



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023**

**Spis treści:**

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Lubawa S.A.....	3
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Lubawa S.A. ....	5
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Lubawa S.A. ....	6
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Lubawa S.A.....	6
Informacje dodatkowe .....	9
– Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające.....	9
– Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego .....	25

**Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Lubawa S.A.**

Tytuł	Nota	Stan na	
		2023-12-31	2022-12-31
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	31 829	32 793
Aktywa niematerialne	2	9 522	7 855
Należności długoterminowe		98	48
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	3	139 953	141 721
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4	1 534	1 559
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	58	204
<b>Razem Aktywa trwałe</b>		<b>182 994</b>	<b>184 180</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	6	31 409	24 787
Należności z tytułu dostaw i usług	7	29 991	4 711
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7	0	681
Aktywa finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych		0	22
Udzielone pożyczki		0	3 233
Pozostałe należności	7	17 404	1 896
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4	813	834
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	29 521	2 175
<b>Razem Aktywa obrotowe</b>		<b>109 138</b>	<b>38 339</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>		<b>292 132</b>	<b>222 519</b>

Tytuł	Nota	Stan na	
		2023-12-31	2022-12-31
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny	9	30 054	30 054
Inne skumulowane całkowite dochody	10	35	121
Zyski zatrzymane		161 978	145 046
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>192 067</b>	<b>175 221</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	11	5 517	8 107
Pozostałe zobowiązania	12	5 603	5 486
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	472	301
<b>Razem zobowiązania długoterminowe</b>		<b>11 592</b>	<b>13 894</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	11	5 299	13 283
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12	10 155	13 903
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	12	3 030	0
Zobowiązania finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływow pieniężnych		38	0
Pozostałe zobowiązania	12	62 785	3 598
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	2 577	1 395
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	14	4 589	1 225
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>88 473</b>	<b>33 404</b>
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>100 065</b>	<b>47 298</b>
<b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>292 132</b>	<b>222 519</b>

Ostrów Wielkopolski, 23 kwietnia 2024 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania  
finansowego

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Przemysław Zasztowt

Jacek Wilczewski

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z Polityką rachunkowości i innymi informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część Jednostkowego sprawozdania finansowego

**Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Lubawa S.A.**

Tytuł	Nota	Za okres	
		od 01.01.2023	od 01.01.2022
		do 31.12.2023	do 31.12.2022
Przychody ze sprzedaży	16	154 104	70 373
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	16	-99 817	-48 191
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>		<b>54 287</b>	<b>22 182</b>
Koszty sprzedaży	17	-6 651	-6 692
Koszty ogólnego zarządu	17	-13 778	-11 960
<b>Wynik netto na sprzedaży</b>		<b>33 858</b>	<b>3 530</b>
Pozostałe przychody operacyjne	18	958	993
Pozostałe koszty operacyjne	19	-5 990	-2 462
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>		<b>28 826</b>	<b>2 061</b>
Przychody finansowe	20	314	414
Koszty finansowe	21	-8 331	-2 108
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>		<b>20 809</b>	<b>367</b>
Podatek dochodowy bieżący	22	-3 710	0
Podatek dochodowy odroczony	22	-167	-324
<b>Wynik netto</b>		<b>16 932</b>	<b>43</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
<i><u>Pozycje nie podlegające reklasyfikacji</u></i>			
<i><u>Pozycje podlegające reklasyfikacji</u></i>			
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych		-59	22
Wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		-47	-500
Podatek dochodowy		20	91
<b>Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto</b>		<b>-86</b>	<b>-387</b>
<b>ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>		<b>16 846</b>	<b>-344</b>
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	23	0,11	0,00
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	23	0,11	0,00

Ostrów Wielkopolski, 23 kwietnia 2024 r.

 Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania  
 finansowego

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Przemysław Zasztowt

Jacek Wilczewski

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z Polityką rachunkowości i innymi informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część Jednostkowego sprawozdania finansowego

**Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Lubawa S.A.**

Tytuł	Kapitał akcyjny	Inne skumulowane całkowite dochody	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	Inne zyski zatrzymane	
<b>Stan na 1 stycznia 2023</b>	<b>30 054</b>	<b>121</b>	<b>43</b>	<b>145 003</b>	<b>175 221</b>
Inne całkowite dochody		-86			<b>-86</b>
Wynik netto bieżącego okresu			16 932		<b>16 932</b>
Podział wyniku			-43	43	<b>0</b>
Inne zmiany					<b>0</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2023</b>	<b>30 054</b>	<b>35</b>	<b>16 932</b>	<b>145 046</b>	<b>192 067</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2022</b>	<b>30 054</b>	<b>508</b>	<b>-2 673</b>	<b>147 676</b>	<b>175 565</b>
Inne całkowite dochody		-387			<b>-387</b>
Wynik netto bieżącego okresu			43		<b>43</b>
Podział wyniku			2 673	-2 673	<b>0</b>
Inne zmiany					<b>0</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2022</b>	<b>30 054</b>	<b>121</b>	<b>43</b>	<b>145 003</b>	<b>175 221</b>

