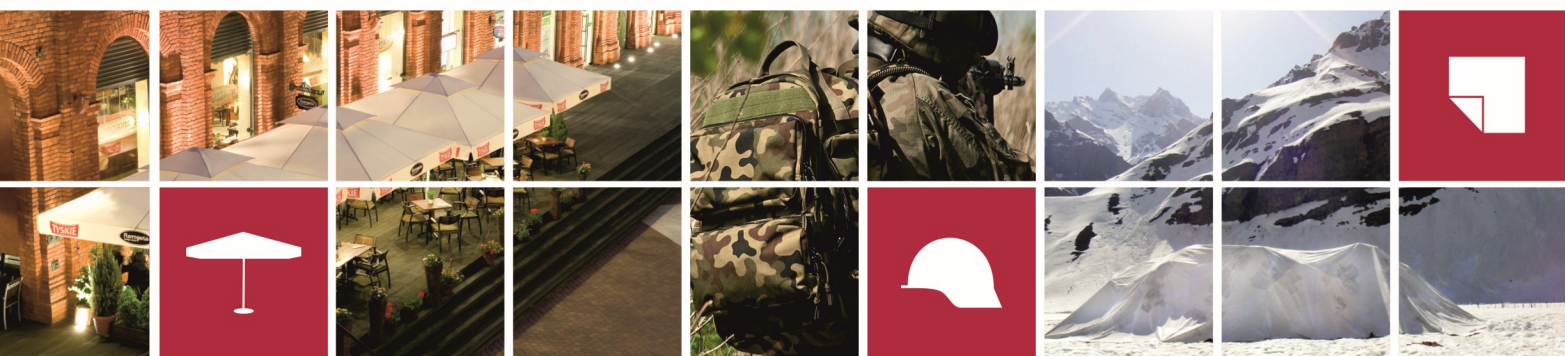




LUBAWA
GROUP



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

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	18
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Lubawa S.A.	37
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Lubawa S.A.	39
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Lubawa S.A.	40
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Lubawa S.A.	41
Dane objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	43
I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające.....	43
II. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	45

List Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

przekazujemy na Państwa ręce raport okresowy za pierwsze trzy kwartały 2023 r. Grupa Lubawa osiągnęła w tym okresie skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości 201,3 mln zł osiągając zysk netto w kwocie 7,6 mln zł. Działalność Grupy w ostatnich kwartałach znajdowała się pod presją rosnących kosztów wynagrodzeń, a także relatywnie wysokich kosztów stałych.

Największe przychody w okresie sprawozdawczym osiągnął segment materiałów reklamowych, który odnotował przychody ze sprzedaży poza Grupę w wysokości 103,7 mln zł co pozwoliło osiągnąć zysk segmentu w wysokości 14,8 mln zł. Segmenty tkanin i sprzętu specjalistycznego przyniosły odpowiednio 84 mln zł i 20,6 mln zł przychodów generując ujemny wynik w wysokości 0,9 mln zł i 5,3 mln zł. Jednostkowo spółka dominująca, Lubawa S.A., odnotowała sprzedaż w kwocie 26,5 mln zł oraz stratę netto na poziomie 10,8 mln zł.

Analizując wyniki pierwszych trzech kwartałów bieżącego roku należy wziąć pod uwagę, że okres porównawczy I-III kw. 2022 roku był pod względem przychodów okresem rekordowym w historii Spółki, na co wpłynęły istotnie wyższe niż osiągnięte typowo, w pierwszej części roku, przychody odnotowane w ubiegłym roku. W trwającym właśnie, ostatnim kwartale roku obrotowego spodziewamy się, wzorem lat wcześniejszych, zrealizowania istotnych przychodów, związanych z realizacją pozyskanych w ostatnich kwartałach kontraktów, zwłaszcza w segmencie sprzętu specjalistycznego. Powinno to pozytywnie wpłynąć na osiągnięte ogółem w bieżącym roku efekty działalności Emitenta.

Grupa Lubawa niejednokrotnie, zwłaszcza w ostatnich trudnych latach, udowodniła, że jest organizacją silną i zdolną do funkcjonowania w wymagającym otoczeniu rynkowym. Przewidywane powszechnie przez analityków spowolnienie inflacji odczuwalnej w polskiej gospodarce daje perspektywę stabilizacji i poprawy sytuacji (zwłaszcza zmniejszenia presji kosztowej) również w Grupie Lubawa, co przy podejmowanych obecnie przez Spółki Grupy intensywnych działaniach zmierzających do poprawy rentowności powinno przynieść oczekiwane efekty w przyszłych okresach.

Dziękujemy za zainteresowanie Grupą Lubawa i zapraszamy do zapoznania się z raportem za I-III kw. 2023 r.

Z poważaniem

Zarząd Lubawa S.A.

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

Tytuł	Stan na 30.09.2023 niebadane	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.09.2022 niebadane
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	176 326	176 311	175 323
Aktywa niematerialne	61 966	60 500	58 990
Należności długoterminowe	5 002	70	70
Udzielone pożyczki	1 383	637	624
Nieruchomości inwestycyjne	1 642	1 642	1 642
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	384	402	405
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 399	1 560	1 431
Razem Aktywa trwałe	248 102	241 122	238 485
Aktywa obrotowe			
Zapasy	106 239	91 952	96 541
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	88 496	79 100	98 073
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Aktywa finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	485	809	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 958	10 208	2 910
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	956	1 205	1 021
Razem Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży	220 134	183 274	198 545
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Razem Aktywa obrotowe	220 134	183 274	198 545
RAZEM AKTYWA	468 236	424 396	437 030

Tytuł	Stan na 30.09.2023 niebadane	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.09.2022 niebadane
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	30 054	30 054	30 054
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 286	2 666	1 056
Zyski zatrzymane	184 779	176 947	181 932
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	106 100	106 100	106 100
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	323 219	315 767	319 142
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym	1 068	1 145	1 187
Razem kapitał własny	324 287	316 912	320 329
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	8 937	10 138	12 159
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 701	2 533	1 720
Pozostałe zobowiązania	9 627	9 852	9 146
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	799	799	803
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 324	15 626	15 258
Razem zobowiązania długoterminowe	37 388	38 948	39 086
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	5 352	21 413	29 752
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 484	1 389	816
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	88 720	38 595	38 829
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 585	569	2 311
Zobowiązania finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	0	598
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych*	5 098	5 321	5 024
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia*	4 322	1 249	285
Razem zobowiązania inne niż zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	106 561	68 536	77 615
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Razem zobowiązania krótkoterminowe	106 561	68 536	77 615
Razem zobowiązania	143 949	107 484	116 701
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	468 236	424 396	437 030

* W celu jednolitej prezentacji zobowiązań w Grupie, w okresie porównawczym, dokonano przesunięcia kwoty 97 tys. PLN z pozycji rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia do zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

Ostrów Wielkopolski, 22 listopada 2023 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Członek
Zarządu

Przemysław
Zasztowt

Członek Zarządu

Jacek Wilczewski

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

Tytuł	Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	Za okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	Za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	Za okres od 01.07.2022 do 30.09.2022
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	201 322	61 997	256 071	59 336
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-153 114	-41 072	-183 480	-44 512
Wynik brutto ze sprzedaży	48 208	20 925	72 591	14 824
Koszty sprzedaży	-13 956	-5 988	-17 535	-5 939
Koszty ogólnego zarządu	-27 544	-8 953	-24 822	-8 042
Wynik netto na sprzedaży	6 708	5 984	30 234	843
Pozostałe przychody operacyjne	6 887	415	5 514	3 430
Pozostałe koszty operacyjne	-5 963	-2 165	-2 193	-662
Wynik z działalności operacyjnej	7 632	4 234	33 555	3 611
Przychody finansowe	3 835	2 135	72	41
Koszty finansowe	-2 524	-682	-2 790	-1 112
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-18	-6	-41	-11
Wynik przed opodatkowaniem	8 925	5 681	30 796	2 529
Podatek dochodowy	-1 287	-1 756	-5 362	-479
Wynik z działalności kontynuowanej	7 638	3 925	25 434	2 050
Wynik netto	7 638	3 925	25 434	2 050
Wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 832	3 990	25 594	2 114
Wynik przypadający udziałom niekontrolującym	-194	-65	-160	-64

Tytuł	Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	Za okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	Za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	Za okres od 01.07.2022 do 30.09.2022
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane

Inne całkowite dochody				
<i>Pozycje nie podlegające reklasyfikacji przed opodatkowaniem</i>	0	0	0	0
<i>Pozycje podlegające reklasyfikacji przed opodatkowaniem</i>	-325	-1 832	-215	-174
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	308	18	626	19
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-324	-1 688	-72	42
Zyski (straty) z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-309	-162	-769	-235
Suma brutto innych całkowitych dochodów	-325	-1 832	-215	-174
Podatek dochodowy pozycji nierекwalifikowanych	0	0	0	0
Podatek dochodowy pozycji rekwalifikowanych	62	348	41	33
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	-263	-1 484	-174	-141
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	7 375	2 441	25 260	1 909
Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	7 452	2 436	24 972	1 860
Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niekontrolującym	-77	5	288	49
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,05	0,03	0,17	0,01
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,05	0,03	0,17	0,01

