 460	129,16%
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	4 062	4 421	-359	-8,12%
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	285	535	-250	-46,73%
Razem zobowiązania krótkoterminowe	103 221	132 540	-29 319	-22,12%
Razem zobowiązania	153 068	184 012	-30 944	-16,82%
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	419 528	423 916	-4 388	-1,04%

Kapitały własne Grupy Kapitałowej stanowiące 63,5% sumy bilansowej finansują majątek trwały Grupy w 100%. Głównymi pozycjami zobowiązań są kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w kwocie 61.096 tys. zł, z czego 24.849 tys. zł to część długoterminowa, a 36.247 tys. zł to część krótkoterminowa.

4.1.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne

Grupa Kapitałowa Lubawa	Za okres		Zmiana %	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019	wartość	%
	do 30.06.2020	do 30.06.2019		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 095	-13 373	27 468	205,40%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 370	2 329	-4 699	201,76%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 388	5 937	-17 325	291,81%
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-474	155	-629	405,81%
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-137	-4 952	4 815	97,23%
Środki pieniężne na początek okresu	9 649	8 157	1 492	-18,29%
Środki pieniężne na koniec okresu	9 512	3 205	6 307	-196,79%

W I półroczu 2020 roku Grupa kapitałowa wygenerowała nadwyżkę środków pieniężnych z działalności operacyjnej, którą pokryła nadwyżkę wydatków nad wpływami w działalności inwestycyjnej i finansowej. Łącznie zmiana stanu środków pieniężnych wyniosła 137 tys. zł.

4.1.4. Wskaźniki finansowe

Wybrane wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Lubawa	30.06.2020	30.06.2019
Liczba akcji na koniec okresu (tys. szt)	150 270	109 270
Wartość księgowa na jedną akcję (zł)	1,77	2,15
Zysk na jedną akcję zwykłą(zł)	0,17	0,14
Cena / zysk (P/E)	7,41	4,64
Płynność bieżąca	1,71	1,41
Płynność szybka	1,09	0,96
Marża brutto ze sprzedaży (%)	36,06%	23,30%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	6,15%	3,79%
Stopa zwrotu z kapitałów własnych (ROE)	9,68%	6,63%
Stopa zadłużenia (%)	36,49%	42,80%
Wartość rynkowa akcji (tys. zł)	189 340	71 026

4.2. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

4.2.1. Komentarz Zarządu dotyczący wyników finansowych w I półroczu 2020 roku

W I półroczu 2020 r. Grupa Lubawa odnotowała skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 144,5 mln zł, co oznacza wzrost o 2% wobec analogicznego okresu w roku ubiegłym. Dodatnia dynamika sprzedaży była przede wszystkim rezultatem wyższych o 29% rdr przychodów w segmencie tkanin. Jednocześnie wzrost rentowności tego segmentu umożliwił poprawę pozycji wynikowych Grupy, w tym zysku netto, który wyniósł 25,8 mln zł i był wyższy o 65% rdr wobec 15,6 mln zł rok wcześniej (kiedy dodatkowy wpływ na jego poziom w kwocie 5,6 mln zł miała sprzedaż udziałów spółki Isabella PL). Ponadto na poprawę zysku nettołożyło się otrzymane przez spółki Grupy

wsparcie w ramach programów pomocowych związanych z COVID-19 o łącznej wartości 4,2 mln zł. Wsparcie ma charakter bezzwrotny.

Segment tkanin, w którym działalność prowadzi spółka zależna Miranda, w analizowanym okresie był największym pod kątem przychodów obszarem działalności Grupy. Przychody segmentu ze sprzedaży poza Grupę wyniosły 65,4 mln zł i były wyższe o 29% rdr wobec 50,6 mln zł w I półroczu 2019 r. Przełożyły się na poprawę wyniku segmentu (ze sprzedaży poza Grupę), który ukształtował się na poziomie 20,1 mln zł i był ponad sześciokrotnie wyższy wobec 3,0 mln zł wyniku przed rokiem. Wpływ na wyższą sprzedaż i rentowność segmentu tkanin miała korzystniejsza struktura sprzedaży, w tym realizacja części kontraktu na maskowania Berberys, zawartego z Inspektorem Uzbrojenia na lata 2019-2022 (raport bieżący 18/2019). Na uwagę zasługuje fakt, iż wyższe przychody zostały zrealizowane przy spadku kosztów (sprzedaży poza Grupę) o 5% rdr, co jest rezultatem realizowanych w I półroczu prac optymalizacyjnych, przewidzianych strategią Grupy.

Segment materiałów reklamowych, w którym działa przede wszystkim spółka zależna Litex Promo, odnotował w I półroczu 2020 r. przychody ze sprzedaży poza Grupę na poziomie 63,5 mln zł, czyli zbliżonym do 63,0 mln zł za analogiczny okres 2019 r. (1% rdr). Mimo udanego sprzedażowo I kw., w II kw. br. przychody segmentu były niższe o 19% rdr, co było rezultatem szybszej realizacji zamówień w stosunku do roku 2019 i w efekcie ulokowanie ich w większej skali w I kw. Poprawie o 2,8 mln zł (+31% rdr) uległ wynik segmentu, przede wszystkim za sprawą udanych prac optymalizacyjnych, a także korzystniejszej rdr sytuacji kursowej.

Segment sprzętu specjalistycznego w analizowanym okresie wykazał przychody ze sprzedaży poza Grupę na poziomie 11,1 mln zł (-51% rdr), które przełożyły się na blisko 1,0 mln zł wyniku segmentu (-23% rdr). Jednocześnie działająca w obszarze sprzętu specjalistycznego Lubawa S.A. odnotowała sprzedaż wynoszącą 14,1 mln zł (-43% rdr) oraz wynik netto na poziomie blisko 0,2 mln zł (wobec 4,9 mln zł w analogicznym okresie przed rokiem – przy czym należy zaznaczyć, że na poziom jednostkowego wyniku w ubiegłym roku korzystnie wpłynęła ww. sprzedaż udziałów Isabella PL). Spadek jednostkowych przychodów i wyników był rezultatem mniejszej liczby postępowań przetargowych w stosunku do I półroczu 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 I półroczu br. W związku z sezonowością sprzedaży w segmencie sprzętu specjalistycznego, Zarząd Lubawa S.A. spodziewa się realizacji większej liczby kontraktów w drugim półroczu.

4.2.2. Istotne umowy i kontrakty handlowe podpisane w I półroczu 2020 roku

Duża część kontraktów realizowanych w Grupie Kapitałowej Lubawa S.A. są to umowy wieloletnie, realizowane od kilku lat. Krótkoterminowe umowy, będące zazwyczaj rezultatem wygranych procedur przetargowych to domena Jednostki Dominującej i dotyczą w głównej mierze sprzętu specjalistycznego. Oto najważniejsze z nich:

- Umowa w ramach konsorcjum w składzie „Janusz Kania Agregaty PEX-POOL PLUS (Lider konsorcjum) oraz LUBAWA S.A. (Partner konsorcjum) ze Skarbem Państwa - Inspektorem Uzbrojenia na dostawę, w części gwarantowanej, 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 26.236,4 tys. zł netto, z którego w ramach realizowanych zadań, Emitentowi w 2021 r. przypadnie kwota 6.076,9 tys. zł netto, a w 2022 r. – kwota 8.352,5 zł netto.

4.2.3. Kluczowe czynniki sukcesu Grupy

Szczegółowe analizy rynku i oczekiwań klientów przeprowadzone przez Zarząd Grupy, informacje publikowane w literaturze branżowej oraz inne źródła wiedzy branżowej pozwalają stwierdzić, iż oczekiwania i potrzeby klientów w branżach, w których funkcjonują Spółki z Grupy Kapitałowej, dotyczą przede wszystkim:

- wysokiej jakości produktów i stosowanych materiałów – niezwykle istotna jest jakość stosowanych rozwiązań oraz samego wykonania. Ma ona decydujący wpływ na funkcjonalność, trwałość i bezpieczeństwo, które są bardzo istotne zarówno dla jednostek budżetowych jak również wielkich korporacji, które są odbiorcami produktów sprzedawanych przez Grupę. Zaproponowanie wymaganego przez klientów standardu możliwe jest do osiągnięcia dzięki implementacji innowacyjnych rozwiązań technologicznych i technicznych oraz używaniu najwyższej jakości surowców, konkurencyjnego poziomu cen – coraz częściej klienci analizują oferty za pomocą wskaźników stosunku ceny do jakości. Zaproponowanie konkurencyjnych cen może zapewnić przede wszystkim optymalizacja kosztów, którą przedsiębiorstwo osiągnie poprzez wdrażanie rozwiązań produkcyjnych, umożliwiających wykonywanie prac w najkrótszym czasie bez konieczności zlecenia części działań innym podmiotom,
- kompleksowości i elastyczności oferty - klienci domagają się zarówno możliwości realizacji zamówień w ujęciu najbardziej kompleksowym, jak też elastyczności w zakresie oferowanych wyrobów w pełni dostosowanych do potrzeb klientów,
- zdolności produkcyjnych oraz terminowości realizacji zleceń – zarówno zdolności produkcyjne jak i terminowość wynikają z posiadanego zaplecza technologicznego i możliwości realizacji poszczególnych etapów procesu produkcyjnego w krótkim czasie. Dodatkowo dzięki współdziałaniu w ramach Grupy, Spółki są w stanie wykorzystywać wolne moce produkcyjne w innych podmiotach w Grupie, a w ten sposób przyspieszać realizację zleceń oraz optymalizować koszty wyprodukowania dzięki zmniejszeniu ilości usług kooperacyjnych świadczonych przez firmy zewnętrzne,
- doświadczenia i wiarygodności – długoletnie doświadczenie, wiarygodność, posiadane patenty, certyfikaty, rekomendacje i nagrody, a także pozostałe ww. cechy kreują wizerunek Grupy Kapitałowej u klienta i budują marki wyrobów.

4.3. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa oraz opis perspektyw rozwoju przedsiębiorstwa do końca roku obrotowego, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej

Zgodnie z przyjętym modelem biznesowym oraz strategią Grupy kontynuowana będzie działalność w zakresie podstawowych segmentów działalności. Grupa Kapitałowa planuje swój rozwój w kilku obszarach:

1. Produkty

Grupa Lubawa uważa, że produkty oferowane przez poszczególne Spółki mogą się oprzeć konkurencji, jeżeli będą dopasowane do ścisłych potrzeb klientów i ich wymogów. Pozwoli to całej Grupie sprostać konkurencji europejskiej oraz dalekowschodniej. Dlatego też Grupa Kapitałowa szczególną uwagę przywiązuje do rozwoju i budowy działów badawczo - rozwojowych w każdej ze spółek Grupy, a w tych, które już takie działy posiadają, dalszy ich rozwój i rozbudowę. Zarząd Grupy uważa, że dzięki takim działaniom jak rozwój i tworzenie nowych produktów i wyrobów, a także wprowadzanie ich na rynek można lepiej wykorzystać możliwości produkcyjne poszczególnych Spółek. Nowe produkty obecnie będące w opracowaniu, związane są ściśle z segmentami i rynkami, na które skierowana jest sprzedaż Grupy Kapitałowej.

