

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2017**

Spis treści:

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Lubawa S.A.	4
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Lubawa S.A.	6
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Lubawa S.A.	8
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Lubawa S.A. .	9
Dane objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające	11
II. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Lubawa S.A.	29
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Lubawa S.A.	31
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Lubawa S.A.	32
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Lubawa S.A.	33
Dane objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	35
I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające	35
II. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	37



Szanowni Państwo,

przekazuję Państwu raport za III kw. 2017 r. Choć miesiące lipiec-wrzesień były dla Grupy udane i pod względem finansowym okazały się lepsze od analogicznego okresu przed rokiem, narastająco wyniki kształtowały się na niższym poziomie. Największy wpływ na kondycję Grupy miała niższa sprzedaż sprzętu specjalistycznego i niższa rentowność segmentu materiałów reklamowych, przy znacznej poprawie rentowności w segmencie tkanin.

Narastająco po III kw. nasze skonsolidowane przychody wyniosły 171,1 mln zł i przełożyły się na 4,3 mln zł zysku netto. Są to wielkości odpowiednio o 17 mln zł i 2,4 mln zł niższe od zeszłorocznych. Oceniając tę zmianę, należy pamiętać o wysokich i nietypowych dla segmentu sprzętu specjalistycznego zamówieniach w I połowie ubiegłego roku, które nie wystąpiły zarówno w latach poprzednich, jak i w roku bieżącym. Ze względu na efekt wysokiej bazy wystąpił spadek przychodów segmentu sprzętu specjalistycznego o 19,2 mln zł

oraz jego wyniku ze sprzedaży poza Grupę o ok. 4,9 mln zł. W związku ze specyfiką zamówień z branży mundurowej, kontrakty Lubawy S.A. rozliczane są w dużej części w ostatnich miesiącach roku, czego oczekujemy również IV kw. br. Realizujemy obecnie szereg zamówień, których zakończenie powinno korzystnie przełożyć się na końcowy wynik segmentu oraz całej Grupy.

Bardzo dobry okres ma za sobą segment tkanin oraz działająca w tym obszarze spółka Miranda. W ostatnich kwartałach podmiot ten wdrażał rozwiązania optymalizujące produkcję i redukujące jej koszty, jednocześnie skupiając się na najbardziej atrakcyjnych kontraktach. Działania te zaowocowały znacznym wzrostem rentowności – przy przychodach zbliżonych do zeszłorocznych, segment tkanin osiągnął 7 mln zł zysku ze sprzedaży poza Grupę (wobec 0,5 mln zł straty za I-III kw. 2016 r.

Segment materiałów reklamowych pozostawał pod wpływem rosnących kosztów wynagrodzeń, cen surowców oraz niekorzystnego kursu walutowego. Obok wyższej o ok. 0,9 mln zł sprzedaży poza Grupę, wykazał spadek wyniku o ok. 3 mln zł. Podobnie jak w spółce Miranda, w działającym w segmencie materiałów reklamowych Litexie Promo, prowadzone były działania optymalizacyjne, których efektów oczekujemy w przyszłych kwartałach.

Wśród najważniejszych wydarzeń przypadających na okres objęty raportem należy także wymienić wrześniową inaugurację budowy nowoczesnego Centrum Badawczo-Rozwojowego, które istotnie zwiększy potencjał badawczy i umocni pozycję konkurencyjną naszych przedsiębiorstw. Na bardzo zaawansowanym poziomie są również prace nad nową strategią Grupy Lubawa na lata 2018-2021, którą pragniemy zaprezentować Państwu w I kw. 2018 r. Dziękuję za zainteresowanie Grupą Lubawa i zapraszam do dalszego śledzenia naszej działalności.

Marcin Kubica, Prezes Zarządu Lubawa S.A.

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

Tytuł	Stan na		
	30-09-2017	31-12-2016	30-09-2016
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	163 826	158 528	156 870
Aktywa niematerialne	54 788	54 447	54 394
Należności długoterminowe	80	77	81
Udzielone pożyczki	299	213	180
Nieruchomości inwestycyjne	9 865	10 126	10 126
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	1 094	1 403	1 455
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 585	3 459	3 134
Razem Aktywa trwałe	231 537	228 253	226 240
Aktywa obrotowe			
Zapasy	73 296	66 186	71 010
Należności z tytułu dostaw i usług	63 763	56 400	60 386
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	214
Aktywa finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	697	91	23
Udzielone pożyczki	0	0	2 094
Pozostałe należności	8 023	6 098	6 628
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 109	1 412	1 062
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 603	2 471	1 546
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	1 276
Razem Aktywa obrotowe	150 491	132 658	144 239
RAZEM AKTYWA	382 028	360 911	370 479

Tytuł	Stan na		
	30-09-2017 niebadane	31-12-2016	30-09-2016 niebadane
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	21 854	21 854	21 854
Inne skumulowane całkowite dochody	1 058	1 233	895
Zyski zatrzymane	190 632	185 825	180 395
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	213 544	208 912	203 144
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym	1 370	1 849	2 477
Razem kapitał własny	214 914	210 761	205 621
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i inne zobowiązania finansowe	19 381	22 751	25 085
Pozostałe zobowiązania	5 754	4 112	4 183
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	425	425	344
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 461	14 873	13 955
Razem zobowiązania długoterminowe	40 021	42 161	43 567
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i inne zobowiązania finansowe	73 942	51 761	69 071
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34 436	41 234	37 345
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	665	346	0
Zobowiązania finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	431	190
Pozostałe zobowiązania	13 810	9 463	10 526
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 201	4 598	4 068
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	39	156	91
Razem zobowiązania krótkoterminowe	127 093	107 989	121 291
Razem zobowiązania	167 114	150 150	164 858
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	382 028	360 911	370 479

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2017 roku

 Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
 finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Za okres			
	od 01.01.2017	od 01.07.2017	od 01.01.2016	od 01.07.2016
	do 30.09.2017	do 30.09.2017	do 30.09.2016	do 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży	171 083	49 043	188 101	42 699
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-132 012	-36 344	-151 931	-38 156
Wynik brutto ze sprzedaży	39 071	12 699	36 170	4 543
Koszty sprzedaży	-10 332	-3 602	-8 143	-2 813
Koszty ogólnego zarządu	-19 547	-6 553	-18 378	-5 985
Wynik netto na sprzedaży	9 192	2 544	9 649	-4 255
Pozostałe przychody operacyjne	1 387	374	3 368	1 433
Pozostałe koszty operacyjne	-3 394	-348	-1 753	-677
Wynik z działalności operacyjnej	7 185	2 570	11 264	-3 499
Przychody finansowe	1 626	-97	400	220
Koszty finansowe	-2 538	-906	-3 233	-284
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-106	-283	408	12
Wynik przed opodatkowaniem	6 167	1 284	8 839	-3 551
Podatek dochodowy bieżący	-1 996	-521	-1 765	667
Podatek dochodowy odroczony	175	-16	-399	-222
Wynik netto	4 346	747	6 675	-3 106
Wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	4 810	869	6 823	-3 090
Wynik przypadający udziałom niekontrolującym	-464	-122	-148	-16

