

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2022**

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.	33
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Lubawa S.A.	35
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Lubawa S.A.	36
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Lubawa S.A.	37
Dane objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	39
I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające.....	39
II. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	40



Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

w I kw. 2022 r. osiągnęliśmy skonsolidowane przychody Grupy 102,3 mln zł i były o 33,6 mln zł większe niż w I kw. przed rokiem. Skonsolidowany zysk netto Grupy wyniósł 11,3 mln zł wobec 9,1 mln zł w I kw. 2021 r. Zwiększone przychody i wyniki Grupy zostały osiągnięte dzięki poprawie przychodów odnotowanych w segmentach materiałów reklamowych oraz sprzętu specjalistycznego.

W segmencie materiałów reklamowych sprzedaż wyniosła 48,1 mln zł, co oznacza zwiększenie o 18,0 mln zł wobec I kw. 2021 r. Zysk osiągnięty w tym segmencie wyniósł 8,0 mln zł, co oznacza poprawę o 4,0 mln zł w porównaniu do I kwartału ub. roku. W segmencie tkanin osiągnęliśmy przychody na poziomie 33,2 mln zł, wobec 34,3 mln zł w okresie porównawczym. Zysk segmentu tkanin to 3,6 mln zł, wobec 8,8 mln zł przed rokiem.

Jednostkowo Lubawa S.A. odpowiedzialna głównie za segment sprzętu specjalistycznego osiągnęła 19,1 mln zł przychodów wobec 3,4 mln zł przed rokiem osiągając zysk w wysokości 1,9 mln zł wobec 2 mln zł straty netto w I kw. 2021 r. Segment sprzętu specjalistycznego wykazał przychód w wysokości 18,1 mln zł w porównaniu do 1,6 mln zł w analogicznym kwartale ub. r.

Zwiększenie przychodów w segmencie materiałów reklamowych miało związek z wcześniejszym rozpoczęciem zakupów przez klientów przed sezonem letnim oraz wzrostem cen sprzedaży, a także pozyskaniem nowych klientów. Zwiększone przychody zrealizowane w segmencie sprzętu specjalistycznego były w większości wynikiem realizacji kontraktu pozyskanego w roku ubiegłym.

Po dwóch trudnych latach, w których światowa gospodarka mierzyła się ze skutkami pandemii COVID-19, kiedy ograniczenia z nią związane zmniejszyły oddziaływanie na otoczenie gospodarcze doszło do inwazji Federacji Rosyjskiej na Ukrainę. Destabilizacja związana z eskalacją działań wojennych negatywnie wpływa na możliwość oferowania niektórych produktów Grupy na rynkach objętych konfliktem, szczególnie w segmencie tkanin. Do chwili publikacji niniejszego sprawozdania eskalacja konfliktu w Ukrainie nie miała istotnego wpływu na działalność Grupy. Jednocześnie odnotowaliśmy zwiększenie zainteresowania naszymi wyrobami z segmentu sprzętu specjalistycznego, zwłaszcza w asortymencie ochrony indywidualnej i oczekujemy, że przełoży się to na zwiększone zamówienia w przyszłych okresach.

Dziękuję Państwu za zainteresowanie naszą działalnością i zapraszam do lektury niniejszego Raportu.

Marcin Kubica,
Prezes Zarządu Lubawa S.A.

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

Tytuł	Stan na 31.03.2022 niebadane	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.03.2021 niebadane
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	171 156	169 773	170 903
Aktywa niematerialne	59 042	58 775	58 529
Należności długoterminowe	71	71	2 685
Udzielone pożyczki	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	1 642	1 642	5 072
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	433	447	457
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 583	1 839	2 057
Razem Aktywa trwałe	233 927	232 547	239 703
Aktywa obrotowe			
Zapasy	96 819	91 585	70 947
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	129 826	97 860	116 902
Aktywa finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	116	0	0
Udzielone pożyczki	583	600	616
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 191	8 136	6 911
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 394	1 600	1 515
Razem Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży	232 929	199 781	196 891
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Razem Aktywa obrotowe	232 929	199 781	196 891
RAZEM AKTYWA	466 856	432 328	436 594

Tytuł	Stan na 31.03.2022 niebadane	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.03.2021 niebadane
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	30 054	30 054	30 054
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 417	1 678	1 949
Zyski zatrzymane	167 703	156 338	141 204
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	106 100	106 100	106 100
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	305 274	294 170	279 307
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym	926	898	1 005
Razem kapitał własny	306 200	295 068	280 312
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	12 555	13 361	16 660
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 424	1 589	2 022
Pozostałe zobowiązania	10 248	10 430	9 685
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	803	803	736
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 137	15 628	15 819
Razem zobowiązania długoterminowe	41 167	41 811	44 922
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	31 071	11 043	40 988
Zobowiązania z tytułu leasingu	684	756	941
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	78 866	75 579	56 826
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 613	2 188	7 021
Zobowiązania finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	635	647	487
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 110	4 708	4 612
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	510	528	485
Razem zobowiązania inne niż zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	119 489	95 449	111 360
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Razem zobowiązania krótkoterminowe	119 489	95 449	111 360
Razem zobowiązania	160 656	137 260	156 282
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	466 856	432 328	436 594