Zaplanowano wprowadzenie istotnych nowych produktów i rozwiązań innowacyjnych w ramach całego asortymentu Grupy. Dzięki odpowiedniemu wykorzystaniu bieżącej informacji zwrotnej od klientów, rozwiązania istniejące w ofercie są nieustannie udoskonalane i dostosowywane do rosnących potrzeb odbiorców.

Oprócz działań wymienionych powyżej Grupa zamierza ściśle współpracować z instytucjami badawczymi i naukowymi. Efektem tego będzie pojawienie się nowych produktów w głównych segmentach działalności Grupy.

2. Nowe technologie

Poprzez nabywanie dostępu do nowych technologii Grupa zwiększy zasięg penetracji rynku, koncentrując się nie tylko na dotychczasowych tradycyjnych obszarach, ale wchodząc w nowe rynki takie jak ochrona balistyczna obiektów, ubrania specjalne, nowe modele zapór przeciwpowodziowych, makiety pneumatyczne, łodzie ratunkowe, rolety kolorowo tkane, tkaniny z przeznaczeniem na tapety, hale namiotowe, innowacyjne mobilne hangary, systemy namiotowe. Innymi słowy wykorzystując dotychczasowe kanały dystrybucji Grupa Kapitałowa poszerza ich penetrację wchodząc z nowymi innowacyjnymi technologiami.

3. Działania inwestycyjne

Najistotniejszymi działaniami inwestycyjnymi prowadzonymi przez Grupę Kapitałową Lubawa w 2020 r. będą:

- w ramach poszczególnych Spółek Grupy działania inwestycyjne zmierzające w kierunku usprawnienia i unowocześnienia posiadanych zasobów produkcyjnych i laboratoryjnych,
- nadto w Lubawa S.A. trwa proces inwestycyjny związany z uruchomieniem i wyposażeniem nowoczesnego Centrum Badawczo-Rozwojowego (projekt finansowany m.in. w ramach otrzymanej dotacji NCBiR).

4. Działania organizacyjne

W dalszym ciągu prowadzone będą działania organizacyjne w Grupie, których celem ma być obniżenie kosztów oraz poprawa efektywności i jakości. Dodatkowo zdaniem Zarządu może zmienić to postrzeganie Grupy na zewnątrz i poprawić przepływ informacji wewnątrz.

Zarząd uważa, że wymienione powyżej działania powinny w przyszłości przynieść efekty w postaci:

- zwiększenia wartości Grupy,
- poprawy przychodów ze sprzedaży,
- marżowości w poszczególnych segmentach działalności,
- poprawy wyników spółek działających w Grupie.

5. Pozostałe informacje dotyczące działalności Grupy Kapitałowej

5.1. Zmiany w organizacji i zarządzaniu Grupą Kapitałową

W 2020 roku kontynuowano działania zmierzające do zwiększenia komplementarności zakładów produkcyjnych w ramach poszczególnych Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, co pozwoli na bardziej optymalne wykorzystanie mocy produkcyjnych Spółek. Zwiększono również zakres synergii pomiędzy podmiotami Grupy w ramach wspólnej kooperacji w realizacji kluczowych projektów dla odbiorców końcowych. Zwiększyło to kontrybucję poszczególnych podmiotów do wyniku finansowego Grupy, a nadto pozwoliło na zmniejszenie efektu sezonowości działalności występującej szczególnie w Litex Promo Sp. z o.o. i Lubawa S.A.

Celem zwiększenia efektywności zarządzania Grupą Lubawa, w tym kreowania strategii jej rozwoju, w 2017 roku utworzono Radę Koordynacyjną Grupy Lubawa. W skład Rady weszli członkowie Zarządów poszczególnych Spółek Grupy oraz inne osoby kluczowe w zakresie zarządzania poszczególnymi obszarami aktywności Grupy. Na czele Rady Koordynacyjnej stoi Prezes Zarządu Spółki Dominującej, tj. Lubawa S.A. W pierwszej połowie 2020 r. Rada Koordynacyjna odbyła szereg spotkań, zaś ustalenia poczynione w trakcie jej obrad wpłynęły na znaczącą poprawę komunikacji wewnątrz Grupy, jak również na wspólne kształtowanie dalszej strategii rozwoju i globalnej ekspansji Grupy.

5.2. Sytuacja kadrowa

Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe w etatach Grupy Kapitałowej Lubawa			
lp.	Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01-30.06.2020	Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01-30.06.2019
1.	Pracownicy umysłowi	350,42	360,79
2.	Pracownicy na stanowiskach robotniczych	683,17	690,53
3.	Pracownicy na urloпах wychowawczych	13,68	15,39
4.	Inni	1,00	1,00
Ogółem		1 048,27	1 067,71
		stan na 30.06.2020	stan na 30.06.2019
Stan zatrudnienia w osobach		1 082	1 118

5.3. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju technicznego

Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju technicznego

Dział Badań i Rozwoju Spółki Dominującej zajmuje się głównie analizą i wdrażaniem innowacyjnych produktów (takich, których technologie nie były dotychczas znane firmie, bądź modernizacją i optymalizacją już istniejących rozwiązań technologicznych). Oznacza to w praktyce badanie nowych technologii, ewolucji obecnych produktów, pod kątem zapewnienia klientowi unikalnej wartości, zaś firmie jak największych zysków i osiągnięciu przewagi konkurencyjnej. Dział Badań i Rozwoju skupia swoją uwagę na obszarach strategicznego rozwoju Spółki takich jak:

- korzystanie z własnych doświadczeń,
- współpraca z zewnętrznymi Ośrodkami Badawczo-Rozwojowymi,
- możliwości rozwoju i inwestycji,
- badanie rynku, obserwacja konkurencji,
- pozyskiwanie pracowników o wysokim stopniu kwalifikacji oraz doświadczeniu,
- możliwość poszerzenia asortymentu i jego dywersyfikację,
- zwiększenie świadomości oraz identyfikacji pracowników z działaniami podejmowanymi w Spółce,
- pozyskiwanie środków finansowych, dodatkowych środków na rozwój nowych technologii, produktów oraz zoptymalizowanie kosztów wyrobów już produkowanych.

Nowe wyroby i modernizacje – prace Działu Badań i Rozwoju Lubawa S.A.

Wynikiem prac w zakresie badań i rozwoju jest szeroka gama nowych wyrobów m.in. w zakresie:

- sprzętu specjalistycznego dla wojska,
- sprzętu specjalistycznego dla straży,
- sprzętu specjalistycznego dla policji,
- namiotów,
- mieszanek,
- tkanin.

Strategia działania w obszarze Badań i Rozwoju

Głównymi elementami strategii są permanentne działania nad rozwojem nowych, innowacyjnych produktów oraz poprawa i optymalizacja stosowanych materiałów i surowców w wyrobach oraz stosowanej technologii, w celu zapewnienia oraz rozwoju oferty wyrobów najwyższej jakości.

5.4. Ochrona środowiska

Specyfika działalności Jednostki Dominującej powoduje powstawanie odpadów niebezpiecznych oraz innych niż niebezpieczne, w trakcie i po zakończeniu procesów produkcyjnych.

W Spółce przestrzega się prawidłową eksploatację maszyn produkcyjnych, urządzeń biurowych oraz instalacji oświetleniowej. Stosowane są coraz bardziej energooszczędne i trwalsze maszyny i urządzenia. Opracowywane są optymalne technologie, opierające się o maksymalne wykorzystanie surowca, przez co minimalizowany jest udział produktu resztkowego (odpadowego). W celu ograniczenia ilości odpadów opakowaniowych, materiały do produkcji oraz materiały wykończeniowe i dodatkowe są sprowadzane w ilościach hurtowych, opakowania kartonowe, w miarę możliwości, używane są wielokrotnie.

Odpady niebezpieczne przeznaczone do utylizacji oddawane są tylko wyspecjalizowanym zakładom posiadającym odpowiednie zezwolenia, co daje pewność, że są one odzyskiwane i unieszkodliwiane w sposób bezpieczny dla środowiska.

W Spółce, podobnie jak w całej Grupie prowadzona jest optymalna gospodarka mająca na celu minimalizację ilości wytwarzanych odpadów, powstałe odpady poddawane są selekcji w celu łatwiejszej ich utylizacji i odzysku.

5.5. Certyfikowane systemy zarządzania

W Spółkach Grupy Lubawa funkcjonują systemy zarządzania, z których większość jest certyfikowana przez niezależne jednostki certyfikujące, akredytowane w Polskim Centrum Akredytacji. Do takich systemów zaliczamy: System Zarządzania Jakością, System Zarządzania Środowiskowego, System Zarządzania Bezpieczeństwem Pracy oraz Wewnętrzny System Kontroli.

LUBAWA S.A., będąca podmiotem dominującym w Grupie Lubawa, posiada Zintegrowany System Zarządzania (ZSZ), wdrożony w oparciu o normy PN-EN ISO 9001:2015-10 (ISO 9001:2015), PN-EN ISO 14001:2015 i publikację AQAP 2110:2016. Jest on nadzorowany przez Pełnomocnika Zarządu ds. Systemu Zarządzania Jakością. Na przełomie czerwca i lipca bieżącego roku przeprowadzony został przez audytora Centrum Certyfikacji Jakości, jednostki certyfikującej, funkcjonującej w strukturze Wydziału Logistyki Wojskowej Akademii Technicznej im. Jarosława Dąbrowskiego (CCJ WAT), audyt zakończony wynikiem pozytywnym. W wyniku tego audytu Spółka otrzymała certyfikaty na Systemy Zarządzania zgodne z normami PN-EN ISO 9001:2015-10 (ISO 9001:2015), PN-EN ISO 14001:2015 i publikację AQAP 2110:2016. ważne do 08.07.2021 r

W ramach ZSZ zostało określonych 14 procesów, w tym proces Wewnętrznego Systemu Kontroli (WSK). Każdy proces posiada swojego właściciela (lidera), czyli pracownika odpowiedzialnego za jego funkcjonowanie i doskonalenie. Głównym dokumentem, opisującym ZSZ, jest Księga, zawierająca podstawowe informacje na temat funkcjonowania tego systemu w Spółce. Zarówno ten dokument jak i pozostałe dokumenty ZSZ (opisy procesów, procedury, instrukcje systemowe) są dostępne dla pracowników w intranecie.

Obowiązujące w Lubawa S.A. Polityki zawierają cele strategiczne, które są uszczegóławiane celami operacyjnymi. Cele operacyjne, co rocznie zmieniane, są sparametryzowane, co ułatwia ocenę skuteczności ich realizacji. Z celami operacyjnymi skorelowane są cele procesów. Ich parametryzacja umożliwia monitorowanie, ocenę i wprowadzanie zmian doskonalących funkcjonowanie procesów.