Tytuł	Za okres			
	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.07.2016 do 30.09.2016
Inne całkowite dochody				
<i>Pozycje podlegające reklasyfikacji</i>				
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	-35	12	46	-163
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych	962	0	95	0
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-611	-831	251	123
Reklasyfikacja do wyniku bieżącego w związku ze sprzedażą instrumentów finansowych	-550	-6	0	0
Podatek dochodowy	44	157	-75	7
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	-190	-668	317	-33
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	4 156	79	6 992	-3 139
Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	4 635	196	7 122	-3 058
Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niekontrolującym	-479	-117	-130	-81
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,04	0,01	0,06	-0,03
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,03	0,00	0,04	-0,02

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2017 roku

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Kapitał akcyjny	Inne skumulowane całkowite dochody	Zyski zatrzymane		Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
			Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	Inne zyski zatrzymane		
Stan na 1 stycznia 2017	21 854	1 233	5 953	179 872	1 849	210 761
Inne całkowite dochody		-175			-15	-190
Wynik bieżącego okresu			4 810		-464	4 346
Podział wyniku			-11 201	11 201		0
Inne zmiany				-3		-3
Stan na 30 września 2017	21 854	1 058	-438	191 070	1 370	214 914
Stan na 1 stycznia 2016	21 854	596	-3 542	177 101	2 607	198 616
Inne całkowite dochody	0	299	0	0	18	317
Wynik bieżącego okresu	0	0	6 823	0	-148	6 675
Podział wyniku	0	0	2 633	-2 633	0	0
Inne zmiany	0	0	11	2	0	13
Stan na 30 września 2016	21 854	895	5 925	174 470	2 477	205 621

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2017 roku

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	6 167	8 839
Korekty zysku brutto	-15 647	-8 811
Wynik z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	310	-408
Amortyzacja	8 978	8 214
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	-538	119
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 519	1 413
Wynik na sprzedaży i likwidacji aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	179	178
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	-525	0
Zmiana stanu rezerw	78	200
Zmiana stanu zapasów	-7 172	3 718
Zmiana stanu należności	-10 345	-15 734
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-6 459	-3 969
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-815	-1 374
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	-187	0
Inne korekty	-670	-1 168
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 480	28
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia i likwidacji aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	192	6 902
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-11 701	-10 369
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	1 544	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-43	-41
Udzielone pożyczki	-86	-1 393
Dywidendy otrzymane	131	170
Inne wpływy inwestycyjne	2 692	1
Inne wydatki inwestycyjne	-266	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 537	-4 730

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	27 916	19 052
Splata kredytów i pożyczek	-3 424	-10 778
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-5 121	-5 216
Odsetki zapłacone	-1 681	-1 634
Inne wpływy finansowe	88	70
Inne wydatki finansowe	-91	-75
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	17 687	1 419
Przepływy pieniężne netto razem	670	-3 283
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	462	-28
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 132	-3 311
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	2 471	4 857
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	3 603	1 546
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:		

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2017 roku

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

Dane objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

A. Informacje ogólne

1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

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

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

Grupa Kapitałowa Lubawa S.A. („Grupa Kapitałowa”) składa się z Jednostki Dominującej i spółek zależnych.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

- *produkcja gotowych artykułów włókienniczych z wyjątkiem odzieży,*
- *produkcja konfekcji technicznej i wyrobów gumowych,*
- *produkcja pozostałych wyrobów gdzie indziej niesklasyfikowana (produkcja parasoli reklamowych),*
- *wykańczanie wyrobów włókienniczych,*
- *produkcja gotowych wyrobów tekstylnych,*
- *produkcja pozostałych wyrobów tekstylnych, gdzie indziej niesklasyfikowana,*
- *wykańczanie materiałów włókienniczych,*
- *produkcja konstrukcji metalowych i ich części,*
- *produkcja tkanin,*
- *sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych,*
- *działalność w zakresie oprogramowania.*

Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej to:

- tkaniny i dzianiny,
- artykuły reklamowe,
- sprzęt specjalistyczny,
- pozostałe.

2. Czas trwania działalności

Czas trwania działalności Spółki Dominującej oraz spółek zależnych (wchodzących do konsolidacji) za wyjątkiem Miranda Sp. z o.o. jest nieoznaczony. Miranda Sp. z o.o. powołana została do dnia 31 grudnia 2031 roku.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 14 listopada 2017 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- **Marcin Kubica** - Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki Dominującej w okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym, do dnia 27.06.2017 r. był następujący:

- **Paweł Kois** – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- **Zygmunt Politowski** - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- **Janusz Cegła** - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- **Łukasz Litwin** - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- **Paweł Litwin** - Członek Rady Nadzorczej.

W związku z wygaśnięciem kadencji Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej powołało na następną kadencję Radę Nadzorczą, która od 28.06.2017 r. pracuje w składzie:

- **Andrzej Kowalski** – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- **Paweł Kois** – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- **Paweł Litwin** - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- **Marcin Wielgus** – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- **Łukasz Litwin** - Członek Rady Nadzorczej,
- **Zygmunt Politowski** - Członek Rady Nadzorczej.

4. Skład Komitetu Audytu

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 14 listopada 2017 r. skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- **Andrzej Kowalski,**
- **Paweł Kois,**
- **Zygmunt Politowski.**

5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną oraz walutą prezentacji, którą zastosowała jednostka dominująca w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest złoty polski (PLN).

6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 14 listopada 2017r.

