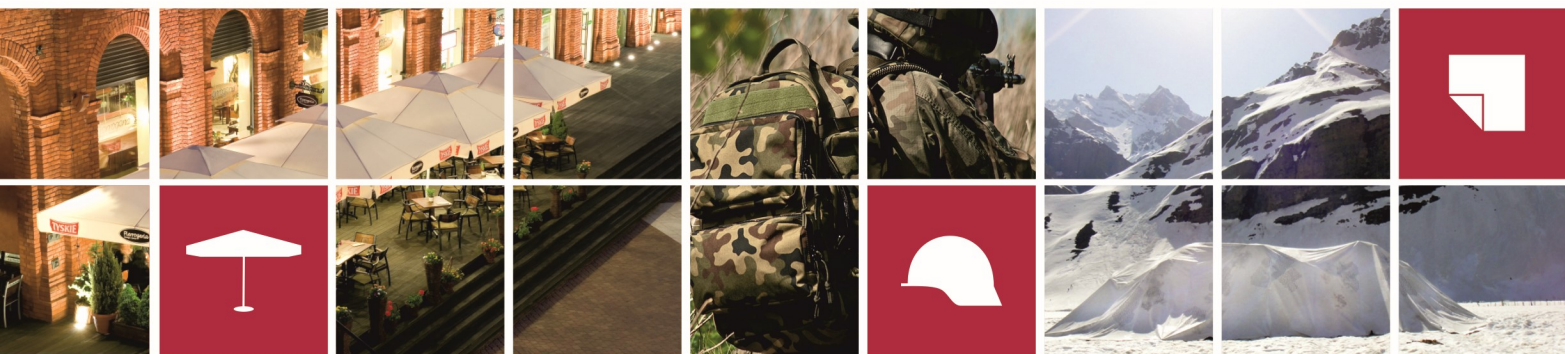




LUBAWA
GROUP



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2021**

Spis treści:

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Lubawa S.A.	3
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Lubawa S.A.	5
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Lubawa S.A.	7
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Lubawa S.A.	8
Dane objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające.....	10
II. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Lubawa S.A.	23
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Lubawa S.A.	25
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Lubawa S.A.	26
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Lubawa S.A.	27
Dane objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	29
I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające.....	29
II. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	39

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

Tytuł	Stan na 30.06.2021 niebadane	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.06.2020 niebadane
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	171 103	170 890	171 548
Aktywa niematerialne	58 339	58 350	57 920
Należności długoterminowe	1 669	3 700	5 742
Udzielone pożyczki	0	0	722
Nieruchomości inwestycyjne	1 642	5 072	5 072
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	454	461	452
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 080	2 158	1 967
Razem Aktywa trwałe	235 287	240 631	243 423
Aktywa obrotowe			
Zapasy	70 801	72 711	64 108
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	95 878	91 840	101 264
Aktywa finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	147	0	0
Udzielone pożyczki	604	623	35
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 925	11 542	9 512
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 570	1 550	1 186
Razem Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży	175 925	178 266	176 105
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Razem Aktywa obrotowe	175 925	178 266	176 105
RAZEM AKTYWA	411 212	418 897	419 528

Tytuł	Stan na 30.06.2021 niebadane	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.06.2020 niebadane
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	30 054	30 054	30 054
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 658	2 101	2 342
Zyski zatrzymane	149 080	132 100	126 661
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	106 100	106 100	106 100
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	287 892	270 355	265 157
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym	1 009	982	1 303
Razem kapitał własny	288 901	271 337	266 460
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	16 163	16 709	23 304
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 792	2 210	1 545
Pozostałe zobowiązania	10 064	9 421	8 587
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	736	736	741
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 593	16 182	15 670
Razem zobowiązania długoterminowe	44 348	45 258	49 847
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	31 079	36 368	34 556
Zobowiązania z tytułu leasingu	778	1 069	1 691
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	38 251	53 048	56 630
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 817	6 023	5 812
Zobowiązania finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	587	185
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 660	4 553	4 062
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	378	654	285
Razem zobowiązania inne niż zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	77 963	102 302	103 221
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Razem zobowiązania krótkoterminowe	77 963	102 302	103 221
Razem zobowiązania	122 311	147 560	153 068
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	411 212	418 897	419 528