Funkcjonowanie ZSZ w Spółce, w tym realizacja celów przyjętych Polityk i celów procesów, sprawdzane jest m. in. poprzez przeprowadzanie przeglądów oraz audytów wewnętrznych zgodnie z zatwierdzoną procedurą. W wyniku przeglądów systemów zarządzania i audytów wewnętrznych formułowane są wnioski do doskonalenia ZSZ i WSK oraz przeprowadzane są działania korygujące i zapobiegawcze.

Spółki Grupy posiadają w gronie pracowników certyfikowanych audytorów wewnętrznych systemów zarządzania. Działania korygujące i doskonalące przeprowadzane są w obszarach, gdzie powstają niezgodności i/lub istnieje potrzeba udoskonalenia procesu lub wyrobu. Niezgodności związane z funkcjonowaniem SZS identyfikuje i rejestruje Pełnomocnik Zarządu ds. Systemu Zarządzania Jakością, który nadzoruje też realizację działań korygujących i zapobiegawczych, wynikających z tych niezgodności. Niezgodności dotyczące wyrobów, w tym reklamacje od klientów, rejestrowane są przez Kierowników Działów Zapewnienia Jakości w zakładach produkcyjnych, którzy wystawiają też karty działań korygujących i zapobiegawczych.

Inne Spółki Grupy Kapitałowej Lubawa również posiadają wdrożone i certyfikowane Systemy Zarządzania i tak:

MIRANDA Sp. z o.o. – posiada certyfikaty na SZJ wg normy PN-EN ISO 9001:2015-10 (ISO 9001:2015) i publikacji AQAP 2110:2016. wydane przez CCJ WAT – ważne do 04.03.2022 r. Przed upływem tego terminu zostanie przeprowadzony audyt odnowienia ważności certyfikatów na kolejne 3 lata. Ponadto Spółka posiada certyfikat na System Zarządzania Środowiskowego wg normy ISO 14001:2015-9 (ISO 14001:2015), wydany przez Polskie Centrum Badań i Certyfikacji – ważny do 25.06.2022 r.

LITEX PROMO Sp. z o.o. – certyfikaty na SZJ wg normy PN-EN ISO 9001:2015-10 (ISO 9001:2015) i publikacji AQAP 2110:2016, wydane przez CCJ WAT – ważne do 20.01.2021 r.

Ponadto Spółka posiada:

- certyfikat na System Zarządzania Środowiskowego wg normy ISO 14001:2015-9 (ISO 14001:2015), wydany przez CCJ WAT – ważny do 20.01.2021 r.

- certyfikaty na system Zarządzania Bezpieczeństwem Pracy wg normy PN-N 18001:2004 i wg normy BS OHSAS 18001:2007, wydane przez CCJ WAT - ważne do 20.01.2021 r.

LITEX PROMO Sp. z o.o. spełnia też dobre praktyki, zalecane przez normę PN-ISO 26000:2012 a od 01.01.2020 r wdraża system zarządzania BHP ISO 45001 : 2018, który planuje do końca 2020 roku certyfikować.

Spółka **EFFECT SYSTEM S.A.** po zakończeniu reorganizacji wdrożyła system zarządzania jakością ISO 9001 : 2015 i podjęła decyzję o jego niecertyfikowaniu .

W 2015 roku Zarządy spółek Grupy Lubawa powołały zespół audytorów wewnętrznych złożony z pracowników poszczególnych spółek, którego zadaniem jest przeprowadzenie kompleksowego audytu SZJ w każdej ze spółek. W 2020 roku planuje się przeprowadzenie takich audytów, w zakresie rozszerzonym o wymagania GIS i CIOP w kontekście COVID oraz standardu SMETA 4P. Wynikiem przeprowadzonych audytów były wnioski i zalecenia w celu doskonalenia procesów i działań w każdej ze spółek. W 2020 r. w ramach wdrożonych zasad Społecznej Odpowiedzialności Biznesu (CSR) w Grupie Lubawa, kontynuowano wdrażanie dobrych praktyk CSR w przyjętych programach w ramach celów strategicznych określonych w politykach Grupy Lubawa.

Wszystkie te działania mają na celu jak najlepsze zadowolenie klientów i innych stron zainteresowanych współpracą ze spółkami Grupy Lubawa.

WEWNĘTRZNY SYSTEM KONTROLI

W dwóch Spółkach, należących do Grupy Kapitałowej Lubawa, tj. w Lubawa S.A. i w Miranda Sp. z o.o. funkcjonuje Wewnętrzny System Kontroli (WSK), regulujący zasady obrotu zagranicznego wyrobami, technologiami i usługami o znaczeniu strategicznym, zgodnie z „Ustawą z dnia 29.11.2000 r. o obrocie z zagranicą towarami, technologiami i usługami o znaczeniu strategicznym dla bezpieczeństwa państwa, a także dla utrzymania międzynarodowego pokoju i bezpieczeństwa” (z późniejszymi zmianami). Zarząd każdej z tych spółek opublikował swoją Politykę Kontroli Obrotu, w której jednoznacznie oświadczył o bezwzględny przestrzeganiu wszystkich przepisów i uregulowań polskich

WWW.LUBAWAGROUP.COM

dane wyrażone w tys. złotych o ile nie podano inaczej

i zagranicznych, dotyczących kontroli obrotu międzynarodowego wyrobami o znaczeniu strategicznym. Pracownicy obu spółek, uczestniczący w WSK, są świadomi, że nieprzestrzeganie przepisów WSK będzie się wiązać z konsekwencjami dyscyplinarnymi.

Podstawowym dokumentem WSK jest Księga WSK. Zarówno ona jak i pozostałe dokumenty WSK, w tym aktualne przepisy prawne dotyczące tego obszaru, dostępne są dla pracowników w intranecie. Przeprowadzane są regularne szkolenia zewnętrzne i wewnętrzne personelu, dotyczące kontroli międzynarodowego obrotu towarami, technologiami i usługami o znaczeniu strategicznym.

Systemy WSK w obu spółkach są nadzorowane przez Pełnomocnika Zarządu ds. Kontroli Obrotu, wyznaczonego przez ich Zarządy.

Ważność certyfikatu WSK w Lubawa S.A potwierdzona została w dniach 28 i 29.05.2018 r., w których odbył się audyt odnowienia ważności certyfikatu WSK, przeprowadzony przez audytora Polskiego Centrum Badań i Certyfikacji S.A. z Warszawy, w wyniku którego została przedłużona ważność certyfikatu Wewnętrznego Systemu Kontroli w Lubawa S.A. na kolejne 3 lata, do 04.06.2021 r. W Miranda Sp. z o.o. audyt odnowienia certyfikatu WSK przeprowadzony został w dniu 07.02.2020 r. przez audytora Polskiego Centrum Badań i Certyfikacji S.A. z Warszawy, w wyniku którego została przedłużona ważność certyfikatu Wewnętrznego Systemu Kontroli w Miranda Sp. z o.o. na kolejne 3 lata, do 19.02.2023 r.

Obie Spółki Grupy Kapitałowej Lubawa, posiadające wdrożony i certyfikowany system WSK, dokonywały obrotu wyrobami, technologiami i usługami o znaczeniu strategicznym zgodnie z obowiązującymi przepisami, na podstawie krajowych zezwoleń indywidualnych, globalnych i generalnych, wydawanych na ich wnioski przez Departament Obrotu Towarami Wrażliwymi i Bezpieczeństwa Technicznego w Ministerstwie Przedsiębiorczości i Technologii.

5.6. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu oraz umów zawierających leasing

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa posiadała następujące kredyty, pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingów:

Długoterminowe	Stan na	
	2020-06-30	2019-06-30
Kredyty bankowe	22 044	24 659
Pożyczki	1 260	1 979
Zobowiązania z tytułu leasingów	1 545	2 382
Razem długoterminowe	24 849	29 020
Krótkoterminowe	Stan na	
	2020-06-30	2019-06-30
Kredyty bankowe	33 814	64 556
Pożyczki	742	936
Zobowiązania z tytułu leasingów	1 691	3 864
Razem krótkoterminowe	36 247	69 356
Ogółem	61 096	98 376
z tego:		
Kredyty bankowe	55 858	89 215
Pożyczki	2 002	2 915
Zobowiązania z tytułu leasingów	3 236	6 246

Lp.	Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu w zł	Stan zobowiązania na 30-06-2020 w zł	Zabezpieczenia
1.	PKO Bank Polski S.A.	Linia kredytu wielocelowego	2022-10-14	13 000 000,00	5 784 261,05	1) Hipoteka łączna umowna do kwoty 19 500 000,00 PLN na prawie wieczystego użytkowania gruntu (działki 2/3, 3/2, 10/2) oraz budynkach na tym gruncie położonych w Grudziądzu, przy ul. Waryńskiego 32-36. KW nr TO1U/00017216/0, TO1U/00027040/8 oraz TO1U/00027041/5 2) Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości, o której mowa w pkt. 1)
2.	PKO Bank Polski S.A.	Kredyt inwestycyjny w walucie polskiej	2021-01-31	13 500 000,00	1 350 000,00	1) Klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku bieżącego nr 20 1020 3583 0000 3702 0009 7279 prowadzonego przez PKO BP S.A. 2) Hipoteka umowna łączna do kwoty 22 950 000,00 PLN na prawie wieczystego użytkowania gruntu (działki nr 2/3, 3/2, 10/2) oraz budynkach i budowlach posadowionych na tym gruncie stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności, położonych w Grudziądzu przy ul. Waryńskiego 32-36 dla których Sąd Rejonowy w Grudziądzu prowadzi KW nr TO1U/00017216/0, TO1U/00027040/8, TO1U/00027041/5 oraz na nieruchomości położonej w Celbówku, gm. Puck dla której Sąd Rejonowy w Wejherowie prowadzi KW nr 33694. 3) Przelew praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości położonych w Grudziądzu opisanych w KW nr TO1U/00017216/0, TO1U/00027040/8, TO1U/00027041/5. 4) Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych obejmujący maszyny, urządzenia, wyposażenie i środki transportu o wartości określonej na dzień 31.12.2010 r. w wysokości 6 537 832,23 PLN. 5) Cesja praw z polisy ubezpieczenia majątku, o którym mowa w pkt. 4) 6) Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych obejmujących zapasy o wartości określonej na dzień 31.12.2010 r. w wysokości 12 282 308,25 PLN. 7) Cesje z polis ubezpieczenia majątku ruchomego, wymienionego w pkt. 6) 8) Zastaw rejestrowy na 100% udziałów w firmie Litex Promo Sp. z o.o. z siedzibą 63-400 Ostrów Wielkopolski, ul. Staroprzygodzka 117, powstałej z przekształcenia Zakładu Produkcyjno-Handlowego Litex Stanisław Litwin w Ostrowie Wielkopolskim.
3.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Umowa o limit wierzytelności	2020-12-31	3 000 000,00	995 866,57	1) Pełnomocnictwo do Rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku o którym mowa w Umowie Kredytowej. 2) Weksel <i>in blanco</i> wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Kredytobiorcę.
4.	PKO Bank Polski S.A.	Kredyt inwestycyjny w walucie polskiej	2027-01-31	15 200 000,00	12 948 656,00	1) Hipoteka umowna do kwoty 22 800 000 PLN na będącej własnością spółki nieruchomości gruntowej, położonej w Lubawie przy ul. Unii Europejskiej, dla której Sąd Rejonowy w Hawie V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr EL1/00045147/6 2) Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości, o której mowa w pkt. 1, po zakończeniu realizacji Inwestycji 3) Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia budowy prowadzonej w ramach inwestycji do czasu zakończenia realizacji Inwestycji 4) Zastaw rejestrowy na sprzęcie komputerowym (m.in. oprogramowanie, laptopy, monitory, mobilne stacje robocze, plotery, urządzenia wielofunkcyjne, drukarki 3D) nabywanym