7. Kontynuacja działalności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy.

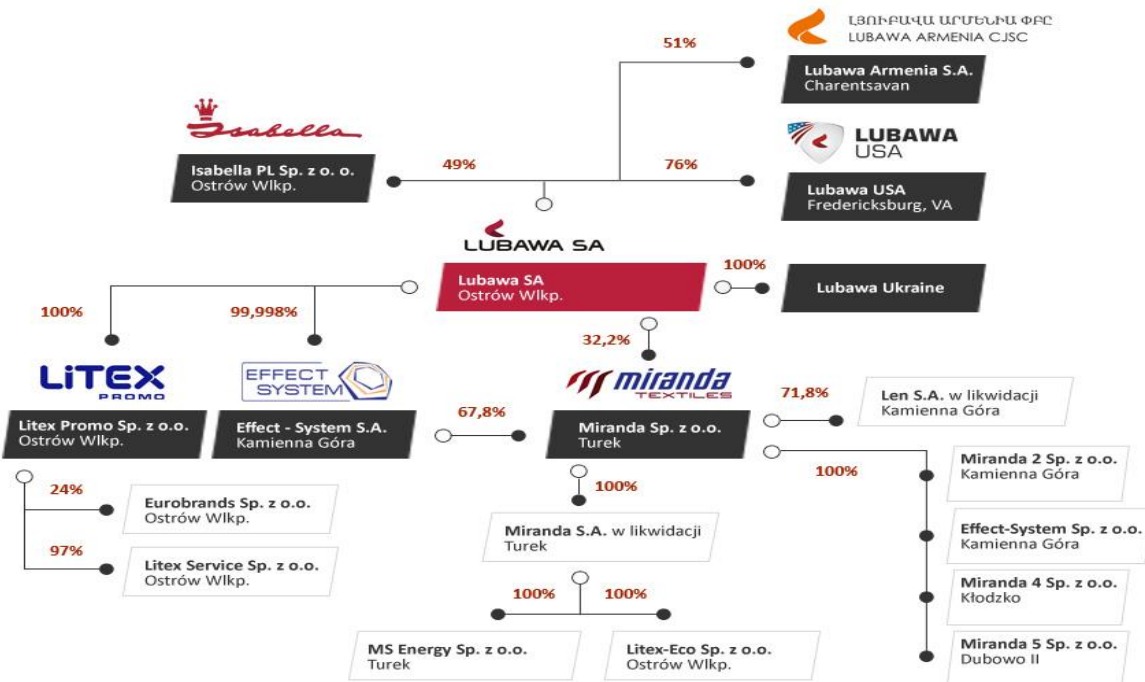
8. Okres objęty sprawozdaniem

Okres sprawozdawczy to okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 września 2017 roku. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone na dzień 30 września 2017 roku. Dane porównawcze zostały przedstawione zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

9. Cykliczność i sezonowość działalności

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

10. Skład Grupy Kapitałowej LUBAWA SA



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.	Kamieńna Góra	Produkcja art. reklamowych	100,00%	0,00%	100,00%	pełna
Lubawa Armenia spółka akcyjna	Armenia, Czarencawan	Import, produkcja i sprzedaż wyrobów wojskowych	51,00%	0,00%	51,00%	pełna
Miranda 2 Sp. z o.o.	Kamieńna Góra	Produkcja tkanin i dzianin	0,00%	100,00%	100,00%	pełna
Effect System Sp. z o.o.	Kamieńna 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
Isabella PL Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Produkcja gotowych wyrobów tekstylnych	49,00%	0,00%	49,00%	metoda praw własności
Len SA w likwidacji	Kamieńna Góra	Brak działalności	0,00%	71,80%	82,10%	wyłączona z konsolidacji**
Litex - Eco Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Działalność nie podjęta	0,00%	100,00%	100,00%	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 Xingijang Uniforce - Lubawa Technology Co zostały objęte w 2010 roku odpisami aktualizującymi w kwocie 3.323 tys. PLN.

** Spółki zależne wyłączone z konsolidacji:

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

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

B. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1. Podstawy sporządzenia

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa". W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu, które dostępne jest pod adresem www.lubawa.com.pl, za wyjątkiem standardów, które weszły w życie w 2017 roku. Wspomniane nowe standardy nie miały istotnego wpływu na niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

2. Polityka rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego skorygowanego o ewentualne odpisy aktualizujące za wyjątkiem następujących pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:

- nieruchomości inwestycyjnych - wycenianych w wartości godziwej,
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży - wycenianych w wartości godziwej,
- instrumentów zabezpieczających - wycenianych w wartości godziwej,
- innych aktywów finansowych wycenianych przez wynik finansowy w wartości godziwej.

Przyjęte zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowywaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przez jednostki należące do Grupy.

II. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

Dnia 23 lipca 2017 roku została podpisana umowa pomiędzy spółką zależną od Emitenta, Miranda Sp. Z o.o. w Turku a Skarbem Państwa – Inspektorat Uzbrojenia na dostawę wielozakresowych siatek maskujących "BERBERYS" z terminem dostawy do 31 października 2018 r. Łączna wartość przedmiotu dostawy to 30.502.650,00 brutto (co stanowi 24.798.902,40 zł netto). Treść umowy oraz jej warunki realizacji, w tym dotyczące kar umownych, nie odbiegają od umów tego typu zwykle zawieranych przez Emitenta i pozostałe Spółki z Grupy Kapitałowej Lubawa S.A.

Realizacja dostaw odbędzie się w dwóch transzach w wysokości 13.636.504,07 zł netto do 31 października 2017 r. oraz 11.162.398,33 zł netto do 31 października 2018 r.

3. Istotne zmiany w rzeczowych aktywach trwałych

Istotne nabycia w okresie 01.01 - 30.09.2017

Grupa Kapitałowa poniosła nakłady na następujące pozycje aktywów trwałych:

- na modernizację budynków i budowli (w tym niezakończone) 9.024,4 tys. zł,
- na zakup maszyn grupy 5 KŚT 2.043,1 tys. zł,
- na zakup maszyn grupy 3 KŚT 1.858,8 tys. zł.

Istotne zmniejszenia w okresie 01.01 - 30.09.2017

W okresie 9 miesięcy 2017 roku wystąpiło zmniejszenie rzeczowych aktywów trwałych, które dotyczyło środków trwałych grupy 5 KŚT o wartości początkowej 285,6 tys. zł.

4. Aktualizacja stanu zapasów

Grupa Kapitałowa nie dokonywała odpisów na zapasy w III kwartale 2017 roku. Ostatnia aktualizacja miała miejsce na 30.06.2017 roku.

5. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

W III kwartale 2017 roku Grupa nie poniosła żadnych nakładów na jednostki stowarzyszone.

6. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Na dzień 30 września 2017 r. wartość godziwa instrumentów finansowych była zbliżona do ich wartości bilansowej. Poniższa tabela prezentuje instrumenty finansowe wycenione według wartości godziwej oraz poziom hierarchii ich wyceny.