Ostrów Wielkopolski, 15 września 2021 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Prezes Zarządu

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

Tytuł	Nota	Za okres od	Za okres od	Za okres od	Za okres od
		01.01.2021 do 30.06.2021	01.04.2021 do 30.06.2021	01.01.2020 do 30.06.2020	01.04.2020 do 30.06.2020
		niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	16	135 475	66 711	144 484	65 576
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	16	-92 257	-43 913	-92 388	-38 683
Wynik brutto ze sprzedaży		43 218	22 798	52 096	26 893
Koszty sprzedaży	17	-8 693	-4 855	-8 471	-4 180
Koszty ogólnego zarządu	17	-14 163	-8 200	-11 063	-4 891
Wynik netto na sprzedaży		20 362	9 743	32 562	17 822
Pozostałe przychody operacyjne	18	1 899	599	3 193	579
Pozostałe koszty operacyjne	19	-1 530	-1 214	-1 796	-734
Wynik z działalności operacyjnej		20 731	9 128	33 959	17 667
Przychody finansowe	20	530	448	20	11
Koszty finansowe	21	-784	-367	-2 153	-920
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		-6	-2	5	2
Wynik przed opodatkowaniem		20 471	9 207	31 831	16 760
Podatek dochodowy	22	-3 540	-1 383	-6 027	-3 225
Podatek dochodowy odroczony					
Wynik z działalności kontynuowanej		16 931	7 824	25 804	13 535
Wynik netto		16 931	7 824	25 804	13 535
Wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		16 980	7 877	25 869	13 552
Wynik przypadający udziałom niekontrolującym		-49	-53	-65	-17

Tytuł	Nota	Za okres od	Za okres od	Za okres od	Za okres od
		01.01.2021 do 30.06.2021 niebadane	01.04.2021 do 30.06.2021 niebadane	01.01.2020 do 30.06.2020 niebadane	01.04.2020 do 30.06.2020 niebadane
Inne całkowite dochody					
<u>Pozycje nie podlegające reklasyfikacji przed odpodatkowaniem</u>		0	0	0	0
Reklasyfikacja nieruchomości		0	0	0	0
<u>Pozycje podlegające reklasyfikacji przed odpodatkowaniem</u>		781	945	900	1 146
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych		166	233	514	94
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych		734	634	-482	193
Zyski (straty) z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		-119	78	868	859
Suma brutto innych całkowitych dochodów		781	945	900	1 146
Podatek dochodowy pozycji nierekwalifikowanych		0	0	0	0
Podatek dochodowy pozycji rekwaliifikowanych		-148	-179	-149	-196
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto		633	766	751	950
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		17 564	8 590	26 555	14 485
Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		17 537	8 585	26 425	14 492
Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niekontrolującym		27	5	130	-7
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	23	0,11	0,06	0,17	0,09
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	23	0,11	0,06	0,17	0,09

Ostrów Wielkopolski, 15 września 2021 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania finansowego