						<p>w ramach Inwestycji</p> <p>5) Przelew wierzitelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia sprzętu komputerowego, o którym mowa w pkt. 4)</p> <p>6) Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach nabywanych w ramach Inwestycji</p> <p>7) Przelew wierzitelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia maszyn i urządzeń, o których mowa w pkt. 6)</p>
5.	Santander Bank Polska S.A.	Umowa o kredyt rewolwingowy	2020-09-30	10 000 000,00	213 531,25	<p>1) Hipoteka umowna do kwoty najwyższej 15.000.000 zł ustanowiona na rzecz Banku na nieruchomości</p> <p>2) Przelew wierzitelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia budynków/budowli na nieruchomości</p> <p>3) Przelew wierzitelności na rzecz Banku z tytułu kontraktów handlowych zawartych przez Klienta</p>
6.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt na finansowanie bieżącej działalności	2020-12-31	11 340 000,00	4 816 267,00	<p>1) Pełnomocnictwo do Rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku.</p> <p>2) Hipoteka łączna bez innych wpisów mających pierwszeństwo wobec wpisów na rzecz Banku do kwoty 16 500 000,00 PLN na nieruchomości stanowiącej własność spółki Effect-System Spółka Akcyjna opisanej w księdze wieczystej KW nr JG1K/00014442/0 i KW nr JG1K/00029262/2 oraz na na prawie użytkowania wieczystego przysługującemu spółce Świat Lnu Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością do nieruchomości oraz na związanym z tym prawem własności budynków i urządzeń znajdujących się na wymienionej nieruchomości opisanej w księdze wieczystej KW nr JG1K/00020834/0</p> <p>3) Cesja wierzitelności z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości.</p> <p>4) Zastaw rejestrowy na środkach trwałych (zaakceptowanych przez Bank), stanowiących własność Kredytobiorcy.</p> <p>5) Weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez każdego z Kredytobiorców.</p> <p>6) Hipoteka bez innych wpisów mających pierwszeństwo wobec wpisów na rzecz Banku do kwoty PLN 1.500.000 na prawie użytkowania wieczystego przysługującemu spółce Litex Service do nieruchomości oraz na związanym z tym ;prawem własności budynków i urządzeń znajdujące się na KW nr JG1K/00017871/7</p> <p>7) Cesja wierzitelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości opisanej powyżej z zastrzeżeniem, że: a) suma ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych nie może być niższa niż 400.000 PLN b) ubezpieczyciel musi być akceptowany przez Bank</p>
7.	ING Bank Śląski S.A.	Umowa wieloproduktowa	2020-10-25	18 000 000,00	5 750 811,52	<p>1) Zastaw rejestrowy na wszystkich obecnych i przyszłych należnościach handlowych przysługujących Klientowi nr 1 z wyłączeniem należności od:</p> <p>a)Kontrahentów, z którymi zapisy w umowach wymagają zgody na zastaw,</p> <p>b)Kontrahentów objętych cesją na rzecz Banku,</p> <p>c)Kontrahentów krajowych spoza Grupy,</p> <p>d)Kontrahentów objętych faktoringiem.</p> <p>2) Potwierdzona cesja wierzitelności przysługujących Klientowi nr 1 od Litwin Stanisław Litex ZPH.</p> <p>3) Zastaw rejestrowy na wszystkich zapasach będących własnością Klienta nr 1 znajdujących się w magazynie w Ostrowie Wielkopolskim przy ul. Staroprzyszodkiej 117 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.</p> <p>4) Hipoteki łącznej umownej do kwoty 29 250 000,00 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej przysługującym Klientowi nr 1 na:</p> <p>a) Prawie użytkowania wieczystego nieruchomości zabudowanej KW nr KZ1W/00062349/8 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Ostrowie Wielkopolskim,</p> <p>b) Prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej KW nr KZ1W/00064024/8 wraz z cesją praw z polisy.</p>

						<p>5) Zastaw na maszynach i urządzeniach będących własnością Klienta nr 1 znajdujących się w Ostrowie Wielkopolskim wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.</p> <p>6) Weksel in blanco wystawiony przez Klienta nr 1 wraz z deklaracją wekslową poręczony przez Miranda Sp. z o.o. oraz Effect-System S.A.</p> <p>7) Weksel in blanco wystawiony przez Klienta nr 2 wraz z deklaracją wekslową poręczony przez Miranda Sp. z o.o. oraz Effect-System S.A.</p>
8.	ING Bank Śląski S.A.	Kredyt dewizowy na refinansowanie inwestycji	2021-06-08	260 000,00 EUR	476 561,95	<p>1) Hipoteka umowna do kwoty 390 000,00 EUR na nieruchomości położonej w Ostrowie Wielkopolskim przy ul. Staroprzygodzkiej, będącej własnością Klienta, objętej księgą wieczystą KW nr KZ1W/00062505/0, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Ostrowie Wielkopolskim.</p> <p>2) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia.</p> <p>3) Weksel <i>in blanco</i> wystawiony przez Klienta wraz z deklaracją wekslową.</p>
9.	Bank Handlowy S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	2021-11-05	9 000 000,00	0,00	<p>1) Poręczenie cywilno-prawne Miranda Sp. z o.o. w kwocie: 10 800 000,00 PLN do dnia: 31.05.2024r.</p> <p>2) Poręczenie cywilno-prawne Effect-System S.A. w kwocie: 10 800 000,00 PLN do dnia: 31.05.2024r.</p> <p>3) Poręczenie cywilno-prawne Eurobrands Sp. z o.o. w kwocie: 10 800 000,00 PLN do dnia: 31.05.2024r.</p> <p>4) Hipoteka łączna (ustanowiona jako hipoteka łączna kaucyjna) do kwoty 8 750 000,00 PLN na: a) Nieruchomości położonej w Kłodzku KW nr SW1K/00063637/2, b) Prawie użytkowania wieczystego z związane z nim prawie własności budynków KW nr KZ1W/00063820/1. Wraz z cesją z umowy ubezpieczenia.</p> <p>5) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w kwocie: 10 800 000,00 PLN do dnia: 30.11.2023r.</p>
10.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt na finansowanie bieżącej działalności	2020-12-31	660 000,00	0,00	<p>1) Pełnomocnictwo do Rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku.</p> <p>2) Hipoteka łączna bez innych wpisów mających pierwszeństwo wobec wpisów na rzecz Banku do kwoty 16 500 000,00 PLN na nieruchomości stanowiącej własność spółki Effect-System Spółka Akcyjna opisanej w księdze wieczystej KW nr JG1K/00014442/0 i KW nr JG1K/00029262/2 oraz na prawie użytkowania wieczystego przysługującemu spółce Świat Lnu Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością do nieruchomości oraz na związanym z tym prawem własności budynków i urządzeń znajdujących się na wymienionej nieruchomości opisanej w księdze wieczystej KW nr JG1K/00020834/0</p> <p>3) Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości.</p> <p>4) Zastaw rejestrowy na środkach trwałych (zaakceptowanych przez Bank), stanowiących własność Kredytobiorcy.</p> <p>5) Weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez każdego z Kredytobiorców.</p> <p>6) Hipoteka bez innych wpisów mających pierwszeństwo wobec wpisów na rzecz Banku do kwoty PLN 1.500.000 na prawie użytkowania wieczystego przysługującemu spółce Litex Service do nieruchomości oraz na związanym z tym ;prawem własności budynków i urządzeń znajdującej się na KW nr JG1K/00017871/7</p> <p>7) Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości opisanej powyżej z zastrzeżeniem, że: a) suma ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych nie może być niższa niż 400.000 PLN b) ubezpieczyciel musi być akceptowany przez Bank</p>

11.	mBank S.A.	Kredyt odnawialny	2021-07-30	5 000 000,00	4 752 067,04	<p>1) Hipoteka umowna łączna, na będącej w użytkowaniu wieczystym Miranda Sp. z o.o. z siedzibą w Turku przy ul. Jedwabniczej 1 nieruchomości gruntowej położonej w Turku, powiat turecki, województwo wielkopolskie, stanowiącej działki numer 693/13, 726, 773, 774, 809, 814, 824/3, 824/5, 693/17, 693/19, 693/21, 693/24 z obrębem B oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Miranda Sp. z o.o. z siedzibą w Turku przy ul. Jedwabniczej 1 posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowej i budynkowej Sąd Rejonowy w Turku, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW NR KN1T/00050038/9 oraz na będącej w użytkowaniu wieczystym Miranda Sp. z o.o. z siedzibą w Turku przy ul. Jedwabniczej 1 nieruchomości gruntowej położonej w Turku, powiat turecki, województwo wielkopolskie stanowiącej działki numer 693/8, 824/1 z obrębem B oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Miranda Sp. z o.o. z siedzibą w Turku przy ul. Jedwabniczej 1, posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowej i budynkowej Sąd Rejonowy w Turku, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW Nr KN1T/00039052/0 oraz na będącej w użytkowaniu wieczystym Miranda Sp. z o.o. z siedzibą w Turku przy ul. Jedwabniczej 1 nieruchomości gruntowej położonej w Turku, powiat turecki, województwo wielkopolskie, stanowiącej działkę numer 693/15, dla których to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Turku, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW Nr KN1T/00039056/8 na podstawie Umowy ustanawiającej hipotekę nr 40/013/11 z dnia 27 czerwca 2011 roku wraz z późniejszymi zmianami.</p> <p>2) Weksel in blanco Klienta awalowany przez Litex Promo Sp. z o.o., Effect-System S.A., Effect-System Sp. z o.o. zaopatrzony w deklarację wekslową Klienta i poręczycieli z dnia 27 czerwca 2018 roku wraz z późniejszymi zmianami.</p> <p>3) Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Klienta na podstawie umowy zastawicznej nr 40/017/11 z dnia 27 stycznia 2011 roku wraz z późniejszymi zmianami.</p> <p>4) Globalna cesja wierzytelności należnych Klientowi na podstawie Umowy o cesję globalną należności w warunkową konsolidacją salda nr 40/034/13 z dnia 27 czerwca 2013 roku wraz z późniejszymi zmianami.</p> <p>5) Cesja należności z Umowy Faktoringu nr 40/049/19.</p> <p>6) Klient zobowiązuje się do ubezpieczenia nieruchomości i rzeczy ruchomych stanowiących przedmiot zabezpieczenia przez cały okres obowiązywania Limitu w zakresie od ognia i innych zdarzeń losowych.</p> <p>7) Klient zobowiązuje się do złożenia na wezwanie Banku weksli in blanco z deklaracją wekslową celem uzupełnienia Zabezpieczenia wierzytelności Banku z tytułu Umowy, pod rygorem o którym mowa w par. 4, do chwili przedłożenia weksli w liczbie oczekiwanej przez Bank.</p> <p>8) Klient zobowiązuje się do przedłożenia w Banku operatu szacunkowego nieruchomości o której mowa w ust. 1 sporządzonego przez rzeczoznawcę majątkowego (w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 21.07.1997 rok o gospodarce nieruchomościami) oraz do dostarczenia tego operatu do Banku nie później niż na 2 miesiące przed upływem 3 lat od daty sporządzenia poprzedniego operatu złożonego w Banku. W przypadku niezłożenia przez Klienta aktualnego operatu szacunkowego, Bank może zlecić sporządzenie operatu rzeczoznawcy majątkowemu i obciążyć kosztami jego sporządzenia Klienta.</p>
		Kredyt obrotowy		1 000 000,00	0,00	
		Kredyt obrotowy		4 000 000,00	4 000 000,00	
		Kredyt w rachunku bieżącym		8 000 000,00	784 610,13	
		Kredyt w rachunku bieżącym		250 000,00 EUR	871 078,07	