Ostrów Wielkopolski, 25 maja 2022 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022 niebadane	Za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 niebadane
Przychody ze sprzedaży	102 345	68 764
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-75 080	-48 344
Wynik brutto ze sprzedaży	27 265	20 420
Koszty sprzedaży	-4 532	-3 838
Koszty ogólnego zarządu	-8 487	-5 963
Wynik netto na sprzedaży	14 246	10 619
Pozostałe przychody operacyjne	865	1 300
Pozostałe koszty operacyjne	-630	-316
Wynik z działalności operacyjnej	14 481	11 603
Przychody finansowe	24	82
Koszty finansowe	-654	-416
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-14	-4
Wynik przed opodatkowaniem	13 837	11 265
Podatek dochodowy	-2 506	-2 157
Podatek dochodowy odroczony		
Wynik z działalności kontynuowanej	11 331	9 108
Wynik netto	11 331	9 108
Wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	11 365	9 103
Wynik przypadający udziałom niekontrolującym	-34	5

Tytuł	Za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022 niebadane	Za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 niebadane
Inne całkowite dochody		
<i>Pozycje nie podlegające reklasyfikacji przed odpodatkowaniem</i>	0	0
<i>Pozycje podlegające reklasyfikacji przed odpodatkowaniem</i>	-247	-164
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	87	-67
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych	7	100
Zyski (straty) z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-341	-197
Suma brutto innych całkowitych dochodów	-247	-164
Podatek dochodowy pozycji nierekwalifikowanych	0	0
Podatek dochodowy pozycji rekwaliifikowanych	47	31
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	-200	-133
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	11 131	8 975
Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	11 104	8 952
Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niekontrolującym	27	23
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,08	0,06
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,08	0,06

Ostrów Wielkopolski, 25 maja 2022 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy
Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Kapitał akcyjny	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 2022	30 054	1 678	156 338	106 100	294 170	898	295 068
Inne całkowite dochody		-261			-261	61	-200
Wynik bieżącego okresu			11 365		11 365	-34	11 331
Całkowity dochód za okres	0	-261	11 365	0	11 104	27	11 131
Zamiana warrantów na akcje					0		0
Inne zmiany					0	1	1
Zmiany kapitału w okresie	0	-261	11 365	0	11 104	28	11 132
Stan na 31 marca 2022 niebadane	30 054	1 417	167 703	106 100	305 274	926	306 200
Stan na 1 stycznia 2021	30 054	2 101	132 100	106 100	270 355	982	271 337
Inne całkowite dochody		-151			-151	18	-133
Wynik bieżącego okresu			9 103		9 103	5	9 108
Całkowity dochód za okres	0	-151	9 103	0	8 952	23	8 975
Zamiana warrantów na akcje					0		0
Inne zmiany		-1	1		0		0
Zmiany kapitału w okresie	0	-152	9 104	0	8 952	23	8 975
Stan na 31 marca 2021 niebadane	30 054	1 949	141 204	106 100	279 307	1 005	280 312

Ostrów Wielkopolski, 25 maja 2022 r.

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 01.01.2022 do 31.03.2022 niebadane	Za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	13 837	11 265
Korekty zysku brutto	-28 900	-15 671
Wynik z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	14	4
Amortyzacja	3 538	3 124
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	-56	-64
Przychody z tytułu odsetek	0	0
Koszty z tytułu odsetek	313	215
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Wynik na sprzedaży i likwidacji aktywów trwałych	-80	-150
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	24	0
Zmiana stanu rezerw	-18	-169
Zmiana stanu zapasów	-5 234	1 764
Zmiana stanu należności	-32 475	-23 864
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	5 048	3 469
Inne korekty	26	0
Przepływy pieniężne wykorzystywane w działalności	-15 063	-4 406
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-1 544	-1 533
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-16 607	-5 939
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia i likwidacji aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	295	23
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-6 305	-3 131
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-8	-7
Pożyczki udzielane stronom trzecim	0	-60
Wpływy ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych stronom trzecim	24	1
Pożyczki udzielane podmiotom powiązanym	-8	0
Wpływy ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	0	66
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	0	0
Dywidendy otrzymane	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 002	-3 108

Tytuł	Za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022 niebadane	Za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 niebadane
<i>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</i>		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	20 296	15 254
Splata kredytów i pożyczek	-1 076	-10 685
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-260	-342
Odsetki zapłacone	-313	-215
Inne wpływy/wydatki finansowe	56	437
<i>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</i>	18 703	4 449
<i>Przepływy pieniężne netto razem przed różnicami kursowymi</i>		
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-39	-33
<i>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów po uwzględnieniu różnic kursowych</i>	-3 945	-4 631
<i>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu</i>	8 136	11 542
<i>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu</i>	4 191	6 911
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:	0	0

Ostrów Wielkopolski, 25 maja 2022 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

Dane objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

A. Informacje ogólne

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.

Dwie Spółki Grupy Kapitałowej Lubawa posiadają koncesje, tj.:

Lubawa SA posiada koncesję w zakresie:

- Wytwarzania rodzajów amunicji określonych w ust. 13 i ust. 21 pkt 1 Części III - Rodzaje broni i amunicji - BA - Załącznika do rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 17 września 2019 r. W sprawie klasyfikacji rodzajów materiałów wybuchowych, broni i amunicji oraz wykazu wyrobów i technologii o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym, na których wytwarzanie lub obrotów jest wymagane uzyskanie koncesji (Dz. U. Póz. 1888),
- Wytwarzanie wyrobów o przeznaczeniu wojskowym i policyjnym - określonymi w WTIII, WT IV ust. 1, WT V ust. 1,2, 6 i 10, WT XII, WT XIII ust. 1 i 2, i WT XIV ust. 11 oraz obrotu technologią o takim przeznaczeniu określoną w WT III Załącznika Nr 2 Wykaz wyrobów i technologii o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym - WT - w/w Załącznika,
- Obrotu materiałami wybuchowymi określonymi w ust. 1, 3 i 4 Części II - Rodzaje materiałów wybuchowych - MW - w/w Załącznika,
- Obrotu rodzajami broni i amunicji określonymi w ust. 1-30 Części III Rodzaje broni i amunicji - BA - w/w Załącznika,
- Obrotu wyrobami i technologią o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym określonymi w pozycjach: WT II-WT XIV Części IV - Rodzaje wyrobów i technologii o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym - WT - w/w Załącznika.

