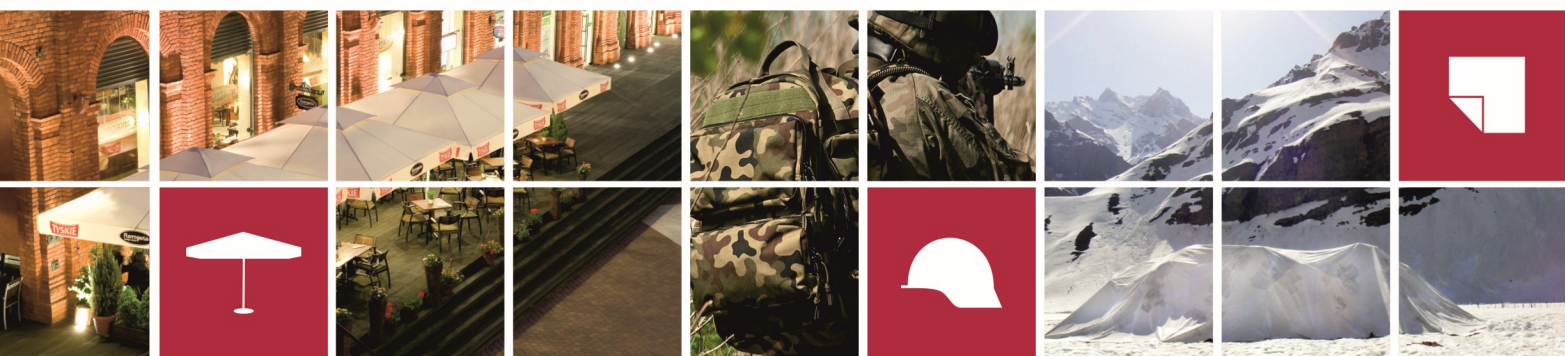




LUBAWA  
GROUP



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2024**

**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 SA	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. ....	32
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Lubawa S.A. ....	34
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Lubawa S.A. ....	35
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Lubawa S.A. ....	36
Dane objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego .....	38
I.    Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające .....	38
II.   Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego .....	40

---

**Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,**

W I kwartale 2024 r. spółki z Grupy Lubawa skupione były w znacznej mierze na realizacji istotnych kontraktów pozyskanych w poprzednich okresach oraz optymalizacji kosztów w procesach produkcyjnych.

W okresie sprawozdawczym Grupa Lubawa osiągnęła skonsolidowane przychody w wysokości 100,9 mln zł wobec 72,3 mln zł w okresie porównawczym. Skonsolidowany zysk netto Grupy osiągnął 14,9 mln zł wobec 2,1 mln zł w I kw. 2023 r. W segmencie materiałów reklamowych sprzedaż poza grupę wyniosła 49,0 mln zł, co oznacza wzrost o 2,9 mln zł wobec sprzedaży odnotowanej I kw. 2023 r. i co jest rekordowym wynikiem dla tego segmentu w historii Grupy. Wynik osiągnięty w tym segmencie wyniósł 6,9 mln zł, co oznacza zmniejszenie o 1,1 mln zł w porównaniu z osiągniętym przed rokiem co jest wynikiem silnej presji kosztowej, ale też mniej korzystnego kursu EUR/PLN. Segment tkanin wygenerował przychody na poziomie 29,9 mln zł, wobec 18,0 mln zł w okresie porównawczym, odnotowując wynik w wysokości 7,5 mln zł wobec 5,9 mln zł straty przed rokiem. Poprawa rezultatów segmentu tkanin jest związana z wysokim udziałem sprzedaży wyrobów o wyższej wartości dodanej przy jednoczesnej optymalizacji kosztów. Jednostkowo Lubawa S.A. osiągnęła 20,7 mln zł przychodów wobec 7,0 mln zł w I kw. 2023 r. oraz wynik w wysokości 1,1 mln zł wobec 3,5 mln zł straty przed rokiem.

Skomplikowana sytuacja geopolityczna wpłynęła na zwiększenie zainteresowania zakupami produktów z segmentu sprzętu specjalistycznego, pozyskane w poprzednich okresach zamówienia przyniosły zwiększenie przychodów, a co za tym idzie również poprawę wyników Grupy. Podpisana niedawno przez spółkę zależną Miranda kolejna umowa na dostawę wielozakresowych pokryć maskujących „Berberys” jest dobrym prognostykiem na przyszłość.

Spółki Grupy Lubawa kontynuują działania sprzedażowe, intensyfikują promocję w kraju i za granicą oraz realizują kontrakty i bieżące zamówienia. Dziękujemy Państwu za zainteresowanie działalnością Lubawa S.A. oraz Grupy Kapitałowej i zapraszamy do lektury niniejszego Raportu.

Z poważaniem

Zarząd Lubawa S.A.

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

Tytuł	Stan na 31.03.2024 niebadane	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.03.2023 niebadane
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	178 196	178 365	175 767
Aktywa niematerialne	62 519	62 164	61 212
Należności długoterminowe	6 024	5 992	70
Udzielone pożyczki	0	0	619
Nieruchomości inwestycyjne	1 642	1 642	1 642
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	360	373	396
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 404	1 534	1 550
<b>Razem Aktywa trwałe</b>	<b>250 145</b>	<b>250 070</b>	<b>241 256</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	112 019	103 571	88 111
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	144 297	105 082	115 918
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Aktywa finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	1 368	1 941	1 539
Udzielone pożyczki	1 464	1 409	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	63 535	96 804	4 627
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 354	1 424	1 080
<b>Razem Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>324 037</b>	<b>310 231</b>	<b>211 275</b>
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
<b>Razem Aktywa obrotowe</b>	<b>324 037</b>	<b>310 231</b>	<b>211 275</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>574 182</b>	<b>560 301</b>	<b>452 531</b>