12.	NFOŚiGW	Pożyczka w ramach programu <i>Efektywne wykorzystanie energii</i>	2023-06-30	4 530 787,00	1 553 400,00	1) Weksel własny in blanco pożyczkobiorcy z klauzulą <i>bez protestu</i> wraz z deklaracją wekslową.
13.	Siemens Finance Sp. z o.o.	Pożyczka (suszarko-stabilizerek EHWHA)	2022-06-22	376 079,73 EUR	448 462,45	1) Weksel własny in blanco z wystawienia pożyczkobiorcy wraz z porozumieniem wekslowym. 2) Umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie ustanowiona na przedmiocie dostawy.
14.	mBank S.A.	Kredyt inwestycyjny	2020-10-30	967 119,00	67 868,00	1) Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonego w deklarację wekslową z dnia 10 listopada 2015r. 2) Poręczenie Eurobrands Sp. z o.o. w kwocie 1 450 679,00 PLN do: 30.10.2021r. 3) Poręczenie Litex Promo Sp. z o.o. w kwocie 1 450 679,00 PLN do: 30.10.2021r. 4) Poręczenie Miranda Serwis Sp. z o.o. w kwocie 1 450 679,00 PLN do: 30.10.2021r. 5) Poręczenie Effect-System S.A. w kwocie 1 450 679,00 PLN do: 30.10.2021r. 6) Poręczenie Litex Service Sp. z o.o. w kwocie 1 450 679,00 PLN do: 30.10.2021r. 7) Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych - maszyny i urządzenia stanowiące przedmiot kredytowania (barwiarka, maszyna i komputerowy system automatycznego rozkroju tkanin) stanowiących własność Kredytobiorcy do kwoty 919 777,73 na podstawie umowy zastawniczej nr 40/012/16 z dnia 16.05.2016 roku.
15.	mBank S.A.	Kredyt inwestycyjny	2021-10-29	3 300 000,00	1 666 954,90	1) Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę awalowany przez Eurobrands Sp. z o.o., Litex Promo Sp. z o.o., Effect-System S.A., Effect-System Sp. z o.o., MS Energy Sp. z o.o., Litex Service Sp. z o.o. zaopatrzonego w deklarację wekslową Klienta i Poręczycieli z dnia 22 sierpnia 2017 roku wraz z późniejszymi zmianami. 2) Zastaw rejestrowy na: instalacji tryskaczowej oraz instalacji sygnalizacji pożaru stanowiących własność Kredytobiorcy.
16.	mBank S.A.	Kredyt inwestycyjny	2027-07-30	3 000 000,00	2 474 580,40	1) Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonego w deklarację wekslową z dnia 22 sierpnia 2017r. 2) Poręczenie Eurobrands Sp. z o.o. 3) Poręczenie Litex Promo Sp. z o.o. 4) Poręczenie MS Energy Sp. z o.o. 5) Poręczenie Effect-System S.A. 6) Poręczenie Litex Service Sp. z o.o. 7) Poręczenie Effect-System Sp. Z o.o. 8) Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach gruntowych i budynkowych dla których Sąd Rejonowy w Turku, Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi: KN1T/00050038/9, KN1T/00039052/0, KN1T/00039056/8 wynikająca z Umowy ustanawiającej hipotekę nr 40/011/17 z dnia 22 sierpnia 2017r. wraz z ewentualnymi późniejszymi zmianami 9) Kredytobiorca zobowiązuje się do ubezpieczenia nieruchomości stanowiących przedmiot zabezpieczenia przez cały okres kredytowania oraz każdorazowo do dokonania cesji wierzytelności z tego tytułu na rzecz Banku.
17.	mBank S.A.	Kredyt inwestycyjny w PLN (budowa budynku kotłowni i zakup dwóch kotłów)	2026-12-31	3 970 000,00	2 837 567,54	1) weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę poręczony przez spółki: Miranda Sp. z o.o., Litex Promo Sp. z o.o., Effect-System S.A., Effect System Sp. z o.o., Litex Service Sp. z o.o., EUROBRANDS Sp. z o.o. zaopatrzonego w deklarację wekslową Kredytobiorcy i Poręczycieli 2) hipoteka umowna, na będącej w użytkowaniu wieczystym Skarbu Państwa - Starosty Tureckiego nieruchomości gruntowej położonej w Turku, gmina Turek M., stanowiącej działkę numer 693/23 z obrębem Turek B, oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością "Miranda-Serwis" Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Turku, posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowe i budynkowe Sąd

						<p>rejonowy w Turku, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW Nr KN 1T/0005241/0, wynikająca z umowy ustanawiającej hipotekę nr 40/004/17 z dnia 03 kwietnia 2017r</p> <p>3) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących przedmiot kredytowania (kotły wraz urządzeniami towarzyszącymi) stanowiących własność Kredytobiorcy, /podpisanie umów zastawniczych ustanawiających zabezpieczenie w formie zastawu rejestrowego na maszynach i urządzeniach będącym przedmiotem kredytowania w terminie do 30 dni od daty montażu urządzeń i maszyn, jednak nie później niż do 31 stycznia 2018r./</p> <p>4) Kredytobiorca zobowiązuje się do ubezpieczenia nieruchomości (po oddaniu do użytkowania nie później niż do 31.12.2017 r.) i rzeczy ruchomych (po przyjęciu na ewidencję środków trwałych, nie później niż do 31.01.2018 r.) stanowiących przedmiot zabezpieczenia przez cały okres kredytowania oraz każdorazowo do dokonania cesji wierzytelności z tego tytułu na rzecz Banku.</p>
18.	Bank Handlowy S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym (Linia Wielozadaniowa)	2020-10-15	4 000 000,00	3 973 898,88	<p>1) Hipoteka do kwoty 5 000 000,00 PLN na prawie użytkownika wieczystego nieruchomości położonej w Kamiennej Górze przy ulicy Nadrzecznej i związanym z nim prawie własności budynków przysługującym Kredytobiorcy, wpisanej do Księgi Wieczystej KW nr JG1K/00007265/3 wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia.</p> <p>2) Poręczenie cywilno-prawne Miranda Sp. z o.o. na kwotę: 4 800 000,00 PLN do: 30.04.2024r.</p> <p>3) Poręczenie cywilno-prawne Litex Promo Sp. z o.o. na kwotę: 4 800 000,00 PLN do: 30.04.2024r.</p> <p>4) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji.</p>
19.	ING Bank Śląski S.A.	Umowa wieloproduktowa	2020-10-25	3 000 000,00	2 093 539,96	<p>1) Zastaw rejestrowy na wszystkich obecnych i przyszłych należnościach handlowych przysługujących Klientowi nr 1 z wyłączeniem należności od:</p> <p>a) Kontrahentów, z którymi zapisy w umowach wymagają zgody na zastaw,</p> <p>b) Kontrahentów objętych cesją na rzecz Banku,</p> <p>c) Kontrahentów krajowych spoza Grupy,</p> <p>d) Kontrahentów objętych faktoringiem.</p> <p>2) Potwierdzonej cesji wierzytelności przysługujących Klientowi nr 1 od Litwin Stanisław Litex ZPH.</p> <p>3) Zastaw rejestrowy na wszystkich zapasach będących własnością Klienta nr 1 znajdujących się w magazynie w Ostrowie Wielkopolskim przy ul. Staroprzygodzkiej 117 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.</p> <p>4) Hipoteki łącznej umownej do kwoty 29 250 000,00 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej przysługującym Klientowi nr 1 na:</p> <p>a) Prawie użytkownika wieczystego nieruchomości zabudowanej KW nr KZ1W/00062349/8 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Ostrowie Wielkopolskim,</p> <p>b) Prawie użytkownika wieczystego nieruchomości gruntowej KW nr KZ1W/00064024/8 wraz z cesją praw z polisy.</p> <p>5) Zastaw na maszynach i urządzeniach będących własnością Klienta nr 1 znajdujących się w Ostrowie Wielkopolskim wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.</p> <p>6) Weksel in blanco wystawiony przez Klienta nr 1 wraz z deklaracją wekslową poręczony przez Miranda Sp. z o.o. oraz Effect-System S.A.</p> <p>7) Weksel in blanco wystawiony przez Klienta nr 2 wraz z deklaracją wekslową poręczoną przez Miranda Sp. z o.o. oraz Effect-System S.A.</p>

Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa posiadała aktywne umowy, klasyfikowane jako leasing na następujące urządzenia (jako leasingobiorca):

