

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 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 S.A.	8
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Lubawa S.A. .	9
Dane objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające	11
II. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	17
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Lubawa S.A.	33
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Lubawa S.A.	35
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Lubawa S.A.	36
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Lubawa S.A.	37
Dane objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	39
I. Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające	39
II. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	41

List Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

pierwsze trzy kwartały bieżącego roku upłynęły spółkom z Grupy Lubawa przede wszystkim na realizacji kontraktów, które pozyskaliśmy w ubiegłych okresach. Dzięki temu zarówno skonsolidowane przychody Grupy, które wyniosły 358,5 mln zł, jak i przychody jednostkowe Lubawa S.A. (150,0 mln zł) były rekordowe w historii Grupy.

Największe przychody w okresie sprawozdawczym przyniósł Segment sprzętu specjalistycznego osiągając 143,2 mln zł przychodu i wynik na poziomie 28,8 mln zł. Segment materiałów reklamowych odnotował przychody w wysokości 112,4 mln zł, a wynik tego segmentu sięgnął 14,8 mln zł. Segment tkanin osiągnął przychody w wysokości 92,6 mln zł i wynik na poziomie 45,1 mln zł.

Dzięki wypracowanym przychodom jednostkowy zysk netto Lubawa S.A. wyniósł 21,4 mln zł, a skonsolidowany zysk netto Grupy Lubawa osiągnął 74,4 mln zł, co oznacza wzrost o 66,8 mln zł względem analogicznego okresu ubiegłego roku. Rekordowe wyniki za pierwsze trzy kwartały bieżącego roku są efektem wzrostu przychodów, głównie ze względu na zwiększenie zapotrzebowania na produkty dla służb mundurowych. Dobra sytuacja we wszystkich segmentach Grupy, a co za tym idzie zwiększenie przychodów uruchomiło pozytywne efekty skali, co wpłynęło na bardzo znaczący wzrost rentowności.

W końcowej części roku wysiłki spółek z Grupy Lubawa są skoncentrowane na dalszej realizacji posiadanych kontraktów oraz pozyskaniu nowych. Otoczenie rynkowe nie jest łatwe, ale Grupa Lubawa po raz kolejny pokazuje, że jest silnym i sprawnym organizmem, w którym wszystkie zespoły współpracują ze sobą i razem pokonują trudności, realizując zwiększoną produkcję. Dzięki temu możemy wykorzystać również szanse, jakie przynosi skomplikowana sytuacja geopolityczna i zwiększenie zainteresowania zakupami sprzętu obronnego.

Trudno przewidzieć jaki wpływ na kolejne zamówienia produktów Grupy będzie miała trwająca wojna w Ukrainie, jednak oczekiwany wzrost wydatków na obronność pozwala przypuszczać, że przełoży się to również na pozyskiwane przez Grupę zamówienia. Mamy nadzieję, że nadchodzące okresy będą charakteryzowały się dalszym zainteresowaniem produktami Grupy i pozwolą na utrzymanie wysokich przychodów i wyników Grupy.

Z dumą prezentujemy raport za I-III kw. 2024 r., dziękujemy za zainteresowanie Grupą Lubawa i zapraszamy do lektury.

Z poważaniem

Zarząd Lubawa S.A.

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

Tytuł	Stan na 30.09.2024 niebadane	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.09.2023 niebadane
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	176 137	178 365	176 326
Aktywa niematerialne	62 838	62 164	61 966
Należności długoterminowe	4 993	5 992	5 002
Udzielone pożyczki	0	0	1 383
Nieruchomości inwestycyjne	1 642	1 642	1 642
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	381	373	384
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 359	1 534	1 399
Razem Aktywa trwałe	247 350	250 070	248 102
Aktywa obrotowe			
Zapasy	114 969	103 571	106 239
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	121 988	105 082	88 496
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Aktywa finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	217	1 941	485
Udzielone pożyczki	671	1 409	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	97 129	96 804	23 958
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	673	1 424	956
Razem Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży	335 647	310 231	220 134
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Razem Aktywa obrotowe	335 647	310 231	220 134
RAZEM AKTYWA	582 997	560 301	468 236

Tytuł	Stan na 30.09.2024 niebadane	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.09.2023 niebadane
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	30 054	30 054	30 054
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 532	3 816	2 286
Zyski zatrzymane	296 599	222 028	184 779
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	106 100	106 100	106 100
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	435 285	361 998	323 219
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym	904	940	1 068
Razem kapitał własny	436 189	362 938	324 287
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	0	6 916	8 937
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 178	4 096	4 701
Pozostałe zobowiązania	10 016	9 697	9 627
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 307	1 306	799
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 091	16 455	13 324
Razem zobowiązania długoterminowe	30 592	38 470	37 388
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	0	4 829	5 352
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 177	1 324	1 484
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	91 791	137 658	88 720
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	11 810	3 038	1 585
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 116	7 425	5 098
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	4 322	4 619	4 322
Razem zobowiązania inne niż zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	116 216	158 893	106 561
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Razem zobowiązania krótkoterminowe	116 216	158 893	106 561
Razem zobowiązania	146 808	197 363	143 949
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	582 997	560 301	468 236

Ostrów Wielkopolski, 27 listopada 2024 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania finansowego