Prezes Zarządu

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 2021	30 054	2 101	132 100	106 100	270 355	982	271 337
Inne całkowite dochody		557			557	76	633
Wynik bieżącego okresu			16 980		16 980	-49	16 931
Całkowity dochód za okres	0	557	16 980	0	17 537	27	17 564
Zamiana warrantów na akcje					0		0
Inne zmiany					0		0
Zmiany kapitału w okresie	0	557	16 980	0	17 537	27	17 564
Stan na 30 czerwiec 2021 niebadane	30 054	2 658	149 080	106 100	287 892	1 009	288 901
Stan na 1 stycznia 2020	21 854	1 786	165 162	49 930	238 732	1 172	239 904
Inne całkowite dochody		556			556	195	751
Wynik bieżącego okresu			25 869		25 869	-65	25 804
Całkowity dochód za okres	0	556	25 869	0	26 425	130	26 555
Podział wyniku					0		0
Zamiana warrantów na akcje	8 200		-64 370	56 170	0		0
Inne zmiany					0	1	1
Zmiany kapitału w okresie	8 200	556	-38 501	56 170	26 425	131	26 556
Stan na 30 czerwiec 2020 niebadane	30 054	2 342	126 661	106 100	265 157	1 303	266 460

Ostrów Wielkopolski, 15 września 2021 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 01.01.2021 do 30.06.2021 niebadane	Za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	20 471	31 831
Korekty zysku brutto	-9 829	-14 640
Wynik z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	6	-5
Amortyzacja	6 381	6 161
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	-486	1 106
Przychody z tytułu odsetek	-6	-122
Koszty z tytułu odsetek	447	814
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Wynik na sprzedaży i likwidacji aktywów trwałych	-369	-137
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	-7	0
Zmiana stanu rezerw	-276	-250
Zmiana stanu zapasów	1 909	6 922
Zmiana stanu należności	-1 405	-9 301
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-15 712	-19 828
Wycena do wartości godziwej	-311	0
Inne korekty	0	0
Przepływy pieniężne wykorzystywane w działalności	10 642	17 191
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-7 493	-3 096
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 149	14 095
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia i likwidacji aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 014	5 551
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-6 502	-8 139
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	198
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-7	0
Pożyczki udzielane stronom trzecim	-60	0
Wpływy ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych stronom trzecim	20	3
Pożyczki udzielane podmiotom powiązanym	0	-761
Wpływy ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	65	725
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	0	53
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 470	-2 370

Tytuł	Za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021 niebadane	Za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	16 065	26 650
Splata kredytów i pożyczek	-21 881	-39 618
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-696	-1 866
Odsetki zapłacone	-447	-715
Inne wpływy/wydatki finansowe	1 251	4 161
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 708	-11 388
Przepływy pieniężne netto razem przed różnicami kursowymi		
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	412	-474
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów po uwzględnieniu różnic kursowych	-4 617	-137
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	11 542	9 649
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	6 925	9 512
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:	0	0

Ostrów Wielkopolski, 15 września 2021 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

1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

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

Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej to:

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

2. Czas trwania działalności

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

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W okresie od 1 stycznia 2021 r. do 15 września 2021 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- **Marcin Kubica** - Prezes Zarządu