Lp.	Leasingodawca	Przedmiot leasingu	Numer umowy	Waluta	Wartość początkowa umowy	Data zawarcia	Data zakończenia	Stan na dzień: 2020-06-30 [PLN]	Zabezpieczenie
1.	ING Lease Sp. z o.o.	Przyczepa REDOS	831845-ST-0	EUR	18 200,00	2016-04-21	2021-05-21	12 746,28	Weksel własny in blanco
2.	ING Lease Sp. z o.o.	Samochód ciężarowy MAN	832058-ST-0	EUR	74 900,00	2016-04-21	2021-05-21	57 623,46	Weksel własny in blanco
3.	ING Lease Sp. z o.o.	Wtryskarka Haitan Mars II	506160-6X-0	EUR	76 045,00	2016-04-21	2021-05-21	58 506,03	Weksel własny in blanco
4.	ING Lease Sp. z o.o.	Drukarka RENOIR	506163-6X-0	EUR	145 000,00	2016-05-23	2021-05-23	121 544,07	Weksel własny in blanco
5.	ING Lease Sp. z o.o.	Kalander do druku	506162-6X-0	EUR	144 000,00	2016-05-19	2021-05-19	120 705,70	Weksel własny in blanco
6.	ING Lease Sp. z o.o.	Ploter MIMAKI	506164-6X-0	EUR	36 000,00	2016-05-19	2021-05-19	30 177,03	Weksel własny in blanco
7.	ING Lease Sp. z o.o.	Maszyna Karl Mayer	506575-6X-0	EUR	184 000,00	2016-07-11	2021-07-11	179 520,47	Weksel własny in blanco
8.	Millennium Leasing Sp. z o.o.	Postrzygarka	254244	EUR	50 000,00	2018-01-22	2023-01-22	110 544,49	Weksel własny in blanco
9.	mLeasing Sp. z o.o.	Hangar mobilny	2130192018/PO/355725	EUR	320 000,00	2019-02-22	2024-01-15	959 153,17	Weksel własny in blanco
10.	PKO Leasing S.A.	Suszarko-stabilizaterka	00103/UO/14	USD	531 960,03	2014-01-22	2019-07-01	389,67	1) Weksel własny in blanco. 2) Poręczenie wekslowe: a) Effect-System S.A.
11.	mLeasing Sp. z o.o.	Pakowarka	MIRANDA/PO/197530/2015	EUR	9 731,12	2015-06-16	2020-05-15	123,00	1) Weksel własny in blanco. 2) Poręczenie wekslowe: a) Effect-System S.A. 3) Kaucja gwarancyjna.
12.	mLeasing Sp. z o.o.	Krosna używane (33szt.)	MIRANDA/PO/197531/2015	EUR	530 396,69	2015-06-16	2020-05-15	123,00	1) Weksel własny in blanco. 2) Poręczenie wekslowe: a) Effect-System S.A. 3) Kaucja gwarancyjna.
13.	ING Lease Sp. z o.o.	Żakardy (25szt.)	504289-6X-0	EUR	710 800,00	2015-03-04	2020-07-04	27 576,15	Weksel własny in blanco
14.	mLeasing Sp. z o.o.	Konstrukcje pod krosna żakardowe	MIRANDA/PO/197529/2015	EUR	211 500,00	2015-06-16	2020-05-15	123,00	1) Weksel własny in blanco. 2) Poręczenie wekslowe: a) Effect-System S.A. 3) Kaucja gwarancyjna.
15.	Millennium Leasing Sp. z o.o.	Regały paletowe	198251	EUR	19 150,00	2015-06-25	2020-05-25	36,71	Weksel własny in blanco

16.	PKO Leasing Sp. z o.o.	Krosna Dornier (5szt.)	L/O/PZ/2015/04/0064	EUR	372 500,00	2015-04-22	2020-08-22	20 550,32	Weksel własny in blanco
17.	mLeasing Sp. z o.o.	Krosna Picanol (20szt.)	MIRANDA/PO/192287/2015	EUR	1 004 000,00	2015-03-31	2020-08-31	142 975,77	1) Weksel własny in blanco. 2) Poręczenie wekslowe: a) Effect-System S.A. b) Litex Promo Sp. z o.o.
18.	ING Lease Sp. z o.o.	Maszyny sprzątające Hako	828592-ST-0	PLN	45 000,00	2015-12-15	2019-01-15	592,80	Weksel własny in blanco
19.	PKO Leasing S.A.	Wózki transportowe	00141/LF/16	PLN	111 345,00	2016-02-15	2021-02-15	15 106,61	Weksel własny in blanco
20.	Millenium Leasing Sp. z o.o.	Samochód osobowy Peugeot-308	255334	PLN	55 284,55	2017-12-01	2022-11-01	29 752,26	Weksel własny in blanco
21.	Millenium Leasing Sp. z o.o.	Samochód osobowy Peugeot-308	255333	PLN	55 284,55	2017-12-01	2022-11-01	29 852,50	Weksel własny in blanco
22.	Millenium Leasing Sp. z o.o.	Samochód osobowy Peugeot-308	255336	PLN	55 284,55	2017-12-01	2022-11-01	29 752,50	Weksel własny in blanco
23.	Millenium Leasing Sp. z o.o.	Samochód osobowy Peugeot-Boxer	249866	PLN	74 431,71	2017-09-25	2020-09-01	19 932,76	Weksel własny in blanco
24.	ING Lease Sp. z o.o.	Mieszadło (2szt.)	867824-ST-0	PLN	118 000,00	2018-10-11	2023-11-01	79 003,54	Weksel własny in blanco
25.	Santander Leasing S.A.	Nadrzędne sterowanie AirLeader	CR1/05951/2019	EUR	24 260,00	2019-10-22	2022-09-26	75 665,60	Weksel własny in blanco
26.	Siemens Finance Sp. z o.o.	Linia dystrybucji chemii	63135	EUR	265 000,00	2020-02-05	2027-04-15	0,00	Weksel in blanco
27.	PKO Leasing S.A.	Toyota Auris	01256/LF/15	PLN	73 739,84	2015-07-09	2020-07-09	2 447,92	Weksel własny in blanco
28.	Millennium Leasing	Ładowarka teleskopowa	255451	PLN	145 000,00	2018-02-02	2022-02-02	72 273,63	1) Weksel własny in blanco 2) Poręczenie wekslowe: a) Miranda Spółka z o.o.
29.	PKO Leasing Sp. z o.o.	Ford Focus WAGON	L/O/PZ/2016/02/0184	PLN	50 325,20	2016-02-29	2021-01-15	15 266,93	-
30.	Millenium Leasing Sp. z o.o.	Oświetlenie LED	K246282	PLN	64 394,14	2017-09-01	2021-09-01	29 471,88	Weksel własny in blanco
31.	Santander Leasing	Naświetlarka DLE	CR1/07390/2019	EUR	164 800,00	2019-12-16	2024-12-16	631 418,57	Weksel własny in blanco
32.	Santander Leasing	Maszyna MERROW	CR1/01309/2020	EUR	9 300,00	2020-03-10	2025-03-10	36 213,90	Weksel własny in blanco
33.	ING Lease Sp. z o.o.	Drukarka RENOIR	506324-6X-0	EUR	386 000,00	2016-05-24	2021-06-15	322 189,43	1) Weksel własny in blanco. 2) Poręczenie wekslowe: a) Litex Promo Sp. z o.o.
34.	ING Lease Sp. z o.o.	wycinarka ATOM	861302-ST-0	EUR	5 890,00	2018-05-30	2020-12-15	4 830,07	Weksel własny in blanco

5.7. Informacja o otrzymanych i udzielonych poręczeniach i gwarancjach

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa otrzymała następujące gwarancje i poręczenia:

L.p.	Nazwa banku/organizacji	Stan na dzień: 2020-06-30	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.	20 000,00	Gwarancja przetargowa	2020-07-17	weksel
14.	TU Euler Hermes S.A.	15 435,00	Gwarancja należytego wykonania umowy	2020-12-01	weksel
15.	TU Euler Hermes S.A.	18 720,00	Gwarancja należytego wykonania umowy	2020-12-01	weksel
16.	TU Euler Hermes S.A.	4 570,00	Gwarancja przetargowa	2020-09-30	weksel
17.	TU Euler Hermes S.A.	48 000,00	Gwarancja przetargowa	2020-10-13	weksel
18.	TU Euler Hermes S.A.	50 000,00	Gwarancja przetargowa	2020-10-27	weksel
19.	TUiR Warta S.A.	174 020,40	Gwarancja rękojmi	2021-01-15	weksel
20.	TUiR Warta S.A.	41 964,53	Gwarancja rękojmi	2021-01-15	weksel
21.	TUiR Warta S.A.	86 797,48	Gwarancja rękojmi	2021-02-15	weksel
22.	TUiR Warta S.A.	168 606,43	Gwarancja rękojmi	2021-05-01	weksel
23.	TUiR Warta S.A.	84 796,20	Gwarancja rękojmi	2021-04-26	weksel
24.	TUiR Warta S.A.	44 132,40	Gwarancja rękojmi	2021-05-03	weksel
25.	TUiR Warta S.A.	44 132,40	Gwarancja rękojmi	2021-05-10	weksel
26.	TUiR Warta S.A.	44 132,40	Gwarancja rękojmi	2021-07-27	weksel
27.	TUiR Warta S.A.	74 251,29	Gwarancja rękojmi	2021-01-14	weksel
28.	TUiR Warta S.A.	48 600,00	Gwarancja przetargowa	2020-08-05	weksel
29.	mBank S.A.	67 200,00	Gwarancja bankowa MT40032ZPA18	2020-07-12	weksel
30.	mBank S.A.	880 000,00	Gwarancja bankowa dla Effect-System S.A. nr: MT40027KPA19	2021-02-28	weksel
31.	mBank S.A.	310 000,00	Gwarancja bankowa dla Lubawa S.A. nr: MT40026KPA19	2021-02-28	weksel
32.	mBank S.A.	14 766 971,20	Gwarancja zwrotu udzielonej zaliczki nr MT40030KAP19	2020-11-30	weksel

W I półroczu 2020 roku Grupa Kapitałowa nie udzieliła żadnych poręczeń ani gwarancji.

5.8. Informacja o udzielonych pożyczkach

podmiot	Data umowy	kwota pożyczki	waluta	stopa procentowa	rodzaj oprocentowania	termin wymagalności
Eurobrands Sp. z o.o.	2020-01-09	721 525,10	PLN	WIBOR 3M + 2% marży	stałe	2020-12-31
Pozostałe	2019-05-07	35 040,16	PLN	WIBOR 3M + 2% marży	zmiennie	2021-06-30

5.9. Zarządzanie ryzykiem finansowym i rynkowym

Nadrzędnym celem zarządzania ryzykiem finansowym i rynkowym w Grupie Kapitałowej Lubawa jest ograniczenie zmienności przepływów finansowych oraz wyniku finansowego, wynikających z ekspozycji spółek na różnego rodzaju ryzyka. Operacyjne działania sprowadzają się do maksymalizowania strumienia generowanej gotówki w stosunku do ryzyka jej wypracowania, co w długim okresie przekłada się na uzyskiwane zyski i wzrost wartości rynkowej firmy.

