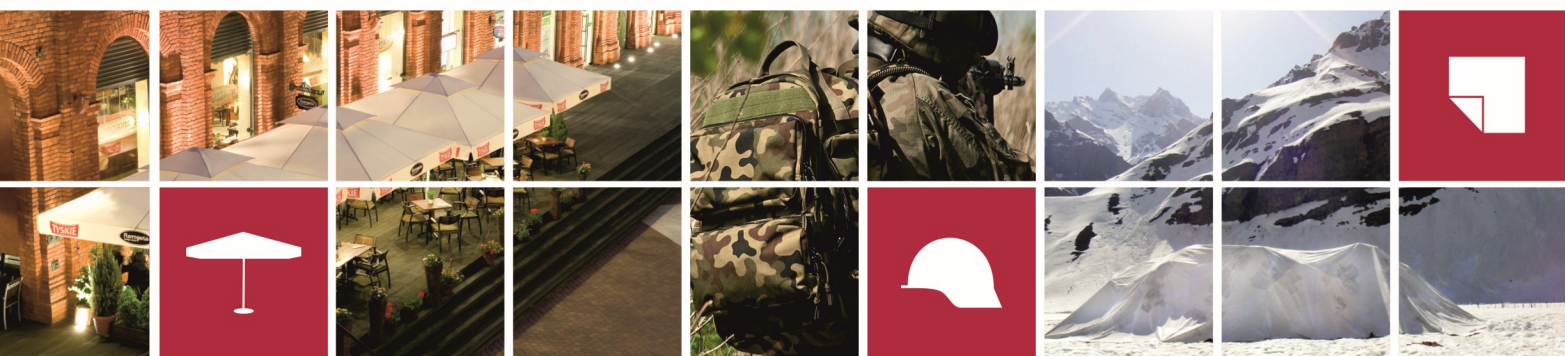




LUBAWA
GROUP



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2024**

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	14
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Lubawa S.A.	25
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Lubawa S.A.	27
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Lubawa S.A.	28
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Lubawa S.A.	29
Dane objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	31
I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające.....	31
II. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	33

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

Tytuł	Stan na 30.06.2024 niebadane	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.06.2023 niebadane
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	176 983	178 365	175 791
Aktywa niematerialne	63 040	62 164	61 932
Należności długoterminowe	5 783	5 992	67
Udzielone pożyczki	0	0	1 353
Nieruchomości inwestycyjne	1 642	1 642	1 642
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	371	373	390
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 340	1 534	1 478
Razem Aktywa trwałe	249 159	250 070	242 653
Aktywa obrotowe			
Zapasy	116 960	103 571	86 280
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	121 123	105 082	100 793
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	623
Aktywa finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	200	1 941	2 173
Udzielone pożyczki	660	1 409	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	90 796	96 804	18 140
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	657	1 424	1 039
Razem Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży	330 396	310 231	209 048
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Razem Aktywa obrotowe	330 396	310 231	209 048
RAZEM AKTYWA	579 555	560 301	451 701

Tytuł	Stan na 30.06.2024 niebadane	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.06.2023 niebadane
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	30 054	30 054	30 054
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 365	3 816	3 840
Zyski zatrzymane	251 987	222 028	180 789
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	106 100	106 100	106 100
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	390 506	361 998	320 783
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym	951	940	1 063
Razem kapitał własny	391 457	362 938	321 846
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	5 912	6 916	9 135
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 482	4 096	4 850
Pozostałe zobowiązania	10 189	9 697	9 357
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 307	1 306	799
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 067	16 455	13 514
Razem zobowiązania długoterminowe	36 957	38 470	37 655
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	3 547	4 829	6 080
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 228	1 324	1 486
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	130 443	137 658	78 324
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 937	3 038	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 664	7 425	5 132
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	4 322	4 619	1 178
Razem zobowiązania inne niż zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	151 141	158 893	92 200
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Razem zobowiązania krótkoterminowe	151 141	158 893	92 200
Razem zobowiązania	188 098	197 363	129 855
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	579 555	560 301	451 701