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

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

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

4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

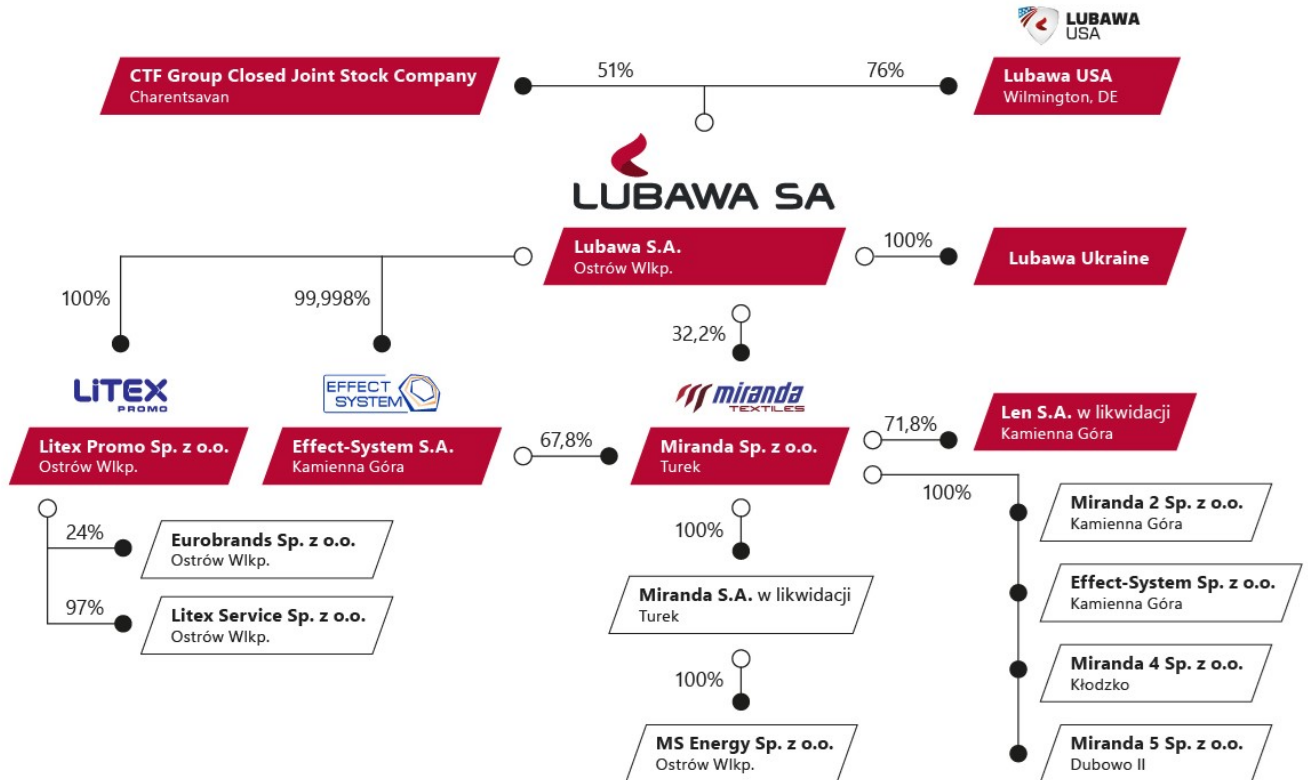
Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 15 września 2021 r.

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. Skład Grupy Kapitałowej LUBAWA S.A.



Spółki zależne wyłączone z konsolidacji:

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

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

B. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1. Podstawy sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2021 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 2020 roku, które dostępne jest pod adresem www.lubawa.com.pl, z wyjątkiem zmian wynikających z przepisów przedstawionych poniżej.

Następujące zmiany do standardów przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE weszły w życie po raz pierwszy w roku 2021:

- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena oraz MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji, MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe oraz MSSF 16 Leasing – reforma IBOR obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie

Zmiany do standardów, które zostały przyjęte przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie :

- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie

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

- Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – wyjaśnienia na temat kosztów ujmowanych w analizie oraz czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie

- 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, MSR 41 Rolnictwo oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 Leasing obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe oraz zmiany do MSSF 17 obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

2. Polityka rachunkowości

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

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

Przyjęte zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowywaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku. Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2021 roku nie mają wpływu na bieżące i uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartości kapitałów własnych.

W związku z zastosowaniem po raz pierwszy za rok 2020 formatu ESEF dokonano zmian prezentacji wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego celem poprawy jego przejrzystości. Dokonano również odpowiedniego przekształcenia danych porównawczych. Szczegóły zmian opisano w nocie objaśniającej nr. 6 niniejszego sprawozdania.

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.

II. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Istotne zmiany w aktywach trwałych

Zmiany w aktywach trwałych

Istotne nabycia w okresie 01.01 - 30.06.2021

Grupa Kapitałowa poniosła nakłady na następujące pozycje aktywów trwałych:

- modernizację budynków o wartości 69 tys. zł,
- maszyny i urządzenia (m.in. ploter, zgrzewarki maszynowe, urządzenie do cięcia laserowego, maszyny szwalnicze, krosna, maszyny wykańczalnicze, wózek widłowy) o wartości 4.790,7 tys. zł.