Ostrów Wielkopolski, 23 kwietnia 2024 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Członek Zarządu

Przemysław Zasztowt

Członek Zarządu

Jacek Wilczewski

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z Polityką rachunkowości i innymi informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część Jednostkowego sprawozdania finansowego

**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Lubawa S.A.**

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>20 809</b>	<b>367</b>
<b>Korekty zysku brutto</b>	<b>22 033</b>	<b>-9 740</b>
Amortyzacja	2 587	2 707
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	281	-203
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 462	1 693
Wynik na sprzedaży aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-3	80
Zmiana stanu rezerw	4 464	920
Zmiana stanu zapasów	-6 621	-8 685
Zmiana stanu należności	-40 843	4 400
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	54 772	-10 007
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	0	-681
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Inne korekty	4 934	36
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>42 842</b>	<b>-9 373</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze zbycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	703
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-3 717	-4 167
Udzielone pożyczki	0	-1 250
Wpływy ze spłaty pożyczek	0	1 274
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	0	15
Inne wpływy inwestycyjne	0	268
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 714</b>	<b>-3 157</b>

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	65 513	33 283
Spłata kredytów i pożyczek	-75 892	-25 595
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-150	-44
Odsetki zapłacone	-2 731	-1 867
Inne wpływy finansowe	1 478	2 818
Inne wydatki finansowe	0	-375
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-11 782</b>	<b>8 220</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>27 346</b>	<b>-4 310</b>
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	0	-45
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>27 346</b>	<b>-4 355</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu</b>	<b>2 175</b>	<b>6 530</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu</b>	<b>29 521</b>	<b>2 175</b>
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:	260	222

Ostrów Wielkopolski, 23 kwietnia 2024 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania  
finansowego

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Przemysław Zasztowt

Jacek Wilczewski

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z Polityką rachunkowości i innymi informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część Jednostkowego sprawozdania finansowego



## Informacje dodatkowe

### – Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

#### A. Informacje ogólne

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

„LUBAWA” Spółka Akcyjna ("Spółka") z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim (Polska) 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”. „LUBAWA” S.A. jest jednostką dominującą najwyższego szczebla Grupy Kapitałowej LUBAWA, sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja gotowych wyrobów tekstylnych według PKD 13.92.Z. Spółka specjalizuje się w produkcji konfekcji technicznej i wyrobów gumowych.

Podstawowe segmenty działalności Spółki:

- Sprzęt specjalistyczny i ochronny BHP,
- Usługi przerobu,
- Tkaniny,
- Pozostałe.

##### 2. Czas trwania działalności

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

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

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do 30 kwietnia 2023 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- **Marcin Kubica** - Prezes Zarządu.

Dnia 27 kwietnia 2023 r. miało miejsce posiedzenie Rady Nadzorczej Lubawa S.A., podczas którego uchwalono, iż od dnia 01 maja 2023 r. Zarząd będzie działał w składzie:

- **Marcin Kubica** – Prezes Zarządu,
- **Krzysztof Dędek** – Wiceprezes Zarządu,
- **Przemysław Zasztowt** – Członek Zarządu.

Dnia 02 czerwca 2023 r. Prezes Zarządu Marcin Kubica złożył rezygnację z pełnionej funkcji.

Dnia 13 września 2023 r. Wiceprezes Zarządu Pan Krzysztof Dędek złożył rezygnację z pełnionej funkcji oraz członkostwa z Zarządzie.

Dnia 18 października 2023 r. na posiedzeniu Rady Nadzorczej Lubawa S.A. do Zarządu Spółki został powołany Pan Jacek Wilczewski jako Członek Zarządu.

Na dzień 23 kwietnia 2024 r. Zarząd Lubawa S.A. działa w składzie dwuosobowym:

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

Skład Rady Nadzorczej Spółki Dominującej w okresie objętym 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.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

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

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

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki dnia 23 kwietnia 2024 r.

#### **6. Kontynuacja działalności**

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**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. jest sprawozdaniem finansowym zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Okresem porównawczym jest okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.

## 2. Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe spółki

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi Interpretacje poza wymienionymi poniżej Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską oraz Standardami oraz Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu sprawozdawczym.