Uprawnieni do kierowania działalnością gospodarczą objętą zakresem koncesji: Pan Marcin Zygmunt Kubica, Pan Jacek Wilczewski, Pan Łukasz Mazurowski.

Miranda Sp. z o.o. posiada Koncesję nr B-010/2007 wydaną przez Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji na wykonywanie działalności gospodarczej w zakresie wytwarzania i obrotu wyrobami o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym określonymi w pozycjach: WT II ust. 3, WT VIII ust. 3, WT XII ust. 4, WT XIII ust. 3 i 4 Załącznika nr 2 Wykazu wyrobów i technologii o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym – WT – do rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 03 grudnia 2001 r. w sprawie rodzajów broni i amunicji oraz wykazu wyrobów i technologii o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym, na których wytwarzanie lub obrót jest wymagana koncesja (Dz.U. Nr 145, poz. 1625 z późn. zm.) oraz obrotu technologią dotyczącą w/w wyrobów.

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 2022 r. do 25 maja 2022 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- **Marcin Kubica** - Prezes Zarządu

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

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

4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 25 maja 2022 r.

6. Kontynuacja działalności

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

- Spółka CTF Group Closed Joint Stock Company (dawniej Lubawa Armenia) po realizacji z sukcesem kontraktu zredukowała zatrudnienie i ograniczyła bieżącą działalność operacyjną do czasu pozyskania kolejnych zamówień.

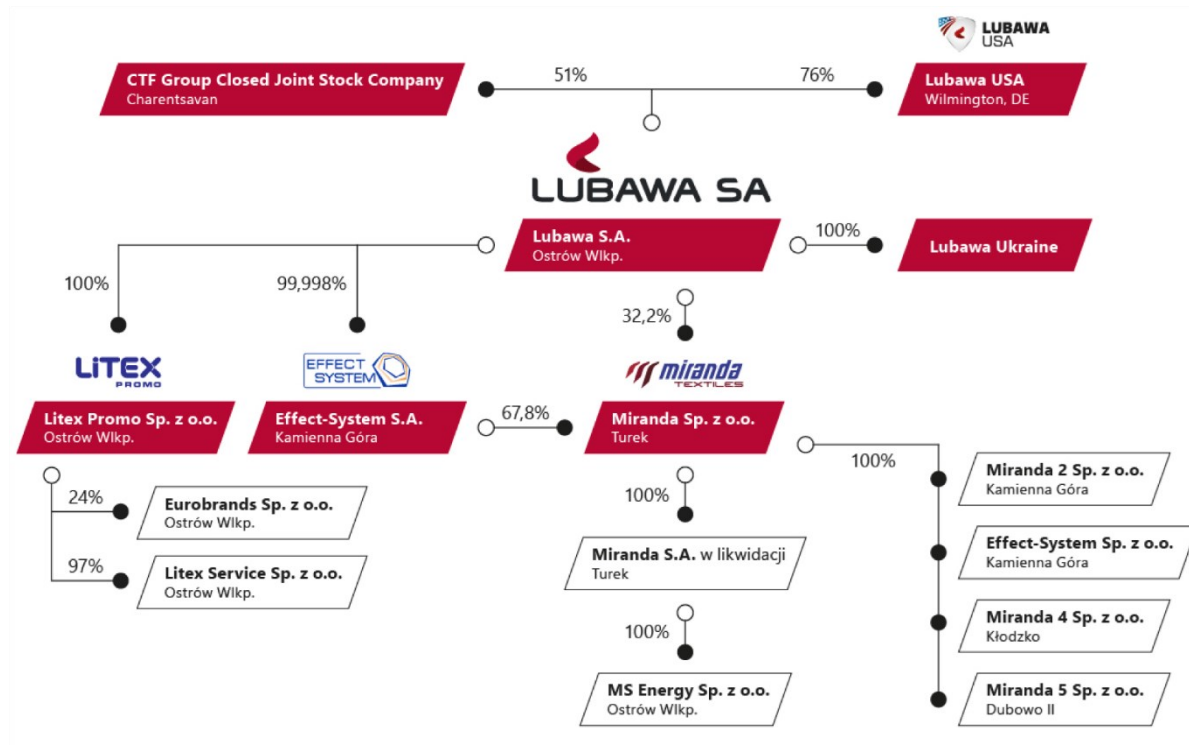
7. Okres objęty sprawozdaniem

Okres sprawozdawczy to okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 marca 2022 roku. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone na dzień 31 marca 2022 roku. Dane porównawcze zostały przedstawione zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

8. Cykliczność i sezonowość działalności

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

9. Skład Grupy Kapitałowej LUBAWA S.A.



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

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

** Spółki zależne wyłączone z konsolidacji:

- 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, jest w procesie likwidacyjnym, odstąpiono od konsolidacji ze względu na nieistotność.