Tytuł	Stan na 31.03.2024 niebadane	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.03.2023 niebadane
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny	30 054	30 054	30 054
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 233	3 816	3 324
Zyski zatrzymane	236 930	222 028	179 162
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	106 100	106 100	106 100
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>376 317</b>	<b>361 998</b>	<b>318 640</b>
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym	948	940	1 122
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>377 265</b>	<b>362 938</b>	<b>319 762</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	6 110	6 916	9 333
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 759	4 096	4 004
Pozostałe zobowiązania	9 612	9 697	9 602
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 306	1 306	799
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 206	16 455	15 219
<b>Razem zobowiązania długoterminowe</b>	<b>36 993</b>	<b>38 470</b>	<b>38 957</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	3 375	4 829	31 796
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 253	1 324	1 294
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	137 602	137 658	53 116
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5 417	3 038	943
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 955	7 425	5 485
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	4 322	4 619	1 178
<b>Razem zobowiązania inne niż zobowiązania przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>159 924</b>	<b>158 893</b>	<b>93 812</b>
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>159 924</b>	<b>158 893</b>	<b>93 812</b>
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>196 917</b>	<b>197 363</b>	<b>132 769</b>
<b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>574 182</b>	<b>560 301</b>	<b>452 531</b>

Ostrów Wielkopolski, 27 maja 2024 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie  
sprawozdania finansowego

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy  
Grupy Kapitałowej

Przemysław Zasztowt

Jacek Wilczewski

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

Tytuł	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 niebadane	Za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023 niebadane
Przychody ze sprzedaży	100 906	72 348
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-68 949	-61 226
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>31 957</b>	<b>11 122</b>
Koszty sprzedaży	-4 726	-3 278
Koszty ogólnego zarządu	-10 000	-8 966
<b>Wynik netto na sprzedaży</b>	<b>17 231</b>	<b>-1 122</b>
Pozostałe przychody operacyjne	485	5 481
Pozostałe koszty operacyjne	-801	-919
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>16 915</b>	<b>3 440</b>
Przychody finansowe	1 769	104
Koszty finansowe	-489	-947
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-13	-6
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>18 182</b>	<b>2 591</b>
Podatek dochodowy	-3 340	-442
<b>Wynik z działalności kontynuowanej</b>	<b>14 842</b>	<b>2 149</b>
<b>Wynik netto</b>	<b>14 842</b>	<b>2 149</b>
<b>Wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>14 902</b>	<b>2 214</b>
<b>Wynik przypadający udziałom niekontrolującym</b>	<b>-60</b>	<b>-65</b>

Tytuł	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 niebadane	Za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023 niebadane
<b>Inne całkowite dochody</b>		
<u>Pozycje nie podlegające reklasyfikacji przed opodatkowaniem</u>	0	0
<u>Pozycje podlegające reklasyfikacji przed opodatkowaniem</u>	-636	865
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	138	169
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-573	730
Zyski (straty) z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-201	-34
<b>Suma brutto innych całkowitych dochodów</b>	<b>-636</b>	<b>865</b>
Podatek dochodowy pozycji nierekwalifikowanych	0	0
Podatek dochodowy pozycji rekwaliifikowanych	121	-164
<b>Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto</b>	<b>-515</b>	<b>701</b>
<b>ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>	<b>14 327</b>	<b>2 850</b>
<b>Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>14 320</b>	<b>2 873</b>
<b>Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niekontrolującym</b>	<b>7</b>	<b>-23</b>
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,10	0,01
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,10	0,01

Ostrów Wielkopolski, 27 maja 2024 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie  
sprawozdania finansowego

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Jerzy Jaškowiak - Główny Księgowy  
Grupy Kapitałowej

Przemysław Zasztowt

Jacek Wilczewski

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

Tytuł	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	Razem kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
<b>Stan na 1 stycznia 2024</b>	<b>30 054</b>	<b>3 816</b>	<b>222 028</b>	<b>106 100</b>	<b>361 998</b>	<b>940</b>	<b>362 938</b>
Inne całkowite dochody		-582			-582	67	-515
Wynik bieżącego okresu			14 902		14 902	-60	14 842
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>0</b>	<b>-582</b>	<b>14 902</b>	<b>0</b>	<b>14 320</b>	<b>7</b>	<b>14 327</b>
Podział wyniku					0		0
Zamiana warrantów na akcje			0		0		0
Inne zmiany		-1			-1	1	0
<b>Zmiany kapitału w okresie</b>	<b>0</b>	<b>-583</b>	<b>14 902</b>	<b>0</b>	<b>14 319</b>	<b>8</b>	<b>14 327</b>
<b>Stan na 31 marca 2024 niebadane</b>	<b>30 054</b>	<b>3 233</b>	<b>236 930</b>	<b>106 100</b>	<b>376 317</b>	<b>948</b>	<b>377 265</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2023</b>	<b>30 054</b>	<b>2 666</b>	<b>176 947</b>	<b>106 100</b>	<b>315 767</b>	<b>1 145</b>	<b>316 912</b>
Inne całkowite dochody		659			659	42	701
Wynik bieżącego okresu			2 214		2 214	-65	2 149
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>0</b>	<b>659</b>	<b>2 214</b>	<b>0</b>	<b>2 873</b>	<b>-23</b>	<b>2 850</b>
Zamiana warrantów na akcje					0		0
Inne zmiany		-1	1		0		0
<b>Zmiany kapitału w okresie</b>	<b>0</b>	<b>658</b>	<b>2 215</b>	<b>0</b>	<b>2 873</b>	<b>-23</b>	<b>2 850</b>
<b>Stan na 31 marca 2023 niebadane</b>	<b>30 054</b>	<b>3 324</b>	<b>179 162</b>	<b>106 100</b>	<b>318 640</b>	<b>1 122</b>	<b>319 762</b>

Ostrów Wielkopolski, 27 maja 2024 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie  
sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy  
Grupy Kapitałowej

Członek Zarządu

Przemysław Zasztowt

Członek Zarządu

Jacek Wilczewski



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

Tytuł	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 niebadane	Za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023 niebadane
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>18 182</b>	<b>2 591</b>
<b>Korekty zysku brutto</b>	<b>-45 402</b>	<b>-14 018</b>
Wynik z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	13	6
Amortyzacja	3 555	3 441
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	-155	-81
Przychody z tytułu odsetek	-547	-13
Koszty z tytułu odsetek	240	731
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Wynik na sprzedaży i likwidacji aktywów trwałych	221	20
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	-1 045	11
Zmiana stanu rezerw	-347	-243
Zmiana stanu zapasów	-8 448	3 841
Zmiana stanu należności	-39 514	-38 225
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	625	16 494
Wycena do wartości godziwej	0	0
Inne korekty	0	0
<b>Przepływy pieniężne wykorzystywane w działalności</b>	<b>-27 220</b>	<b>-11 427</b>
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-1 100	-616
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-28 320</b>	<b>-12 043</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze zbycia i likwidacji aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	30	3 034
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-3 643	-4 968
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	0	0
Pożyczki udzielane stronom trzecim	0	0
Wpływy ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych stronom trzecim	0	0
Pożyczki udzielane podmiotom powiązanym	-29	0
Wpływy ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	0	31
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	0	0
Inne wpływy/wydatki inwestycyjne	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 642</b>	<b>-1 903</b>