Ostrów Wielkopolski, 24 września 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 całkowitych dochodów
Grupy Lubawa S.A.**

Tytuł	Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	Za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	Za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	204 989	104 083	139 325	66 977
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-137 860	-68 911	-112 042	-50 816
Wynik brutto ze sprzedaży	67 129	35 172	27 283	16 161
Koszty sprzedaży	-11 051	-6 325	-7 968	-4 690
Koszty ogólnego zarządu	-20 714	-10 714	-18 591	-9 625
Wynik netto na sprzedaży	35 364	18 133	724	1 846
Pozostałe przychody operacyjne	983	498	6 472	991
Pozostałe koszty operacyjne	-2 088	-1 287	-3 798	-2 879
Wynik z działalności operacyjnej	34 259	17 344	3 398	-42
Przychody finansowe	3 670	1 901	1 700	1 596
Koszty finansowe	-1 065	-576	-1 842	-895
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-2	11	-12	-6
Wynik przed opodatkowaniem	36 862	18 680	3 244	653
Podatek dochodowy	-7 024	-3 684	469	911
Wynik z działalności kontynuowanej	29 838	14 996	3 713	1 564
Wynik netto	29 838	14 996	3 713	1 564
Wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	29 959	15 057	3 842	1 628
Wynik przypadający udziałom niekontrolującym	-121	-61	-129	-64

Tytuł	Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	Za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	Za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane

Inne całkowite dochody				
<i>Pozycje nie podlegające reklasyfikacji przed opodatkowaniem</i>	0	0	0	0
<i>Pozycje podlegające reklasyfikacji przed opodatkowaniem</i>	-1 601	-965	1 507	642
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	275	137	290	121
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-1 741	-1 168	1 364	634
Zyski (straty) z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-135	66	-147	-113
Suma brutto innych całkowitych dochodów	-1 601	-965	1 507	642
Podatek dochodowy pozycji nierekwalifikowanych	0	0	0	0
Podatek dochodowy pozycji rekwaliifikowanych	283	162	-286	-122
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	-1 318	-803	1 221	520
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	28 520	14 193	4 394	2 084
Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	28 509	14 189	5 016	2 143
Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niekontrolującym	11	4	-82	-59
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,20	0,10	0,02	0,01
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,20	0,10	0,02	0,01

Ostrów Wielkopolski, 24 września 2024 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania finansowego

Jerzy Jaškowiak
Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Członek Zarządu

Przemysław
Zasztowt

Członek Zarządu

Jacek Wilczewski

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

Tytuł	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	Razem kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2024	30 054	3 816	222 028	106 100	361 998	940	362 938
Inne całkowite dochody		-1 450			-1 450	132	-1 318
Wynik bieżącego okresu			29 959		29 959	-121	29 838
Całkowity dochód za okres	0	-1 450	29 959	0	28 509	11	28 520
Inne zmiany		-1			-1		-1
Zmiany kapitału w okresie	0	-1 451	29 959	0	28 508	11	28 519
Stan na 30 czerwca 2024 niebadane	30 054	2 365	251 987	106 100	390 506	951	391 457
Stan na 1 stycznia 2023	30 054	2 666	176 947	106 100	315 767	1 145	316 912
Inne całkowite dochody		1 174			1 174	47	1 221
Wynik bieżącego okresu			3 842		3 842	-129	3 713
Całkowity dochód za okres	0	1 174	3 842	0	5 016	-82	4 934
Inne zmiany					0		0
Zmiany kapitału w okresie	0	1 174	3 842	0	5 016	-82	4 934
Stan na 30 czerwca 2023 niebadane	30 054	3 840	180 789	106 100	320 783	1 063	321 846