W dniu 07.03.2022 r. Len S.A. w likwidacji została prawomocnie wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

B. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1. Podstawy sporządzenia

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej "MSSF UE".

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2022 Grupa zastosowała takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2021, z wyjątkiem zmian do standardów oraz nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 01.01.2022 roku.

W 2022 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 01.01.2022 roku.

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

- **Do zastosowania pierwszy raz po 1 stycznia 2022 roku**
 - Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych;
 - Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania;
 - Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – wyjaśnienia nt. kosztów ujmowanych w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia;
 - Roczny program poprawek 2018-2020 - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - (Opłaty w ramach testu 10 % przy zaprzestaniu ujmowania zobowiązań finansowych), MSR 41 „Rolnictwo” – (Opodatkowanie przy ustalaniu wartości godziwej) oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”;
- **Do zastosowania pierwszy raz po 1 stycznia 2023 roku**
 - MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17;

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

- **Do zastosowania pierwszy raz po 1 stycznia 2023 roku**
 - Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe;
 - Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce - wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości;
 - Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych (definicja pojęcia „istotny”);
 - Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji;
 - Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze.

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 2021 roku. Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2022 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.25. niniejszego sprawozdania.

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

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca żadne zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

3. Istotne zmiany w aktywach trwałych

Zmiany w aktywach trwałych

Istotne nabycia w okresie 01.01 - 31.03.2022

Grupa Kapitałowa poniosła nakłady na następujące pozycje aktywów trwałych:

- modernizację budynków o wartości 526,6 tys. zł,
- budowle o wartości 134,5 tys. zł
- maszyny i urządzenia (m.in. maszyny szwalnicze, maszyna do plisowania, pralnica, palety wysokiego składowania, spektrofotometr) o wartości 3.295,6 tys. zł.

Istotne zmniejszenia w okresie 01.01 - 31.03.2022

W okresie objętym raportem wystąpiło zmniejszenie wartości aktywów trwałych, które dotyczyło środków trwałych grupy 7 KŚT (samochody) o wartości początkowej 227,6 tys. zł oraz maszyn i urządzeń (wózek widłowy, waga samochodowa) o wartości początkowej 92,2 tys. zł.

Zmiany w nieruchomościach inwestycyjnych

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

4. Aktualizacja stanu zapasów

W I kwartale 2022 roku Grupa Kapitałowa zaktualizowała wartość zapasów na kwotę 90 tys. zł.

5. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

W I kwartale 2022 nie poniesiono nakładów na jednostki stowarzyszone.

6. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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 31 marca 2022			Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 714	263		-341
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		-519		7
Udzielone pożyczki			583	
Nieruchomości inwestycyjne		1 642		
Inwestycje w jednostki stowarzyszone			433	
Należności z tytułu dostaw i usług			113 754	214
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			4 191	19
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			-58 466	-161
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu			-45 734	46
Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 2021			Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3 196	243		-391
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		-647		-60
Udzielone pożyczki			600	
Nieruchomości inwestycyjne		1 642		
Inwestycje w jednostki stowarzyszone			447	
Należności z tytułu dostaw i usług			80 671	69
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			8 136	-10
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			-45 811	-31
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu			-26 749	256

Dla pozostałych klas aktywów i zobowiązań finansowych wartość godziwa odpowiada jej wartości bilansowej.

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 31 marca 2022 roku (i odpowiednio z 30 grudnia 2021 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.

7. Inne całkowite dochody

Pozostałe całkowite dochody z tytułu	za okres					
	01.01. - 31.03.2022			01.01. - 31.03.2021		
	przed opodatkowaniem	podatek	po opodatkowaniu	przed opodatkowaniem	podatek	po opodatkowaniu
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań	87	-17	70	-67	13	-54
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	7	-1	6	100	-19	81
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	-341	65	-276	-197	37	-160
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	-247	47	-200	-164	31	-133

8. Dane o przychodach Spółek Grupy Kapitałowej

Przychody ze sprzedaży wg spółek	Za okres	
	od 1 stycznia 2022 do 31 marca 2022	od 1 stycznia 2021 do 31 marca 2021
Lubawa SA	19 059	3 424
Effect - System SA	3 551	2 132
Effect - System Sp. z o.o.	4 270	2 564
Litex Promo Sp. z o.o.	46 399	29 666
Litex Service Sp. z o.o.	4 176	3 916
Miranda Sp. z o.o.	39 353	38 264
MS Energy Sp. z o.o.	3 047	1 317
Razem	119 855	81 283
wyłączenia	-17 510	-12 519
Przychody skonsolidowane	102 345	68 764

9. Transakcje spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązanimi

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup	Pożyczki udzielone
Eurobrands Sp. z o.o.	3	3	2	3	583
Piwnice Wysocko Sp. z o.o.	2	0	1	0	0
Miranda 4 Sp. z o.o.	4	0	1	0	0
Miranda 5 Sp. z o.o.	1	0	1	0	0
ZPH Litex Stanisław Litwin *	13 967	354	9 266	313	0
Task Service Sp. z o.o. *	1	312	1	355	0
Świat Lnu Sp. z o.o. *	52 786	20 404	10 851	10 218	0
TubeSystem Łukasz Litwin	1	59	4	178	0
Razem	66 765	21 132	20 127	11 067	583

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

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

10. Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	Stan na	
	2022-03-31	2021-03-31
wynik finansowy netto (w tys. zł)	11 365	9 103
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)	0,08	0,06
rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,08	0,06

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 2021 roku. Aktualizacja dokonywana jest raz, na koniec roku obrotowego.