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 30 września 2017			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
Akcje notowane (aktywa dostępne do sprzedaży)	2 694			-1 161
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		697		962
Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 2016			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
Akcje notowane (aktywa dostępne do sprzedaży)	4 871			712
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		-340		-142
Klasy instrumentów finansowych	Stan na 30 września 2016			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
Akcje notowane (aktywa dostępne do sprzedaży)	4 410			251
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		-167		95

Poziom 1

Zawiera dane wejściowe pochodzące z aktywnego rynku i jest traktowany jako źródło najbardziej wiarygodnych danych. Akcje notowane na GPW w Warszawie wyceniono w oparciu o kurs zamknięcia z dnia 30 września 2017 roku (i 31 grudnia 2016 roku oraz 30 września 2016 roku, odpowiednio).

Poziom 2

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

7. Inne całkowite dochody

Pozostałe całkowite dochody z tytułu	za okres					
	01.01. - 30.09.2017			01.01. - 30.09.2016		
	przed opodatkowaniem	podatek	po opodatkowaniu	przed opodatkowaniem	podatek	po opodatkowaniu
<i>Pozycje podlegające reklasyfikacji</i>						
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań	-35	7	-28	46	-9	37
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	962	-183	779	95	-18	77
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	-1 161	220	-941	251	-48	203
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	-234	44	-190	392	-75	317

8. Dane o przychodach Spółek Grupy Kapitałowej

Przychody ze sprzedaży wg spółek	Za okres	
	od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017	od 1 stycznia 2016 do 30 września 2016
Lubawa SA	16 024	33 858
Effect - System SA	8 077	10 910
Effect - System Sp. z o.o.	11 494	7 775
Litex Promo Sp. z o.o.	74 757	69 702
Litex Service Sp. z o.o.	10 619	7 579
Lubawa Armenia	398	784
Miranda Sp. z o.o.	88 962	84 318
Miranda Serwis Sp. z o.o.	2 412	2 360
razem	212 743	217 286
wyłączenia	-41 660	-29 185
przychody skonsolidowane	171 083	188 101

9. Transakcje spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązаныmi

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup	Pożyczki udzielone
Eurobrands Sp. z o.o.	21	1	15	93	293
Isabella PL Sp. z o.o.	190	7	890	7	
Litex Eco Sp. z o.o.	19	0	1	0	
Litex Stanisław Litwin *	11 235	111	15 991	13	
Task Sp. z o.o. *	2	79	2	438	
Świat Lnu Sp. z o.o. *	31 551	8 878	9 152	11 424	
Razem	43 018	9 076	26 051	11 975	293

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



10. Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	Stan na	
	30 września 2017	30 września 2016
wynik finansowy netto (w tys. zł)	4 346	6 675
średnioważona liczba akcji (w tys. szt.)	109 270	109 270
średnioważona rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	150 270	150 270
zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,04	0,06
rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,03	0,04

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

Do dnia 30 września 2017 r. spółka Silver Hexarion Holding Limited objęła 27.500.000 akcji serii F wykorzystując 275 warrantów subskrypcyjnych serii A. Niewykorzystanych pozostaje 410 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia 41.000.000 Akcji serii F.

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

W prezentowanym okresie Grupa Kapitałowa nie dokonała emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

12. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

W prezentowanym okresie Spółki Grupy Kapitałowej nie wypłacały dywidendy.

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

1. Rezerwy na przyszłe zobowiązania

W śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu nie aktualizowano rezerw aktuarialnych na świadczenia pracownicze ustalonych na 31 grudnia 2016 roku. Aktualizacja dokonywana jest raz, na koniec roku obrotowego.

2. *Odroczony podatek dochodowy*

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

3. *Aktualizacja stanu aktywów obrotowych*

Spółki Grupy Kapitałowej przeprowadziły analizę i dokonały na jej podstawie odpowiednich odpisów aktualizujących wartości należności i zapasów na koniec II kwartału 2017 roku.

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

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

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

W III kwartale 2017 roku nie miały miejsca żadne zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

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

Nowo zawarte w okresie 01.01-30.09.2017 roku umowy kredytowe i pożyczek lub podpisane aneksy powiększające kwoty kredytów, czynne na dzień 30.09.2017 r. zawarte przez Grupę Kapitałową przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu w walucie (jeśli nie podano - w PLN)	Stan zobowiązania na 30-09-2017	Najważniejsze zabezpieczenia na majątku Grupy
1	PKO Bank Polski S.A.	kredyt obrotowy nieodnawialny	28-02-2018	1 300 000,00	477 910,53	1. przelew wierzytelności pieniężnej z kontraktu
2	PKO Bank Polski S.A.	kredyt obrotowy nieodnawialny	31-01-2018	740 000,00	511 161,84	1. przelew wierzytelności pieniężnej z kontraktu
3	PKO Bank Polski S.A.	kredyt obrotowy nieodnawialny	31-01-2018	500 000,00	362 063,73	1. przelew wierzytelności pieniężnej z kontraktu
4	PKO Bank Polski S.A.	kredyt obrotowy nieodnawialny	31-01-2018	700 000,00	38 219,78	1. przelew wierzytelności pieniężnej z kontraktu
5	PKO Bank Polski S.A.	kredyt obrotowy nieodnawialny	15-03-2018	2 815 000,00	411 718,64	1. przelew wierzytelności pieniężnej z kontraktu
6	PKO Bank Polski S.A.	kredyt obrotowy nieodnawialny	15-03-2018	2 500 000,00	692 287,04	1. przelew wierzytelności pieniężnej z kontraktu

7	mBank SA	sublimit - kredyt obrotowy	31-10-2017	5 000 000,00	5 000 000,00	1. Hipoteka umowna łączna w kwocie 52.500 tys. zł na będącej w użytkowaniu wieczystym Miranda Sp. z o.o. nieruchomości położonej w Turku 2. Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Kredytobiorcy do kwoty 43.750 tys. zł 3. Globalna cesja wierzytelności
8	mBank SA	Kredyt inwestycyjny	27-07-2022	2 300 000,00	211 450,00	zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych - maszyny i urządzenia stanowiącej przedmiot kredytowania (instalacja tryskaczowa i instalacja sygnalizacji)
9	mBank SA	kredyt inwestycyjny	31-12-2026	3 970 000,00	2 574 106,75	1. hipoteka umowna, na będącej w użytkowaniu wieczystym Skarbu Państwa - Starosty Tureckiego nieruchomości gruntowej położonej w Turku oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością "Miranda-Serwis" Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Turku, 2. zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących przedmiot kredytowania (kotły wraz urządzeniami towarzyszącymi) stanowiących własność Kredytobiorcy,
10	ING Bank Śląski SA	umowa wieloproduktowa	25-10-2019	3 000 000,00	698 113,31	1. zastaw rejestrowy na wszystkich obecnych i przyszłych należnościach handlowych 2. zastaw rejestrowy na wszystkich zapasach 3. zastaw na maszynach i urządzeniach 4. hipoteka do łącznej kwoty 29.500 tys. zł na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości zabudowanej i nieruchomości gruntowej