W działalności gospodarczej Spółek można wyróżnić następujące obszary narażone na ryzyko:

- sprzedaż zagraniczna – Spółki prowadzą sprzedaż eksportową. Głównymi zagranicznymi rynkami są kraje należące do Unii Europejskiej. Rozwija się również sprzedaż na rynki wschodnie, azjatyckie, afrykańskie oraz obu Ameryk. Transakcje walutowe zawierane są głównie w walutach: euro i dolar amerykański,
- import – Spółki Grupy dokonują części zakupów materiałów produkcyjnych oraz towarów na rynku europejskim oraz rynku azjatyckim. Płatności za zakupy importowe dokonywane są głównie w walutach: euro i dolar amerykański,
- zakupy komponentów do produkcji tworzyw sztucznych: polipropylen, sadza techniczna, kauczuk itp.,
- transakcje pochodne na rynku walutowym,
- działalność inwestycyjna – akwizycja rynków zbytu,
- konkurencja,
- skupienie na wąskiej grupie odbiorców.

Rodzaje ryzyk:

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe rozumiane jest jako zmienność przepływów pieniężnych wyrażonych w PLN na skutek zmian kursów walutowych. Ekspozycja na ryzyko walutowe w Spółkach powstaje na skutek:

- transakcji sprzedaży i zakupu w walutach obcych,
- transakcji denominowanych w walutach obcych,
- ponoszenia kosztów frachtów w walutach obcych,
- działalności inwestycyjnej – akwizycja zagraniczna.

Transakcje sprzedaży na rynku krajowym dokonywane są przeważnie w PLN i nie są indeksowane do kursów walut obcych, co implikuje, że przepływy z tytułu sprzedaży krajowej nie są narażone na ryzyko walutowe. W przypadku transakcji sprzedaży w eksporcie, ceny ustalane są w walutach obcych, co sprawia, że przepływy pieniężne z tytułu transakcji sprzedaży w eksporcie narażone są na ryzyko walutowe. Analogiczna sytuacja ma miejsce w przypadku zakupów. Na rynku krajowym przeważająca ich część dokonywana jest w PLN natomiast zakupy importowe narażone są na ryzyko walutowe.

Ryzyko walutowe w działalności operacyjnej generowane jest zarówno przez niedopasowanie wartości jak również niedopasowanie terminów wpływów i wydatków w poszczególnych walutach. Istotne z punktu widzenia pozycji walutowej Spółek są dwa rodzaje ryzyk walutowych:

- ryzyko spadku kursu EUR do PLN,
- ryzyko wzrostu kursu USD do PLN.

W przypadku działalności finansowej Spółek Grupy narażone są one na ryzyko walutowe ze względu na stosowanie instrumentów pochodnych denominowanych w walutach obcych, przy czym ze względu na wartość podejmowanych

przez Spółkę transakcji zabezpieczających ryzyko to aktualnie jest niewielkie, a ewentualne niekorzystne zmiany kursów walut nie powinny prowadzić do znaczącego pogorszenia się wyniku finansowego.

Ryzyko cenowe

Ryzyko cenowe powstaje gdy z racji prowadzonej działalności przepływy pieniężne i wynik finansowy narażone są na zmienność z tytułu zmiany cen towarów, produktów lub surowców. Ryzyko cenowe w Spółkach Grupy odnosi się do zmienności marży w walucie transakcji.

Źródłem ekspozycji na ryzyko cenowe jest działalność operacyjna – ekspozycja na ryzyko cenowe powstaje na skutek:

- sprzedaży towarów i produktów,
- zakupu towarów,
- zakupu surowców.

Ekspozycja na ryzyko cenowe jest stosunkowo mała i pozostaje bez znaczącego wpływu na wynik finansowy. Z uwagi na jego niewielkie znaczenie zarządzanie tym ryzykiem ogranicza się do odpowiedniego kształtowania warunków umów handlowych w taki sposób, aby ograniczyć narażenie Spółek na wspomniane ryzyka.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stóp procentowych powstaje, gdy z racji prowadzonej działalności przepływy pieniężne i wynik finansowy są narażone na zmienność z tytułu zmiany wysokości referencyjnych stóp procentowych. Taka sytuacja ma miejsce na skutek finansowania swojej działalności poprzez pozyskiwanie zadłużenia oprocentowanego według zmiennej stopy procentowej. Spółki narażone są na ryzyko stopy procentowej z tytułu finansowania części działalności inwestycyjnej leasingiem długoterminowym oraz kredytem bankowym. Zarząd i służby finansowe Emitenta na bieżąco monitorują sytuację związaną z decyzjami Rady Polityki Pieniężnej, mającymi bezpośredni wpływ na rynek stóp procentowych w kraju.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest związane z potencjalnym zdarzeniem kredytowym, które może mieć formę niewypłacalności kontrahenta, jedynie częściowej spłaty należności, istotnego opóźnienia w spłacie zadłużenia lub innego odstąpienia od warunków kontraktowych.

Spółki narażone są na ryzyko kredytowe powstające w obszarze:

- podstawowej działalności – źródłem ryzyka są transakcje sprzedaży produktów i zakupu surowców,
- zarządzania ryzykiem rynkowym – ryzyko kredytowe dotyczy tu możliwości wystąpienia sytuacji braku realizacji zobowiązań drugiej strony transakcji zabezpieczającej w stosunku do spółek, jeżeli wartość godziwa transakcji jest dodatnia z punktu widzenia spółek.

Spółki w Grupie Lubawa S.A. starają się ograniczać ryzyko kredytowe poprzez współpracę z wiarygodnymi przedsiębiorstwami. Przed przyznaniem kredytu kupieckiego odbywa się proces weryfikacji finansowej sytuacji oraz zdolności płatniczych potencjalnego odbiorcy zgodnie z polityką kredytu kupieckiego przyjętą w Grupie. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie spółek w Grupie na ryzyko nieściągalnych należności do tej pory nie było znaczące. Grupa dołoży wszelkich starań, by sytuacja taka miała miejsce również w przyszłości. Ponadto spółki Grupy współpracują z jednym z największych ubezpieczycieli należności. Negatywny wpływ na ryzyko kredytowe ma ogólna sytuacja gospodarcza kraju, przez co ryzyko kredytowe może wzrosnąć.

Ryzyko płynności

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi w finansowaniu działalności gospodarczej. Obecnie spółki z Grupy korzystają z kredytów bankowych.

Ryzyko operacyjne

W każdym obszarze biznesowym Grupa narażona jest na ryzyko operacyjne wynikające z niewłaściwie funkcjonujących procesów, procedur, systemów, ludzkich błędów, jak również z celowych działań, których konsekwencją może być niewłaściwe funkcjonowanie procesów biznesowych, prowadzące do powstania strat finansowych. Chcąc zminimalizować możliwość pojawienia się nieprawidłowości, a w przypadku ich wystąpienia jak najszybciej wprowadzić działania naprawcze w ramach Grupy, stosuje się system wewnętrznej kontroli oraz przeprowadza audyty wewnętrzne.

Ryzyko uzależnienia od znaczących odbiorców

W zakresie asortymentu wojskowego sprzętu logistycznego należy przede wszystkim uwzględnić fakt dominującej pozycji Ministerstwa Obrony Narodowej w grupie odbiorców.

W celu zmniejszenia ryzyka uzależnienia nawet od tak długoletniego kontrahenta, zostały podjęte kroki zmierzające do poszerzenia grupy odbiorców, zarówno w kraju, jak też za granicą. W pozostałych obszarach działania Grupy ryzyko to jest niewielkie.

Ryzyko uzależnienia od dostawców

Z racji specyficznych wymagań oraz atestów bezpieczeństwa, jakie posiadają wyroby Spółek Grupy Lubawa producenci oraz dostawcy materiałów muszą spełniać z góry określone kryteria jakościowe. Większą część dostawców stanowią producenci krajowi, wśród których znajdują się zarówno duże i rzetelne firmy, jak i niewielkie zakłady rzemieślnicze oraz najbliższe w regionie hurtownie. Niestety ze względu na specyficzne wymagania klientów oraz konieczność posiadania odpowiednich certyfikatów nie zawsze udaje się znaleźć alternatywnych dostawców, co ogranicza negocjacyjne możliwości Spółek.

Spółki Grupy Lubawa konsekwentnie dążą do zminimalizowania ryzyka uzależnienia się od dostawców, które niestety ze względu na specyfikę produkcji jest nadal relatywnie wysokie.

Budżet Państwa

Jednym z kluczowych negatywnie działających na wynik czynników, przede wszystkim Jednostki Dominującej, jest uzależnienie znacznej części sprzedaży od stanu budżetu państwa i środków przeznaczanych na określone zakupy budżetowe przez instytucje publiczne, takie jak Ministerstwo Obrony Narodowej czy Państwowa Straż Pożarna.

Konkurencja

Kolejnym wyzwaniem jest bardzo silna konkurencja na rynku produktów BHP i produkowanych systemów chroniących przed upadkiem z wysokości. Kluczowym konkurentem na rynku polskim, a także na kilku europejskich rynkach ościennych jest firma Protekt, której strategią działania jest zaniżanie ceny produktów. W tym segmencie produktowym na rynku pojawiają się także producenci zagraniczni (np. z Hiszpanii czy Czech) produkujący swój asortyment na dalekim wschodzie (Chiny, Indie) i dzięki temu uzyskujący bardzo niskie ceny sprzedaży. Między innymi te czynniki mają wpływ na niskie marże sprzętu chroniącego przed upadkiem z wysokości. Ta sama sytuacja dotyczy również sprzętu ratowniczego i materiałów reklamowych, gdzie konkurencja również jest bardzo silna i widoczna na rynku.

5.10. Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych za dany okres

Zarząd Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej Lubawa nie publikował prognoz wyników finansowych na 2020 rok.

5.11. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie zagrożeń i działań podjętych w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

Grupa Kapitałowa nie posiadała dotąd i nic nie wskazuje na wystąpienie problemów ze zdolnością wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zidentyfikowane ryzyka związane z działalnością Spółek Grupy opisano w punkcie 5.9 oraz 5.13 niniejszego sprawozdania z działalności. Zarząd Jednostki Dominującej nie zidentyfikował jednakże żadnych istotnych zagrożeń wynikających z tych ryzyk.

5.12. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

Do chwili obecnej Spółki w ramach Grupy Kapitałowej Lubawa nie miały problemów z finansowaniem zamierzeń inwestycyjnych i nie występują przesłanki, aby sytuacja uległa zmianie, z zastrzeżeniem pkt. 5.13 niniejszego sprawozdania. Nakłady inwestycyjne w 2020 roku Grupa sfinansowała ze środków własnych, pozyskanych kredytów oraz zewnętrznych źródeł finansowania takich jak programy dotacyjne.

5.13. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za okres sprawozdawczy

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 zł, 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:

WWW.LUBAWAGROUP.COM

dane wyrażone w tys. złotych o ile nie podano inaczej

- 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.