Ostrów Wielkopolski, 24 września 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 30.06.2024 niebadane	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	36 862	3 244
Korekty zysku brutto	-32 136	29 930
Wynik z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	2	12
Amortyzacja	7 000	6 687
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	-2	-1 603
Przychody z tytułu odsetek	-1 273	-55
Koszty z tytułu odsetek	521	1 554
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Wynik na sprzedaży i likwidacji aktywów trwałych	216	26
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	-2 314	11
Zmiana stanu rezerw	-887	-514
Zmiana stanu zapasów	-13 389	5 672
Zmiana stanu należności	-17 014	-23 471
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-4 996	41 611
Inne korekty	0	0
Przepływy pieniężne wykorzystywane w działalności	4 726	33 174
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-6 252	-3 058
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 526	30 116
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia i likwidacji aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	55	3 705
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-6 986	-7 877
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	827	0
Pożyczki udzielane podmiotom powiązanym	-33	-720
Wpływy ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	770	31
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	58	0
Inne wpływy/wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 309	-4 861

Tytuł	Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 niebadane	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	473	20 244
Splata kredytów i pożyczek	-2 379	-35 215
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-764	-1 212
Odsetki zapłacone	340	-1 956
Inne wpływy/wydatki finansowe	3 192	90
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	862	-18 049
Przepływy pieniężne netto razem przed różnicami kursowymi		
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-35	726
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów po uwzględnieniu różnic kursowych	-6 008	7 932
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	96 804	10 208
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	90 796	18 140
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:	730	499

Ostrów Wielkopolski, 24 września 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

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

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

Forma prawna: spółka akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

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

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

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

Nazwa jednostki dominującej: „LUBAWA” Spółka Akcyjna

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

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

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

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

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

Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej to:

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

2. Czas trwania działalności

Czas trwania działalności Spółki Dominującej oraz spółek zależnych (wchodzących do konsolidacji) jest nieoznaczony.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 24 września 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.

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

4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej oraz walutą prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres od 01.01.2024 r. do 30.06.2024 r. jest złoty polski (PLN). Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane w większą dokładnością.

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

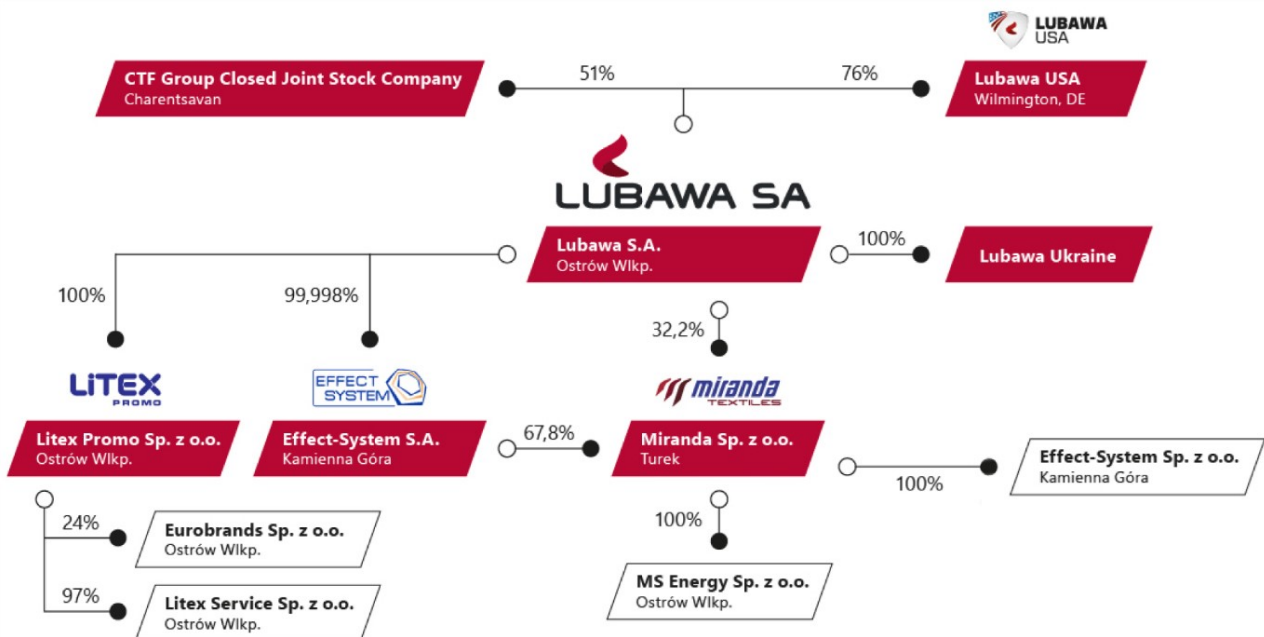
Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 24 września 2024 r.