Nowo zawarte w okresie 01.01-30.09.2017 roku umowy leasingowe czynne na dzień 30.09.2017 r. zawarte przez Grupę Kapitałową przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Leasingodawca	Nr. umowy	Wartość początkowa umowy leasingowej	waluta umowy	Stan na 30.09.2017	Data zakończenia umowy (rrrr-mm)	Przedmiot leasingu
1	Millenium Leasing Sp. z o.o.	K246282	64 394,14	PLN	57 663,31	01-09-2021	Oświetlenie LED

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

W okresie 01.01-30.09.2017 r. Grupa Kapitałowa nie udzieliła żadnych poręczeń ani gwarancji, natomiast w wyniku zmian gwarancji otrzymanych (wygaśnięcie aktywnych sprzed 31.12.2015 oraz otrzymane nowe) ich stan na 30.09.2016 r. przedstawia poniższa tabela:

Nazwa banku/organizacji	Kwota gwarancji w zł na 30-09-2017	Rodzaj gwarancji	Ważność gwarancji	Forma zabezpieczenia
TU Euler Hermes S.A.	8 326,80	gwarancja rękojmi	13-01-2018	weksel
TU Euler Hermes S.A.	8 624,80	gwarancja rękojmi	01-11-2018	weksel
TU Euler Hermes S.A.	85 460,40	gwarancja rękojmi	01-11-2018	weksel
TU Euler Hermes S.A.	116 456,40	gwarancja rękojmi	24-11-2018	weksel
TU Euler Hermes S.A.	32 112,13	Gwarancja rękojmi	16-12-2018	weksel
TU Euler Hermes S.A.	37 976,74	Gwarancja rękojmi	16-01-2019	weksel
TU Euler Hermes S.A.	13 500,03	Gwarancja rękojmi	01-02-2019	weksel
TU Euler Hermes S.A.	47 232,00	Gwarancja rękojmi	01-02-2019	weksel
TU Euler Hermes S.A.	14 034,55	Gwarancja rękojmi	08-02-2019	weksel
TU Euler Hermes S.A.	119 587,80	Gwarancja należytego wykonania umowy	30-12-2017	weksel
TU Euler Hermes S.A.	16 000,00	Gwarancja należytego wykonania umowy	30-10-2017	weksel
TU Euler Hermes S.A.	58 277,40	Gwarancja należytego wykonania umowy	30-11-2017	weksel



TU Euler Hermes S.A.	77 520,00	Gwarancja rękojmi	21-06-2019	weksel
TU Euler Hermes S.A.	324 000,00	Gwarancja należytego wykonania umowy	01-12-2020	weksel
TU Euler Hermes S.A.	124 537,00	Gwarancja należytego wykonania umowy	30-11-2017	weksel
TU Euler Hermes S.A.	352 800,90	Gwarancja należytego wykonania umowy	15-01-2018	weksel
TU Euler Hermes S.A.	60 000,00	Gwarancja przetargowa	09-11-2017	weksel
TU Euler Hermes S.A.	388 000,00	Gwarancja należytego wykonania umowy	10-12-2017	weksel
TU Euler Hermes S.A.	20 000,00	Gwarancja przetargowa	10-11-2017	weksel
TU Euler Hermes S.A.	44 230,80	Gwarancja należytego wykonania umowy	29-10-2017	weksel
TU Euler Hermes S.A.	267 229,00	Gwarancja należytego wykonania umowy	30-11-2019	weksel
TU Euler Hermes S.A.	75 760,00	Gwarancja należytego wykonania umowy	20-12-2017	weksel
TU Euler Hermes S.A.	23 062,50	Gwarancja należytego wykonania umowy	15-01-2018	weksel
TU Euler Hermes S.A.	30 000,00	Gwarancja przetargowa	06-12-2017	weksel

18. Segmenty działalności – podział branżowy

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

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

Produkty i usługi oferowane przez spółki Grupy Kapitałowej charakteryzują się różnorodnością w zakresie sezonowości sprzedaży. Do wyrobów i usług charakteryzujących się sprzedażą ciągłą w całym roku należy zaliczyć: sprzęt BHP, usługi przerobów eksportowych i tkaniny powlekane. Produkty uzależnione od budżetów centralnych takie jak namioty wielkogabarytowe, balistyka i ratownictwo najczęściej sprzedawane są w ostatnim kwartale roku. Proces ofertowania na te wyroby, często sprzedawane w ramach przetargów publicznych, rozpoczyna się najczęściej na przełomie II oraz III kwartału. Ponadto materiały reklamowe sprzedawane są w większości w pierwszej połowie roku.

**Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych
za okres od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r.**

	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	74 743	10 026	77 269	9 045	171 083		171 083
Sprzedaż między segmentami	15 981	338	10 981	14 360	41 660	-41 660	
Przychody segmentów ogółem	90 724	10 364	88 250	23 405	212 743	-41 660	171 083
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	70 364	13 784	70 313	7 370	161 831	60	161 891
Koszty (sprzedaż między segmentami)	14 718	124	10 348	15 562	40 752	-40 752	
Koszty segmentów ogółem	85 082	13 908	80 661	22 932	202 583	-40 692	161 891
WYNIK							
Wynik segmentu	5 642	-3 544	7 589	473	10 160	-968	9 192
Nieprzypisane przychody					5 020	-2 007	3 013
Nieprzypisane koszty					7 822	-1 890	5 932
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	-106	-106
Zysk brutto					7 358	-1 191	6 167
Podatek dochodowy					-1 873	52	-1 821
Zysk netto					5 485	-1 139	4 346

**Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych
za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r.**

	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	73 819	29 208	77 564	7 510	188 101		188 101
Sprzedaż między segmentami	10 412	390	7 294	11 089	29 185	-29 185	
Przychody segmentów ogółem	84 231	29 598	84 858	18 599	217 286	-29 185	188 101
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	66 451	28 030	78 110	5 801	178 392	60	178 452
Koszty (sprzedaż między segmentami)	10 533	395	7 380	11 217	29 525	-29 525	
Koszty segmentów ogółem	76 984	28 425	85 490	17 018	207 917	-29 465	178 452
WYNIK							
Wynik segmentu	7 247	1 173	-632	1 581	9 369	280	9 649
Nieprzypisane przychody					3 953	-185	3 768
Nieprzypisane koszty					5 270	-284	4 986
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	408	408
Zysk brutto					8 052	787	8 839
Podatek dochodowy					-2 056	-108	-2 164
Zysk netto					5 996	679	6 675

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

Zarząd LUBAWA SA nie publikował prognoz wyników finansowych na 2017 rok.