Dorota Musiała
Główna Księgowa 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 30.09.2024	Za okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	Za okres od 01.07.2023 do 30.09.2023
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	358 463	153 474	201 322	61 997
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-214 341	-76 481	-153 114	-41 072
Wynik brutto ze sprzedaży	144 122	76 993	48 208	20 925
Koszty sprzedaży	-22 267	-11 216	-13 956	-5 988
Koszty ogólnego zarządu	-31 039	-10 325	-27 544	-8 953
Wynik netto na sprzedaży	90 816	55 452	6 708	5 984
Pozostałe przychody operacyjne	1 156	173	6 887	415
Pozostałe koszty operacyjne	-2 652	-564	-5 963	-2 165
Wynik z działalności operacyjnej	89 320	55 061	7 632	4 234
Przychody finansowe	4 553	883	3 835	2 135
Koszty finansowe	-1 739	-674	-2 524	-682
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	8	10	-18	-6
Wynik przed opodatkowaniem	92 142	55 280	8 925	5 681
Podatek dochodowy	-17 753	-10 729	-1 287	-1 756
Wynik z działalności kontynuowanej	74 389	44 551	7 638	3 925
Wynik netto	74 389	44 551	7 638	3 925
Wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	74 572	44 613	7 832	3 990
Wynik przypadający udziałom niekontrolującym	-183	-62	-194	-65

Tytuł	Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Za okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	Za okres od 01.07.2023 do 30.09.2023
	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>	-1 378	223	-325	-1 832
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	444	169	308	18
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-1 723	18	-324	-1 688
Zyski (straty) z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-99	36	-309	-162
Suma brutto innych całkowitych dochodów	-1 378	223	-325	-1 832
Podatek dochodowy pozycji nierекwalifikowanych	0	0	0	0
Podatek dochodowy pozycji rekwalifikowanych	241	-42	62	348
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	-1 137	181	-263	-1 484
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	73 252	44 732	7 375	2 441
Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	73 288	44 779	7 452	2 436
Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niekontrolującym	-36	-47	-77	5
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,50	0,30	0,05	0,03
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,50	0,30	0,05	0,03

Ostrów Wielkopolski, 27 listopada 2024 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania finansowego

Dorota Musiała
Główna Księgowa 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		-1 284			-1 284	147	-1 137
Wynik bieżącego okresu			74 572		74 572	-183	74 389
Całkowity dochód za okres	0	-1 284	74 572	0	73 288	-36	73 252
Inne zmiany			-1		-1		-1
Zmiany kapitału w okresie	0	-1 284	74 571	0	73 287	-36	73 251
Stan na 30 września 2024 niebadane	30 054	2 532	296 599	106 100	435 285	904	436 189
Stan na 1 stycznia 2023	30 054	2 666	176 947	106 100	315 767	1 145	316 912
Inne całkowite dochody		-380			-380	117	-263
Wynik bieżącego okresu			7 832		7 832	-194	7 638
Całkowity dochód za okres	0	-380	7 832	0	7 452	-77	7 375
Inne zmiany					0		0
Zmiany kapitału w okresie	0	-380	7 832	0	7 452	-77	7 375
Stan na 30 września 2023 niebadane	30 054	2 286	184 779	106 100	323 219	1 068	324 287

Ostrów Wielkopolski, 27 listopada 2024 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Dorota Musiała
 Główna Księgowa 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 30.09.2024 niebadane	Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	92 142	8 925
Korekty zysku brutto	-66 548	33 707
Wynik z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-8	18
Amortyzacja	10 475	10 019
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	287	-3 436
Przychody z tytułu odsetek	-2 189	-203
Koszty z tytułu odsetek	796	1 932
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Wynik na sprzedaży i likwidacji aktywów trwałych	218	5
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	-2 334	11
Zmiana stanu rezerw	-1 329	2 326
Zmiana stanu zapasów	-11 398	-14 287
Zmiana stanu należności	-18 118	-14 039
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-42 948	51 361
Inne korekty	0	0
Przepływy pieniężne wykorzystywane w działalności	25 594	42 632
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-9 076	-2 507
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 518	40 125
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia i likwidacji aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	60	4 961
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-9 548	-15 219
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	-7 866	-10 947

Tytuł	Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 niebadane	Za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	451	21 914
Splata kredytów i pożyczek	-11 704	-36 983
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-994	-1 619
Odsetki zapłacone	739	-2 091
Inne wpływy/wydatki finansowe	3 213	1 674
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 295	-17 105
Przepływy pieniężne netto razem przed różnicami kursowymi		
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-32	1 677
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów po uwzględnieniu różnic kursowych	325	13 750
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	96 804	10 208
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	97 129	23 958
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:	837	622

Ostrów Wielkopolski, 27 listopada 2024 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania finansowego

Dorota Musiała
Główna Księgowa Grupy Kapitałowej

Członek Zarządu Członek Zarządu

Przemysław
Zasztowt 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 27 listopada 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 30.09.2024 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 27 listopada 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:

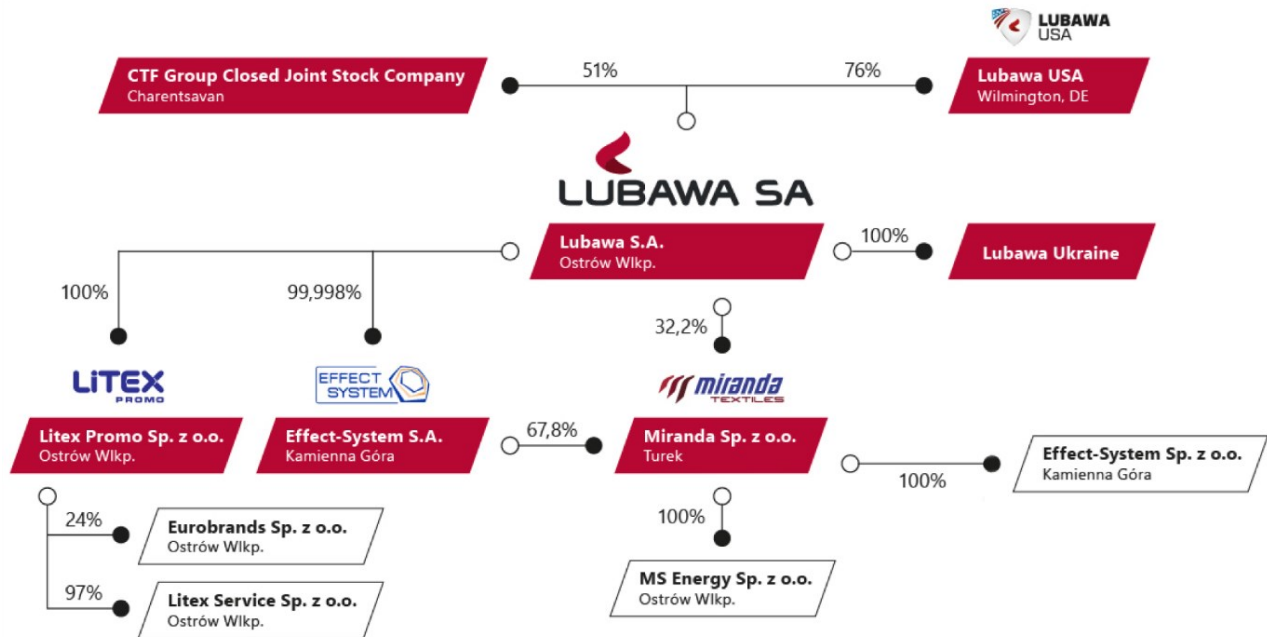
- Spółka CTF Group Closed Joint Stock Company (dawniej Lubawa Armenia) po realizacji z sukcesem kontraktu zredukowała zatrudnienie i ograniczyła bieżącą działalność operacyjną do czasu pozyskania kolejnych zamówień.
- Spółka Lubawa USA istotnie ograniczyła swoją działalność operacyjną i obecnie skupia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

7. Cykliczność i sezonowość działalności

Produkty i usługi oferowane przez spółki Grupy Kapitałowej charakteryzują się różnorodnością w zakresie sezonowości sprzedaży. Do wyrobów i usług charakteryzujących się sprzedażą ciągłą w całym roku należy zaliczyć: sprzęt BHP, usługi przerobów eksportowych i tkaniny (w tym powlekanie) i dzianiny. Produkty reklamowe (parasole, flagi, banery) sprzedawane są głównie w pierwszym półroczu. Z kolei produkty uzależnione od budżetów centralnych takie jak namioty wielkogabarytowe, balistyka i ratownictwo najczęściej sprzedawane są w ostatnim kwartale roku.

Proces ofertowania na te wyroby, często sprzedawane w ramach przetargów publicznych, rozpoczyna się najczęściej na przełomie II oraz III kwartału. Ponadto materiały reklamowe sprzedawane są w większości w pierwszej połowie roku. Zjawisko cykliczności nie występuje w Grupie Kapitałowej Lubawa S.A.

8. Skład Grupy Kapitałowej LUBAWA S.A.



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

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

** Spółki zależne wyłączone z konsolidacji:

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

B. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1. Podstawy sporządzenia

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

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.26. 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 - 30.09.2024

Grupa Kapitałowa poniosła nakłady na następujące pozycje aktywów trwałych:

- modernizację budynków o wartości 1.335,7 tys. zł,
- maszyny i urządzenia (m.in. laser CO2, drukarki, maszyny szwalnicze, wózki widłowe, palety wysokiego składowania) o wartości 2.979,4 tys. zł.

Istotne zmniejszenia w okresie 01.01 - 30.09.2024

W okresie objętym raportem wystąpiło zmniejszenie wartości aktywów trwałych, które dotyczyło środków trwałych grupy 7 KŚT (samochody) o wartości początkowej 59,0 tys. zł oraz maszyn i urządzeń (plotery, czytniki laserowe) o wartości początkowej 266,1 tys. zł.

Zmiany w nieruchomościach inwestycyjnych

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

4. Istotne zmiany w aktywach i zobowiązaniach krótkoterminowych

Zmiany w stanie zapasów

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

Na dzień 30 września 2024 roku Grupa zaktualizowała wartość zapasów 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 specjalistycznym, jednocześnie odnotowano spadek należności w segmencie materiałów reklamowych.

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

Spadek w tej grupie wynika w większości ze zmniejszenia pozostałych zobowiązań w segmencie sprzętu specjalistycznego oraz segmencie tkanin, który jest związany z rozliczeniem zaliczek na dostawy.

5. Aktualizacja stanu zapasów

W okresie objętym raportem Grupa Kapitałowa zaktualizowała wartość zapasów na dzień 30 września 2024 roku tworząc odpisy aktualizujące na kwotę 732,2 tys. zł.

6. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

W III kwartale 2024 nie poniesiono nakładów na jednostki stowarzyszone.