Ostrów Wielkopolski, 22 listopada 2023 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy
Kapitałowej

Członek Zarządu

Przemysław Zasztowt

Członek Zarządu

Jacek Wilczewski

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

Tytuł	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	Razem kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2023	30 054	2 666	176 947	106 100	315 767	1 145	316 912
Inne całkowite dochody		-380			-380	117	-263
Wynik bieżącego okresu			7 832		7 832	-194	7 638
Całkowity dochód za okres	0	-380	7 832	0	7 452	-77	7 375
Zamiana warrantów na akcje					0		0
Inne zmiany					0		0
Zmiany kapitału w okresie	0	-380	7 832	0	7 452	-77	7 375
Stan na 30 września 2023 niebadane	30 054	2 286	184 779	106 100	323 219	1 068	324 287
Stan na 1 stycznia 2022	30 054	1 678	156 338	106 100	294 170	898	295 068
Inne całkowite dochody		-622			-622	448	-174
Wynik bieżącego okresu			25 594		25 594	-160	25 434
Całkowity dochód za okres	0	-622	25 594	0	24 972	288	25 260
Zamiana warrantów na akcje					0		0
Inne zmiany					0	1	1
Zmiany kapitału w okresie	0	-622	25 594	0	24 972	289	25 261
Stan na 30 września 2022 niebadane	30 054	1 056	181 932	106 100	319 142	1 187	320 329

Ostrów Wielkopolski, 22 listopada 2023 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Przemysław Zasztowt

Jacek Wilczewski

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

Tytuł	Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 niebadane	Za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	8 925	30 796
Korekty zysku brutto	33 707	-29 987
Wynik z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	18	41
Amortyzacja	10 019	10 261
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	-3 436	236
Przychody z tytułu odsetek	-203	-43
Koszty z tytułu odsetek	1 932	1 559
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Wynik na sprzedaży i likwidacji aktywów trwałych	5	4
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	11	540
Zmiana stanu rezerw	2 326	-270
Zmiana stanu zapasów	-14 287	-4 956
Zmiana stanu należności	-14 039	-1 476
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	51 361	-35 945
Inne korekty	0	62
Przepływy pieniężne wykorzystywane w działalności	42 632	809
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-2 507	-5 750
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 125	-4 941
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia i likwidacji aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 961	1 366
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-15 219	-15 567
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	0	-8
Pożyczki udzielane stronom trzecim	0	0
Wpływy ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych stronom trzecim	0	24
Pożyczki udzielane podmiotom powiązanym	-720	-21
Wpływy ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	31	0
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	0	1
Inne wpływy/wydatki inwestycyjne	0	268
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 947	-13 937

Tytuł	Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 niebadane	Za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	21 914	46 679
Spłata kredytów i pożyczek	-36 983	-30 123
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-1 619	-617
Odsetki zapłacone	-2 091	-1 579
Inne wpływy/wydatki finansowe	1 674	-704
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-17 105	13 656
Przepływy pieniężne netto razem przed różnicami kursowymi	12 073	-5 222
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 677	-4
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów po uwzględnieniu różnic kursowych	13 750	-5 226
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	10 208	8 136
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	23 958	2 910
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:*	622	532

* W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych okres porównawczy został zmieniony poprzez wyodrębnienie ze stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów środków o ograniczonym dysponowaniu w kwocie 532 tys. PLN.

Ostrów Wielkopolski, 22 listopada 2023 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Członek
Zarządu

Przemysław
Zasztowt

Członek
Zarządu

Jacek
Wilczewski

Dane objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

A. Informacje ogólne

Nazwa Jednostki sprawozdawczej lub inne dane identyfikacyjne: „LUBAWA” Spółka Akcyjna

Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki sprawozdawczej lub innych danych identyfikacyjnych, które to zmiany nastąpiły od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego: nie wystąpiły zmiany

Siedziba jednostki: Ostrów Wielkopolski, ul. Staroprzygodzka 117, Polska

Forma prawna: spółka akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

Adres zarejestrowanego biura jednostki: Ostrów Wielkopolski, ul. Staroprzygodzka 117

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Ostrów Wielkopolski, ul. Staroprzygodzka 117

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności jednostki: produkcja gotowych artykułów włókienniczych

Nazwa jednostki dominującej: „LUBAWA” Spółka Akcyjna

Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla grupy: „LUBAWA” Spółka Akcyjna

1. **Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej**

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

- *produkcja gotowych artykułów włókienniczych z wyjątkiem odzieży,*
- *produkcja konfekcji technicznej i wyrobów gumowych,*
- *produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana (produkcja parasoli reklamowych),*
- *wykańczanie wyrobów włókienniczych,*
- *produkcja gotowych wyrobów tekstylnych,*
- *produkcja pozostałych wyrobów tekstylnych, gdzie indziej niesklasyfikowana,*

- *wykańczanie materiałów włókienniczych,*
- *produkcja konstrukcji metalowych i ich części,*
- *produkcja tkanin,*
- *sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych,*
- *działalność w zakresie oprogramowania.*

Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej to:

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

2. Czas trwania działalności

Czas trwania działalności Spółki Dominującej oraz spółek zależnych (wchodzących do konsolidacji) za wyjątkiem Miranda Sp. z o.o. jest nieoznaczony. Miranda Sp. z o.o. powołana została do dnia 31 grudnia 2031 roku. Intencją Zarządu Jednostki Dominującej jest zmiana czasu jej istnienia na czas nieokreślony.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do 30 kwietnia 2023 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- **Marcin Kubica** - Prezes Zarządu

Dnia 27 kwietnia 2023 r. miało miejsce posiedzenie Rady Nadzorczej Lubawa S.A., podczas którego uchwalono, iż od dnia 01 maja 2023 r. Zarząd będzie działał w składzie:

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

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

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

Dnia 18 października 2023 r. na posiedzeniu Rady Nadzorczej Lubawa S.A. do Zarządu Spółki został powołany Pan Jacek Wilczewski jako Członek Zarządu.

Na dzień 22 listopada 2023 r. Zarząd Lubawa S.A. działa w składzie dwuosobowym:

- **Przemysław Zasztowt** – Członek Zarządu,
- **Jacek Wilczewski** – Członek Zarządu.

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

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

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

4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej oraz walutą prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. jest złoty polski (PLN). Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane w większą dokładnością.

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 22 listopada 2023 r.

6. Kontynuacja działalności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy. Równocześnie Zarząd Emitenta informuje, że:

- Spółka CTF Group Closed Joint Stock Company (dawniej Lubawa Armenia) po realizacji z sukcesem kontraktu zredukowała zatrudnienie i ograniczyła bieżącą działalność operacyjną do czasu pozyskania kolejnych zamówień.
- Spółka Lubawa USA istotnie ograniczyła swoją działalność operacyjną i obecnie skupia się jedynie na pozyskiwaniu kontraktów handlowych dla Grupy Lubawa na terenie Stanów Zjednoczonych Ameryki.

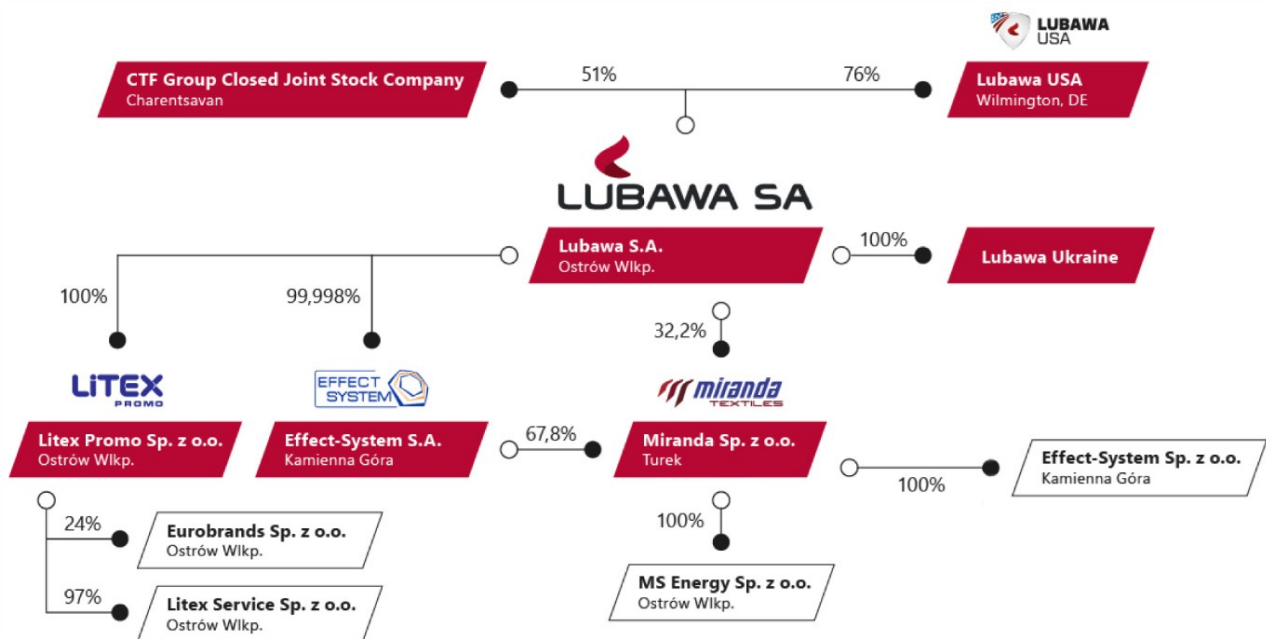
7. Cykliczność i sezonowość działalności

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

w pierwszym półroczu. Z kolei produkty uzależnione od budżetów centralnych takie jak namioty wielkogabarytowe, balistyka i ratownictwo najczęściej sprzedawane są w ostatnim kwartale roku. Proces ofertowania na te wyroby, często sprzedawane w ramach przetargów publicznych, rozpoczyna się najczęściej na przełomie II oraz III kwartału. Ponadto materiały reklamowe sprzedawane są w większości w pierwszej połowie roku. Zjawisko cykliczności nie występuje w Grupie Kapitałowej Lubawa S.A.