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

lp.	Akcjonariusz	I. akcji	% akcji	I. głosów	% głosów	data
1	Silver Hexarion	30 599 474	28,00%	30 599 474	28,00%	14.11.2017
2	Stanisław Litwin	5 366 782	4,91%	5 366 782	4,91%	14.11.2017
3	Jacek Łukjanow	5 700 000	5,22%	5 700 000	5,22%	14.11.2017
4	Pozostali akcjonariusze	67 603 744	61,87%	67 603 744	61,87%	14.11.2017
Razem		109 270 000		109 270 000		

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

lp.	Akcjonariusz	30.09.2017		31.12.2016	
		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	60.786	12.157,20	60.786	12.157,20
3	Zygmunt Politowski	0	0	0	0
4	Janusz Cegła	0	0	0	0
5	Paweł Litwin	0	0	0	0
6	Andrzej Kowalski	0	0	0	0
7	Marcin Wielgus	0	0	0	0

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

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

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

Spółki Grupy Kapitałowej nie zawierały w okresie od 1 stycznia do 30 września 2017 roku transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

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

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

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

W okresie I-III kw. 2017 r. skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Lubawa wyniosły 171,1 mln zł, co oznacza spadek o 9% rdr (tj. 17 mln zł) wobec 188,1 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Skonsolidowany zysk netto kształtował się na poziomie 4,3 mln zł, czyli niższym o 36% rdr (-2,4 mln zł) wobec I-III kw. 2016 r. Oceniając powyższe wyniki należy wziąć pod uwagę, że w porównywalnym okresie ubiegłego roku Lubawa S.A. zanotowała istotne nietypowe zwiększone zakupy, które nie występowały w latach wcześniejszych i nie wystąpiły również w roku bieżącym. Wpłynęło to na spadek jednostkowych i skonsolidowanych przychodów względem ubiegłego roku oraz wystąpienie jednostkowej straty netto, wynikającej z sezonowości sprzedaży występującej w segmencie sprzętu specjalistycznego. Dodatkowo na pogorszenie skonsolidowanego wyniku netto wpłynął spadek rentowności w segmencie materiałów reklamowych, wynikający ze wzrostu kosztów wynagrodzeń, spadku kursu EUR/PLN oraz wzrostu cen surowców.

Przychody **segmentu sprzętu specjalistycznego** ze sprzedaży poza Grupę wyniosły w I-III kw. 2017 r. 10 mln zł wobec 29,2 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego (-19,2 mln zł rdr). Wynik segmentu ze sprzedaży poza Grupę ukształtował się na ujemnym poziomie -3,8 mln zł wobec 1,2 mln zł zysku segmentu przed rokiem. Działająca w segmencie Lubawa S.A. wypracowała w analizowanym okresie 16 mln zł jednostkowych przychodów (spadek -17,8 mln zł rdr) oraz stratę 3,4 mln zł wobec 0,8 mln zł zysku w I-III kw. 2016 r.

Jak opisano powyżej, wpływ na dynamiki wyników segmentu sprzętu specjalistycznego oraz Lubawy S.A. po pierwszych trzech kwartałach br. w stosunku do analogicznego okresu 2016 r., miał nietypowy, zwiększony poziom zamówień Spółki w I półroczu 2016 r., a także specyfika sprzedaży w branży mundurowej, cechująca się kumulacją zamówień w ostatnich miesiącach roku. Zarząd Lubawa

S.A. oczekuje rozliczenia szeregu kontraktów w IV kw. br. W dacie publikacji niniejszego raportu okresowego realizacja tych kontraktów jest w toku, a ich rozliczenie pozytywnie wpłynie na wyniki segmentu.

Na spadek wyniku Lubawy S.A. wpłynął również jeden z kontraktów na kamizelki dla służb mundurowych. Przy produkcji kamizelek kontrahent dostarczył wadliwą partię balistyki, która musiała zostać zastąpiona przez produkt innego dostawcy. Obiorca naliczył karę umowną za nieterminową realizację. Kwota ok. 1,5 mln zł, która obciążała wynik, jest obecnie w całości przedmiotem roszczenia wobec dostawcy wadliwego produktu.

W omawianym okresie najwyższy poziom sprzedaży wykazał **segment tkanin**, który wypracował 77,3 mln zł przychodów (ze sprzedaży zewn.), co jest wielkością zbliżoną do 77,6 mln zł sprzedaży segmentu w I-III kw. 2016 r. Jednocześnie obszar ten wykazał istotną poprawę rentowności – wynik ze sprzedaży zewnętrznej tkanin wyniósł blisko 7 mln zł wobec 0,5 mln zł straty segmentu w analogicznym okresie 2016 r. Poprawa ta była rezultatem m. in. zakończonej odbudowy mocy produkcyjnych spółki Miranda po pożarze z 2014 r., udanej optymalizacji produkcji, redukcji zużycia surowców oraz rezygnacji z mniej rentownych kontraktów.

Segment materiałów reklamowych wykazał w I-III kw. 2017 r. sprzedaż poza Grupę na poziomie 74,7 mln zł, co oznacza wzrost o 0,9 mln zł rdr. Wynik segmentu (ze sprzed. zewn.) wyniósł 4,4 mln zł, co jest wielkością niższą o 3 mln zł wobec 7,4 mln zł zysku w analogicznym okresie ub. r. Jak opisano powyżej, niższa rentowność segmentu był rezultatem ze wzrostu kosztów wynagrodzeń, spadku kursu EUR/PLN oraz wzrostu cen surowców.

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

W związku z przeprowadzaną optymalizacją produkcji w spółce Miranda, spodziewana jest utrzymanie zredukowanego poziomu zużycia surowców, podobnie jak miało to miejsce w okresie sprawozdawczym, co będzie miało przełożenie na spadek kosztów produkcji w segmencie tkanin w porównaniu z rokiem poprzednim.

Dnia 23 lipca 2017 roku została podpisana umowa pomiędzy spółką zależną od Emitenta, Miranda Sp. Z o.o. w Turku a Skarbem Państwa – Inspektorat Uzbrojenia na dostawę wielozakresowych siatek maskujących "BERBERYS" z terminem dostawy do 31 października 2018 r. Łączna wartość przedmiotu dostawy to 30.502.650,00 brutto (co stanowi 24.798.902,40 zł netto). Treść umowy oraz jej warunki realizacji, w tym dotyczące kar umownych, nie odbiegają od umów tego typu zwykle zawieranych przez Emitenta i pozostałe Spółki z Grupy Kapitałowej Lubawa S.A.