Tytuł	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 niebadane	Za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023 niebadane
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	171	18 157
Spłata kredytów i pożyczek	-2 215	-8 413
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-356	-669
Odsetki zapłacone	85	-783
Inne wpływy/wydatki finansowe	1 045	90
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 270</b>	<b>8 382</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem przed różnicami kursowymi</b>		
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-37	-17
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów po uwzględnieniu różnic kursowych</b>	<b>-33 269</b>	<b>-5 581</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu</b>	<b>96 804</b>	<b>10 208</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu</b>	<b>63 535</b>	<b>4 627</b>
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:	274	255

Ostrów Wielkopolski, 27 maja 2024 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie  
sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy  
Grupy Kapitałowej

Członek Zarządu

Przemysław Zasztowt

Członek Zarządu

Jacek Wilczewski

## Dane objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

#### A. Informacje ogólne

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

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

Forma prawna: spółka akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

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

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

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

Nazwa jednostki dominującej: „LUBAWA” Spółka Akcyjna

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

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

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

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

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

Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej to:

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

## 2. Czas trwania działalności

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

## 3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 27 maja 2024 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

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

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

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

## 4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej oraz walutą prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. jest złoty polski (PLN). Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

## 5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 27 maja 2024 r.

## 6. Kontynuacja działalności

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

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

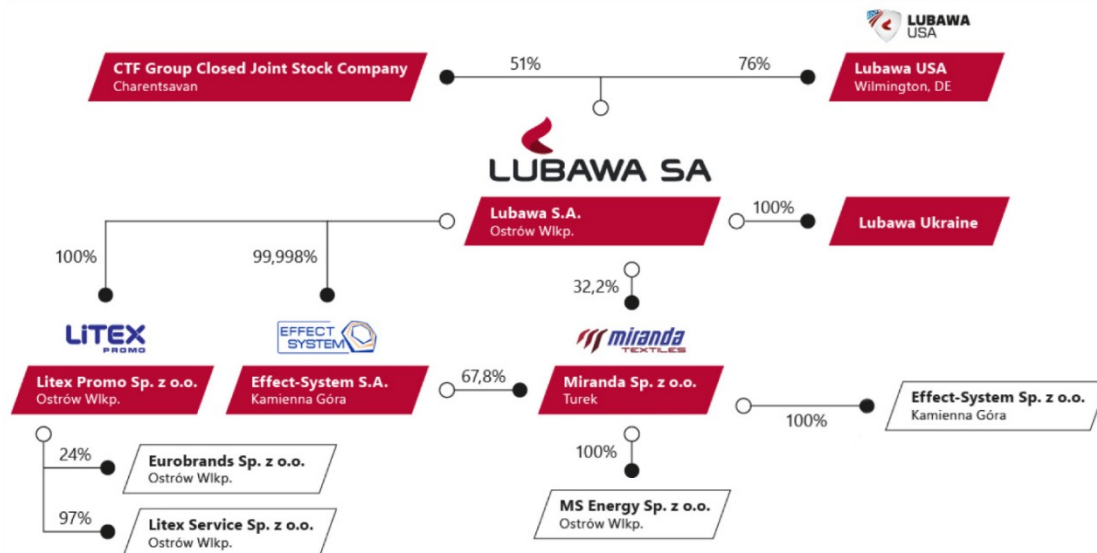
## 7. Okres objęty sprawozdaniem

Okres sprawozdawczy to okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 marca 2024 roku. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone na dzień 31 marca 2024 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 powlekanie) i dzianiny. Produkty reklamowe (parasole, flagi, banery) sprzedawane są głównie w pierwszym półroczu. Z kolei produkty uzależnione od budżetów centralnych takie jak namioty wielkogabarytowe, balistyka i ratownictwo najczęściej sprzedawane są w ostatnim kwartale roku. Proces ofertowania na te wyroby, często sprzedawane w ramach przetargów publicznych, rozpoczyna się najczęściej na przełomie II oraz III kwartału. Zjawisko cykliczności nie występuje w Grupie Kapitałowej Lubawa S.A.

## 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
Litex Promo Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Produkcja art. reklamowych	100,00%	0,00%	100,00%	pełna
Litex Service Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Usługi informatyczne	0,00%	97,00%	97,00%	pełna
Effect System S.A.	Kamienna Góra	Produkcja art. reklamowych	100,00%	0,00%	100,00%	pełna
CTF Group Closed Joint Stock Company (dawniej: Lubawa Armenia spółka akcyjna)	Armenia, Czarencawan	Import, produkcja i sprzedaż wyrobów wojskowych	51,00%	0,00%	51,00%	pełna
Effect System Sp. z o.o.	Kamienna Góra	Produkcja tkanin i dzianin	0,00%	100,00%	100,00%	pełna
Eurobrands Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Dzierżawa majątku	0,00%	24,00%	24,00%	metoda praw własności
Lubawa USA	Wellington	Pośrednictwo handlowe w sprzedaży wyrobów Lubawy SA	76,00%	0,00%	76,00%	pełna
Lubawa Ukraina sp. z o.o.	Kijów	Przeprowadzenie procesu certyfikacji, dystrybucja i produkcja wyrobów z oferty emitenta	100,00%	0,00%	100,00%	wyłączona z konsolidacji**
Xingjiang Uniforce - Lubawa Technology Co., Ltd. *	Xingjiang Chiny	Produkcja i handel	49,00%	0,00%	49,00%	*

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

\*\* Spółki zależne wyłączone z konsolidacji:

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

## B. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

### 1. Podstawy sporządzenia

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 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 2024 Grupa zastosowała takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2023, z wyjątkiem zmian do standardów oraz nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 01.01.2024 roku.

W 2024 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 01.01.2024 roku.

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

- **Do zastosowania pierwszy raz po 1 stycznia 2024 roku**
  - Zmiany do MSSF 16 – Zobowiązania z tytułu leasingu w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego;
  - Zmiany do MSR 1 – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe oraz zobowiązania długoterminowe z kowenantami.