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 operacyjną i obecnie skupia się jedynie na pozyskiwaniu kontraktów handlowych dla Grupy Lubawa na terenie Stanów Zjednoczonych Ameryki.

7. Skład Grupy Kapitałowej LUBAWA S.A.



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

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 2024 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 2023 roku, które dostępne jest pod adresem www.lubawa.com.pl, z wyjątkiem zmian wynikających z przepisów przedstawionych poniżej.

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

- **Do zastosowania pierwszy raz po 1 stycznia 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
 - Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe ujawnienia informacji” umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców
- **Do zastosowania pierwszy raz po 1 stycznia 2025 roku:**
 - Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” brak wymienialności
- **Do zastosowania pierwszy raz po 1 stycznia 2026 roku:**
 - Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe ujawnienia informacji” zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych
- **Do zastosowania pierwszy raz po 1 stycznia 2027 roku:**
 - MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” UE
 - MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”

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

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

2. Polityka rachunkowości

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

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

Przyjęte zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowywaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 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 perspektywnie 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 zmiany w aktywach trwałych

Zmiany w aktywach trwałych

Istotne nabycia w okresie 01.01 - 30.06.2024

Grupa Kapitałowa poniosła nakłady na następujące pozycje aktywów trwałych:

- modernizację budynków o wartości 955 tys. zł,
- maszyny i urządzenia (m.in. formy, maszyny szwalnicze, drukarki, wyciągarki, wózki widłowe, palety wysokiego składowania, laser) o wartości 2.012,2 tys. zł.

Istotne zmniejszenia w okresie 01.01 - 30.06.2024

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.

2. Istotne zmiany w aktywach i zobowiązaniach krótkoterminowych

Zmiany w stanie zapasów

Wzrost stanu zapasów to przede wszystkim wynik zwiększenia zapasów półproduktów oraz wzrostu stanu produkcji w toku. Wzrost ma związek z trwającym procesem produkcyjnym dotyczącym realizacji trwających i przyszłych kontraktów, zwłaszcza w segmencie specjalistycznym.

W I półroczu Grupa zaktualizowała wartość zapasów na dzień 30 czerwca 2024 roku tworząc odpisy aktualizujące na kwotę 732,2 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 spłaty bieżących zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

3. Instrumenty finansowe

3.1. Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Rodzaj instrumentów finansowych	Stan na	
	30.06.2024	31.12.2023
Udzielone pożyczki	660	1 409
Należności z tytułu dostaw i usług	88 541	87 544
Pozostałe należności	32 582	17 538
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	90 796	96 804
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-38 065	-43 909
Pozostałe zobowiązania	-92 378	-93 749
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	-14 169	-17 165

3.2. Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody

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

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 30 czerwca 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	1 997	0		-135
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		200		-1 741
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 czerwca 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.

4. Transakcje spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązаныmi

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup	Pożyczki udzielone
Eurobrands Sp. z o.o.	4	2	5	5	660
Piwnice Wysocko Sp. z o.o.	9	0	8	0	0
Litex HoReCa Sp. z o.o. (dawniej ZPH Litex Stanisław Litwin) *	7 824	808	12 876	1 395	0
Task Service Sp. z o.o. *	2	224	3	504	0
Świat Lnu Sp. z o.o. *	34 930	11 649	10 926	15 934	0
TubeSystem Łukasz Litwin	5	81	30	234	0
Razem	42 774	12 764	23 848	18 072	660

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

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

5. 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 półroczu 2024 roku dokonano aktualizacji stanu zapasów o kwotę 792 tys. PLN oraz wartości należności o kwotę 1,6 tys. PLN.