7. Wartość godziwa instrumentów finansowych

7.1 Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Rodzaj instrumentów finansowych	Stan na	
	30.09.2024	31.12.2023
Udzielone pożyczki	671	1 409
Należności z tytułu dostaw i usług	100 226	87 544
Pozostałe należności	21 762	17 538
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	97 129	96 804
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-35 827	-43 909
Pozostałe zobowiązania	-55 964	-93 749
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	-4 355	-17 165

7.2 Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody

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

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 30 września 2024			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 032	0		-99
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		217		-1 723
Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 2023			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 958	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 30 września 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.

8. Inne całkowite dochody

Pozostałe całkowite dochody z tytułu	za okres					
	01.01. - 30.09.2024			01.01. - 30.09.2023		
	przed opodatkowaniem	podatek	po opodatkowaniu	przed opodatkowaniem	podatek	po opodatkowaniu
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań	444	-84	360	308	-59	249
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-1 723	327	-1 396	-324	62	-262
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	-99	-2	-101	-309	59	-250
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	-1 378	241	-1 137	-325	62	-263

9. Dane o przychodach Spółek Grupy Kapitałowej

Przychody ze sprzedaży wg spółek	Za okres	
	od 1 stycznia 2024 do 30 września 2024	od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023
Lubawa SA	150 051	26 540
Effect - System SA	6 931	7 060
Effect - System Sp. z o.o.	8 271	9 105
Litex Promo Sp. z o.o.	110 446	96 890
Litex Service Sp. z o.o.	18 423	14 859
Miranda Sp. z o.o.	146 410	83 909
MS Energy Sp. z o.o.	6 942	2 754
Razem	447 474	241 117
wyłączenia	-89 011	-39 795
Przychody skonsolidowane	358 463	201 322

10. Transakcje spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązаныmi

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup	Pożyczki udzielone
Eurobrands Sp. z o.o.	3	3	8	8	671
Piwnice Wysocko Sp. z o.o.	0	0	9	0	0
Limex Sp. z o.o.	4	0	12	0	0
Litex HoReCa Sp. z o.o. (dawniej ZPH Litex Stanisław Litwin) *	3 103	581	13 187	3 319	0
Task Service Sp. z o.o. *	1	258	5	706	0
Świat Lnu Sp. z o.o. *	33 536	10 666	14 866	19 625	0
TubeSystem Łukasz Litwin	2	55	37	342	0
Razem	36 649	11 563	28 124	24 000	671

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

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

11. Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	Stan na	
	2024-09-30	2023-09-30
wynik finansowy netto (w tys. zł)	74 572	7 832
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)	0,50	0,05
rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,50	0,05

12. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W prezentowanym okresie Grupa Kapitałowa nie dokonała emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

13. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

W prezentowanym okresie Spółki Grupy Kapitałowej nie wypłacały dywidendy.

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

1. *Rezerwy na przyszłe zobowiązania*

W śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu nie aktualizowano rezerw aktuarialnych na świadczenia pracownicze ustalonych na 31 grudnia 2023 roku. Aktualizacja dokonywana jest raz, na koniec roku obrotowego.

2. *Odroczony podatek dochodowy*

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

3. *Aktualizacja stanu aktywów obrotowych*

Spółki Grupy Kapitałowej przeprowadziły analizę i dokonały na jej podstawie odpowiednich odpisów aktualizujących wartości należności i zapasów. Na dzień 30 września 2024 roku dokonano aktualizacji stanu zapasów o kwotę 732,2 tys. PLN oraz wartości należności o kwotę 1,6 tys. PLN.

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

Zarząd LUBAWA S.A., w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 3/2023 z dnia 31 marca 2023 r. o podpisaniu ze Skarbem Państwa – Agencją Uzbrojenia [Zamawiający] umowy na dostawę kamizelek kuloodpornych zintegrowanych GRYF [Umowa], informuje o zawarciu w dniu 24 października 2024 r. Aneksu, którego przedmiotem jest dostawa w latach 2024-2025 ok. 15 tys. kompletów kamizelek kuloodpornych zintegrowanych GRYF. Wartość dodatkowego zamówienia wynosi ok. 160 mln zł brutto. Harmonogram realizacji oraz pozostałe szczegóły zawartej umowy nie podlegają przekazaniu do publicznej wiadomości ze względu na związek z dziedzinami obronności i bezpieczeństwa Państwa.

16. 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 III kwartale 2024 roku nie miały miejsca żadne zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

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

W okresie 01.01-30.09.2024 roku Grupa Kapitałowa nie zawierała 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 czerwca 2025 r.
- dnia 23 kwietnia 2024 r. został podpisany aneks do umowy CRD/L/42060/14 zmieniający bieżący okres udostępnienia kredytu do 06 czerwca 2026 r.
- dnia 03 lipca 2024 r. podpisany został aneks do umowy kredytu wielocelowego NR 68 1020 1752 0000 0802 0133 8789 z Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna uszczegółwiający zobowiązania kredytobiorcy.
- dnia 26 września 2024 r. podpisano aneks do umowy o MultiLinie nr K01408/23 w Banku Santander Bank Polska S.A., który był dostępny od dnia 27.09.2023 r. Aneks wydłużył termin spłaty kredytu do dnia 30 września 2025 r. oraz zmienił warunki korzystania z umowy.