2. Odroczonego podatek dochodowy

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

3. Aktualizacja stanu aktywów obrotowych

Spółki Grupy Kapitałowej przeprowadziły analizę i dokonały na jej podstawie odpowiednich odpisów aktualizujących wartości należności i zapasów. W I kwartale 2022 roku dokonano aktualizacji stanu zapasów na kwotę 90 tys. zł.

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

W dniu 10.05.2022 r. została podpisana umowa na dostawę zestawu minersko – rozpoznawczego z 2 Regionalna Baza Logistyczna (Zamawiający) na dostawę 45 kompletów zestawów minersko - rozpoznawczych o łącznej wartości 8.549.954,55 zł netto - część gwarantowana zamówienia - oraz 30 kompletów o łącznej wartości 5.699.969,70 zł netto - część opcjonalna zamówienia. Termin realizacji umowy to pięć miesięcy od daty podpisania umowy.

Emitent zwraca uwagę, że zakupy opcjonalne jeszcze nie zostały dokonane i mogą, ale nie muszą nastąpić - są prawem, a nie obowiązkiem Zamawiającego, a Spółce nie przysługuje roszczenie wobec zamawiającego o realizację dostaw opcjonalnych. Termin na uruchomienie części opcjonalnej przez Zamawiającego to 30 czerwca 2022 r. O ewentualnym złożeniu zamówienia na część opcjonalną Emitent będzie informował stosownym raportem bieżącym.

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 dniu 07.03.2022 r. Len S.A. w likwidacji została prawomocnie wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka Len S.A. w likwidacji od kilku lat nie prowadziła działalności gospodarczej, dlatego zmiana ta nie będzie miała wpływu na Grupę Kapitałową oraz osiągnięte przez nią wyniki w przyszłości.

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

W okresie 01.01-31.03.2022 roku Grupa Kapitałowa nie zawarła żadnych nowych umów kredytowych. Obowiązywały dotychczasowe umowy przedstawione w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2021, z uwzględnieniem niżej opisanych aneksów:

- dnia 13 kwietnia 2022 r. podpisano aneks do umowy o Limit Wierzytelności nr CRD/L/4060/14 w Banku BNP Paribas Bank Polska S.A. Zmianie uległ bieżący okres udostępnienia kredytu do dnia 31.03.2023 r.

- dnia 12 kwietnia 2022 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 31.03.2023 r.

W okresie 01.01-31.03.2022 roku Grupa Kapitałowa nie zawarła żadnych nowych umów leasingowych.

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

W okresie 01.01-31.03.2022 r. Grupa Kapitałowa nie udzieliła żadnych poręczeń ani gwarancji, natomiast w wyniku zmian gwarancji otrzymanych (wygaśnięcie aktywnych sprzed 31.12.2021 oraz otrzymane nowe) ich stan na 31.03.2022 r. przedstawia poniższa tabela:

L.p.	Nazwa banku/organizacji	Stan na dzień: 2022-03-31	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.	34 275,30	Gwarancja rękojmi	2023-01-15	weksel
3.	TU Euler Hermes S.A.	32 385,00	Gwarancja rękojmi	2023-12-29	weksel
4.	TU Euler Hermes S.A.	3 147,57	Gwarancja rękojmi	2022-12-27	weksel
5.	TU Euler Hermes S.A.	16 330,13	Gwarancja rękojmi	2024-01-15	weksel
6.	TU Euler Hermes S.A.	18 819,00	Gwarancja rękojmi	2024-01-30	weksel
7.	TU Euler Hermes S.A.	35 500,00	Gwarancja przetargowa	2022-04-19	weksel
8.	TU Euler Hermes S.A.	76,00	Wadium	2022-04-15	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 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r.

01.01-31.03.2022	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	48 146	18 096	33 210	2 893	102 345		102 345
Sprzedaż między segmentami	3 935	0	6 117	7 458	17 510	-17 510	
Przychody segmentów ogółem	52 081	18 096	39 327	10 351	119 855	-17 510	102 345
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	40 110	15 545	29 634	2 810	88 099	0	88 099
Koszty (sprzedaż między segmentami)	3 940	0	6 125	7 468	17 533	-17 533	
Koszty segmentów ogółem	44 050	15 545	35 759	10 278	105 632	-17 533	88 099
WYNIK							
Wynik segmentu	8 031	2 551	3 568	73	14 223	23	14 246
Nieprzypisane przychody					1 030	-141	889
Nieprzypisane koszty					1 425	-141	1 284
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	-14	-14
Zysk brutto					13 828	9	13 837
Podatek dochodowy					-2 497	-9	-2 506
Zysk netto					11 331	0	11 331

Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r.

01.01-31.03.2021	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	30 143	1 561	34 267	2 793	68 764		68 764
Sprzedaż między segmentami	3 133	0	3 896	5 490	12 519	-12 519	
Przychody segmentów ogółem	33 276	1 561	38 163	8 283	81 283	-12 519	68 764
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	26 165	2 648	25 509	3 803	58 125	20	58 145
Koszty (sprzedaż między segmentami)	3 129	0	3 891	5 484	12 504	-12 504	
Koszty segmentów ogółem	29 294	2 648	29 400	9 287	70 629	-12 484	58 145
WYNIK							
Wynik segmentu	3 982	-1 087	8 763	-1 004	10 654	-35	10 619
Nieprzypisane przychody					1 629	-247	1 382
Nieprzypisane koszty					979	-247	732
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	-4	-4
Zysk brutto					11 304	-39	11 265
Podatek dochodowy					-2 163	6	-2 157
Zysk netto					9 141	-33	9 108

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

Zarząd LUBAWA SA nie publikował prognoz wyników finansowych na 2022 rok.