6. 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 30.06.2024 r.**

01.01-30.06.2024	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	94 839	45 880	56 706	7 564	204 989		204 989
Sprzedaż między segmentami	4 255	52	16 542	18 277	39 126	-39 126	
Przychody segmentów ogółem	99 094	45 932	73 248	25 841	244 115	-39 126	204 989
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	79 718	38 360	45 705	5 842	169 625	0	169 625
Koszty (sprzedaż między segmentami)	4 179	51	16 245	17 949	38 424	-38 424	
Koszty segmentów ogółem	83 897	38 411	61 950	23 791	208 049	-38 424	169 625
WYNIK							
Wynik segmentu	15 197	7 521	11 298	2 050	36 066	-702	35 364
Nieprzypisane przychody					5 991	-1 338	4 653
Nieprzypisane koszty					4 675	-1 522	3 153
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	-2	-2
Zysk brutto					37 382	-520	36 862
Podatek dochodowy					-7 117	93	-7 024
Zysk netto					30 265	-427	29 838

Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2023 r. do 30.06.2023 r.

01.01-30.06.2023	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalisty- czny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolida- cyjne	Suma po wyłącze- niach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	87 063	5 318	39 289	7 655	139 325		139 325
Sprzedaż między segmentami	3 736	0	11 074	11 981	26 791	-26 791	
Przychody segmentów ogółem	90 799	5 318	50 363	19 636	166 116	-26 791	139 325
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	72 153	9 144	47 163	10 141	138 601	0	138 601
Koszty (sprzedaż między segmentami)	3 673	0	10 887	11 779	26 339	-26 339	
Koszty segmentów ogółem	75 826	9 144	58 050	21 920	164 940	-26 339	138 601
WYNIK							
Wynik segmentu	14 973	-3 826	-7 687	-2 284	1 176	-452	724
Nieprzypisane przychody					9 156	-984	8 172
Nieprzypisane koszty					6 526	-886	5 640
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	-12	-12
Zysk brutto					3 806	-562	3 244
Podatek dochodowy					385	84	469
Zysk netto					4 191	-478	3 713

6. Inne istotne informacje

6.1 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.

6.2 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.

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

została naliczona w maksymalnej wysokości 10% ceny brutto wyrobów, których dotyczy nieterminowa realizacja.

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

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

6.4 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.

6.5 Zarząd Lubawa S.A. informuje o podpisaniu w dniu 24 czerwca 2024 r. przez Spółkę zależną od Emitenta: "MIRANDA" Sp. z o.o. w Turku umowy z WB Electronics S.A. z siedzibą w Ożarowie Mazowieckim. Umowa została zawarta na łączną wartość 21.976.134,30 zł brutto i obejmuje dostawę w latach 2024-2026 wielozakresowych pokryć maskujących "BERBERYS" w ilości i terminach ustalonych w Umowie.

6.6 Zarząd Lubawa S.A. informuje o podpisaniu w dniu 05 lipca 2024 r. ze Skarbem Państwa, 3. Regionalną Bazą Logistyczną w Krakowie umowy na dostawę w latach 2024-2026 Indywidualnych Ekranów Maskujących o wartości 10.150.236 zł netto z możliwością zamówienia opcjonalnego uruchamianego dla poszczególnych ilości w kolejnych latach, do maksymalnej wysokości 10.150.236 zł netto. Łączna maksymalna wartość Umowy, przy uwzględnieniu zamówień opcjonalnych, może wynieść do wartości 20.300.472 zł netto. Harmonogram realizacji oraz pozostałe warunki zawartej umowy nie podlegają przekazaniu do publicznej wiadomości ze względu na związek z dziedzinami obronności i bezpieczeństwa Państwa.