Dodatkowo dnia 26 czerwca 2024 r. złożyliśmy do Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna wniosek o wypowiedzenie umowy kredytowej nr 90 1020 1462 0000 7196 0108 8525 z dnia 15.09.2017 r. z zachowaniem 3-miesięcznego terminu wypowiedzenia; co skutkowało wcześniejszą spłatą powyższego kredytu w dniu 27 września 2024 r.

W okresie 01.01-30.09.2024 roku Grupa Kapitałowa nie zawarła żadnych nowych umów leasingowych.

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

W okresie 01.01-30.09.2024 r. Grupa Kapitałowa nie udzieliła żadnych poręczeń ani gwarancji, natomiast w wyniku zmian gwarancji otrzymanych (wygaśnięcie aktywnych sprzed 31.12.2023 r. oraz otrzymane nowe) ich stan na 30.09.2024 r. przedstawia poniższa tabela:

L.p.	Nazwa banku/organizacji	Stan na dzień: 2024-09-30	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.	TU Euler Hermes S.A.	249 599,08	ZNWU	2024-12-02	weksel
9.	Gotówkowe	42,18	Gwarancja rękojmi	2024-11-14	gotówka
10.	Gotówkowe	3 597,75	Gwarancja rękojmi	2024-10-15	gotówka
11.	Gotówkowe	6 835,72	Gwarancja rękojmi	2025-02-11	gotówka
12.	Gotówkowe	2 301,95	Gwarancja rękojmi	2025-11-15	gotówka
13.	Gotówkowe	10 488,75	Gwarancja rękojmi	2033-09-05	gotówka
14.	Gotówkowe	17 641,43	Gwarancja rękojmi	2033-11-15	gotówka
15.	Gotówkowe	2 301,45	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.	Gotówkowe	31 466,48	Gwarancja rękojmi	2034-04-20	gotówka
19.	Gotówkowe	9 963,00	Gwarancja rękojmi	2034-05-08	gotówka
20.	Gotówkowe	2 280,00	ZNWU	2024-11-30	gotówka
21.	Gotówkowe	24 997,50	ZNWU	2024-12-09	gotówka
22.	Gotówkowe	2 347,90	ZNWU	2024-12-16	gotówka
23.	Gotówkowe	16 000,00	wadium	2024-10-07	gotówka
24.	Gotówkowe	8 960,06	ZNWU	2025-02-03	gotówka
25.	Gotówkowe	7 125,39	ZNWU	2025-02-03	gotówka
26.	Gotówkowe	349 552,96	ZNWU	2024-12-15	gotówka
27.	Gotówkowe	341 649,10	ZNWU	2024-11-21	gotówka
28.	Gotówkowe	16 400,00	wadium	2024-11-15	gotówka
29.	PKO BP S.A.	1 710 703,20	Rękojmia do umowy z 2023 (w ramach LKW)	2025-12-26	hipoteka
30.	PKO BP S.A.	14 171 796,41	Zaliczki (w ramach umowy ramowej na gwarancje)	2024-10-31	hipoteka, zastaw, poręczenie
31.	PKO BP S.A.	5 950 272,00	ZNWU (w ramach umowy ramowej na gwarancje)	2024-10-30	hipoteka, zastaw, poręczenie
32.	Santander Bank Polska S.A.	300 000,00	Gwarancja wadium	2024-10-06	hipoteka
33.	Santander Bank Polska S.A.	2 640 177,90	ZNWU	2027-11-29	hipoteka

34.	mBank S.A.	839 565,43	Gwarancja zabezpieczenia należytego wykonania umowy nr: MT40034KPB23	2024-10-31	hipoteka, weksel
35.	mBank S.A.	59 801 380,93	Gwarancja zwrotu udzielonej zaliczki - Umowa ramowa nr: 40/111/23/Z/GX	2028-12-06	hipoteka, poręczenie
36.	mBank S.A.	20 474 112,50	Gwarancja zwrotu udzielonej zaliczki - Umowa ramowa nr: 40/084/23	2024-10-31	zastaw finansowy
37.	mBank S.A.	100 570,00	Gwarancja zabezpieczenia należytego wykonania umowy nr: MT40052KPB24	2024-01-31	hipoteka, weksel
38.	mBank S.A.	99 721,95	Gwarancja zabezpieczenia należytego wykonania umowy nr: MT40062KPB24	2026-12-25	hipoteka, weksel

19. Segmenty działalności – podział branżowy

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

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

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

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

**Skrócone śródroczne sprawozdanie z segmentów branżowych
za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r.**

01.01-30.09.2024	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	112 414	143 196	92 590	10 263	358 463		358 463
Sprzedaż między segmentami	8 673	52	53 356	26 930	89 011	-89 011	
Przychody segmentów ogółem	121 087	143 248	145 946	37 193	447 474	-89 011	358 463
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	97 710	114 434	48 328	7 175	267 647	0	267 647
Koszty (sprzedaż między segmentami)	8 530	51	52 478	26 488	87 547	-87 547	
Koszty segmentów ogółem	106 240	114 485	100 806	33 663	355 194	-87 547	267 647
WYNIK							
Wynik segmentu	14 847	28 763	45 140	3 530	92 280	-1 464	90 816
<i>Nieprzypisane przychody</i>					7 640	-1 931	5 709
<i>Nieprzypisane koszty</i>					6 300	-1 909	4 391
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	8	8
Zysk brutto					93 620	-1 478	92 142
Podatek dochodowy					-17 950	197	-17 753
Zysk netto					75 670	-1 281	74 389

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

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

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

Zarząd LUBAWA SA nie publikował prognoz wyników finansowych na 2024 rok.