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

8. Skład Grupy Kapitałowej LUBAWA S.A.



Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział bezpośredni Jednostki Dominującej w kapitale zakładowym	Udział pośredni	Udział procentowy posiadanych praw głosu	Metoda konsolidacji
Miranda Sp. z o.o.	Turek	Produkcja tkanin i dzianin	32,20%	67,80%	100,00%	pełna
MS Energy Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Usługi związane z utrzymaniem ruchu	0,00%	100,00%	100,00%	pełna
Litex Promo Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Produkcja art. reklamowych	100,00%	0,00%	100,00%	pełna
Litex Service Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Usługi informatyczne	0,00%	97,00%	97,00%	pełna
Effect System S.A.	Kamienna Góra	Produkcja art. reklamowych	100,00%	0,00%	100,00%	pełna
CTF Group Closed Join Stock Company	Armenia, Charentsavan	Import, produkcja i sprzedaż wyrobów wojskowych	51,00%	0,00%	51,00%	pełna
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
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**
Xingjiang Uniforce - Lubawa Technology Co., Ltd. *	Xingjiang Chiny	Produkcja i handel	49,00%	0,00%	49,00%	*

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

** Spółki zależne wyłączone z konsolidacji:

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

W dniu 18 maja 2023 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane połączenie spółek, gdzie Miranda Sp. z o.o. występuje jako Spółka Przejmująca, a spółki: „MIRANDA 2” Spółka z o.o., „MIRANDA 4” Spółka z o.o., „MIRANDA 5” Spółka z o.o., Zakłady Przemysłu Jedwabniczego „MIRANDA” S.A. jako Spółki Przejmowane.

B. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1. Podstawy sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 września 2023 roku.

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, przyjęto te same ogólne zasady, które zostały zastosowane przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku, które dostępne jest pod adresem www.lubawa.com.pl, z wyjątkiem zmian wynikających z przepisów przedstawionych poniżej.

Zmiany do standardów przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE:

- **Do zastosowania pierwszy raz po 1 stycznia 2023 roku**
 - MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17;
 - Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości;
 - Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych;
 - Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – obowiązek ujmowania odroczonego podatku dochodowego w związku z aktywami i zobowiązaniami powstałymi w ramach pojedynczej transakcji;
 - Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze.
- **Do zastosowania pierwszy raz po 1 stycznia 2024 roku**
 - Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego;
 - Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe.

Standardy oraz zmiany do standardów przyjęte przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2016 r., ale odrzucone lub odroczone przez UE:

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” w zakresie sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsiębiorstwami.

2. Polityka rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem następujących pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:

- nieruchomości inwestycyjnych - wycenianych w wartości godziwej,
- aktywów finansowych - wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Przyjęte zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowywaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku. Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2023 roku nie mają wpływu na bieżące i uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartości kapitałów własnych.

3. Istotne osądy i oszacowania

Sporządzenie śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych są ujęte prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku. Szacunki, które mają najbardziej istotny wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym, dotyczą:

- wartości aktywów długoterminowych - oszacowanie wartości odzyskiwalnej aktywów długoterminowych oparte jest o istotne założenia i oszacowania, w szczególności w odniesieniu do wysokości przyszłych przepływów pieniężnych oraz przyjętej stopy dyskonta i wymaga od kierownictwa znacznego poziomu osądu,
- zapasów - ze względu na nieregularny popyt na część produktów Grupy Kapitałowej, produkcję pod specyficzne zamówienia klientów, istnieje ryzyko, że istotna wartość księgowa zapasów nie zostanie wykorzystana w przyszłości przez Grupę i w związku z tym powinna zostać objęta odpisem aktualizującym. Oszacowanie odpisów aktualizujących zawiera istotny element osądu Kierownictwa Grupy, co do możliwości wykorzystania istniejących zapasów w przyszłości, w szczególności w produkcji wyrobów, na które nie złożono zamówień zarówno w bieżącym, jak i poprzednim roku obrotowym („zapasy wolnorotujące”).

Dokonywane szacunki, które związane są z ryzykiem wystąpienia istotnych korekt w sprawozdaniu finansowym za kolejny okres sprawozdawczy dotyczą także:

- nieruchomości inwestycyjnych,
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- odpisów aktualizujących należności,
- rezerw i zobowiązań warunkowych,
- okresów użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku,
- okresów trwania leasingów.

II. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

W okresie sprawozdawczym nie zaszły żadne istotne zdarzenia, które można by określić jako istotne dokonania czy istotne niepowodzenia. Komentarz Zarządu do osiągniętych wyników finansowych został przedstawiony w punkcie II.26. niniejszego sprawozdania.

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

2.1. W pierwszym kwartale 2023 roku spółka zależna Miranda Sp. z o.o. otrzymała pomoc w ramach Programu Rządowego „Pomoc dla sektorów energochłonnych związana z nagłymi wzrostami cen gazu ziemnego i energii elektrycznej w 2022 r. Wartość pomocy wyniosła 5.087.774,67 PLN.

Środki zostały pozyskane na podstawie umowy o udzielenie pomocy publicznej w związku ze wzrostem cen energii elektrycznej i gazu ziemnego, która została zawarta pomiędzy „MIRANDA” Spółka z o.o. a Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.

2.2 W raporcie bieżącym 19/2023 Zarząd LUBAWA S.A. w Ostrowie Wielkopolskim [Emitent, Spółka] poinformował (w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 14/2020 z dnia 9 kwietnia 2020 r. odnośnie podpisania umowy przez konsorcjum w składzie "Janusz Kania Agregaty PEX-POOL PLUS" [Lider konsorcjum] oraz LUBAWA S.A. [Partner konsorcjum] ze Skarbem Państwa - Inspektorem Uzbrojenia [Zamawiający, obecnie Agencja Uzbrojenia] w ramach postępowania nr: IU/43/X-114/ZO/NZOOiB/DOS/SS/2018 [Umowa], dotyczącej kontenerowych zestawów do odkażania ludzi kr. APIS-2) o otrzymaniu od Zamawiającego noty obciążeniowej obciążającej solidarnie konsorcjantów karą umowną w wysokości 3,14 mln zł w związku z nieterminową realizacją Umowy. Kara umowna została naliczona w maksymalnej wysokości 10% ceny brutto wyrobów, których dotyczy nieterminowa realizacja.

Emitent ocenia, że opóźnienie w wykonaniu Umowy nie wynika z przyczyn leżących po stronie konsorcjantów oraz stoi na stanowisku, że brak jest podstaw do naliczenia kary umownej na obecnym etapie realizacji umowy, a co za tym idzie kwestionuje naliczoną karę w całości. Umowa jest w dalszym ciągu realizowana i Konsorcjum zmierza do dostarczenia przedmiotu umowy w możliwie najszybszym terminie.

Jednocześnie Emitent informuje, że Konsorcjum jest w ciągłym dialogu z Zamawiającym i podejmuje wszelkie dostępne środki w celu dojścia do polubownego porozumienia z Zamawiającym w przedmiotowej sprawie.

3. Istotne zmiany w aktywach trwałych

Zmiany w aktywach trwałych

Istotne nabycia w okresie 01.01 - 30.09.2023

Grupa Kapitałowa poniosła nakłady na następujące pozycje aktywów trwałych:

- modernizację budynków o wartości 1.997,7 tys. zł,
- budowle o wartości 28,5 tys. zł,
- maszyny i urządzenia (m.in. krosna, formy, barwiarka, modernizacja klimatyki, system monitoringu, wózek do osnów) o wartości 4.718,7 tys. zł.

Istotne zmniejszenia w okresie 01.01 - 30.09.2023

W okresie objętym raportem wystąpiło zmniejszenie wartości aktywów trwałych, które dotyczyło środków trwałych grupy 7 KŚT (wózki) o wartości początkowej 105,2 tys. zł oraz maszyn i urządzeń (postrzygarka, krosno) o wartości początkowej 288,8 tys. zł.

Zmiany w nieruchomościach inwestycyjnych

W okresie objętym raportem w Grupie Kapitałowej nie wystąpiła sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych.

4. Istotne zmiany w aktywach i zobowiązaniach krótkoterminowych

Zmiany w stanie zapasów

Wzrost stanu zapasów to przede wszystkim wynik zwiększenia zapasów materiałów produkcyjnych oraz półproduktów i stanu produkcji w toku. Wzrost ma związek z przygotowaniem do realizacji przyszłych zamówień w segmencie specjalistycznym.