5.14. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub Jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

Spółki należące do Grupy Kapitałowej Lubawa nie zawierały w I półroczu 2020 roku istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

5.15. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką i Grupą Kapitałową

W roku 2020 roku nie nastąpiły żadne istotne zmiany w zasadach zarządzania Grupą Kapitałową.

5.16. Informacja o nabyciu akcji własnych

Według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku Jednostka Dominująca nie posiadała akcji własnych i nie posiadał ich również żaden podmiot zależny Spółki ani osoba trzecia działająca w jej imieniu lub na jej rzecz.

5.17. Opis wykorzystania przez Jednostkę Dominującą wpływów z emisji

Jednostka Dominująca w 2020 roku dokonała emisji akcji, której szczegółowy opis został zawarty w punkcie 3.5.1 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. 3.5.1.

5.18. Istotne umowy zawarte w I półroczu 2020 roku

Istotne umowy handlowe przedstawiono w punkcie 4.2.2 niniejszego sprawozdania. Natomiast o obowiązujących umowach kredytowych i pożyczkach napisano w punkcie 5.6 niniejszego sprawozdania.

5.19. Informacje o istotnych zdarzeniach, które miały miejsce po dniu bilansowym

W ocenie Zarządu Spółki Dominującej po 30.06.2020 roku oraz do dnia publikacji Sprawozdania w Grupie Kapitałowej Lubawa S.A. nie miały miejsca żadne istotne zdarzenia.

5.20. Postępowania toczące się przed sądem, organem arbitrażowym lub organem administracji publicznej

Spółki należące do Grupy Kapitałowej Lubawa nie posiadają zobowiązań ani wierzytelności, co do których wszczęto postępowanie sądowe i administracyjne, których łączna wartość stanowi 10% kapitałów własnych.

5.21. Inne istotne informacje

5.21.1. 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.

5.21.2. Objęcie akcji w zamian za warranty – szczegółowo opisane w pkt. 3.5.1.

5.22. Informacje o wynagrodzeniach, nagrodach lub korzyściach, w tym z programów motywacyjnych lub premiovych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych osobom zarządzającym oraz nadzorującym, w tym z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych

Wyszczególnienie	Wynagrodzenia			
	01.01-30.06.2020		01.01-30.06.2019	
	Lubawa SA	pozostałe spółki	Lubawa SA	pozostałe spółki
Rada Nadzorcza				
Paweł Kois	51	72	49	68
Łukasz Litwin*	45	134	43	132
Paweł Litwin	51	129	49	127
Andrzej Kowalski	58	96	55	96
Marcin Wielgus	0	0	0	0
Mieczysław Cieniuch	45	0	43	0
Razem Rada Nadzorcza	250	431	239	423
Zarząd				
Marcin Kubica	313	87	150	86
Razem	563	518	389	509

* Informacja o wartości sprzedaży towarów i usług w 2020 roku została zamieszczona w pkt 4 not objaśniających do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5.23. Informacje o zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami

W Grupie Kapitałowej Lubawa nie występują zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

5.24. Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej wszystkich akcji Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta

Spośród osób zarządzających i nadzorujących Spółkę, zgodnie z posiadanymi przez nią informacjami, akcje jednostki dominującej posiadali:

Lp.	Akcjonariusz	30.06.2020		30.06.2019	
		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 stanowią 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.

Stan posiadania akcji Jednostki Dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące nie uległ zmianie od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji.

5.25. Wszelkie umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi

Umowa zawarta z Panem Marcinem Kubicą nie przewiduje, w przypadku rozwiązania kontraktu menedżerskiego z przyczyn leżących wyłącznie po stronie Spółki wypłaty odszkodowania.

5.26. Informacje o zmianach statutu Jednostki Dominującej w okresie objętym sprawozdaniem

W okresie objętym sprawozdaniem Statut Jednostki Dominującej został zmieniony na mocy Uchwały nr 25/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Lubawa Spółka Akcyjna z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim z dnia 30 czerwca 2020 r. w sprawie zmiany treści Statutu Lubawa Spółka Akcyjna i obejmuje

1. dodanie § 20 ust.1 pkt 14 Statutu:

„przyjęcie polityki określającej zasady wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej”

2. dodanie § 20 ust.1 pkt 15 Statutu:

„opiniowanie lub przeprowadzenie dyskusji w sprawie sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej.”

Na mocy Uchwały nr 23/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Lubawa Spółka Akcyjna z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim z dnia 30 czerwca 2020 r. w sprawie zmiany treści Statutu Lubawa Spółka Akcyjna i obejmuje uchylene § 15 ust.5 oraz § 17 ust.4. niniejszego Statutu.

Natomiast na mocy Uchwały Zarządu spółki LUBAWA SA z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim z dnia 17.04.2020 r. w sprawie złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w statucie, zmieniona została treść Statutu Emitenta poprzez usunięcie § 6 ust. 2 oraz zmianę § 6 ust. 1 Statutu:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 16.354.000,- (szesnaście milionów trzysta pięćdziesiąt cztery tysięcy) złotych i dzieli się na nie więcej niż 81.770.000,- (osiemdziesiąt jeden milionów siedemset siedemdziesiąt tysięcy) akcji o wartości nominalnej po 20 (dwadzieścia) groszy każda akcja, emitowanych w seriach:

- a. akcje serii „A” obejmują 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji na okaziciela oznaczonych numerami od 1 do 12.000.000 i pokryte zostały wkładami niepieniężnymi,
- b. akcje serii „B” obejmują 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela oznaczonych numerami od 12.000.001 do 16.000.000 i pokryte zostały wkładami pieniężnymi,
- c. akcje serii „C” obejmują 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji na okaziciela oznaczonych numerami od 16.000.001 do 28.000.000 i pokryte zostały wkładami pieniężnymi,
- d. akcje serii „D” obejmują 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela oznaczonych numerami od 28.000.001 do 29.000.000 i pokryte zostały wkładami pieniężnymi,
- e. akcje serii „E” obejmują 52.770.000 (pięćdziesiąt dwa miliony siedemset siedemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela oznaczonych numerami od 29.000.001 do 81.770.000 i pokryte zostały wkładami pieniężnymi.”

i nadanie mu następującego brzmienia:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 30.054.000 (trzydzieści milionów pięćdziesiąt cztery tysiące) złotych i dzieli się na 150.270.000 (sto pięćdziesiąt milionów dwieście siedemdziesiąt tysięcy) akcji o wartości nominalnej po 20 (dwadzieścia) groszy każda akcja, emitowanych w seriach:

- a. akcje serii „A” obejmują 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji na okaziciela oznaczonych numerami od 1 do 12.000.000 i pokryte zostały wkładami niepieniężnymi,
- b. akcje serii „B” obejmują 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela oznaczonych numerami od 12.000.001 do 16.000.000 i pokryte zostały wkładami pieniężnymi,
- c. akcje serii „C” obejmują 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji na okaziciela oznaczonych numerami od 16.000.001 do 28.000.000 i pokryte zostały wkładami pieniężnymi,
- d. akcje serii „D” obejmują 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela oznaczonych numerami od 28.000.001 do 29.000.000 i pokryte zostały wkładami pieniężnymi,
- e. akcje serii „E” obejmują 52.770.000 (pięćdziesiąt dwa miliony siedemset siedemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela oznaczonych numerami od 29.000.001 do 81.770.000 i pokryte zostały wkładami pieniężnymi,
- f. akcje serii „F” obejmują 68.500.000 (sześćdziesiąt osiem milionów pięćset tysięcy) akcji na okaziciela oznaczonych numerami od 81.770.001 do 150.270.000 i pokryte zostały wkładami niepieniężnymi.,,

5.27. Informacje o znanych Spółce umowach, w tym zawartych po dniu bilansowym, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Spółce Dominującej nie są znane żadne umowy ani okoliczności, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

5.28. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Spółki Grupy nie realizowały w roku 2020 jak i w latach poprzednich oraz nie planują realizować w najbliższym czasie żadnych programów akcji pracowniczych.

5.29. Informacje o umowie Emitenta z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

5.29.1. Data i czas trwania umowy

Dnia 29 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza Lubawa S.A. podjęła uchwałę w sprawie wyboru firmy REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o., jako podmiotu uprawnionego do dokonania przeglądu oraz badania sprawozdań za rok obrotowy 2020, 2021 i 2022.

Dane o wybranym podmiocie: REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o., ul. Starodworska 1, 80-137 Gdańsk.

Umowa z firmą audytorską na przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego i śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz badanie sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawarta została w dniu 6 sierpnia 2020 roku. Umowę zawarto na badanie sprawozdań finansowych za lata 2020-2022.

5.29.2. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych należne za rok obrotowy wyniosło:

- za badanie jednostkowych i skonsolidowanego sprawozdania finansowego93 200 zł

WWW.LUBAWAGROUP.COM

dane wyrażone w tys. złotych o ile nie podano inaczej

- za przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego26 800 zł

5.30. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej Lubawa oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Lubawa S.A., skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lubawa i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację finansową oraz wynik finansowy zarówno Lubawa S.A. jak i Grupy Kapitałowej Lubawa.

Ponadto Zarząd oświadcza, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Lubawa zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

5.31. Oświadczenie Zarządu na temat informacji niefinansowych

Informacje niefinansowe za 2020 rok zostaną sporządzone w formie odrębnego Raportu Zrównoważonego Rozwoju. Raport zostanie przygotowany zgodnie ze standardem raportowania GRI Standards w wersji podstawowej (ang. Core) oraz zostanie opublikowany razem z rocznym sprawozdaniem finansowym.

5.32. Informacje dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego

Podmiot Dominujący stosuje i podlega Dobrym Praktykom Spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych. Zasady, wedle których Emitent stosuje się i stosował do procedur ładu Korporacyjnego znajdują się na stronie internetowej Grupy Kapitałowej Lubawa pod adresem: <https://lubawagroup.com/pl/lad-korporacyjny>.

5.33. Skład osobowy i zmiany, które zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego w organach zarządzających, nadzorujących i komitetach Emitenta

Skład osobowy Zarządu

Na dzień 16 września 2020 skład oraz kompetencje Zarządu Spółki przedstawiały się następująco:

- Marcin Kubica Prezes Zarządu od dnia 8 sierpnia 2012 r.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Zarząd Spółki był jednoosobowy i pozostał niezmienny do dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

Funkcję Prezesa Zarządu piastuje Pan Marcin Kubica.

Skład osobowy Rady Nadzorczej

W okresie objętym sprawozdaniem Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w następującym składzie:

- **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.

Skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie do dnia zatwierdzenia sprawozdania.

WWW.LUBAWAGROUP.COM

dane wyrażone w tys. złotych o ile nie podano inaczej

Skład Komitetu Audytu

W okresie objętym sprawozdaniem skład Komitetu Audytu kształtował się następująco:

- Andrzej Kowalski,
- Paweł Kois,
- Mieczysław Cieniuch.

**Zatwierdzenie Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Lubawa
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku****PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ**

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