Realizacja dostaw odbędzie się w dwóch transzach w wysokości 13.636.504,07 zł netto do 31 października 2017 r. oraz 11.162.398,33 zł netto do 31 października 2018 r.

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

Lp.	Wybrane dane finansowe	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		30-09-2017	30-09-2016	30-09-2017	30-09-2016
		w PLN		w EURO	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	171 083	188 101	40 346	42 993
II.	Wynik z działalności operacyjnej	7 185	11 264	1 694	2 575
III.	Wynik przed opodatkowaniem	6 167	8 839	1 454	2 020
IV.	Wynik netto	4 346	6 675	1 025	1 526
V.	Inne całkowite dochody	-190	317	-45	72
VI.	Łączne całkowite dochody	4 156	6 992	980	1 598
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 480	28	-2 236	6
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 537	-4 730	-1 777	-1 081
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	17 687	1 419	4 171	324
X.	Przepływy pieniężne netto razem	670	-3 283	158	-750
XI.	Średnioważona liczba akcji (w szt.)	109 270 000	109 270 000	109 270 000	109 270 000
XII.	Zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,04	0,06	0,01	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.)	0,03	0,04	0,01	0,01

Lp.	Wybrane dane finansowe	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		30-09-2017	31-12-2016	30-09-2017	31-12-2016
		w PLN		w EURO	
XV.	Aktywa trwałe	231 537	228 253	53 732	51 594
XVI.	Aktywa obrotowe	150 491	132 658	34 924	29 986
XVII.	Aktywa razem	382 028	360 911	88 656	81 580
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	40 021	42 161	9 288	9 530
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	127 093	107 989	29 494	24 410
XX.	Kapitał własny	214 914	210 761	49 874	47 640

29. Inne istotne informacje

Nie miały miejsca do czasu zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji.

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 14 listopada 2017 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
14.11.2017	Marcin Kubica	Prezes Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
14.11.2017	Jerzy Jaśkowiak	Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	

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

Tytuł	Stan na		
	30-09-2017	31-12-2016	30-09-2016
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	15 119	13 196	12 884
Aktywa niematerialne	2 905	2 935	2 776
Udzielone pożyczki	1 126	295	0
Nieruchomości inwestycyjne	4 817	5 078	5 078
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	141 771	141 763	141 754
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	831	831	831
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 585	3 459	3 133
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	856	0	0
Razem Aktywa trwałe	169 010	167 557	166 456
Aktywa obrotowe			
Zapasy	22 511	14 485	18 345
Należności z tytułu dostaw i usług	7 977	4 271	10 394
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	409	0	429
Udzielone pożyczki	2 671	9 013	2 332
Pozostałe należności	2 328	1 851	1 381
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 109	1 412	1 276
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 239	832	312
Razem Aktywa obrotowe	40 244	31 864	34 469
RAZEM AKTYWA	209 254	199 421	200 925

Tytuł	Stan na		
	30-09-2017	31-12-2016	30-09-2016
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	21 854	21 854	21 854
Inne skumulowane całkowite dochody	498	1 439	1 065
Zyski zatrzymane	146 616	150 056	147 250
Razem kapitał własny	168 968	173 349	170 169
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 080	4 446	5 452
Pozostałe zobowiązania	2 463	307	430
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	165	165	135
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	330	529
Razem zobowiązania długoterminowe	6 708	5 248	6 546
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17 514	5 839	11 791
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 595	8 457	8 160
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	1 499	0
Pozostałe zobowiązania	5 586	3 363	3 216
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	844	1 510	952
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	39	156	91
Razem zobowiązania krótkoterminowe	33 578	20 824	24 210
Razem zobowiązania	40 286	26 072	30 756
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	209 254	199 421	200 925

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2017 roku

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Prezes Zarządu

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

Tytuł	Za okres			
	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.07.2016 do 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży	16 024	5 675	33 858	6 711
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-12 889	-4 444	-25 682	-5 991
Wynik brutto ze sprzedaży	3 135	1 231	8 176	720
Koszty sprzedaży	-3 747	-1 520	-3 432	-1 243
Koszty ogólnego zarządu	-2 734	-977	-2 972	-927
Wynik netto na sprzedaży	-3 346	-1 266	1 772	-1 450
Pozostałe przychody operacyjne	421	1 237	229	93
Pozostałe koszty operacyjne	-1 518	-83	-586	-164
Wynik z działalności operacyjnej	-4 443	-112	1 415	-1 521
Przychody finansowe	943	169	217	211
Koszty finansowe	-874	-212	-561	-214
Wynik przed opodatkowaniem	-4 374	-155	1 071	-1 524
Podatek dochodowy bieżący	-31	-31	-337	277
Podatek dochodowy odroczony	965	141	99	-7
Wynik netto	-3 440	-45	833	-1 254
Inne całkowite dochody				
<i>Pozycje podlegające reklasyfikacji</i>				
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-611	-831	251	123
Reklasyfikacja do wyniku bieżącego roku w związku ze sprzedażą instrumentów finansowych	-550	-6	0	0
Podatek dochodowy pozycji reklasyfikowanych	220	159	-48	-24
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	-941	-678	203	99
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	-4 381	-723	1 036	-1 155
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	-0,03	0,00	0,01	-0,01
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	-0,02	0,00	0,01	-0,01

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2017 roku

 Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
 finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Kapitał akcyjny	Inne skumulowane całkowite dochody	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	Inne zyski zatrzymane	
Stan na 1 stycznia 2017	21 854	1 439	-645	150 701	173 349
Inne całkowite dochody		-941			-941
Wynik netto bieżącego okresu			-3 440		-3 440
Podział wyniku			-3 501	3 501	0
Stan na 30 września 2017	21 854	498	-7 586	154 202	168 968
Stan na 1 stycznia 2016	21 854	862	-1 326	147 743	169 133
Inne całkowite dochody	0	203	0	0	203
Wynik netto bieżącego okresu	0	0	833	0	833
Podział wyniku	0	0	-2 958	2 958	0
Stan na 30 września 2016	21 854	1 065	-3 451	150 701	170 169

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2017 roku

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Prezes Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Marcin Kubica