6.7 Zarząd Lubawa S.A. informuje o podpisaniu w dniu 09 sierpnia 2024 r. ze Skarbem Państwa, 2. Regionalną Bazą Logistyczną z siedzibą w Warszawie umowy na dostawę zestawów minersko-rozpoznawczych w latach 2024-2027. Wartość podpisanej umowy to 42.929.722 zł netto. Harmonogram realizacji oraz pozostałe warunki zawartej umowy nie podlegają przekazaniu do publicznej wiadomości ze względu na związek z dziedzinami obronności i bezpieczeństwa Państwa.

6.8 Zarząd Lubawa S.A. informuje o podpisaniu, w dniu 12 września 2024 r. z 4. Regionalną Bazą Logistyczną z siedzibą we Wrocławiu, umowy w postępowaniu nr MAT/82/OiB/IP/2024/2 w przedmiocie: Dostawa przedmiotów umundurowania i wyekwipowania: namiotów NS/97 wzór 953A/MON. Łączna maksymalna wartość umowy to 17.477.648,10 zł brutto. Harmonogram realizacji oraz pozostałe warunki zawartej umowy nie podlegają przekazaniu do publicznej wiadomości ze względu na związek z dziedzinami obronności i bezpieczeństwa Państwa.

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 24 września 2024 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
24.09.2024	Przemysław Zasztowt	Członek Zarządu	
24.09.2024	Jacek Wilczewski	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
24.09.2024	Jerzy Jaśkowiak	Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	

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

Tytuł	Stan na		
	2024-06-30	2023-12-31	2023-06-30
	niebadane		niebadane
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	31 442	31 829	32 331
Aktywa niematerialne	10 152	9 522	9 355
Należności długoterminowe	147	98	48
Udzielone pożyczki	0	0	3 154
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	139 953	139 953	141 721
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 339	1 534	1 478
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	280	58	3 073
Razem Aktywa trwałe	183 313	182 994	191 160
Aktywa obrotowe			
Zapasy	47 092	31 409	35 870
Należności z tytułu dostaw i usług	6 558	29 991	2799*
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	48	0	1 051
Aktywa finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	4	0	0
Pozostałe należności	42 207	17 404	9069*
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	657	813	767
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 297	29 521	1 833
Razem Aktywa obrotowe	98 863	109 138	51 389
RAZEM AKTYWA	282 176	292 132	242 549

* W celu zachowania porównywalności prezentacji danych z okresem bieżącym, na dzień 30.06.2023 r. kwotę 6.667 tys. zł przesunięto z pozycji należności z tytułu dostaw i usług do pozycji pozostałych należności.

Tytuł	Stan na		
	2024-06-30 niebadane	2023-12-31	2023-06-30 niebadane
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	30 054	30 054	30 054
Inne skumulowane całkowite dochody	-215	35	-56
Zyski zatrzymane	166 185	161 978	138 007
Razem kapitał własny	196 024	192 067	168 005
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	4 849	5 517	7 413
Pozostałe zobowiązania	6 286	5 603	5 277
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	472	472	301
Razem zobowiązania długoterminowe	11 607	11 592	12 991
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	11 346	5 299	8 228
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 147	10 155	9 424
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	3 030	0
Zobowiązania finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	38	47
Pozostałe zobowiązania	46 028	62 785	41 392
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 702	2 577	1 284
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	4 322	4 589	1 178
Razem zobowiązania krótkoterminowe	74 545	88 473	61 553
Razem zobowiązania	86 152	100 065	74 544
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	282 176	292 132	242 549

Ostrów Wielkopolski, 24 września 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 całkowitych dochodów Lubawa S.A.