Na dzień 30 września 2023 roku Grupa zaktualizowała wartość zapasów tworząc odpisy aktualizujące na kwotę 104 tys. zł.

Zmiany w stanie należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności

Zmiana w tej pozycji wynika głównie ze wzrostu stanu należności z tytułu dostaw i usług w segmencie tkanin i specjalistycznym, jednocześnie odnotowano spadek należności w segmencie materiałów reklamowych.

Zmiany w stanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań

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

5. Aktualizacja stanu zapasów

W okresie objętym raportem Grupa Kapitałowa zaktualizowała wartość zapasów na dzień 30 września 2023 roku tworząc odpisy aktualizujące na kwotę 104 tys. zł.

6. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

W III kwartale 2023 nie poniesiono nakładów na jednostki stowarzyszone.

7. Wartość godziwa instrumentów finansowych

7.1 Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Rodzaj instrumentów finansowych	Stan na	
	30.09.2023	31.12.2022
Udzielone pożyczki	1 383	637
Należności z tytułu dostaw i usług	77 896	66 678
Pozostałe należności	10 600	12 422
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 958	10 208
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-33 344	-28 034
Pozostałe zobowiązania	-55 376	-10 561
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	-20 474	-35 473

7.2 Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Poniższa tabela prezentuje instrumenty finansowe wycenione według wartości godziwej oraz poziom hierarchii ich wyceny. Wartość godziwa definiowana jest jako cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach pomiędzy uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 30 września 2023			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 355	0		-309
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		485		-324
Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 2022			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 642	123		-533
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		809		1 336

Poziom 1

Zawiera dane wejściowe pochodzące z aktywnego rynku i jest traktowany jako źródło najbardziej wiarygodnych danych. Akcje notowane na GPW w Warszawie wyceniono w oparciu o kurs zamknięcia z dnia 29 września 2023 roku (i odpowiednio z 30 grudnia 2022 roku).

Poziom 2

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

Poziom 3

Zawiera nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązań.

W okresie objętym raportem nie wystąpiło przesunięcie między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

8. Inne całkowite dochody

Pozostałe całkowite dochody z tytułu	za okres					
	01.01. - 30.09.2023			01.01. - 30.09.2022		
	przed opodatkowaniem	podatek	po opodatkowaniu	przed opodatkowaniem	podatek	po opodatkowaniu
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań	308	-59	249	626	-119	507
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-324	62	-262	-72	14	-58
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	-309	59	-250	-769	146	-623
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	-325	62	-263	-215	41	-174

9. Dane o przychodach Spółek Grupy Kapitałowej

Przychody ze sprzedaży wg spółek	Za okres	
	od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023	od 1 stycznia 2022 do 30 września 2022
Lubawa SA	26 540	36 454
Effect - System SA	7 060	9 384
Effect - System Sp. z o.o.	9 105	11 316
Litex Promo Sp. z o.o.	96 890	113 270
Litex Service Sp. z o.o.	14 859	12 881
Miranda Sp. z o.o.	83 909	109 730
MS Energy Sp. z o.o.	2 754	8 740
Razem	241 117	301 775
wyłączenia	-39 795	-45 704
Przychody skonsolidowane	201 322	256 071

10. Transakcje spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązаныmi

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup	Pożyczki udzielone
Eurobrands Sp. z o.o.	1	1	7	8	644
Piwnice Wysocko Sp. z o.o.	0	0	2	0	0
Litex HoReCa Sp. z o.o. (dawniej ZPH Litex Stanisław Litwin) *	9 909	483	14 537	8 376	0
Task Service Sp. z o.o. *	2	174	5	416	0
Świat Lnu Sp. z o.o. *	33 261	7 555	15 494	17 753	739
TubeSystem Łukasz Litwin	10	62	42	394	0
Razem	43 183	8 275	30 087	26 947	1 383

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

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

11. Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	Stan na	
	2023-09-30	2022-09-30
wynik finansowy netto (w tys. zł)	7 832	25 594
średnioważona liczba akcji (w tys. szt.)	150 270	150 270
średnioważona rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	150 270	150 270
zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,05	0,17
rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,05	0,17

12. 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.

13. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

W prezentowanym okresie Spółki Grupy Kapitałowej nie wypłacały dywidendy.

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

1. *Rezerwy na przyszłe zobowiązania*

W śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu nie aktualizowano rezerw aktuarialnych na świadczenia pracownicze ustalonych na 31 grudnia 2022 roku. Aktualizacja dokonywana jest raz, na koniec roku obrotowego.

2. *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 dzień 30 września 2023 roku dokonano aktualizacji stanu zapasów o kwotę 104 tys. PLN oraz wartości należności o kwotę 13,4 tys. PLN.

15. 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, a które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.

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

Dnia 16.11.2022 roku został zgłoszony do Rejestru Sądowego projekt planu połączenia spółek, gdzie Miranda Sp. z o.o. występuje jako Spółka Przejmująca, a spółki: „MIRANDA 2” Spółka z o.o., „MIRANDA 4” Spółka z o.o., „MIRANDA 5” Spółka z o.o., Zakłady Przemysłu Jedwabniczego „MIRANDA” S.A. jako Spółki Przejmowane.

Połączenie Spółek nastąpi przez przeniesienie na Spółkę Przejmującą całego majątku Spółek Przejmowanych, tj. w trybie łączenia się przez przejęcie zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 Ksh, w dniu wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców KRS przez sąd rejestrowy właściwy według siedziby Spółki Przejmującej.

Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów/akcji w Spółkach Przejmowanych, wobec czego połączenie nastąpi w trybie określonym w art. 516 § 6 Ksh (połączenie uproszczone).

Z uwagi na tę okoliczność, nie przewiduje się wymiany udziałów i akcji Spółek Przejmowanych na udziały Spółki Przejmującej, nie przewiduje się przyznania udziałów w Spółce Przejmującej. Nie przewiduje się również zmiany umowy Spółki Przejmującej.

Celem połączenia jest uproszczenie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Lubawa, do której Spółka Przejmująca oraz Spółki Przejmowane należą. Spółki przejmowane nie realizują już celu, dla którego zostały utworzone, wobec czego nie jest zasadne ich dalsze funkcjonowanie. Ich likwidacja natomiast wiązałaby się z koniecznością wykonania szeregu czynności w odniesieniu do każdej z tych spółek. Przejęcie ich przez Spółkę Przejmującą – „MIRANDA” Sp. z o.o. skróci i uprości procedurę formalnego zakończenia działalności Spółek Przejmowanych, a także ograniczy jej koszty.

W dniu 18.05.2023 r. połączenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

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

W okresie 01.01-30.09.2023 roku Grupa Kapitałowa zawarła nowe umowy kredytowe:

- dnia 27 września 2023 r. podpisano w Banku Santander Bank Polska S.A. umowę o MultiLinie nr K01408/23 na kwotę 13.500.00,00 PLN, okres udostępnienia kredytu mija 30.09.2024 roku, która zastąpiła dotychczasowy kredyt rewolwingowy nr 960/18.

Poza tym obowiązywały dotychczasowe umowy przedstawione w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2022, z wyjątkiem niżej opisanych aneksów:

- dnia 23 marca 2023 r. podpisano aneks do umowy o Limit Wierzytelności nr CRD/L/42060/14 w Banku BNP Paribas Bank Polska S.A. Zmianie uległ bieżący okres udostępnienia kredytu do dnia 06.03.2025 r. oraz łączna kwota przyznanego limitu, która zwiększyła się o 3 mln PLN i po zmianie wynosi 15 mln PLN.

- dnia 23 marca 2023 r. podpisano aneks do umowy o Limit Wierzytelności nr CRD/L/47866/16 w Banku BNP Paribas Bank Polska S.A. Zmianie uległ bieżący okres udostępnienia kredytu do dnia 06.03.2024 r.

- dnia 29 czerwca 2023 r. podpisano aneks do Kredytu inwestycyjnego w PKO Bank Polski S.A., w którym dokonano uszczegółowienia zobowiązań kredytobiorcy.

- dnia 29 czerwca 2023 r. podpisano aneks do Linii kredytu wielocelowego do rachunku w PKO Bank Polski S.A., w którym zwiększono kwotę limitu do 21.000.000,00 PLN oraz dokonano szczegółowych uzgodnień w zakresie korzystania z linii kredytowej.