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

- **Do zastosowania pierwszy raz po 1 stycznia 2024 roku**
  - Zmiany do MSSF 16 – zobowiązanie z tytułu leasingu w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego (wejście w życie 1 stycznia 2024);
  - zmiany do MSR 7 i MSSF 7 – Umowy finansowania dostawców (wejście w życie 1 stycznia 2024);
  - zmiany do MSR 21 – brak wymienialności (wejście w życie 1 stycznia 2025).

---

**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 przedsięwzięciami.

Według oceny Zarządu Jednostki Dominującej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zmiany te nie powinny mieć istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

## **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 2023 roku. Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2024 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 - 31.03.2024**

Grupa Kapitałowa poniosła nakłady na następujące pozycje aktywów trwałych:

- modernizację budynków o wartości 531 tys. zł
- maszyny i urządzenia (m.in. formy, maszyny szwalnicze, drukarki, wyciągarki, wózki widłowe, palety wysokiego składowania) o wartości 1.778 tys. zł.

#### **Istotne zmniejszenia w okresie 01.01 - 31.03.2024**

W okresie objętym raportem wystąpiło zmniejszenie wartości aktywów trwałych, które dotyczyło środków trwałych grupy 5 KŚT (plotery) o wartości początkowej 194 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 2024 roku Grupa Kapitałowa nie aktualizowała wartości zapasów.

### 5. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

---

W I kwartale 2024 roku nie poniesiono nakładów na jednostki stowarzyszone.

## 6. Instrumenty finansowe

### 6.1 Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Rodzaj instrumentów finansowych	Stan na	
	31.03.2024	31.12.2023
Udzielone pożyczki	1 464	1 409
Należności z tytułu dostaw i usług	117 501	87 544
Pozostałe należności	26 796	17 538
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	63 535	96 804
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-53 783	-43 909
Pozostałe zobowiązania	-83 819	-93 749
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	-14 497	-17 165

### 6.2 Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody

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

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 marca 2024			Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 758	0		-201
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		1 368		-573
Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 2023			Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 958	0		-53
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		1 941		1 132

#### 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 28 marca 2024 roku (i odpowiednio z 29 grudnia 2023 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. - 31.03.2024			01.01. - 31.03.2023		
	przed opodatkowaniem	podatek	po opodatkowaniu	przed opodatkowaniem	podatek	po opodatkowaniu
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań	138	-26	112	169	-32	137
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-573	109	-464	730	-139	591
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	-201	38	-163	-34	7	-27
<b>Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto</b>	<b>-636</b>	<b>121</b>	<b>-515</b>	<b>865</b>	<b>-164</b>	<b>701</b>

## 8. Dane o przychodach Spółek Grupy Kapitałowej

Przychody ze sprzedaży wg spółek	Za okres	
	od 1 stycznia 2024 do 31 marca 2024	od 1 stycznia 2023 do 31 marca 2023
Lubawa SA	20 685	7 017
Effect - System SA	2 350	3 093
Effect - System Sp. z o.o.	3 906	4 473
Litex Promo Sp. z o.o.	46 515	42 483
Litex Service Sp. z o.o.	6 280	4 912
Miranda Sp. z o.o.	42 477	24 140
MS Energy Sp. z o.o.	1 851	536
<b>Razem</b>	<b>124 064</b>	<b>86 654</b>
wyłączenia	-23 158	-14 306
<b>Przychody skonsolidowane</b>	<b>100 906</b>	<b>72 348</b>

## 9. Transakcje spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązаныmi

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup	Pożyczki udzielone
Eurobrands Sp. z o.o.	4	1	2	3	695
Piwnice Wysocko Sp. z o.o.	1	0	1	0	0
Litex HoReCa Sp. z o.o. (dawniej ZPH Litex Stanisław Litwin) *	10 002	996	8 881	630	0
Task Service Sp. z o.o. *	2	314	1	341	0
Świat Lnu Sp. z o.o. *	40 157	18 003	6 802	10 662	769
TubeSystem Łukasz Litwin	10	77	11	120	0
<b>Razem</b>	<b>50 176</b>	<b>19 391</b>	<b>15 698</b>	<b>11 756</b>	<b>1 464</b>

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

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

## 10. Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	Stan na	
	2024-03-31	2023-03-31
wynik finansowy netto (w tys. zł)	14 902	2 214
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)	0,10	0,01
rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,10	0,01

## 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 2023 roku. Aktualizacja dokonywana jest raz, na koniec roku obrotowego.

**2. Odroczone podatki dochodowe**

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 2024 roku dokonano aktualizacji stanu należności o kwotę 2 tys. PLN.

---

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

---

Po zakończeniu okresu śródrocznego nie miały miejsca żadne zdarzenia istotne dla sytuacji Grupy Kapitałowej.

---

**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 I kwartale 2024 roku nie miały miejsca żadne zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

---

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

---

W okresie 01.01-31.03.2024 roku Grupa Kapitałowa nie zawarła żadnych nowych umów kredytowych. Obowiązywały dotychczasowe umowy przedstawione w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2023, z uwzględnieniem niżej opisanych aneksów:

- dnia 04 marca 2024 r. Bank BNP Paribas Bank Polska S.A. wyraził zgodę na udostępnienie do 08 kwietnia 2024 r. kredytu w ramach umowy o Limit Wierzytelności nr CRD/L/47866/16. Dnia 05 kwietnia 2024 r. podpisano aneks zmieniający okres udostępnienia tego kredytu do 06 maja 2025 r.