Tytuł	Za okres			
	od 01.01.2024 do 30.06.2024	od 01.04.2024 do 30.06.2024	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.04.2023 do 30.06.2023
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	51 240	30 555	10 375	3 358
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-34 310	-20 190	-10 318	-3 535
Wynik brutto ze sprzedaży	16 930	10 365	57	-177
Koszty sprzedaży	-3 028	-1 773	-2 032	-1 006
Koszty ogólnego zarządu	-6 997	-3 741	-6 232	-3 283
Wynik netto na sprzedaży	6 905	4 851	-8 207	-4 466
Pozostałe przychody operacyjne	233	123	277	113
Pozostałe koszty operacyjne	-1 075	-499	-582	-449
Wynik z działalności operacyjnej	6 063	4 475	-8 512	-4 802
Przychody finansowe	231	12	162	91
Koszty finansowe	-1 077	-622	-1 516	-828
Wynik przed opodatkowaniem	5 217	3 865	-9 866	-5 539
Podatek dochodowy bieżący	-1 173	-857	0	0
Podatek dochodowy odroczony	163	97	2 827	1 984
Wynik netto	4 207	3 105	-7 039	-3 555
Inne całkowite dochody				
<i>Podlegające reklasyfikacji</i>				
<i>Podlegające reklasyfikacji</i>				
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych	42	-114	-69	-47
Wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-350	-115	-149	-131
Podatek dochodowy	58	43	41	33
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	-250	-186	-177	-145
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	3 957	2 919	-7 216	-3 700
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,03	0,02	-0,04	-0,02
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,03	0,02	-0,04	-0,02

Ostrów Wielkopolski, 24 września 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 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 2024	30 054	35	16 932	145 046	192 067
Inne całkowite dochody		-250			-250
Wynik netto bieżącego okresu			4 207		4 207
Podział wyniku			-16 932	16 932	0
Inne zmiany					0
Stan na 30 czerwca 2024 niebadane	30 054	-215	4 207	161 978	196 024
Stan na 1 stycznia 2023	30 054	121	43	145 003	175 221
Inne całkowite dochody		-177			-177
Wynik netto bieżącego okresu			-7 039		-7 039
Podział wyniku			-43	43	0
Inne zmiany					0
Stan na 30 czerwca 2023 niebadane	30 054	-56	-7 039	145 046	168 005

Ostrów Wielkopolski, 24 września 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 30.06.2024	do 30.06.2023
	niebadane	niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	5 217	-9 866
Korekty zysku brutto	-36 240	18 922
Amortyzacja	1 299	1 255
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	59	147
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	444	1 175
Wynik na sprzedaży aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	235	-3
Zmiana stanu rezerw	-402	-215
Zmiana stanu zapasów	-15 683	-11 082
Zmiana stanu należności	-1 559	-5 403
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-16 526	33 419
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-4 252	-371
Inne korekty	145	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-31 023	9 056
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22	1
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 637	-2 404
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
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 537	-2 403
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	48 093	25 019
Spłata kredytów i pożyczek	-42 749	-30 723
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-63	-65
Odsetki zapłacone	-591	-1 267
Inne wpływy finansowe	879	0
Inne wydatki finansowe	-195	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 374	-7 036

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2024	od 01.01.2023
	do 30.06.2024	do 30.06.2023
	niebadane	niebadane
Przepływy pieniężne netto razem	-27 186	-383
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-38	41
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-27 224	-342
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	29 521	2 175
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	2 297	1 833
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:	454	323

Ostrów Wielkopolski, 24 września 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 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

Na dzień 24 września 2024 r. skład oraz kompetencje Zarządu Spółki przedstawiały 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.

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 24 września 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.

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 2024 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 2023 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 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 w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminu przekazania raportu Spółki i skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej za I półrocze 2024 roku. Poza zdarzeniami ujętymi i opisanymi w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej w I półroczu 2024 r. nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 24 września 2024 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
24.09.2024	Przemysław Zasztowt	Członek Zarządu	
24.09.2024	Jacek Wilczewski	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
24.09.2024	Jerzy Jaśkowiak	Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	