Natomiast nowo zawarte w okresie 01.01-30.09.2023 roku umowy leasingowe zawarte przez Grupę Kapitałową przedstawia następująca tabela:

Lp.	Leasingodawca	Przedmiot leasingu	Numer umowy	Waluta	Wartość początkowa umowy	Data zawarcia	Data zakończenia	Stan na dzień: 2023-09-30 [PLN]	Zabezpieczenie
1.	PKO Leasing S.A.	Dron Yunecc H850	01230/LF/23	PLN	135 999,99	2023-06-16	2028-05-31	95 848,94	Weksel własny in blanco
2.	PKO Leasing S.A.	Sprężarki Ingersoll	01183/LF/23	EUR	378 134,00	2023-06-16	2028-05-31	1 514 210,63	Weksel własny in blanco

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

W okresie 01.01-30.09.2023 r. Grupa Kapitałowa nie udzieliła żadnych poręczeń ani gwarancji, natomiast w wyniku zmian gwarancji otrzymanych (wygaśnięcie aktywnych sprzed 31.12.2022 r. oraz otrzymane nowe) ich stan na 30.09.2023 r. przedstawia poniższa tabela:

L.p.	Nazwa banku/organizacji	Stan na dzień: 2023-09-30	Rodzaj poręczenia/gwarancji	Ważność gwarancji	Forma zabezpieczenia
1.	TU Euler Hermes S.A.	23 689,80	Gwarancja rękojmi	2024-01-14	weksel
2.	TU Euler Hermes S.A.	32 385,00	Gwarancja rękojmi	2023-12-29	weksel
3.	TU Euler Hermes S.A.	16 330,13	Gwarancja rękojmi	2024-01-15	weksel
4.	TU Euler Hermes S.A.	18 819,00	Gwarancja rękojmi	2024-01-30	weksel
5.	TU Euler Hermes S.A.	43 224,32	Gwarancja rękojmi	2032-11-15	weksel
6.	TU Euler Hermes S.A.	43 932,90	Gwarancja rękojmi	2026-11-02	weksel
7.	TU Euler Hermes S.A.	42 435,00	Gwarancja rękojmi	2026-02-02	weksel
8.	TU Euler Hermes S.A.	157 746,66	Gwarancja rękojmi	2028-11-16	weksel
10.	TU Euler Hermes S.A.	34 243,20	ZNWU	2023-11-30	weksel
11.	TU Euler Hermes S.A.	67 059,60	ZNWU	2023-11-30	weksel
12.	TU Euler Hermes S.A.	33 812,50	ZNWU	2023-10-02	weksel
13.	TU Euler Hermes S.A.	23 535,11	ZNWU	2023-10-30	weksel
14.	TU Euler Hermes S.A.	67 243,74	ZNWU	2023-12-15	weksel
15.	GOTÓWKOWE	42,18	Gwarancja rękojmi	2024-11-14	weksel
16.	GOTÓWKOWE	3 597,75	Gwarancja rękojmi	2024-10-15	weksel
17.	GOTÓWKOWE	6 835,72	Gwarancja rękojmi	2025-02-11	weksel
18.	GOTÓWKOWE	2 301,95	ZNWU	2023-08-30	weksel
19.	GOTÓWKOWE	58 804,76	ZNWU	2023-08-17	weksel
20.	GOTÓWKOWE	8 780,24	ZNWU	2024-02-10	weksel
21.	GOTÓWKOWE	10 488,75	ZNWU	2033-09-05	weksel
22.	GOTÓWKOWE	3 400,00	WADIUM	2023-11-07	weksel
23.	GOTÓWKOWE	34 700,00	ZNWU	2023-11-20	weksel
24.	GOTÓWKOWE	3 500,00	WADIUM	2023-10-26	weksel
25.	PKO BP S.A.	35 000 000,00	ZALICZKI	2024-02-10	weksel
26.	PKO BP S.A.	5 702 344,00	ZNWU	2024-01-10	weksel
27.	BNP Paribas Bank Polska SA	91 068,51	ZNWU	2024-02-10	weksel
28.	BNP Paribas Bank Polska SA	411 578,57	ZNWU	2024-02-10	weksel
21.	BNP Paribas Bank Polska SA	55 000,00	płatności	2023-10-13	weksel
22.	mBank S.A.	179 996,92	Gwarancja zabezpieczenia należytego wykonania umowy nr: MT40034KPB23	2023-10-31	weksel
23.	mBank S.A.	22 011 100,00	Gwarancja zwrotu udzielonej zaliczki - Umowa ramowa nr: 40/111/23/Z/GX	2026-10-30	weksel

19. Segmenty działalności – podział branżowy

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

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

Produkty i usługi oferowane przez spółki Grupy Kapitałowej charakteryzują się różnorodnością w zakresie sezonowości sprzedaży. Do wyrobów i usług charakteryzujących się sprzedażą ciągłą w całym roku należy zaliczyć: sprzęt BHP, usługi przerobów eksportowych i tkaniny powlekane.

Produkty uzależnione od budżetów centralnych takie jak: namioty wielkogabarytowe, balistyka i ratownictwo najczęściej sprzedawane są w ostatnim kwartale roku. Proces ofertowania na te wyroby, często sprzedawane w ramach przetargów publicznych, rozpoczyna się najczęściej na przełomie II oraz III kwartału. Ponadto materiały reklamowe sprzedawane są w większości w pierwszej połowie roku.

**Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych
za okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r.**

01.01-30.09.2023	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	103 659	20 602	67 528	9 533	201 322		201 322
Sprzedaż między segmentami	5 022	0	16 438	18 335	39 795	-39 795	
Przychody segmentów ogółem	108 681	20 602	83 966	27 868	241 117	-39 795	201 322
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	89 007	25 919	68 836	10 852	194 614	0	194 614
Koszty (sprzedaż między segmentami)	4 895	0	16 024	17 873	38 792	-38 792	
Koszty segmentów ogółem	93 902	25 919	84 860	28 725	233 406	-38 792	194 614
WYNIK							
Wynik segmentu	14 779	-5 317	-894	-857	7 711	-1 003	6 708
Nieprzypisane przychody					11 999	-1 277	10 722
Nieprzypisane koszty					9 742	-1 255	8 487
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	-18	-18
Zysk brutto					9 968	-1 043	8 925
Podatek dochodowy					-1 474	187	-1 287
Zysk netto					8 494	-856	7 638

**Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych
za okres od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r.**

01.01-30.09.2022	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	116 807	31 104	97 917	10 243	256 071		256 071
Sprzedaż między segmentami	11 875	2	11 954	21 873	45 704	-45 704	
Przychody segmentów ogółem	128 682	31 106	109 871	32 116	301 775	-45 704	256 071
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	95 358	31 910	87 694	10 875	225 837	0	225 837
Koszty (sprzedaż między segmentami)	11 703	2	11 782	21 557	45 044	-45 044	
Koszty segmentów ogółem	107 061	31 912	99 476	32 432	270 881	-45 044	225 837
WYNIK							
Wynik segmentu	21 621	-806	10 395	-316	30 894	-660	30 234
Nieprzypisane przychody					6 692	-1 106	5 586
Nieprzypisane koszty					6 518	-1 535	4 983
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	-41	-41
Zysk brutto					31 068	-272	30 796
Podatek dochodowy					-5 484	122	-5 362
Zysk netto					25 584	-150	25 434

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

Zarząd LUBAWA SA nie publikował prognoz wyników finansowych na 2023 rok.

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

Lp.	Akcjonariusz	I. akcji	% akcji	I. głosów	% głosów	data
1	Silver Hexarion	71 599 474	47,65%	71 599 474	47,65%	22.11.2023
2	Stanisław Litwin	5 366 782	3,57%	5 366 782	3,57%	22.11.2023
3	Pozostali akcjonariusze	73 303 744	48,78%	73 303 744	48,78%	22.11.2023
Razem		150 270 000		150 270 000		

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

Lp.	Akcjonariusz	okres bieżący		okres porównawczy	
		Liczba akcji	Wartość nominalna	Liczba akcji	Wartość nominalna
Zarząd					
1	Marcin Kubica*	175.889	35.177,8	175.889	35.177,80
2	Krzysztof Dędek**	200	40	0	0
3	Przemysław Zasztowt***	0	0	0	0
4	Jacek Wilczewski****	0	0	0	0
Rada Nadzorcza					
1	Paweł Kois	225.579	45.115,80	225.579	45.115,80
2	Łukasz Litwin	0	0	0	0
3	Andrzej Kowalski	0	0	0	0
4	Paweł Litwin	0	0	0	0
5	Mieczysław Cieniuch	0	0	0	0

* Prezes Zarządu do dnia 16.07.2023 r.

** Wiceprezes Zarządu od dnia 01.05.2023 r. do 20.09.2023 r.

*** Członek Zarządu od dnia 01.05.2023 r.

**** Członek Zarządu od dnia 18.10.2023 r.

23. 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.

24. 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 2023 roku transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

25. 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 niepowiązanym.

26. 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 pierwszych trzech kwartałach 2023 r. Grupa Lubawa osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 201,3 mln zł, wobec 256,1 mln zł przychodów analogicznego okresu roku ubiegłego. Skonsolidowany zysk netto w okresie sprawozdawczym wyniósł 7,6 mln zł, wobec 25,4 mln zł za I-III kw. 2022 r.

Segment materiałów reklamowych, był największym segmentem Grupy Lubawa, odpowiedzialna jest za niego przede wszystkim spółka zależna Litex Promo. Segment osiągnął w I-III kw. 2023 r. przychody ze sprzedaży poza Grupę na poziomie 103,7 mln zł, co oznacza zmniejszenie o 13,1 mln zł (11,3%) wobec okresu porównawczego (116,8 mln zł). Wynik osiągnięty w tym segmencie sięgnął 14,8 mln zł czyli był mniejszy o 6,8 mln zł (31,6%) niż w okresie porównawczym, kiedy wyniósł 21,6 mln zł. Należy zauważyć, że zmniejszenie wyników segmentu odnotowane zostało w stosunku do okresu, który był rekordowy pod względem wyników. Osiągnięte w okresie sprawozdawczym wyniki są wyższe niż odnotowane w okresie I-III kw. 2021 r.