W okresie 01.01-31.03.2024 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 01.01-31.03.2024 r. Grupa Kapitałowa nie udzieliła żadnych poręczeń ani gwarancji, natomiast w wyniku zmian gwarancji otrzymanych (wygaśnięcie aktywnych sprzed 31.12.2023 oraz otrzymane nowe) ich stan na 31.03.2024 r. przedstawia poniższa tabela:

L.p.	Nazwa banku/organizacji	Stan na dzień: 2024-03-31	Rodzaj poręczenia/gwarancji	Ważność gwarancji	Forma zabezpieczenia
1.	TU Euler Hermes S.A.	43 224,32	Gwarancja rękojmi	2032-11-15	weksel
2.	TU Euler Hermes S.A.	43 932,90	Gwarancja rękojmi	2026-11-02	weksel
3.	TU Euler Hermes S.A.	42 435,00	Gwarancja rękojmi	2026-02-02	weksel
4.	TU Euler Hermes S.A.	157 746,66	Gwarancja rękojmi	2028-11-16	weksel
5.	TU Euler Hermes S.A.	34 275,49	Gwarancja rękojmi	2027-02-18	weksel
6.	TU Euler Hermes S.A.	7 060,53	Gwarancja rękojmi	2025-10-15	weksel
7.	TU Euler Hermes S.A.	20 173,12	Gwarancja rękojmi	2028-11-30	weksel
8.	GOTÓWKOWE	42,18	Gwarancja rękojmi	2024-11-14	gotówka
9.	GOTÓWKOWE	3 597,75	Gwarancja rękojmi	2024-10-15	gotówka
10.	GOTÓWKOWE	6 835,72	Gwarancja rękojmi	2025-02-11	gotówka
11.	GOTÓWKOWE	2 301,95	Gwarancja rękojmi	2025-11-15	gotówka
12.	GOTÓWKOWE	10 488,75	Gwarancja rękojmi	2033-09-05	gotówka
13.	GOTÓWKOWE	104 888,25	ZNWU	2024-05-05	gotówka
14.	GOTÓWKOWE	17 641,43	Gwarancja rękojmi	2033-11-15	gotówka
15.	GOTÓWKOWE	2 301,95	Gwarancja rękojmi	2034-01-18	gotówka
16.	GOTÓWKOWE	10 410,00	Gwarancja rękojmi	2033-12-23	gotówka
17.	GOTÓWKOWE	1 242 370,06	ZNWU	2024-12-31	gotówka
18.	PKO BP	1 710 703,20	Gwarancja rękojmi (w ramach umowy na LKW)	2025-12-26	hipoteka
19.	PKO BP	14 171 796,41	Zaliczki (w ramach umowy ramowej na gwarancje)	2024-10-31	hipoteka, zastaw, poręczenie
20.	PKO BP	5 950 272,00	ZNWU (w ramach umowy ramowej na gwarancje)	2024-10-30	hipoteka, zastaw, poręczenie
21.	PKO BP	14 800 000,00	Zaliczki (w ramach umowy ramowej na gwarancje)	2024-08-31	hipoteka, zastaw, poręczenie
22.	mBank S.A.	839 565,43	Gwarancja zabezpieczenia należytego wykonania umowy nr: MT40034KPB23	2024-10-31	poręczenie
23.	mBank S.A.	38 050 000,00	Gwarancja zwrotu udzielonej zaliczki - Umowa ramowa nr: 40/111/23/Z/GX	2026-10-30	poręczenie
24.	mBank S.A.	20 474 112,50	Gwarancja zwrotu udzielonej zaliczki - Umowa ramowa nr: 40/084/23	2024-10-31	zastaw finansowy

## 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 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r.**

01.01-31.03.2024	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
<b>PRZYCHODY</b>							
Sprzedaż na zewnątrz	48 957	18 121	29 891	3 937	100 906		100 906
Sprzedaż między segmentami	2 323	0	11 667	9 168	23 158	-23 158	
<b>Przychody segmentów ogółem</b>	<b>51 280</b>	<b>18 121</b>	<b>41 558</b>	<b>13 105</b>	<b>124 064</b>	<b>-23 158</b>	<b>100 906</b>
<b>KOSZTY</b>							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	42 109	15 755	22 778	3 033	83 675	0	83 675
Koszty (sprzedaż między segmentami)	2 237	0	11 236	8 829	22 302	-22 302	
<b>Koszty segmentów ogółem</b>	<b>44 346</b>	<b>15 755</b>	<b>34 014</b>	<b>11 862</b>	<b>105 977</b>	<b>-22 302</b>	<b>83 675</b>
<b>WYNIK</b>							
<b>Wynik segmentu</b>	<b>6 934</b>	<b>2 366</b>	<b>7 544</b>	<b>1 243</b>	<b>18 087</b>	<b>-856</b>	<b>17 231</b>
<b>Nieprzypisane przychody</b>					3 091	-837	2 254
<b>Nieprzypisane koszty</b>					2 195	-905	1 290
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	-13	-13
<b>Zysk brutto</b>					<b>18 983</b>	<b>-801</b>	<b>18 182</b>
Podatek dochodowy					-3 498	158	-3 340
<b>Zysk netto</b>					<b>15 485</b>	<b>-643</b>	<b>14 842</b>



## Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r.

01.01-31.03.2023	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
<b>PRZYCHODY</b>							
Sprzedaż na zewnątrz	46 032	4 238	18 002	4 076	72 348		72 348
Sprzedaż między segmentami	2 300	0	6 276	5 730	14 306	-14 306	
<b>Przychody segmentów ogółem</b>	<b>48 332</b>	<b>4 238</b>	<b>24 278</b>	<b>9 806</b>	<b>86 654</b>	<b>-14 306</b>	<b>72 348</b>
<b>KOSZTY</b>							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	38 058	6 201	23 993	5 218	73 470	0	73 470
Koszty (sprzedaż między segmentami)	2 258	0	6 162	5 626	14 046	-14 046	
<b>Koszty segmentów ogółem</b>	<b>40 316</b>	<b>6 201</b>	<b>30 155</b>	<b>10 844</b>	<b>87 516</b>	<b>-14 046</b>	<b>73 470</b>
<b>WYNIK</b>							
<b>Wynik segmentu</b>	<b>8 016</b>	<b>-1 963</b>	<b>-5 877</b>	<b>-1 038</b>	<b>-862</b>	<b>-260</b>	<b>-1 122</b>
<i>Nieprzypisane przychody</i>					6 141	-556	5 585
<i>Nieprzypisane koszty</i>					2 386	-520	1 866
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	-6	-6
<b>Zysk brutto</b>					<b>2 893</b>	<b>-302</b>	<b>2 591</b>
Podatek dochodowy					-491	49	-442
<b>Zysk netto</b>					<b>2 402</b>	<b>-253</b>	<b>2 149</b>

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

Zarząd LUBAWA SA nie publikował prognoz wyników finansowych na 2024 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%	27.05.2024
2	Stanisław Litwin	5 366 782	3,57%	5 366 782	3,57%	27.05.2024
3	Pozostali akcjonariusze	73 303 744	48,78%	73 303 744	48,78%	27.05.2024
<b>Razem</b>		<b>150 270 000</b>		<b>150 270 000</b>		

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

Lp.	Akcjonariusz	okres bieżący		okres porównawczy	
		Liczba akcji	Wartość nominalna	Liczba akcji	Wartość nominalna
<b>Zarząd</b>					
1	Przemysław Zasztowt*	0	0	0	0
2	Jacek Wilczewski**	0	0	0	0
<b>Rada Nadzorcza</b>					
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

\* Członek Zarządu od dnia 01.05.2023 r.