Istotne zmniejszenia w okresie 01.01 - 30.06.2021

W okresie objętym raportem wystąpiło zmniejszenie wartości aktywów trwałych, które dotyczyło środków trwałych grupy 7 KŚT (samochody) o wartości początkowej 45 tys. zł.

Zmiany w nieruchomościach inwestycyjnych

W okresie objętym raportem w Grupie Kapitałowej wystąpiła sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych o wartości początkowej 3.741 tys. zł.

2. Istotne zmiany w aktywach i zobowiązaniach krótkoterminowych

Zmiany w stanie zapasów

Wzrost stanu zapasów to przede wszystkim wynik wzrostu zapasów materiałów produkcyjnych oraz półproduktów i produkcji w toku. Zwiększenie ma związek z zakupami i produkcją półproduktów pod realizację zamówień w II półroczu 2021 roku.

W I półroczu Grupa zaktualizowała wartość zapasów na dzień 30 czerwca 2021 roku zawiązując odpisy aktualizujące na kwotę 163,6 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 reklamowym. Sezon sprzedażowy w tym segmencie to pierwsze półrocze danego roku.

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

Spadek w tej grupie wynika ze zmniejszenia zobowiązań z tytułu dostaw i usług zwłaszcza w segmencie tkanin.

3. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Na dzień 30 czerwca 2021 r. wartość godziwa instrumentów finansowych była zbliżona do ich wartości bilansowej. Poniższa tabela prezentuje instrumenty finansowe wyceniona według wartości godziwej oraz poziom hierarchii ich wyceny.

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 30 czerwiec 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	3 650			-119
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		147		734
Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 2020			Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3 708			1 239
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		-587		-884

Poziom 1

Zawiera dane wejściowe pochodzące z aktywnego rynku i jest traktowany jako źródło najbardziej wiarygodnych danych. Akcje notowane na GPW w Warszawie wyceniono w oparciu o kurs zamknięcia z dnia 30 czerwca 2021 roku (i odpowiednio z 30 grudnia 2020 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.

4. Transakcje spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązanimi

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup	Pożyczki udzielone
Eurobrands Sp. z o.o.	2	3	10	5	554
Piwnice Wysocko Sp. z o.o.	1	0	4	0	0
Miranda 4 Sp. z o.o.	1	0	1	0	0
Miranda 5 Sp. z o.o.	3	0	1	0	0
ZPH Litex Stanisław Litwin *	12 858	427	11 933	517	0
Task Service Sp. z o.o. *	3	190	3	389	0
Świat Lnu Sp. z o.o. *	33 304	7 500	9 690	10 269	0
TubeSystem Łukasz Litwin	1	71	12	201	0
Razem	46 173	8 191	21 654	11 381	554

*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.

5. 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.

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

Wprowadzono do oferty wiele produktów używanych do ograniczenia pandemii. Dostosowano linie produkcyjne i personel do wytwarzania niezbędnych produktów higienicznych dla ochrony sanitarnej takich jak maseczki ochronne z tkanin z jonami srebra, czy stanowiska dezynfekcyjne w wielu wariantach. Dostosowano namioty szybko rozkładalne do potrzeb pracowników medycznych, stwarzając tym samym bezpieczne, szybkie i niezawodne rozwiązania, wykorzystywane np. do szybkich testów Drive Thru na obecność koronawirusa.

Projektanci i Inżynierowie opracowali także system wydzielenia przestrzeni, dla odmrażanej właśnie branży HoReCa, ograniczający możliwość transmisji wirusa wśród gości w hotelach i restauracjach.

**Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych
za okres od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r.**

01.01-30.06.2021	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	61 499	3 151	65 130	5 695	135 475		135 475
Sprzedaż między segmentami	4 795	0	6 256	10 723	21 774	-21 774	
Przychody segmentów ogółem	66 294	3 151	71 386	16 418	157 249	-21 774	135 475
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	51 371	5 446	50 537	7 719	115 073	40	115 113
Koszty (sprzedaż między segmentami)	4 823	0	6 291	10 784	21 898	-21 898	
Koszty segmentów ogółem	56 194	5 446	56 828	18 503	136 971	-21 858	115 113
WYNIK							
Wynik segmentu	10 100	-2 295	14 558	-2 085	20 278	84	20 362
Nieprzypisane przychody					2 734	-305	2 429
Nieprzypisane koszty					2 600	-286	2 314
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	-6	-6
Zysk brutto					20 412	59	20 471
Podatek dochodowy					-3 524	-16	-3 540
Zysk netto					16 888	43	16 931

Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r.

01.01-30.06.2020	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalisty- czny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolida- cyjne	Suma po wyłącze- niach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	63 477	11 118	65 432	4 457	144 484		144 484
Sprzedaż między segmentami	6 351	47	6 023	10 307	22 728	-22 728	
Przychody segmentów ogółem	69 828	11 165	71 455	14 764	167 212	-22 728	144 484
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	51 556	10 160	45 322	4 844	111 882	40	111 922
Koszty (sprzedaż między segmentami)	6 358	48	6 030	10 318	22 754	-22 754	
Koszty segmentów ogółem	57 914	10 208	51 352	15 162	134 636	-22 714	111 922
WYNIK							
Wynik segmentu	11 914	957	20 103	-398	32 576	-14	32 562
Nieprzypisane przychody					3 909	-696	3 213
Nieprzypisane koszty					4 410	-461	3 949
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	5	5
Zysk brutto					32 075	-244	31 831
Podatek dochodowy					-6 072	45	-6 027
Zysk netto					26 003	-199	25 804

6. Zmiany prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego w związku z zastosowaniem po raz pierwszy w 2020 roku formatu ESEF

Zmiany do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym

- 1) W pierwszym półroczu 2021 roku łącznie zaprezentowano pozycje: Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozycję: Pozostałe należności.
- 2) W pierwszym półroczu 2021 roku łącznie zaprezentowano pozycje: Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozycję: Pozostałe zobowiązania.
- 3) Pozycja: Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu i inne zobowiązania finansowe została zaprezentowana w dwóch pozycjach tj.: Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe oraz w pozycji: Zobowiązania z tytułu leasingu.
- 4) W pierwszym półroczu 2021 roku zmieniono nazwę pozycji: Inne skumulowane całkowite dochody na: Pozostałe kapitały rezerwowe.
- 5) Pozycja: Zyski zatrzymane, została zaprezentowana w dwóch pozycjach tj.: Zyski zatrzymane oraz Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną.
- 6) Zmiany z pkt. 4 i 5 zostały analogicznie zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

Zmiany do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

- 1) W pierwszym półroczu 2021 roku pozycje: Podatek dochodowy bieżący oraz Podatek dochodowy odroczony zaprezentowano łącznie jako pozycja: Podatek dochodowy.

Zmiany do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

- 1) W pierwszym półroczu 2021 roku pozycję: Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) zaprezentowano oddzielnie w pozycjach: Przychody z tytułu odsetek, Koszty z tytułu odsetek oraz Przychody z tytułu dywidend.
- 2) W pierwszym półroczu 2021 roku pozycję wynik na sprzedaży i likwidacji aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowano jako pozycja: Wynik na sprzedaży i likwidacji aktywów trwałych.
- 3) W pierwszym półroczu 2021 roku pozycję: Udzielone pożyczki zaprezentowano oddzielnie w rozbiu na pozycje: Pożyczki udzielone stronom trzecim oraz Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym.
- 4) W pierwszym półroczu 2021 roku pozycję: Wpływy ze spłaty pożyczek zaprezentowano oddzielnie w rozbiu na pozycje: Wpływy ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych stronom trzecim oraz Wpływy ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym.
- 5) W pierwszym półroczu 2021 roku pozycje: Inne wpływy finansowe oraz Inne wydatki finansowe zaprezentowano łącznie w pozycji: Inne wpływy/wydatki finansowe.