Segment tkanin, w którym działa spółka zależna Miranda, w okresie sprawozdawczym odnotował przychody ze sprzedaży poza Grupę w wysokości 67,5 mln zł, co oznacza zmniejszenie wobec 97,9 mln zł osiągniętych w okresie porównawczym. Strata segmentu wyniosła 0,9 mln zł co oznacza zmniejszenie o 11,3 mln zł wobec analogicznego okresu ub.r.

Segment sprzętu specjalistycznego w analizowanym okresie wykazał przychody ze sprzedaży poza Grupę na poziomie 20,6 mln zł, to jest mniej o 10,5 mln zł (33,8%) niż w okresie porównawczym, przełożyło się to na stratę segmentu w wysokości 5,3 mln zł wobec 0,8 mln straty w I-III kw. 2022 r. Jednocześnie działająca głównie w segmencie sprzętu specjalistycznego Lubawa S.A. odnotowała sprzedaż wynoszącą 26,5 mln zł (wobec 36,5 przed rokiem) oraz stratę netto na poziomie 10,8 mln zł (wobec 3,3 mln zł straty w I-III kw. ubiegłego roku). Zmniejszenie przychodów segmentu sprzętu specjalistycznego w stosunku do I-III kw. ub.r. wynika m.in. z osiągnięcia w okresie porównawczym przychodów większych niż typowo osiągane w tym okresie.

W I-III kw. 2023 r. istotnemu zmniejszeniu w porównaniu z analogicznym okresem 2022 r. uległy przychody wszystkich segmentów, przy czym w segmentach materiałów reklamowych i sprzętu specjalistycznego było to, jak wskazano powyżej, głównie efektem wysokiej bazy. W całej Grupie kapitałowej odczuwalny był wzrost kosztów stałych na skutek wzrostu wynagrodzeń oraz inflacji. Grupa poniosła także zwiększone wydatki w celu przygotowania produkcji pozyskanych w ostatnim okresie istotnych kontraktów, z których przychody będą osiąmane w przyszłych kwartałach. Negatywny wpływ na skonsolidowany wynik netto miało także utworzenie rezerwy w wysokości 3,14 mln zł związanej z otrzymaną notą obciążeniową, o której Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 19/2023 z dnia 4 października 2023 r.

27. 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

27.1. W sprawozdaniu finansowym za 2018 rok Emitent w pkt „Zdarzenia po dniu bilansowym” szczegółowo opisał sprawę złożenia przez Zamawiającego tj. Wojskowy Ośrodek Farmacji i Techniki Medycznej (WOFITM) w Celestynowie, oświadczeń woli o częściowym odstąpieniu od umowy dostawy nr 187/FIN/2016 z dnia 11 lipca 2016 r. (Umowa) realizowanej we współpracy z podmiotem trzecim w ramach umowy konsorcjum. W kolejnych sprawozdaniach za rok 2019 i 2020 szczegółowo opisano poszczególne etapy postępowania.

Ostatecznie w wyniku mediacji strony nie zawarły ugody obejmującej postępowanie sądowe toczące się przed sądem okręgowym Warszawa-Praga w Warszawie. Powyższe zostało stwierdzone protokołem mediacji z dnia 08 kwietnia 2021 r.

W związku z powyższym oraz z uwagi na znaczną niepewność odnośnie sposobu rozwiązania sporu oraz ewentualnych konsekwencji finansowych, Emitent nie podjął decyzji odnośnie utworzenia rezerwy z tego tytułu. Wobec powyższego Strony kontynuować będą spór w ramach postępowania sądowego przed SO w Warszawie.

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

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

27.3. Dnia 24 lutego 2022 r. doszło do inwazji Federacji Rosyjskiej na Ukrainę. W konsekwencji relacje gospodarcze między Polską, Ukrainą, Rosją, a także Białorusią zostały istotnie zaburzone. Destabilizację potęgują sankcje nakładane przez Zachód na Rosję i potencjalne sankcje odwetowe.

Ryzyka i zagrożenia związane z działaniami wojennymi, monitorowane przez Grupę:

1. zawieszenie działania części regulacji prawnych w związku ze stanem wojny na terenie Ukrainy,
2. oddziaływanie sankcji na procesy sprzedaży, zakupu, magazynowania czy też na możliwości płatnicze kontrahentów,
3. zmiany w potrzebach popytowych,
4. niedobory siły roboczej,
5. problemy wynikające z przerwanych łańcuchów dostaw (braki surowców, konieczność wprowadzenia substytutów, innych źródeł dostaw, innych środków transportu),
6. zmiany cen surowców i energii,
7. duże zmiany kursów walut,
8. wysoka inflacja i związane z tym ryzyko wzrostu stóp procentowych,
9. zwiększona niepewność szacunków (przykładowo opartych na zmiennych stopach procentowych) spowodowana np. wzrostem stóp procentowych, inflacji, czy też wysoką zmiennością kursów walutowych).

Ze względu na dynamiczną zmianę sytuacji na terenie Ukrainy, brak możliwości oszacowania czasu trwania, a także niedające się przewidzieć w przyszłości konsekwencji o charakterze gospodarczym, Zarządy Spółek Grupy nie są w stanie realnie oszacować wpływu wojny na Ukrainie na przyszłą działalność operacyjną oraz wyniki finansowe Grupy. Wzrost cen na rynkach energetycznych oraz ograniczona możliwość sprzedaży na Ukrainę, Rosję i Białoruś mogą spowodować obniżenie przychodów ze sprzedaży, zwłaszcza w segmencie tkanin Grupy. Należy jednak zauważyć, że podjęto intensywne poszukiwania zagospodarowania uwolnionych mocy produkcyjnych na rzecz innych Klientów, a także istotnie wzrosło zainteresowanie niektórymi produktami Jednostki Dominującej służącymi ochronie osobistej, w szczególności kamizelkami kuloodpornymi. W związku z tym ewentualne pogorszenie sprzedaży spowodowane zmniejszonymi zamówieniami w segmencie tkanin, mogą zostać zrekompensowane zamówieniami na produkty w segmencie specjalistycznym. Globalnie w Grupie nie przewiduje się istotnego wpływu wojny na Ukrainie na łączną sprzedaż.

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie stwierdzono istotnego negatywnego wpływu na działalność Grupy. W ocenie Zarządów nie wystąpiły po dniu bilansowym istotne zdarzenia

wymagające ujawnienia w sprawozdaniu. Grupa ocenia, że na obecną chwilę nie ma przesłanek, które wskazywałyby na utratę możliwości kontynuacji działalności.

27.4. W nawiązaniu do raportu bieżącego 03/2023 Zarząd LUBAWA S.A. w Ostrowie Wielkopolskim informuje o podpisaniu, w dniu 31 marca 2023 r. ze Skarbem Państwa – Agencją Uzbrojenia umowy wieloletniej w częściach gwarantowanej i opcjonalnej na łączną wartość ponad 200 mln zł brutto i nie więcej niż 350 mln zł brutto. Umowa obejmuje dostawę kamizelek kuloodpornych zintegrowanych w liczbie i terminach ustalonych odrębnie dla każdego roku obowiązywania umowy. Termin obowiązywania umowy, harmonogram realizacji oraz pozostałe szczegóły zawartej umowy zostały zastrzeżone przez Zamawiającego jako poufne, wobec czego nie podlegają przekazaniu do publicznej wiadomości. Treść umowy oraz jej warunki realizacji, w tym dotyczące kar umownych, nie odbiegają od umów tego typu zwykle zawieranych przez Emitenta.

27.5. W dniu 23 maja 2023 r. została podpisana umowa pomiędzy „MIRANDA” Spółka z o. o. w Turku a Skarbem Państwa – Agencją Uzbrojenia na łączną wartość 135.085.828,30 zł brutto. Wartość zamówienia gwarantowanego wynosi 67.542.914,50 zł brutto, wartość zamówienia opcjonalnego 67.542.914,50 zł brutto.

Umowa obejmuje dostawę w latach 2023-2026 wielozakresowych pokryć maskujących "BERBERYS" w ilości i terminach ustalonych odrębnie dla każdego roku. Treść umowy oraz jej warunki realizacji, w tym dotyczące kar umownych, nie odbiegają od umów tego typu zwykle zawieranych przez Emitenta i pozostałe Spółki z Grupy Kapitałowej Lubawa S.A.