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

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	-4 374	1 072
Korekty zysku brutto	-12 190	-6 476
Amortyzacja	1 305	1 195
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	-95	46
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-35	177
Wynik na sprzedaży aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	4	-22
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	-528	0
Zmiana stanu rezerw	-117	79
Zmiana stanu zapasów	-8 027	-2 571
Zmiana stanu należności	-4 620	-6 959
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	1 133	1 960
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-1 023	-381
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	-187	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-16 564	-5 404
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	155
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 640	-1 012
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	1 544	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-8	-12
Udzielone pożyczki	-860	-1 310
Wpływy ze spłaty pożyczek	6 000	0
Dywidendy otrzymane	335	170
Inne wpływy inwestycyjne	2 156	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 527	-2 009

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z emisji akcji	0	0
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	13 524	8 215
Spłata kredytów i pożyczek	-2 135	-2 534
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-80	-52
Odsetki zapłacone	-331	-387
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 978	5 242
Przepływy pieniężne netto razem		
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	466	-46
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 407	-2 217
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	832	2 529
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	3 239	312
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:		

Ostrów Wielkopolski, 14 listopada 2017 roku

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Prezes Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Marcin Kubica

Dane objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

A. Informacje ogólne

1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Informacje na temat segmentów działalności zostały zaprezentowane w śródrocznym sprawozdaniu skonsolidowanym.

2. Czas trwania działalności

„Lubawa” Spółka Akcyjna prowadzi działalność od 13 listopada 1995 r. – akt przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 14 listopada 2017 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- **Marcin Kubica** - Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki Dominującej w okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym, do dnia 27.06.2017 r. był następujący:

- **Paweł Kois** – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- **Zygmunt Politowski** - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- **Janusz Cegła** - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- **Łukasz Litwin** - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- **Paweł Litwin** - Członek Rady Nadzorczej.



W związku z wygaśnięciem kadencji Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej powołało na następną kadencję Radę Nadzorczą, która od 28.06.2017 r. pracuje w składzie:

- **Andrzej Kowalski** – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- **Paweł Kois** – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- **Paweł Litwin** - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- **Marcin Wielgus** – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- **Łukasz Litwin** - Członek Rady Nadzorczej,
- **Zygmunt Politowski** - Członek Rady Nadzorczej.

4. **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

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

5. **Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 14 listopada 2017 r.

6. **Kontynuacja działalności**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy.

7. **Okres objęty sprawozdaniem**

Okres sprawozdawczy to okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 września 2017 roku. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone na dzień 30 września 2017 roku. Dane porównawcze zostały przedstawione zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

B. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1. **Podstawy sporządzenia**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. jest sprawozdaniem finansowym zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (MSSF UE) i zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa".

II. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Pozostałe informacje

W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności „LUBAWA” S.A. jako jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 30 września 2017 r. oraz sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem www.lubawa.com.pl w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminu przekazania raportu Spółki i skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej za III kwartał 2017 roku. Wszystkie istotne informacje dotyczące Spółki w okresie trzech miesięcy, zakończonych dnia 30 września 2017 r. zostały zawarte w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dostępnym pod adresem www.lubawa.com.pl.

2. Segmenty działalności – podział branżowy

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

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

Sprawozdanie z segmentów branżowych w tys. złotych, za okres od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r.

	Sprzęt specjalistyczny	Usługi przerobu	Tkaniny	Pozostałe	Razem
PRZYCHODY					
Sprzedaż na zewnątrz	9 627	1 713	597	3 326	15 263
Sprzedaż między segmentami	339	72	11	339	761
Przychody segmentów ogółem	9 966	1 785	608	3 665	16 024
KOSZTY					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	12 362	2 598	596	2 817	18 373
Koszty (sprzedaż między segmentami)	307	381	0	309	997
Koszty segmentów ogółem	12 669	2 979	596	3 126	19 370
WYNIK					
Wynik segmentu	-2 703	-1 194	12	539	-3 346
Nieprzypisane przychody					1 364
Nieprzypisane koszty					2 392
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0
Zysk brutto					-4 374
Podatek dochodowy					934
Zysk netto					-3 440

Sprawozdanie z segmentów branżowych w tys. złotych, za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r.

	Sprzęt specjalistyczny	Usługi przerobu	Tkaniny	Pozostałe	Razem
PRZYCHODY					
Sprzedaż na zewnątrz	28 425	1 780	658	1 809	32 672
Sprzedaż między segmentami	390	0	579	217	1 186
Przychody segmentów ogółem	28 815	1 780	1 237	2 026	33 858
KOSZTY					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	27 299	2 032	658	1 355	31 344
Koszty (sprzedaż między segmentami)	283	0	256	203	742
Koszty segmentów ogółem	27 582	2 032	914	1 558	32 086
WYNIK					
Wynik segmentu	1 233	-252	323	468	1 772
Nieprzypisane przychody					446
Nieprzypisane koszty					1 147
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0
Zysk brutto					1 071
Podatek dochodowy					-238
Zysk netto					833

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

Lp.	Wybrane dane finansowe	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		30-09-2017	30-09-2016	30-09-2017	30-09-2016
		w tys. PLN		w tys. EURO	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16 024	33 858	3 779	7 738
II.	Wynik z działalności operacyjnej	-4 443	1 415	-1 048	323
III.	Wynik przed opodatkowaniem	-4 374	1 071	-1 032	245
IV.	Wynik netto	-3 440	833	-811	190
V.	Inne całkowite dochody	-941	203	-222	46
VI.	Łączne całkowite dochody	-4 381	1 036	-1 033	237
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-16 564	-5 404	-3 906	-1 235
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 527	-2 009	1 775	-459
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 978	5 242	2 589	1 198
X.	Przepływy pieniężne netto razem	1 941	-2 171	458	-496
XI.	Średnioważona liczba akcji (w szt.)	109 270 000	109 270 000	109 270 000	109 270 000
XII.	Zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	-0,03	0,01	-0,01	0,00
XIII.	Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	150 270 000	150 270 000	150 270 000
XIV.	Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	-0,02	0,01	0,00	0,00
Lp.	Wybrane dane finansowe	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		30-09-2017	31-12-2016	30-09-2017	31-12-2016
		w PLN		w EURO	
XV.	Aktywa trwałe	169 010	167 557	39 222	37 875
XVI.	Aktywa obrotowe	40 244	31 864	9 339	7 202
XVII.	Aktywa razem	209 254	199 421	48 561	45 077
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	6 708	5 248	1 557	1 186
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	33 578	20 824	7 792	4 707
XX.	Kapitał własny	168 968	173 349	39 212	39 184

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 14 listopada 2017 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
14.11.2017	Marcin Kubica	Prezes Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
14.11.2017	Jerzy Jaśkowiak	Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	