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

- **Do zastosowania pierwszy raz po 1 stycznia 2023 roku**
  - MSSF 17 – nowy standard „Umowy ubezpieczeniowe” uwzględniający zmiany z czerwca 2020 r. i grudnia 2021 r.;
  - Zmiany do MSR 1 – Ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej;
  - Zmiany do MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych;
  - Zmiany do MSR 12 – Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań z pojedynczej transakcji;
  - Zmiany do MSR 12 – Międzynarodowa reforma podatkowa – zasady dotyczące drugiego filaru. Wyjątek określony w zmianach do MSR 12 (jednostka nie rozpoznaje i nie ujawnia informacji o aktywach i zobowiązaniach z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanych z podatkiem dochodowym w ramach drugiego filaru OECD) ma zastosowanie natychmiast po wydaniu zmian i retrospektywnie zgodnie z MSR 8. Pozostałe wymogi informacyjne są wymagane dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- **Do zastosowania pierwszy raz po 1 stycznia 2024 roku**
  - Zmiany do MSSF 16 – Zobowiązania z tytułu leasingu w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego;
  - Zmiany do MSR 1 – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe oraz zobowiązania długoterminowe z kowenantami.

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

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

---

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

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

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

### 3. Polityka rachunkowości

Jednostkowe 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 2022 roku. Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2023 roku nie mają wpływu na bieżące i uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartości kapitałów własnych.

#### Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w walucie funkcjonalnej Spółki z zastosowaniem kursu waluty z dnia zawarcia transakcji. Pozycje pieniężne aktywów i zobowiązań wyrażone w walucie obcej są przeliczane na koniec okresu sprawozdawczego według średniego kursu NBP dla danej waluty ogłoszonego na ten dzień. Różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego stanowią różnice pomiędzy wyceną według zamortyzowanego kosztu w walucie funkcjonalnej na początku roku sprawozdawczego, skorygowaną o naliczone odsetki i dokonane płatności w trakcie roku sprawozdawczego a wartością według zamortyzowanego kosztu w walucie obcej przeliczonego według średniego kursu NBP na koniec roku sprawozdawczego.

Niepieniężne pozycje bilansowe wyrażone w walucie obcej wyceniane według wartości godziwej są przeliczane według średniego kursu NBP (lub innego banku w przypadku innej waluty funkcjonalnej) obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej Spółka przelicza używając kursu wymiany z dnia zawarcia transakcji. Różnice kursowe z przeliczenia ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem różnic powstających na przeliczeniu instrumentów kapitałowych zakwalifikowanych jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, zobowiązań finansowych wyznaczonych jako zabezpieczenie udziału w aktywach netto w jednostce działającej za

granicą, które są efektywne oraz kwalifikowanych zabezpieczeń przepływów pieniężnych, które Spółka ujmuje jako inne całkowite dochody.

### **Aktywa finansowe**

Na dzień nabycia Spółka wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług, które Spółka wycenia w ich cenie transakcyjnej w rozumieniu MSSF 15.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu aktywa finansowe dzieli się na:

- Wyceniane zamortyzowanym kosztem,
- Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Jednostka dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Grupie w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz wynikających z umowy przepływów pieniężnych charakterystycznych dla składnika aktywów finansowych.

### **Wycena w zamortyzowanym koszcie**

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka zalicza:

- pożyczki,
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności,
- dłużne papiery wartościowe,
- środki pieniężne.

Wymienione klasy aktywów finansowych prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na aktywa długoterminowe i krótkoterminowe.

Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

W ramach tej kategorii Spółka dokonuje ujęcia oczekiwanych strat kredytowych wg zasad:

- przeterminowanie niewykonania zobowiązania przez klienta wynosi więcej niż 360 dni oraz istnieje wysokie prawdopodobieństwo braku realizacji wierzytelności – odpis dokonywany na całość wartości aktywa;

- wierzytelności znajdują się u dłużników postawionych w stan upadłości lub likwidacji - odpis aktualizujący dokonuje się do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem;
- przeterminowanie niewykonania zobowiązania przez klienta wynosi więcej niż 270 dni oraz istnieje wysokie prawdopodobieństwo braku realizacji wierzytelności – odpis dokonywany na 50% wartości aktywa.

#### **Wycena w wartości godziwej przez inne całkowite dochody**

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Zmiany wartości godziwej tych aktywów ujmowane są przez pozostałe całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody skumulowane zyski lub straty rozpoznane wcześniej w pozostałych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu z kapitału do wyniku.

#### **Wycena w wartości godziwej przez wynik**

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik, jeżeli nie spełnia kryteriów wyceny w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz nie jest instrumentem kapitałowym wyznaczonym w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Ponadto do tej kategorii Spółka zalicza aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSSF 9.

Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w wyniku odpowiednio w pozycji „przychody finansowe” lub „koszty finansowe”. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

#### **Kapitał własny**

Akcje zwykłe ujmuje się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych, skorygowane o wpływ podatków, pomniejszają wartość kapitału.