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

Lp.	Akcjonariusz	I. akcji	% akcji	I. głosów	% głosów	data
1	Silver Hexarion	71 599 474	47,65%	71 599 474	47,65%	25.05.2022
2	Stanisław Litwin	5 366 782	3,57%	5 366 782	3,57%	25.05.2022
3	Pozostali akcjonariusze	73 303 744	48,78%	73 303 744	48,78%	25.05.2022
	Razem	150 270 000		150 270 000		

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

Lp.	Akcjonariusz	31.03.2022		31.03.2021	
		Liczba akcji	Wartość nominalna	Liczba akcji	Wartość nominalna
Zarząd					
1	Marcin Kubica	175.889	35.177,80	175.889	35.177,80
Rada Nadzorcza					
1	Paweł Kois	225.579	45.115,80	225.579	45.115,80
2	Łukasz Litwin	0	0	0	0
3	Andrzej Kowalski	0	0	0	0
4	Paweł Litwin	0	0	0	0
5	Mieczysław Cieniuch	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 powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Spółki Grupy Kapitałowej nie zawierały w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

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

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

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

Skonsolidowane przychody Grupy Lubawa w I kw. 2022 r. wyniosły 102,3 mln zł wobec 68,8 mln zł w okresie porównywalnym, co oznacza wzrost o 33,6 mln zł czyli 48,8%. Skonsolidowany wynik netto w kwartale sprawozdawczym ukształtował się na poziomie 11,3 mln zł co oznacza wzrost o 2,2 mln zł (24,4%) w odniesieniu do 9,1 mln zł w I. kw. 2021 r.

Wzrost przychodów skonsolidowanych został osiągnięty w wyniku wzrostu w segmentach Materiałów reklamowych oraz Sprzętu specjalistycznego.

Segment materiałów reklamowych w I kw. 2022 r. osiągnął 48,1 mln zł przychodów ze sprzedaży poza Grupę, co oznacza wzrost o 18,0 mln zł (59,7%) w porównaniu do analogicznego kwartału roku poprzedniego. Wynik segmentu wyniósł 8,0 mln zł, co oznacza wzrost o 4,0 mln zł (101,7%). W omawianym segmencie w bieżącym roku zakupy klientów przed sezonem letnim rozpoczęły się wcześniej w porównaniu do dwóch poprzednich lat, kiedy w związku z pandemią były opóźnione. Dodatkowo na wzrost przychodów przełożył się istotny wzrost cen spowodowany wzrostem kosztów materiałów, w szczególności profili aluminiowych, które są komponentem do produkcji wyrobów w tym segmencie. Pozyskano też wielu nowych klientów i tym samym zamówień w stosunku do roku poprzedniego.

Segment tkanin w omawianym okresie, odnotował 33,2 mln zł przychodów ze sprzedaży poza Grupę, co oznacza zmniejszenie o 1,1 mln zł (3,1%). Wynik segmentu odnotowany w I kw. 2022 r. wyniósł 3,6 mln zł, co oznacza zmniejszenie o 5,2 mln zł (-59,3%) względem kwartału porównawczego, kiedy to wyniósł 8,8 mln zł. Na odnotowane wyniki wpływ miał głównie wzrost kosztów segmentu oraz mniej korzystna struktura sprzedaży w porównaniu do I kw. 2021 r.

Segment sprzętu specjalistycznego osiągnął przychody ze sprzedaży na zewnątrz w wysokości 18,1 mln zł w I kw. bieżącego roku, co oznacza wzrost o 16,5 mln zł w porównaniu z rokiem poprzednim. Wynik segmentu wyniósł 2,6 mln zł zysku wobec - 1,1 mln zł straty w I kwartale 2021 r. W segmencie sprzętu specjalistycznego w I kwartale bieżącego roku zrealizowano znaczące dostawy związane z kontraktem zawartym jeszcze w poprzednim roku obrotowym, który odpowiadał za większość osiągniętych w tym okresie przychodów segmentu.

Spółka dominująca działająca głównie w segmencie sprzętu specjalistycznego odnotowała jednostkowo 19,1 mln zł przychodów wobec 3,4 mln zł w I kw. 2021 r. oraz 1,9 mln zł wyniku netto, wobec - 2,0 mln zł straty przed rokiem.

Przychody i wyniki jednostkowe Lubawa S.A. uległy poprawie ze względu na większą sprzedaż w segmencie sprzętu specjalistycznego zrealizowaną w I kw. 2022 r.

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

26.1 W związku z wystąpieniem pandemii COVID-19, w dniu bilansowym oraz na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Grupa nie odnotowała bezpośredniego istotnego wpływu epidemii koronawirusa COVID-19 na jej sytuację finansową i wyniki ekonomiczne.

Ewentualne negatywne skutki epidemii zostaną uwzględnione w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2022 roku.

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

26.2 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.

26.3 W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 8/2021 z dnia 8 lipca 2021 r. o podpisaniu przez konsorcjum w składzie: MIRANDA Sp. z o.o. – Lider konsorcjum (spółka w 100% zależna od Emitenta), LUBAWA S.A. – członek konsorcjum oraz Wojskowy Instytut Techniki Inżynierskiej im. Profesora Józefa Kosackiego – członek konsorcjum, umowy ze Skarbem Państwa - Inspektoratem Uzbrojenia (obecnie Agencja Uzbrojenia, dalej Zamawiający), której przedmiotem jest: dostawa maskowania i pozoracji dla systemu WISŁA (MiPW) - faza 1, Zarząd LUBAWA S.A. w Ostrowie Wielkopolskim (Emitent) informuje o wpłynięciu w dniu 20.01.2022 pisma Zamawiającego o uruchomieniu dostawy w ramach prawa opcji w pełnym zakresie.