7. Inne istotne informacje

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.

2. W dniu 08 lipca 2021 roku nastąpiło podpisanie, 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 (Zamawiający). Przedmiotem umowy jest: dostawa maskowania i pozoracji dla systemu WISŁA (MiPW) - faza 1. Wartość zamówienia

gwarantowanego wynosi 36.633.850,00 zł brutto, wartość zamówienia opcjonalnego 33.260.150,00 zł brutto. Podmiotem, który będzie upoważniony do fakturowania, w imieniu konsorcjum, pełnej kwoty zrealizowanego zamówienia jest LUBAWA S.A.

Emitent zwraca uwagę, że zakupy opcjonalne mogą, ale nie muszą nastąpić i są prawem, a nie obowiązkiem Zamawiającego, a konsorcjum nie przysługuje roszczenie wobec zamawiającego o realizację dostaw opcjonalnych.

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 15 września 2021 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
15.09.2021	Marcin Kubica	Prezes Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
15.09.2021	Jerzy Jaśkowiak	Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	

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

Tytuł	Stan na		
	2021-06-30 niebadane	2020-12-31	2020-06-30 niebadane
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	33 607	32 288	30 976
Aktywa niematerialne	6 247	5 840	5 087
Należności długoterminowe	48	48	48
Udzielone pożyczki	2 007	1 953	2 193
Nieruchomości inwestycyjne	0	3 430	3 430
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	141 771	141 771	141 771
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 079	2 157	1 967
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	734	0	138
Razem Aktywa trwałe	186 493	187 487	185 610
Aktywa obrotowe			
Zapasy	22 419	18 290	16 354
Należności z tytułu dostaw i usług	3 261	13 748	4 469
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7	0	0
Udzielone pożyczki	634	566	2 071
Pozostałe należności	2 124	1 120	2 320
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 243	1 310	1 155
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	953	1 733	4 492
Razem Aktywa obrotowe	30 641	36 767	30 861
RAZEM AKTYWA	217 134	224 254	216 471

Tytuł	Stan na		
	2021-06-30 niebadane	2020-12-31	2020-06-30 niebadane
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	30 054	30 054	30 054
Inne skumulowane całkowite dochody	855	964	681
Zyski zatrzymane	143 541	147 676	144 321
Razem kapitał własny	174 450	178 694	175 056
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	11 849	11 226	12 341
Pozostałe zobowiązania	4 674	4 092	3 385
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	253	252	241
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	278	0
Razem zobowiązania długoterminowe	16 776	15 848	15 967
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	14 459	10 133	8 951
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 138	12 834	8 029
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	743	0
Zobowiązania finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	11	0
Pozostałe zobowiązania	2 902	4 135	7 068
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 124	1 456	1 115
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	285	400	285
Razem zobowiązania krótkoterminowe	25 908	29 712	25 448
Razem zobowiązania	42 684	45 560	41 415
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	217 134	224 254	216 471