\*\* Członek Zarządu od dnia 18.10.2023 r.

## 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 2024 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. 2024 r. wyniosły 100,9 mln zł wobec 72,3 mln zł w okresie porównawczym, co oznacza wzrost o 28,6 mln zł czyli 39,5%. Skonsolidowany zysk netto w kwartale sprawozdawczym osiągnął 14,9 mln zł co oznacza wzrost o 12,7 mln zł (590,6%) w porównaniu do 2,1 mln zł w I. kw. 2023 r.

**Segment materiałów reklamowych** w I kw. 2024 r. osiągnął 49,0 mln zł przychodów ze sprzedaży poza Grupę, co oznacza wzrost o 2,9 mln zł (6,4%) w porównaniu do analogicznego kwartału roku poprzedniego. Wynik segmentu wyniósł 6,9 mln zł, co oznacza zmniejszenie o 1,1 mln zł (13,5%) względem 8,0 mln zł. w I kw. ubiegłego roku.

**Segment tkanin** w omawianym okresie, odnotował 29,9 mln zł przychodów ze sprzedaży poza Grupę, co oznacza wzrost o 11,9 mln zł (66,0%) względem okresu porównawczego. W I kw. 2024 r. segment odnotował wynik w wysokości 7,5 mln zł, co oznacza poprawę o 13,4 mln zł w porównaniu ze stratą 5,9 mln zł w I kw. ubiegłego roku.

**Segment sprzętu specjalistycznego** osiągnął przychody ze sprzedaży na zewnątrz w wysokości 18,1 mln zł w I kw. bieżącego roku, co oznacza wzrost o 13,9 mln zł w porównaniu z 4,2 mln zł w I kw. roku poprzedniego (327,5%). Segment osiągnął wynik w wysokości 2,4 mln zł wobec 2,0 mln zł straty w I kwartale 2023 r.

Spółka dominująca działająca głównie w segmencie sprzętu specjalistycznego odnotowała jednostkowo 20,7 mln zł przychodów wobec 7,0 mln zł w I kw. 2023 r., co oznacza zwiększenie o 13,7 mln zł oraz 1,1 mln zł zysku netto, wobec 3,5 mln zł straty przed rokiem.

Wzrost przychodów oraz wyników skonsolidowanych Grupy Lubawa oraz jednostkowych Emitenta w I kw. bieżącego roku jest głównie efektem realizacji kontraktów o których Emitent informował w poprzednich okresach. Pozytywny wpływ na wynik skonsolidowany miało także istotnie zwiększenie sprzedaży w segmencie tkanin.

---

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

---

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

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

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

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie stwierdzono istotnego negatywnego wpływu na działalność Grupy. W ocenie Zarządów nie wystąpiły po dniu bilansowym istotne zdarzenia wymagające ujawnienia w sprawozdaniu. Grupa ocenia, że na obecną chwilę nie ma przesłanek, które wskazywałyby na utratę możliwości kontynuacji działalności.

**26.2** Zarząd Lubawa S.A. informuje o podpisaniu w dniu 6 maja 2024 r. przez Spółkę zależną od Emitenta: "MIRANDA" Sp. z o.o. w Turku umowy z ZM "Tarnów" S.A. z siedzibą w Tarnowie. Umowa została zawarta na łączną wartość 37.810.469,59 zł netto i obejmuje dostawę w latach 2024-2028 wielozakresowych pokryć maskujących "BERBERYS" w ilości i terminach ustalonych w Umowie.

## 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
		2024-03-31	2023-03-31	2024-03-31	2023-03-31
		w tys. PLN		w tys. EURO	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	100 906	72 348	23 352	15 392
II.	Wynik z działalności operacyjnej	16 915	3 440	3 915	732
III.	Wynik przed opodatkowaniem	18 182	2 591	4 208	551
IV.	Wynik netto	14 842	2 149	3 435	457
V.	Inne całkowite dochody	-515	701	-119	149
VI.	Łączne całkowite dochody	14 327	2 850	3 316	606
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-28 320	-12 043	-6 554	-2 562
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 642	-1 903	-843	-405
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 270	8 382	-294	1 783
X.	Przepływy pieniężne netto razem	-33 232	-5 564	-7 691	-1 184
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.)	0,10	0,01	0,02	0,00
XIII.	Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	150 270 000	150 270 000	150 270 000
XIV.	Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,10	0,01	0,02	0,00

Lp.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Lubawa	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2024-03-31	2023-12-31	2024-03-31	2023-12-31
		w tys. PLN		w tys. EURO	
XV.	Aktywa trwałe	250 145	250 070	58 161	57 514
XVI.	Aktywa obrotowe	324 037	310 231	75 342	71 350
XVII.	Aktywa razem	574 182	560 301	133 503	128 864
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	36 993	38 470	8 601	8 848
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	159 924	158 893	37 184	36 544
XX.	Kapitał własny	377 265	362 938	87 718	83 472

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez NBP dla euro na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:
  - kurs na dzień 29.03.2024 wynosił 1 EUR – 4,3009 PLN
  - kurs na dzień 29.12.2023 wynosił 1 EUR – 4,3480 PLN
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez NBP dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:
  - kurs średni w okresie 01.01.2024 – 31.03.2024 wynosił 1 EUR – 4,3211 PLN
  - kurs średni w okresie 01.01.2023 – 31.03.2023 wynosił 1 EUR – 4,7005 PLN

---

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

## 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.

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

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

Jednocześnie Emitent informuje, że Konsorcjum jest w ciągłym dialogu z Zamawiającym i podejmuje wszelkie dostępne środki w celu dojścia do polubownego porozumienia z Zamawiającym w przedmiotowej sprawie. Aktualnie strony poddały się mediacji przed mediatorem stałym przy Sądzie Polubownym przy Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej. Odbyły się już pierwsze spotkania mediacyjne w tej sprawie.