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

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

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

Lp.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Lubawa	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2023-09-30	2022-09-30	2023-09-30	2022-09-30
		w tys. PLN		w tys. EURO	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	201 322	256 071	43 983	54 623
II.	Wynik z działalności operacyjnej	7 632	33 555	1 667	7 158
III.	Wynik przed opodatkowaniem	8 925	30 796	1 950	6 569
IV.	Wynik netto	7 638	25 434	1 669	5 425
V.	Inne całkowite dochody	-263	-174	-57	-37
VI.	Łączne całkowite dochody	7 375	25 260	1 611	5 388
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 125	-4 941	8 766	-1 054
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 947	-13 937	-2 392	-2 973
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-17 105	13 656	-3 737	2 913
X.	Przepływy pieniężne netto razem	12 073	-5 222	2 638	-1 114
XI.	Średnioważona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	150 270 000	150 270 000	150 270 000
XII.	Zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,05	0,17	0,01	0,04
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.)	0,05	0,17	0,01	0,04

Lp.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Lubawa	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2023-09-30	2022-12-31	2023-09-30	2022-12-31
		w tys. PLN		w tys. EURO	
XV.	Aktywa trwałe	248 102	241 122	53 521	51 413
XVI.	Aktywa obrotowe	220 134	183 274	47 488	39 078
XVII.	Aktywa razem	468 236	424 396	101 009	90 491
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	37 388	38 948	8 065	8 305
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	106 561	68 536	22 988	14 614
XX.	Kapitał własny	324 287	316 912	69 956	67 573

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez NBP dla euro na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:
 - kurs na dzień 29.09.2023 wynosił 1 EUR – 4,6356 PLN
 - kurs na dzień 30.12.2022 wynosił 1 EUR – 4,6899 PLN
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez NBP dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:
 - kurs średni w okresie 01.01.2023 – 30.09.2023 wynosił 1 EUR – 4,5773 PLN
 - kurs średni w okresie 01.01.2022 – 30.09.2022 wynosił 1 EUR – 4,6880 PLN

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

29. Inne istotne informacje

29.1. Dnia 16 listopada 2022 roku został zgłoszony do Rejestru Sądowego projekt planu połączenia spółek, gdzie Miranda Sp. z o.o. występuje jako Spółka Przejmująca, a spółki: „MIRANDA 2” Spółka z o.o., „MIRANDA 4” Spółka z o.o., „MIRANDA 5” Spółka z o.o., Zakłady Przemysłu Jedwabniczego „MIRANDA” S.A. jako Spółki Przejmowane.

Celem połączenia jest uproszczenie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Lubawa, do której Spółka Przejmująca oraz Spółki Przejmowane należą. Spółki przejmowane nie realizują już celu, dla którego zostały utworzone, wobec czego nie jest zasadne ich dalsze funkcjonowanie. Ich likwidacja natomiast wiązałaby się z koniecznością wykonania szeregu czynności w odniesieniu do każdej z tych spółek. Przejęcie ich przez Spółkę Przejmującą – „MIRANDA” Sp. z o.o. skróci i uprości procedurę formalnego zakończenia działalności Spółek Przejmowanych, a także ograniczy jej koszty.

W dniu 18.05.2023 r. połączenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

29.2. W dniu 27 kwietnia 2023 r. do Zarządu Emitenta zostali powołani:

- Pan Krzysztof Dędek – na stanowisko Wiceprezesa Zarządu, na wspólną trzyletnią kadencję;
 - Pan Przemysław Zasztowt – na funkcję Członka Zarządu, na wspólną trzyletnią kadencję.
- Uchwały o powołaniu powyższych członków Zarządu weszły w życie w dniu 1 maja 2023 r.

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

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

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

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

Dnia 18 października 2023 r. na posiedzeniu Rady Nadzorczej Lubawa S.A. do Zarządu Spółki został powołany Pan Jacek Wilczewski jako Członek Zarządu.

Na dzień 22 listopada 2023 r. Zarząd Lubawa S.A. działa w składzie dwuosobowym:

- **Przemysław Zasztowt** – Członek Zarządu,
- **Jacek Wilczewski** – Członek Zarządu.

29.3. W pierwszym kwartale 2023 roku spółka zależna Miranda Sp. z o.o. otrzymała pomoc w ramach Programu Rządowego „Pomoc dla sektorów energochłonnych związana z nagłymi wzrostami cen gazu ziemnego i energii elektrycznej w 2022 r.”. Wartość pomocy wyniosła 5.087.774,67 PLN.

Środki zostały pozyskane na podstawie umowy o udzielenie pomocy publicznej w związku ze wzrostem cen energii elektrycznej i gazu ziemnego, która została zawarta pomiędzy „MIRANDA” Spółka z o.o. a Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.

29.4. W raporcie bieżącym 19/2023 Zarząd LUBAWA S.A. w Ostrowie Wielkopolskim [Emitent, Spółka] poinformował (w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 14/2020 z dnia 9 kwietnia 2020 r. odnośnie podpisania umowy przez konsorcjum w składzie "Janusz Kania Agregaty PEX-POOL PLUS" [Lider konsorcjum] oraz LUBAWA S.A. [Partner konsorcjum] ze Skarbem Państwa - Inspektoratem Uzbrojenia [Zamawiający, obecnie Agencja Uzbrojenia] w ramach postępowania nr: IU/43/X-114/ZO/NZOOiB/DOS/SS/2018 [Umowa], dotyczącej kontenerowych zestawów do odkażania ludzi kr. APIS-2) o otrzymaniu od Zamawiającego noty obciążeniowej obciążającej solidarnie konsorcjantów karą umowną w wysokości 3,14 mln zł w związku z nieterminową realizacją Umowy. Kara umowna została naliczona w maksymalnej wysokości 10% ceny brutto wyrobów, których dotyczy nieterminowa realizacja.

Emitent ocenia, że opóźnienie w wykonaniu Umowy nie wynika z przyczyn leżących po stronie konsorcjantów oraz stoi na stanowisku, że brak jest podstaw do naliczenia kary umownej na obecnym etapie realizacji umowy, a co za tym idzie kwestionuje naliczoną karę w całości. Umowa jest w dalszym ciągu realizowana i Konsorcjum zmierza do dostarczenia przedmiotu umowy w możliwie najszybszym terminie.

Jednocześnie Emitent informuje, że Konsorcjum jest w ciągłym dialogu z Zamawiającym i podejmuje wszelkie dostępne środki w celu dojścia do polubownego porozumienia z Zamawiającym w przedmiotowej sprawie.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 22 listopada 2023 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.11.2023	<i>Przemysław Zasztowt</i>	<i>Członek Zarządu</i>	
22.11.2023	<i>Jacek Wilczewski</i>	<i>Członek Zarządu</i>	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.11.2023	<i>Jerzy Jaśkowiak</i>	<i>Główny Księgowy Grupy Kapitałowej</i>	

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

Tytuł	Stan na		
	2023-09-30 niebadane	2022-12-31	2022-09-30 niebadane
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	31 983	32 793	32 881
Aktywa niematerialne	9 463	7 855	6 632
Należności długoterminowe	48	48	48
Udzielone pożyczki	3 436	0	2 723
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	141 721	141 721	141 721
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 398	1 559	1 430
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 180	204	1 199
Razem Aktywa trwałe	191 229	184 180	186 634
Aktywa obrotowe			
Zapasy	52 357	24 787	29 205
Należności z tytułu dostaw i usług	11 096	4 711	6 779
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	495	681	495
Aktywa finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	174	22	6
Udzielone pożyczki	0	3 233	846
Pozostałe należności	4 619	1 896	4 560
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	702	834	729
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 845	2 175	478
Razem Aktywa obrotowe	73 288	38 339	43 098
RAZEM AKTYWA	264 517	222 519	229 732

Tytuł	Stan na		
	2023-09-30 niebadane	2022-12-31	2022-09-30 niebadane
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	30 054	30 054	30 054
Inne skumulowane całkowite dochody	8	121	-81
Zyski zatrzymane	134 227	145 046	141 687
Razem kapitał własny	164 289	175 221	171 660
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	7 398	8 107	9 990
Pozostałe zobowiązania	5 688	5 486	4 654
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	301	301	315
Razem zobowiązania długoterminowe	13 387	13 894	14 959
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	30 439	13 283	27 988
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 642	13 903	10 500
Zobowiązania finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	29 969	3 598	3 069
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 468	1 395	1 271
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	4 323	1 225	285
Razem zobowiązania krótkoterminowe	86 841	33 404	43 113
Razem zobowiązania	100 228	47 298	58 072
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	264 517	222 519	229 732

Ostrów Wielkopolski, 22 listopada 2023 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Jerzy Jaškowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Członek Zarządu

Przemysław
Zasztowt

Członek Zarządu

Jacek Wilczewski

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

Tytuł	Za okres			
	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2022 do 30.09.2022
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	26 540	16 165	36 454	5 266
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-22 345	-12 027	-26 828	-4 573
Wynik brutto ze sprzedaży	4 195	4 138	9 626	693
Koszty sprzedaży	-3 562	-1 530	-4 158	-1 828
Koszty ogólnego zarządu	-9 375	-3 143	-9 067	-2 864
Wynik netto na sprzedaży	-8 742	-535	-3 599	-3 999
Pozostałe przychody operacyjne	443	166	766	334
Pozostałe koszty operacyjne	-3 686	-3 104	-451	-17
Wynik z działalności operacyjnej	-11 985	-3 473	-3 284	-3 682
Przychody finansowe	290	128	674	279
Koszty finansowe	-2 072	-556	-1 328	-712
Wynik przed opodatkowaniem	-13 767	-3 901	-3 938	-4 115
Podatek dochodowy bieżący	0	0	0	0
Podatek dochodowy odroczony	2 949	122	623	753
Wynik netto	-10 818	-3 779	-3 315	-3 362
Inne całkowite dochody				
<i>Pozycje nie podlegające reklasyfikacji</i>				
<i>Pozycje podlegające reklasyfikacji</i>				
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych	152	221	6	6
Wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-292	-143	-734	-214
Podatek dochodowy	27	-14	138	39
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	-113	64	-590	-169
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	-10 931	-3 715	-3 905	-3 531
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	-0,06	-0,02	-0,02	-0,02
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	-0,06	-0,02	-0,02	-0,02