Wartość zamówienia opcjonalnego wynosi 33.266.150,00 zł brutto, co oznacza, że łączne wynagrodzenie wynikające z umowy wyniesie 69.900.000 zł brutto. Podmiotem, który będzie upoważniony do fakturowania, w imieniu konsorcjum, pełnej kwoty zrealizowanego zamówienia jest Lubawa S.A.

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

Lp.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Lubawa	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2022-03-31	2021-03-31	2022-03-31	2021-03-31
		w PLN		w EURO	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	102 345	68 764	22 023	15 040
II.	Wynik z działalności operacyjnej	14 481	11 603	3 116	2 538
III.	Wynik przed opodatkowaniem	13 837	11 265	2 977	2 464
IV.	Wynik netto	11 331	9 108	2 438	1 992
V.	Inne całkowite dochody	-200	-133	-43	-29
VI.	Łączne całkowite dochody	11 131	8 975	2 395	1 963
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-16 607	-5 939	-3 574	-1 299
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 002	-3 108	-1 292	-680
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	18 703	4 449	4 025	973
X.	Przepływy pieniężne netto razem	-3 906	-4 598	-841	-1 006
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.)	0,08	0,06	0,02	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.)	0,08	0,06	0,02	0,01

Lp.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Lubawa	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2022-03-31	2021-12-31	2022-03-31	2021-12-31
		w PLN		w EURO	
XV.	Aktywa trwałe	233 927	232 547	50 280	50 560
XVI.	Aktywa obrotowe	232 929	199 781	50 065	43 436
XVII.	Aktywa razem	466 856	432 328	100 345	93 997
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	41 167	41 811	8 848	9 091
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	119 489	95 449	25 683	20 752
XX.	Kapitał własny	306 200	295 068	65 814	64 154

28. Inne istotne informacje

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

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 25 maja 2022 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
25.05.2022	<i>Marcin Kubica</i>	<i>Prezes Zarządu</i>	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
25.05.2022	<i>Jerzy Jaśkowiak</i>	<i>Główny Księgowy Grupy Kapitałowej</i>	

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

Tytuł	Stan na		
	2022-03-31 niebadane	2021-12-31	2021-03-31 niebadane
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	33 153	32 861	33 755
Aktywa niematerialne	6 669	6 483	6 076
Należności długoterminowe	48	48	48
Udzielone pożyczki	2 239	2 175	2 061
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	3 430
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	141 721	141 721	141 771
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 582	1 839	2 056
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	139	437	211
Razem Aktywa trwałe	185 551	185 564	189 408
Aktywa obrotowe			
Zapasy	20 404	16 103	20 948
Należności z tytułu dostaw i usług	3 664	10 093	2 189
Udzielone pożyczki	665	670	655
Pozostałe należności	2 153	1 535	3 164
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	847	1 054	1 223
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 286	6 530	315
Razem Aktywa obrotowe	29 019	35 985	28 494
RAZEM AKTYWA	214 570	221 549	217 902

Tytuł	Stan na		
	2022-03-31 niebadane	2021-12-31	2021-03-31 niebadane
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	30 054	30 054	30 054
Inne skumulowane całkowite dochody	133	508	820
Zyski zatrzymane	146 870	145 003	145 713
Razem kapitał własny	177 057	175 565	176 587
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	9 417	10 025	11 762
Pozostałe zobowiązania	5 336	5 360	4 262
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	315	315	253
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Razem zobowiązania długoterminowe	15 068	15 700	16 277
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	3 746	3 000	13 264
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 861	4 281	6 848
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	14
Pozostałe zobowiązania	11 233	21 513	3 270
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 320	1 187	1 357
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	285	303	285
Razem zobowiązania krótkoterminowe	22 445	30 284	25 038
Razem zobowiązania	37 513	45 984	41 315
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	214 570	221 549	217 902

Ostrów Wielkopolski, 25 maja 2022 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 31.03.2022	do 31.03.2021
	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	19 059	3 424
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-13 101	-3 861
Wynik brutto ze sprzedaży	5 958	-437
Koszty sprzedaży	-880	-635
Koszty ogólnego zarządu	-3 146	-1 455
Wynik netto na sprzedaży	1 932	-2 527
Pozostałe przychody operacyjne	430	141
Pozostałe koszty operacyjne	-53	-39
Wynik z działalności operacyjnej	2 309	-2 425
Przychody finansowe	90	127
Koszty finansowe	-145	-120
Wynik przed opodatkowaniem	2 254	-2 418
Podatek dochodowy bieżący	0	0
Podatek dochodowy odroczony	-387	455
Wynik netto	1 867	-1 963
Inne całkowite dochody		
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	11
Wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-463	-189
Podatek dochodowy	88	34
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	-375	-144
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	1 492	-2 107
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,01	-0,01
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,01	-0,01

Ostrów Wielkopolski, 25 maja 2022 r.