---

**Zatwierdzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r.**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 27 maja 2024 r.

**PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
27.05.2024	Przemysław Zasztowt	Członek Zarządu	
27.05.2024	Jacek Wilczewski	Członek Zarządu	

**PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
27.05.2024	Jerzy Jaśkowiak	Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	

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

Tytuł	Stan na		
	2024-03-31	2023-12-31	2023-03-31
	niebadane		niebadane
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	31 758	31 829	32 476
Aktywa niematerialne	9 691	9 522	8 613
Należności długoterminowe	129	98	48
Udzielone pożyczki	0	0	2 429
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	139 953	139 953	141 721
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 403	1 534	1 550
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	139	58	1 055
<b>Razem Aktywa trwałe</b>	<b>183 073</b>	<b>182 994</b>	<b>187 892</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	41 709	31 409	25 574
Należności z tytułu dostaw i usług	22 877	29 991	7 104
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	742
Aktywa finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	118	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	794
Pozostałe należności	40 897	17 404	8 853
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	708	813	826
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 765	29 521	1 295
<b>Razem Aktywa obrotowe</b>	<b>108 074</b>	<b>109 138</b>	<b>45 188</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>291 147</b>	<b>292 132</b>	<b>233 080</b>



Tytuł	Stan na		
	2024-03-31 niebadane	2023-12-31	2023-03-31 niebadane
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny	30 054	30 054	30 054
Inne skumulowane całkowite dochody	-29	35	89
Zyski zatrzymane	163 079	161 978	141 562
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>193 104</b>	<b>192 067</b>	<b>171 705</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	4 875	5 517	7 466
Pozostałe zobowiązania	5 504	5 603	5 379
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	472	472	301
<b>Razem zobowiązania długoterminowe</b>	<b>10 851</b>	<b>11 592</b>	<b>13 146</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	13 561	5 299	26 918
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 941	10 155	10 416
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 284	3 030	0
Zobowiązania finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	38	0
Pozostałe zobowiązania	54 467	62 785	8 300
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 617	2 577	1 417
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	4 322	4 589	1 178
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>87 192</b>	<b>88 473</b>	<b>48 229</b>
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>98 043</b>	<b>100 065</b>	<b>61 375</b>
<b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>291 147</b>	<b>292 132</b>	<b>233 080</b>

Ostrów Wielkopolski, 27 maja 2024 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie  
sprawozdania finansowego

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy  
Grupy Kapitałowej

Przemysław Zasztowt

Jacek Wilczewski

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

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2024 do 31.03.2024	od 01.01.2023 do 31.03.2023
	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	20 685	7 017
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-14 120	-6 783
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>6 565</b>	<b>234</b>
Koszty sprzedaży	-1 255	-1 026
Koszty ogólnego zarządu	-3 256	-2 949
<b>Wynik netto na sprzedaży</b>	<b>2 054</b>	<b>-3 741</b>
Pozostałe przychody operacyjne	110	164
Pozostałe koszty operacyjne	-576	-133
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>1 588</b>	<b>-3 710</b>
Przychody finansowe	219	71
Koszty finansowe	-455	-688
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>1 352</b>	<b>-4 327</b>
Podatek dochodowy bieżący	-316	0
Podatek dochodowy odroczony	66	843
<b>Wynik netto</b>	<b>1 102</b>	<b>-3 484</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		
<i>Pozycje nie podlegające reklasyfikacji</i>		
<i>Pozycje podlegające reklasyfikacji</i>		
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych	156	-22
Wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-235	-18
Podatek dochodowy	15	8
<b>Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto</b>	<b>-64</b>	<b>-32</b>
<b>ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>	<b>1 038</b>	<b>-3 516</b>
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,01	-0,02
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,01	-0,02

Ostrów Wielkopolski, 27 maja 2024 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie  
sprawozdania finansowego

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy  
Grupy Kapitałowej

Przemysław Zasztowt

Jacek Wilczewski

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

Tytuł	Kapitał akcyjny	Inne skumulowane całkowite dochody	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	Inne zyski zatrzymane	
<b>Stan na 1 stycznia 2024</b>	<b>30 054</b>	<b>35</b>	<b>16 932</b>	<b>145 046</b>	<b>192 067</b>
Inne całkowite dochody		-64			-64
Wynik netto bieżącego okresu			1 102		1 102
Podział wyniku					0
Inne zmiany			-1		-1
<b>Stan na 31 marca 2024 niebadane</b>	<b>30 054</b>	<b>-29</b>	<b>18 033</b>	<b>145 046</b>	<b>193 104</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2023</b>	<b>30 054</b>	<b>121</b>	<b>43</b>	<b>145 003</b>	<b>175 221</b>
Inne całkowite dochody		-32			-32
Wynik netto bieżącego okresu			-3 484		-3 484
Podział wyniku					0
Inne zmiany					0
<b>Stan na 31 marca 2023 niebadane</b>	<b>30 054</b>	<b>89</b>	<b>-3 441</b>	<b>145 003</b>	<b>171 705</b>

Ostrów Wielkopolski, 27 maja 2024 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie  
sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy  
Grupy Kapitałowej

Członek Zarządu

Przemysław Zasztowt

Członek Zarządu

Jacek Wilczewski

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

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2024	od 01.01.2023
	do 31.03.2024	do 31.03.2023
	niebadane	niebadane
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>1 352</b>	<b>-4 327</b>
<b>Korekty zysku brutto</b>	<b>-35 650</b>	<b>-7 661</b>
Amortyzacja	650	638
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	-62	61
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	139	541
Wynik na sprzedaży aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	242	0
Zmiana stanu rezerw	-267	-109
Zmiana stanu zapasów	-10 299	-787
Zmiana stanu należności	-16 674	-9 497
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-9 389	1 554
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-62	-62
Inne korekty	72	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-34 298</b>	<b>-11 988</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze zbycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-783	-1 293
Udzielone pożyczki	-26 000	0
Wpływy ze spłaty pożyczek	26 000	0
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	78	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-705</b>	<b>-1 293</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	19 102	16 572
Spłata kredytów i pożyczek	-11 432	-3 668
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-30	-35
Odsetki zapłacone	-211	-488
Inne wpływy finansowe	0	0
Inne wydatki finansowe	-144	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>7 285</b>	<b>12 381</b>

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2024	od 01.01.2023
	do 31.03.2024	do 31.03.2023
	niebadane	niebadane
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-27 718</b>	<b>-900</b>
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-38	20
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-27 756</b>	<b>-880</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu</b>	<b>29 521</b>	<b>2 175</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu</b>	<b>1 765</b>	<b>1 295</b>
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:	189	180

Ostrów Wielkopolski, 27 maja 2024 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie  
 sprawozdania finansowego

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Jerzy Jaškowiak - Główny Księgowy  
 Grupy Kapitałowej

Przemysław Zasztowt

Jacek Wilczewski

## Dane objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

### I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

#### A. Informacje ogólne

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

##### 2. Czas trwania działalności

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

##### 3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 27 maja 2024 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

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

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

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

- **Mieczysław Cieniuch** - Członek Rady Nadzorczej.