Ostrów Wielkopolski, 15 września 2021 roku

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Za okres			
	od 01.01.2021	od 01.04.2021	od 01.01.2020	od 01.04.2020
	do 30.06.2021	do 30.06.2021	do 30.06.2020	do 30.06.2020
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	7 041	3 617	14 074	11 661
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-6 286	-2 425	-9 799	-6 484
Wynik brutto ze sprzedaży	755	1 192	4 275	5 177
Koszty sprzedaży	-1 397	-762	-1 499	-769
Koszty ogólnego zarządu	-4 796	-3 341	-2 891	-1 322
Wynik netto na sprzedaży	-5 438	-2 911	-115	3 086
Pozostałe przychody operacyjne	852	711	665	440
Pozostałe koszty operacyjne	-380	-341	-581	9
Wynik z działalności operacyjnej	-4 966	-2 541	-31	3 535
Przychody finansowe	179	52	280	-95
Koszty finansowe	-355	-235	-148	-87
Wynik przed opodatkowaniem	-5 142	-2 724	101	3 353
Podatek dochodowy bieżący	21	21	0	0
Podatek dochodowy odroczony	986	531	64	-595
Wynik netto	-4 135	-2 172	165	2 758
Inne całkowite dochody				
<i>Pozycje nie podlegające reklasyfikacji</i>				
<i>Pozycje podlegające reklasyfikacji</i>				
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych	11	0	0	0
Wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-146	43	816	807
Sprzedaż instrumentów finansowych	0	0	52	52
Podatek dochodowy	26	-8	-155	-154
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	-109	35	713	705
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	-4 244	-2 137	878	3 463
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	-0,03	-0,02	0,00	0,02
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	-0,03	-0,02	0,00	0,02

Ostrów Wielkopolski, 15 września 2021 roku

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Tytuł	Kapitał akcyjny	Inne skumulowane całkowite dochody	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	Inne zyski zatrzymane	
Stan na 1 stycznia 2021	30 054	964	3 520	144 156	178 694
Inne całkowite dochody		-109			-109
Wynik netto bieżącego okresu			-4 135		-4 135
Zamiana warrantów na akcje					0
Podział wyniku			-3 520	3 520	0
Inne zmiany					0
Stan na 30 czerwca 2021 niebadane	30 054	855	-4 135	147 676	174 450
Stan na 1 stycznia 2020	21 854	-32	1 185	151 171	174 178
Inne całkowite dochody		713			713
Wynik netto bieżącego okresu			165		165
Zamiana warrantów na akcje	8 200			-8 200	0
Podział wyniku			-1 185	1 185	0
Inne zmiany					0
Stan na 30 czerwca 2020 niebadane	30 054	681	165	144 156	175 056

Ostrów Wielkopolski, 15 września 2021 roku

*Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
 finansowego*

Prezes Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Marcin Kubica

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

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 30.06.2021	do 30.06.2020
	niebadane	niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	-5 142	101
Korekty zysku brutto	-2 543	-10 710
Amortyzacja	915	948
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	-16	-192
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	152	36
Wynik na sprzedaży aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-207	-8
Zmiana stanu rezerw	-115	0
Zmiana stanu zapasów	-4 129	-2 385
Zmiana stanu należności	9 632	-3 542
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-7 735	-5 561
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-729	-6
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	-311	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 685	-10 609
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 800	33
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 590	-3 194
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	198
Udzielone pożyczki	-60	-4 312
Wpływy ze spłaty pożyczek	20	4 313
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	0	11
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 170	-2 951
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	6 715	13 582
Spłata kredytów i pożyczek	-1 773	-8 119
Odsetki zapłacone	-197	-123
Inne wpływy finansowe	1 004	4 176
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 749	9 516

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 30.06.2021	do 30.06.2020
	niebadane	niebadane
Przepływy pieniężne netto razem	-766	-4 044
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-14	2
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-780	-4 042
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	1 733	8 534
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	953	4 492
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:		

Ostrów Wielkopolski, 15 września 2021 roku

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

Dane objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

A. Informacje ogólne

1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- *produkcja gotowych wyrobów tekstylnych, PKD 13.92 Z,*
- *produkcja pozostałych wyrobów tekstylnych, gdzie indziej niesklasyfikowana, PKD 13.99,*
- *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 2021 r. do 15 września 2021 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- **Marcin Kubica** - Prezes Zarządu

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

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

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

4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 15 września 2021 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 czerwca 2021 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 2020 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 czerwca 2021 r. oraz sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 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 półrocze 2021 roku. Poza zdarzeniami ujętymi i opisanymi w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej w I półroczu 2021 r. nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 15 września 2021 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
15.09.2021	Marcin Kubica	Prezes Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
15.09.2021	Jerzy Jaśkowiak	Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	