 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 2022	30 054	508	-2 673	147 676	175 565
Inne całkowite dochody		-375			-375
Wynik netto bieżącego okresu			1 867		1 867
Zamiana warrantów na akcje					0
Podział wyniku			0	0	0
Inne zmiany					0
Stan na 31 marca 2022 niebadane	30 054	133	-806	147 676	177 057
Stan na 1 stycznia 2021	30 054	964	3 520	144 156	178 694
Inne całkowite dochody		-144			-144
Wynik netto bieżącego okresu			-1 963		-1 963
Zamiana warrantów na akcje					0
Podział wyniku			0	0	0
Inne zmiany					0
Stan na 31 marca 2021 niebadane	30 054	820	1 557	144 156	176 587

Ostrów Wielkopolski, 25 maja 2022 r.

*Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
 finansowego*

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2022 do 31.03.2022 niebadane	od 01.01.2021 do 31.03.2021 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	2 254	-2 418
Korekty zysku brutto	-6 397	-716
Amortyzacja	685	408
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	-90	-127
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	135	94
Wynik na sprzedaży aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zmiana stanu rezerw	-18	-115
Zmiana stanu zapasów	-4 301	-2 658
Zmiana stanu należności	5 262	9 514
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-8 070	-7 103
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	0	-729
Inne korekty	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 143	-3 134
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	268	2
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 480	-2 053
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	0	0
Udzielone pożyczki	0	-60
Wpływy ze spłaty pożyczek	24	2
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	0	0
Dywidendy otrzymane	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 188	-2 109
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	748	4 625
Spłata kredytów i pożyczek	-610	-958
Odsetki zapłacone	-135	-94
Inne wpływy finansowe	80	268
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	83	3 841

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 31.03.2022	do 31.03.2021
	niebadane	niebadane
Przepływy pieniężne netto razem	-5 248	-1 402
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4	-16
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-5 244	-1 418
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	6 530	1 733
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	1 286	315
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:		

Ostrów Wielkopolski, 25 maja 2022 r.

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 2022 r. do 25 maja 2022 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- **Marcin Kubica** - Prezes Zarządu

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

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

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 25 maja 2022 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 2022 roku do dnia 31 marca 2022 roku. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone na dzień 31 marca 2022 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 2022 r. do 31 marca 2022 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 31 marca 2022 r. oraz sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 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 kwartał 2022 roku. Wszystkie istotne informacje dotyczące Spółki w okresie trzech miesięcy, zakończonych dnia 31 marca 2022 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 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r.

1.01.-31.03.2022	Sprzęt specjalistyczny	Usługi przerobu	Tkaniny	Pozostałe	Razem
PRZYCHODY					
Sprzedaż na zewnątrz	18 095	491	287	83	18 956
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	103	103
Przychody segmentów ogółem	18 095	491	287	186	19 059
KOSZTY					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	15 537	691	565	242	17 035
Koszty (sprzedaż między segmentami)	0	0	0	92	92
Koszty segmentów ogółem	15 537	691	565	334	17 127
WYNIK					
Wynik segmentu	2 558	-200	-278	-148	1 932
Nieprzypisane przychody					520
Nieprzypisane koszty					198
Zysk brutto					2 254
Podatek dochodowy					-387
Zysk netto					1 867

Sprawozdanie z segmentów branżowych w tys. złotych, za okres od 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r.

1.01.-31.03.2021	Sprzęt specjalistyczny	Usługi przerobu	Tkaniny	Pozostałe	Razem
PRZYCHODY					
Sprzedaż na zewnątrz	1 561	1 100	193	412	3 266
Sprzedaż między segmentami	0	37	0	121	158
Przychody segmentów ogółem	1 561	1 137	193	533	3 424
KOSZTY					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	2 636	2 038	366	601	5 641
Koszty (sprzedaż między segmentami)	0	207	0	103	310
Koszty segmentów ogółem	2 636	2 245	366	704	5 951
WYNIK					
Wynik segmentu	-1 075	-1 108	-173	-171	-2 527
Nieprzypisane przychody					268
Nieprzypisane koszty					159
Zysk brutto					-2 418
Podatek dochodowy					455
Zysk netto					-1 963

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

Wybrane dane finansowe Lubawa S.A.	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	2022-03-31	2021-03-31	2022-03-31	2021-03-31
	w tys. PLN		w tys. EURO	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	19 059	3 424	4 101	749
Wynik z działalności operacyjnej	2 309	-2 425	497	-530
Wynik przed opodatkowaniem	2 254	-2 418	485	-529
Wynik netto	1 867	-1 963	402	-429
Inne całkowite dochody	-375	-144	-81	-31
Łączne całkowite dochody	1 492	-2 107	321	-461
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 143	-3 134	-892	-686
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 188	-2 109	-256	-461
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	83	3 841	18	840
Przepływy pieniężne netto razem	-5 248	-1 402	-1 129	-307
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	150 270 000	150 270 000	150 270 000
Zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,01	-0,01	0,00	0,00
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	150 270 000	150 270 000	150 270 000
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,01	-0,01	0,00	0,00

Lp.	Wybrane dane finansowe Lubawa S.A.	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2022-03-31	2021-12-31	2022-03-31	2021-12-31
		w PLN		w EURO	
XV.	Aktywa trwałe	185 551	185 564	39 882	40 345
XVI.	Aktywa obrotowe	29 019	35 985	6 237	7 824
XVII.	Aktywa razem	214 570	221 549	46 119	48 169
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	15 068	15 700	3 239	3 413
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	22 445	30 284	4 824	6 584
XX.	Kapitał własny	177 057	175 565	38 056	38 171

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 25 maja 2022 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
25.05.2022	Marcin Kubica	Prezes Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
25.05.2022	Jerzy Jaśkowiak	Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	