Ostrów Wielkopolski, 22 listopada 2023 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy
Kapitałowej

Członek Zarządu

Przemysław Zasztowt

Członek Zarządu

Jacek Wilczewski

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

Tytuł	Kapitał akcyjny	Inne skumulowane całkowite dochody	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	Inne zyski zatrzymane	
Stan na 1 stycznia 2023	30 054	121	43	145 003	175 221
Inne całkowite dochody		-113			-113
Wynik netto bieżącego okresu			-10 818		-10 818
Zamiana warrantów na akcje					0
Podział wyniku			-43	43	0
Inne zmiany			-1		-1
Stan na 30 września 2023 niebadane	30 054	8	-10 819	145 046	164 289
Stan na 1 stycznia 2022	30 054	508	-2 673	147 676	175 565
Inne całkowite dochody		-590			-590
Wynik netto bieżącego okresu			-3 315		-3 315
Zamiana warrantów na akcje					0
Podział wyniku			2 673	-2 673	0
Inne zmiany		1	-1		0
Stan na 30 września 2022 niebadane	30 054	-81	-3 316	145 003	171 660

Ostrów Wielkopolski, 22 listopada 2023 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Członek Zarządu

Przemysław Zasztowt

Członek Zarządu

Jacek Wilczewski

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

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 30.09.2023	do 30.09.2022
	niebadane	niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	-13 767	-3 938
Korekty zysku brutto	2 313	-23 085
Amortyzacja	1 891	2 037
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	-48	-524
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 717	991
Wynik na sprzedaży aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-5	81
Zmiana stanu rezerw	2 930	-142
Zmiana stanu zapasów	-27 569	-13 103
Zmiana stanu należności	-9 422	-260
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	32 633	-11 706
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	186	-495
Inne korekty	0	36
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11 454	-27 023
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	697
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 929	-2 751
Udzielone pożyczki	0	-1 250
Wpływy ze spłaty pożyczek	0	1 274
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	0	15
Inne wpływy inwestycyjne	0	268
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 927	-1 747
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	47 079	26 329
Spłata kredytów i pożyczek	-31 109	-2 421
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-97	-11
Odsetki zapłacone	-1 359	-867
Inne wpływy finansowe	1 478	86
Inne wydatki finansowe	0	-375
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 992	22 741

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 30.09.2023	do 30.09.2022
	niebadane	niebadane
Przepływy pieniężne netto razem	1 611	-6 029
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	59	-23
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 670	-6 052
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	2 175	6 530
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	3 845	478
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:*	412	324

* W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych okres porównawczy został zmieniony poprzez wyodrębnienie ze stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów środków o ograniczonym dysponowaniu w kwocie 324 tys. PLN.

Ostrów Wielkopolski, 22 listopada 2023 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Przemysław
Zasztowt

Jacek Wilczewski

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 2023 r. do 30 kwietnia 2023 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- **Marcin Kubica** - Prezes Zarządu

Dnia 27 kwietnia 2023 r. miało miejsce posiedzenie Rady Nadzorczej Lubawa S.A., podczas którego uchwalono, iż od dnia 01 maja 2023 r. Zarząd będzie działał w składzie:

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

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

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

Dnia 18 października 2023 r. na posiedzeniu Rady Nadzorczej Lubawa S.A. do Zarządu Spółki został powołany Pan Jacek Wilczewski jako Członek Zarządu.

Na dzień 22 listopada 2023 r. Zarząd Lubawa S.A. działa w składzie dwuosobowym:

- **Przemysław Zasztowt** – Członek Zarządu,
- **Jacek Wilczewski** – Członek Zarządu.

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

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

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

4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 22 listopada 2023 r.

6. Kontynuacja działalności

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

B. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1. Podstawy sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 września 2023 roku.

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, przyjęto te same ogólne zasady, które zostały zastosowane przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku, które dostępne jest pod adresem www.lubawa.com.pl, z wyjątkiem zmian wynikających z przepisów przedstawionych w punkcie B Not objaśniających do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

II. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Pozostałe informacje

W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności „LUBAWA” S.A. jako Jednostki Dominującej w Grupie Kapitałowej niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 30 września 2023 r. oraz sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem www.lubawa.com.pl w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminu przekazania raportu Spółki i skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej za I-III kwartały 2023 roku. Poza zdarzeniami ujętymi i opisanymi w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej w okresie trzech kwartałów 2023 r. nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

2. Segmenty działalności – podział branżowy

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

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

- *pozostałe* – produkcja i sprzedaż namiotów stelażowych i pneumatycznych, artykułów gumowych, klej, artykułów sportowo – reparacyjnych, tkanin powlekanych.

Sprawozdanie z segmentów branżowych w tys. złotych, za okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r.

1.01.-30.09.2023	Sprzęt specjalistyczny	Usługi przerobu	Tkaniny	Pozostałe	Razem
PRZYCHODY					
Sprzedaż na zewnątrz	20 602	3 336	1 117	951	26 006
Sprzedaż między segmentami	0	62	0	472	534
Przychody segmentów ogółem	20 602	3 398	1 117	1 423	26 540
KOSZTY					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	25 892	5 780	1 720	1 324	34 716
Koszty (sprzedaż między segmentami)	0	286	0	280	566
Koszty segmentów ogółem	25 892	6 066	1 720	1 604	35 282
WYNIK					
Wynik segmentu	-5 290	-2 668	-603	-181	-8 742
Nieprzypisane przychody					733
Nieprzypisane koszty					5 758
Zysk brutto					-13 767
Podatek dochodowy					2 949
Zysk netto					-10 818

Sprawozdanie z segmentów branżowych w tys. złotych, za okres od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r.

1.01.-30.09.2022	Sprzęt specjalistyczny	Usługi przerobu	Tkaniny	Pozostałe	Razem
PRZYCHODY					
Sprzedaż na zewnątrz	31 104	2 675	983	1 202	35 964
Sprzedaż między segmentami	2	2	6	480	490
Przychody segmentów ogółem	31 106	2 677	989	1 682	36 454
KOSZTY					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	31 885	4 309	1 655	1 866	39 715
Koszty (sprzedaż między segmentami)	2	0	10	326	338
Koszty segmentów ogółem	31 887	4 309	1 665	2 192	40 053
WYNIK					
Wynik segmentu	-781	-1 632	-676	-510	-3 599
Nieprzypisane przychody					1 440
Nieprzypisane koszty					1 779
Zysk brutto					-3 938
Podatek dochodowy					623
Zysk netto					-3 315

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

Lp.	Wybrane dane finansowe Lubawa S.A.	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2023-09-30	2022-09-30	2023-09-30	2022-09-30
		w tys. PLN		w tys. EURO	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	26 540	36 454	5 798	7 776
II.	Wynik z działalności operacyjnej	-11 985	-3 284	-2 618	-701
III.	Wynik przed opodatkowaniem	-13 767	-3 938	-3 008	-840
IV.	Wynik netto	-10 818	-3 315	-2 363	-707
V.	Inne całkowite dochody	-113	-590	-25	-126
VI.	Łączne całkowite dochody	-10 931	-3 905	-2 388	-833
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11 454	-27 023	-2 502	-5 764
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 927	-1 747	-639	-373
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 992	22 741	3 494	4 851
X.	Przepływy pieniężne netto razem	1 611	-6 029	352	-1 286
XI.	Średnioważona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	150 270 000	150 270 000	150 270 000
XII.	Zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	-0,06	-0,02	-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.)	-0,06	-0,02	-0,01	0,00

Lp.	Wybrane dane finansowe Lubawa S.A.	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2023-09-30	2022-12-31	2023-09-30	2022-12-31
		w tys. PLN		w tys. EURO	
XV.	Aktywa trwałe	191 229	184 180	41 252	39 272
XVI.	Aktywa obrotowe	73 288	38 339	15 810	8 175
XVII.	Aktywa razem	264 517	222 519	57 062	47 446
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	13 387	13 894	2 888	2 963
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	86 841	33 404	18 733	7 123
XX.	Kapitał własny	164 289	175 221	35 441	37 361

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

1. poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez NBP dla euro na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:

- kurs na dzień 29.09.2023 wynosił 1 EUR – 4,6356 PLN
- kurs na dzień 30.12.2022 wynosił 1 EUR – 4,6899 PLN

2. poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez NBP dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:

- kurs średni w okresie 01.01.2023 – 30.09.2023 wynosił 1 EUR – 4,5773 PLN
- kurs średni w okresie 01.01.2022 – 30.09.2022 wynosił 1 EUR – 4,6880 PLN

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 22 listopad 2023 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.11.2023	Przemysław Zasztowt	Członek Zarządu	
22.11.2023	Jacek Wilczewski	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.11.2023	Jerzy Jaškowiak	Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	