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

Lp.	Akcjonariusz	I. akcji	% akcji	I. głosów	% głosów	data
1	Silver Hexarion	71 599 474	47,65%	71 599 474	47,65%	27.11.2024
2	Stanisław Litwin	5 366 782	3,57%	5 366 782	3,57%	27.11.2024
3	Pozostali akcjonariusze	73 303 744	48,78%	73 303 744	48,78%	27.11.2024
Razem		150 270 000		150 270 000		

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

Lp.	Akcjonariusz	okres bieżący		okres porównawczy	
		Liczba akcji	Wartość nominalna	Liczba akcji	Wartość nominalna
Zarząd					
1	Przemysław Zasztowt	0	0	0	0
2	Jacek Wilczewski	0	0	0	0
Rada Nadzorcza					
1	Paweł Kois	225.579	45.115,80	225.579	45.115,80
2	Łukasz Litwin	0	0	0	0
3	Andrzej Kowalski	0	0	0	0
4	Paweł Litwin	0	0	0	0
5	Mieczysław Cieniuch	0	0	0	0

23. Postępowanie toczące się przed sądem, organem arbitrażowym lub organem administracji publicznej

Spółka Dominująca ani Spółki zależne nie posiadają zobowiązań ani wierzytelności, co do których wszczęto postępowanie sądowe i administracyjne, których łączna wartość stanowi 10% kapitałów własnych.

24. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Spółki Grupy Kapitałowej nie zawierały w okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 roku transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

25. Istotne udzielone przez Emitenta lub spółki Grupy Kapitałowej poręczenia kredytów i pożyczek

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

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

W pierwszych trzech kwartałach 2024 r. Grupa Lubawa osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 358,5 mln zł, wobec 201,3 mln zł przychodów analogicznego okresu roku ubiegłego, co stanowi wzrost o 157,1 mln zł (tj. 78,1%). Skonsolidowany zysk netto w okresie sprawozdawczym wyniósł 74,4 mln zł, wobec 7,6 mln zł za I-III kw. 2023 r. (wzrost o 66,8 mln zł).

Segment materiałów reklamowych, za który odpowiedzialna jest za głównie spółka zależna Litex Promo, osiągnął w I-III kw. 2024 r. przychody ze sprzedaży poza Grupę na poziomie 112,4 mln zł, co oznacza wzrost o 8,8 mln zł (8,4%) wobec okresu porównawczego (103,7 mln zł). Wynik osiągnięty w tym segmencie sięgnął 14,8 mln zł czyli ukształtował się na zbliżonym poziomie jak w okresie porównawczym.

Segment tkanin, w którym działa spółka zależna Miranda, w okresie sprawozdawczym odnotował przychody ze sprzedaży poza Grupę w wysokości 92,6 mln zł, co oznacza wzrost o 25,1 mln zł wobec 67,5 mln zł osiągniętych w analogicznym okresie ub.r. Segment odnotował wynik w wysokości 45,1 mln zł wobec 0,9 mln zł straty w I-III kw. 2023 r.

Segment sprzętu specjalistycznego w analizowanym okresie osiągnął najwyższe przychody ze wszystkich segmentów. Przychody ze sprzedaży poza Grupę wyniosły 143,2 mln zł, co oznacza wzrost o 122,6 mln zł to jest więcej o 595,0%. Segment osiągnął 28,8 mln zł wyniku co oznacza poprawę o 34,1 mln zł w porównaniu z 5,3 mln zł straty poniesionej w okresie porównawczym. Jednocześnie działająca głównie w segmencie sprzętu specjalistycznego Lubawa S.A. osiągnęła sprzedaż wynoszącą 150,0 mln zł (wobec 26,5 przed rokiem) oraz zysk netto na poziomie 21,4 mln zł (wobec 10,8 mln zł straty w I-III kw. ubiegłego roku).

W okresie sprawozdawczym spółka dominująca Lubawa S.A. osiągnęła rekordowe przychody i wynik netto, rekordowe były również wyniki segmentu Sprzętu specjalistycznego. Wzrosty przychodów, a co za tym idzie wyniku zostały wygenerowane dzięki realizacji istotnych kontraktów, o których podpisaniu Spółka informowała w poprzednich okresach, a także zwiększeniu zamówień na produkty segmentu ze strony służb mundurowych. Wzrost ten związany jest ze zwiększonymi wydatkami na obronność, realizowanymi w związku z trudną sytuacją geopolityczną. Na wzrost sprzedaży w segmencie tkanin miała wpływ realizacja przez spółkę zależną Miranda kontraktów, o których zawarciu Emitent informował w poprzednich okresach. Za zadowalający należy uznać również przychód osiągnięty w segmencie materiałów reklamowych, który ukształtował się na poziomie porównywalnym z rekordowym okresem I-III kw. 2022 roku, kiedy to osiągnął 116,8 mln zł.

27. Opis dokonań Grupy Kapitałowej oraz czynników, w szczególności o nietypowym charakterze, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału

27.1 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.

27.2 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.

27.3 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.

27.4 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.

27.5 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.