#### **4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Walutą funkcjonalną oraz walutą prezentacji w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. jest złoty polski (PLN).

#### **5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 27 maja 2024 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 2024 roku do dnia 31 marca 2024 roku. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone na dzień 31 marca 2024 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 2024 r. do 31 marca 2024 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 2024 r. oraz sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 roku. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem [www.lubawa.com.pl](http://www.lubawa.com.pl) w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminu przekazania raportu Spółki i skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej za I kwartał 2024 roku. Wszystkie istotne informacje dotyczące Spółki w okresie trzech miesięcy, zakończonych dnia 31 marca 2024 r. zostały zawarte w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dostępnym pod adresem [www.lubawa.com.pl](http://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 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r.**

1.01.-31.03.2024	Sprzęt specjalistyczny	Usługi przerobu	Tkaniny	Pozostałe	Razem
<b>PRZYCHODY</b>					
Sprzedaż na zewnątrz	18 120	1 164	283	865	20 432
Sprzedaż między segmentami	0	17	25	211	253
<b>Przychody segmentów ogółem</b>	<b>18 120</b>	<b>1 181</b>	<b>308</b>	<b>1 076</b>	<b>20 685</b>
<b>KOSZTY</b>					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	15 746	1 335	358	926	18 365
Koszty (sprzedaż między segmentami)	0	57	28	181	266
<b>Koszty segmentów ogółem</b>	<b>15 746</b>	<b>1 392</b>	<b>386</b>	<b>1 107</b>	<b>18 631</b>
<b>WYNIK</b>					
<b>Wynik segmentu</b>	<b>2 374</b>	<b>-211</b>	<b>-78</b>	<b>-31</b>	<b>2 054</b>
<b>Nieprzypisane przychody</b>					<b>329</b>
<b>Nieprzypisane koszty</b>					<b>1 031</b>
<b>Zysk brutto</b>					<b>1 352</b>
Podatek dochodowy					-250
<b>Zysk netto</b>					<b>1 102</b>

**Sprawozdanie z segmentów branżowych w tys. złotych, za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r.**

1.01.-31.03.2023	Sprzęt specjalistyczny	Usługi przerobu	Tkaniny	Pozostałe	Razem
<b>PRZYCHODY</b>					
Sprzedaż na zewnątrz	4 238	1 500	522	559	6 819
Sprzedaż między segmentami	0	61	0	137	198
<b>Przychody segmentów ogółem</b>	<b>4 238</b>	<b>1 561</b>	<b>522</b>	<b>696</b>	<b>7 017</b>
<b>KOSZTY</b>					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	6 192	2 825	830	505	10 352
Koszty (sprzedaż między segmentami)	0	286	0	120	406
<b>Koszty segmentów ogółem</b>	<b>6 192</b>	<b>3 111</b>	<b>830</b>	<b>625</b>	<b>10 758</b>
<b>WYNIK</b>					
<b>Wynik segmentu</b>	<b>-1 954</b>	<b>-1 550</b>	<b>-308</b>	<b>71</b>	<b>-3 741</b>
<b>Nieprzypisane przychody</b>					<b>235</b>
<b>Nieprzypisane koszty</b>					<b>821</b>
<b>Zysk brutto</b>					<b>-4 327</b>
Podatek dochodowy					843
<b>Zysk netto</b>					<b>-3 484</b>

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

Lp.	Wybrane dane finansowe Lubawa S.A.	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2024-03-31	2023-03-31	2024-03-31	2023-03-31
		w tys. PLN		w tys. EURO	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20 685	7 017	4 787	1 493
II.	Wynik z działalności operacyjnej	1 588	-3 710	367	-789
III.	Wynik przed opodatkowaniem	1 352	-4 327	313	-921
IV.	Wynik netto	1 102	-3 484	255	-741
V.	Inne całkowite dochody	-64	-32	-15	-7
VI.	Łączne całkowite dochody	1 038	-3 516	240	-748
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-34 298	-11 988	-7 937	-2 550
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-705	-1 293	-163	-275
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 285	12 381	1 686	2 634
X.	Przepływy pieniężne netto razem	-27 718	-900	-6 415	-191
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.)	0,01	-0,02	0,00	0,00
XIII.	Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	150 270 000	150 270 000	150 270 000
XIV.	Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,01	-0,02	0,00	0,00

Lp.	Wybrane dane finansowe Lubawa S.A.	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2024-03-31	2023-12-31	2024-03-31	2023-12-31
		w tys. PLN		w tys. EURO	
XV.	Aktywa trwałe	183 073	182 994	42 566	42 087
XVI.	Aktywa obrotowe	108 074	109 138	25 128	25 101
XVII.	Aktywa razem	291 147	292 132	67 694	67 188
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	10 851	11 592	2 523	2 666
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	87 192	88 473	20 273	20 348
XX.	Kapitał własny	193 104	192 067	44 899	44 174

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

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

- kurs na dzień 29.03.2024 wynosił 1 EUR – 4,3009 PLN
- kurs na dzień 29.12.2023 wynosił 1 EUR – 4,3480 PLN

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

- kurs średni w okresie 01.01.2024 – 31.03.2024 wynosił 1 EUR – 4,3211 PLN
- kurs średni w okresie 01.01.2023 – 31.03.2023 wynosił 1 EUR – 4,7005 PLN

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

**Zatwierdzenie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r.**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 27 maja 2024 r.

**PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
27.05.2024	Przemysław Zasztowt	Członek Zarządu	
27.05.2024	Jacek Wilczewski	Członek Zarządu	

**PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
27.05.2024	Jerzy Jaśkowiak	Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	