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

Lp.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Lubawa	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2024-09-30	2023-09-30	2024-09-30	2023-09-30
		w tys. PLN		w tys. EURO	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	358 463	201 322	83 321	43 983
II.	Wynik z działalności operacyjnej	89 320	7 632	20 761	1 667
III.	Wynik przed opodatkowaniem	92 142	8 925	21 417	1 950
IV.	Wynik netto	74 389	7 638	17 291	1 669
V.	Inne całkowite dochody	-1 137	-263	-264	-57
VI.	Łączne całkowite dochody	73 252	7 375	17 027	1 611
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 518	40 125	3 839	8 766
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 866	-10 947	-1 828	-2 392
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 295	-17 105	-1 928	-3 737
X.	Przepływy pieniężne netto razem	357	12 073	83	2 638
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.)	0,50	0,05	0,12	0,01
XIII.	Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	150 270 000	150 270 000	150 270 000
XIV.	Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,50	0,05	0,12	0,01

Lp.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Lubawa	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2024-09-30	2023-12-31	2024-09-30	2023-12-31
		w tys. PLN		w tys. EURO	
XV.	Aktywa trwałe	247 350	250 070	57 804	57 514
XVI.	Aktywa obrotowe	335 647	310 231	78 439	71 350
XVII.	Aktywa razem	582 997	560 301	136 243	128 864
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	30 592	38 470	7 149	8 848
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	116 216	158 893	27 159	36 544
XX.	Kapitał własny	436 189	362 938	101 935	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 30.09.2024 wynosił 1 EUR – 4,2791 PLN
 - kurs na dzień 30.12.2023 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 NPB dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:

- kurs średni w okresie 01.01.2024 – 30.09.2024 wynosił 1 EUR – 4,3022 PLN
- kurs średni w okresie 01.01.2023 – 30.09.2023 wynosił 1 EUR – 4,5773 PLN

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

29. Inne istotne informacje

29.1 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.

29.2 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.

29.3 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. Odbывают się kolejne spotkania mediacyjne w tej sprawie.

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

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

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
27.11.2024	Przemysław Zasztowt	Członek Zarządu	
27.11.2024	Jacek Wilczewski	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
27.11.2024	Dorota Musiała	Główna Księgowa Grupy Kapitałowej	

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

Tytuł	Stan na		
	2024-09-30 niebadane	2023-12-31	2023-09-30 niebadane
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	31 252	31 829	31 983
Aktywa niematerialne	9 993	9 522	9 463
Należności długoterminowe	249	98	48
Udzielone pożyczki	22	0	3 436
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	139 953	139 953	141 721
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 359	1 534	1 398
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	193	58	3 180
Razem Aktywa trwałe	183 021	182 994	191 299
Aktywa obrotowe			
Zapasy	43 099	31 409	52 357
Należności z tytułu dostaw i usług	23 879	29 991	11 096
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	495
Aktywa finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	0	174
Pozostałe należności	4 278	17 404	4 619
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	673	813	702
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 999	29 521	3 845
Razem Aktywa obrotowe	77 928	109 138	73 288
RAZEM AKTYWA	260 949	292 132	264 517

Tytuł	Stan na		
	2024-09-30 niebadane	2023-12-31	2023-09-30 niebadane
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	30 054	30 054	30 054
Inne skumulowane całkowite dochody	-198	35	8
Zyski zatrzymane	183 387	161 978	134 227
Razem kapitał własny	213 243	192 067	164 289
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	258	5 517	7 398
Pozostałe zobowiązania	6 188	5 603	5 688
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	472	472	301
Razem zobowiązania długoterminowe	6 918	11 592	13 387
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	7 135	5 299	30 439
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 004	10 155	20 642
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 302	3 030	0
Zobowiązania finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	11	38	0
Pozostałe zobowiązania	15 665	62 785	29 969
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 349	2 577	1 468
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	4 322	4 589	4 323
Razem zobowiązania krótkoterminowe	40 788	88 473	86 841
Razem zobowiązania	47 706	100 065	100 228
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	260 949	292 132	264 517

Ostrów Wielkopolski, 27 listopada 2024 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Dorota Musiała - Główna Księgowa 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 30.09.2024	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2023 do 30.09.2023
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	150 051	98 811	26 540	16 165
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-105 714	-71 404	-22 345	-12 027
Wynik brutto ze sprzedaży	44 337	27 407	4 195	4 138
Koszty sprzedaży	-5 607	-2 579	-3 562	-1 530
Koszty ogólnego zarządu	-10 265	-3 268	-9 375	-3 143
Wynik netto na sprzedaży	28 465	21 560	-8 742	-535
Pozostałe przychody operacyjne	368	135	443	166
Pozostałe koszty operacyjne	-1 178	-103	-3 686	-3 104
Wynik z działalności operacyjnej	27 655	21 592	-11 985	-3 473
Przychody finansowe	382	151	290	128
Koszty finansowe	-1 555	-478	-2 072	-556
Wynik przed opodatkowaniem	26 482	21 265	-13 767	-3 901
Podatek dochodowy bieżący	-5 154	-3 981	0	0
Podatek dochodowy odroczony	81	-82	2 949	122
Wynik netto	21 409	17 202	-10 818	-3 779
Inne całkowite dochody				
<i>Pozycje nie podlegające reklasyfikacji</i>				
<i>Pozycje podlegające reklasyfikacji</i>				
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych	27	-15	152	221
Wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-315	35	-292	-143
Podatek dochodowy	55	-3	27	-14
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto	-233	17	-113	64
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	21 176	17 219	-10 931	-3 715
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,14	0,11	-0,06	-0,02
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	0,14	0,11	-0,06	-0,02

Ostrów Wielkopolski, 27 listopada 2024 r.

*Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania finansowego*

*Dorota Musiała - Główna Księgowa 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		-233			-233
Wynik netto bieżącego okresu			21 409		21 409
Podział wyniku			-16 932	16 932	0
Inne zmiany					0
Stan na 30 września 2024 niebadane	30 054	-198	21 409	161 978	213 243
Stan na 1 stycznia 2023	30 054	121	43	145 003	175 221
Inne całkowite dochody		-113			-113
Wynik netto bieżącego okresu			-10 818		-10 818
Podział wyniku			-43	43	0
Inne zmiany			-1		-1
Stan na 30 września 2023 niebadane	30 054	8	-10 819	145 046	164 289

Ostrów Wielkopolski, 27 listopada 2024 r.

*Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego*

Dorota Musiała - Główna Księgowa 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 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023
	niebadane	niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	26 482	-13 767
Korekty zysku brutto	-44 588	2 313
Amortyzacja	1 954	1 891
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	-84	-48
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	766	1 717
Wynik na sprzedaży aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	234	-5
Zmiana stanu rezerw	-644	2 930
Zmiana stanu zapasów	-11 690	-27 569
Zmiana stanu należności	18 950	-9 422
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-48 407	32 633
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-5 882	186
Inne korekty	215	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-18 106	-11 454
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22	2
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 780	-2 929
Udzielone pożyczki	-26 021	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	-1 701	-2 927
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	76 504	47 079
Spłata kredytów i pożyczek	-79 869	-31 109
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-88	-97
Odsetki zapłacone	-909	-1 359
Inne wpływy finansowe	879	1 478
Inne wydatki finansowe	-195	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 678	15 992

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2024	od 01.01.2023
	do 30.09.2024	do 30.09.2023
	niebadane	niebadane
Przepływy pieniężne netto razem	-23 485	1 611
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-37	59
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-23 522	1 670
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	29 521	2 175
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	5 999	3 845
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:	558	412

Ostrów Wielkopolski, 27 listopada 2024 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Dorota Musiała - Główna Księgowa 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 27 listopada 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 27 listopada 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 września 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 września 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-III kwartały 2024 roku. Poza zdarzeniami ujętymi i opisanymi w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej w okresie trzech kwartałów 2024 r. nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

2. Segmenty działalności – podział branżowy

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

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

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

Sprawozdanie z segmentów branżowych w tys. złotych, za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r.

1.01.-30.09.2024	Sprzęt specjalistyczny	Usługi przerobu	Tkaniny	Pozostałe	Razem
PRZYCHODY					
Sprzedaż na zewnątrz	143 196	3 029	1 651	1 484	149 360
Sprzedaż między segmentami	52	31	25	583	691
Przychody segmentów ogółem	143 248	3 060	1 676	2 067	150 051
KOSZTY					
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	114 431	3 495	1 615	1 333	120 874
Koszty (sprzedaż między segmentami)	30	116	28	538	712
Koszty segmentów ogółem	114 461	3 611	1 643	1 871	121 586
WYNIK					
Wynik segmentu	28 787	-551	33	196	28 465
Nieprzypisane przychody					750
Nieprzypisane koszty					2 733
Zysk brutto					26 482
Podatek dochodowy					-5 073
Zysk netto					21 409

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

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

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
		2024-09-30	2023-09-30	2024-09-30	2023-09-30
		w tys. PLN		w tys. EURO	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	150 051	26 540	34 878	5 798
II.	Wynik z działalności operacyjnej	27 655	-11 985	6 428	-2 618
III.	Wynik przed opodatkowaniem	26 482	-13 767	6 155	-3 008
IV.	Wynik netto	21 409	-10 818	4 976	-2 363
V.	Inne całkowite dochody	-233	-113	-54	-25
VI.	Łączne całkowite dochody	21 176	-10 931	4 922	-2 388
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-18 106	-11 454	-4 209	-2 502
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 701	-2 927	-395	-639
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 678	15 992	-855	3 494
X.	Przepływy pieniężne netto razem	-23 485	1 611	-5 459	352
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.)	0,14	-0,06	0,03	-0,01
XIII.	Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	150 270 000	150 270 000	150 270 000	150 270 000
XIV.	Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł (eur)/szt.)	0,14	-0,06	0,03	-0,01

Lp.	Wybrane dane finansowe Lubawa S.A.	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		2024-09-30	2023-12-31	2024-09-30	2023-12-31
		w tys. PLN		w tys. EURO	
XV.	Aktywa trwałe	183 021	182 994	42 771	42 087
XVI.	Aktywa obrotowe	77 928	109 138	18 211	25 101
XVII.	Aktywa razem	260 949	292 132	60 982	67 188
XVIII.	Zobowiązania długoterminowe	6 918	11 592	1 617	2 666
XIX.	Zobowiązania krótkoterminowe	40 788	88 473	9 532	20 348
XX.	Kapitał własny	213 243	192 067	49 834	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 30.09.2024 wynosił 1 EUR – 4,2791 PLN
- kurs na dzień 30.12.2023 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 – 30.09.2024 wynosił 1 EUR – 4,3022 PLN
- kurs średni w okresie 01.01.2023 – 30.09.2023 wynosił 1 EUR – 4,5773 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 30 września 2024 r.

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

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
27.11.2024	Przemysław Zasztowt	Członek Zarządu	
27.11.2024	Jacek Wilczewski	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
27.11.2024	Dorota Musiała	Główna Księgowa Grupy Kapitałowej	