#### **Rzeczowe aktywa trwałe**

##### **– Ujęcie oraz wycena**

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku. Koszty wytworzenia aktywów we własnym zakresie obejmują koszty materiałów, wynagrodzeń bezpośrednich oraz inne

koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do stanu zdanego do użytkowania. Koszt wytworzenia składnika rzeczowych aktywów trwałych oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do użytkowania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do użytkowania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty renowacji miejsca, w którym będzie się on znajdował. Cena nabycia może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych w walucie obcej. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia. W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów. Zysk lub stratę ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty.

– **Nakłady ponoszone w terminie późniejszym**

Kapitalizowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie dodatkowe korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Wartość bilansowa usuniętych części składnika rzeczowych aktywów trwałych jest wyłączana z ksiąg. Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

– **Amortyzacja**

Wysokość odpisów amortyzacyjnych ustala się w oparciu o okres ekonomicznej użyteczności oraz cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną. Spółka ocenia również okres użytkowania istotnych elementów poszczególnych składników aktywów i, jeśli okres użytkowania elementu jest inny niż okres użytkowania pozostałej części składnika aktywów, element ten amortyzowany jest osobno. Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania każdego elementu składnika rzeczowych aktywów trwałych. Składniki aktywów użytkowanych na podstawie umowy leasingu lub innej umowy o podobnym charakterze amortyzuje się przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub okres użytkowania, chyba że Spółka posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu. Grunty nie są amortyzowane. W sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- a) Budynki 300- 480 m-cy,
- b) Urządzenia techniczne i maszyny 12 – 120 m-cy,

c) Środki transportu 12 – 96 m-cy,

d) Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe 12 – 60 m-cy.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i, w uzasadnionych przypadkach, korygowana.

### **Aktywa niematerialne**

#### **– Badania i rozwój**

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszonego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające kapitalizowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe, uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych oraz aktywowane koszty finansowania zewnętrznego. Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia. Koszty prac rozwojowych podlegające aktywowaniu ujmowane są jako wartości niematerialne w oparciu o ich koszt wytworzenia pomniejszony o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

#### **– Pozostałe wartości niematerialne**

Pozostałe wartości niematerialne nabyte przez Spółkę o określonym okresie użyteczności ekonomicznej wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

#### **– Nakłady poniesione w terminie późniejszym**

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady, w tym nakłady na wytworzone we własnym zakresie: znaki towarowe, wartość firmy i marka są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

#### **– Amortyzacja**

Odpisy amortyzacyjne oblicza się w oparciu o okres ekonomicznej użyteczności oraz cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną. Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania. W sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

a) Licencje 60 - 120 m-cy,

b) Prawa autorskie 60 m-cy,

c) Know-How 60 m-cy,



d) Koszty prac rozwojowych 60- 180 m-cy.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

### **Nieruchomości inwestycyjne**

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów z tytułu najmu, z tytułu wzrostu ich wartości lub z obu przyczyn. Nieruchomości inwestycyjne nie są przeznaczone do sprzedaży w ramach normalnej działalności jednostki ani w celu wykorzystywania w procesie produkcyjnym, dostawach dóbr i usług ani w celach administracyjnych. Nieruchomości inwestycyjne, w momencie początkowego ujęcia, wyceniane są w cenie nabycia, a przy kolejnej wycenie w wartości godziwej. Wszelkie zyski i straty powstałe ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem nieruchomości inwestycyjnej. Koszt wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej obejmuje koszty materiałów oraz koszty wynagrodzeń pracowników bezpośrednio zaangażowanych w jej wytworzenie oraz inne koszty bezpośrednio związane z przystosowaniem nieruchomości inwestycyjnej do działalności zgodnie z jej zamierzonym przeznaczeniem, a także koszty finansowania zewnętrznego. Jeżeli zmienia się sposób wykorzystania nieruchomości z nieruchomości inwestycyjnej na nieruchomość zajmowaną przez właściciela, jest ona przeklasyfikowana do rzeczowych aktywów trwałych, a jej wartość godziwa na dzień przeniesienia staje się kosztem założonym dla celów przyszłego ujmowania.

### **Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu oraz umów zawierających leasing**

Prawa wynikające z umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych umów, które spełniają definicję leasingu zgodnie z wymogami MSSF 16 są ujmowane jako aktywa z tytułu praw do użytkowania bazowych składników aktywów w ramach aktywów trwałych oraz drugostronnie jako zobowiązania z tytułu leasingu.

Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia leasingu. W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu. Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania stosując model kosztu.

W celu zastosowania modelu kosztu leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu:

- pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości; oraz
- skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu nieskutkującej koniecznością ujęcia odrębnego składnika leasingu.

Profesjonalny osąd Spółka stosuje w odniesieniu do:

- ustalenia okresu leasingu,
- oceny czy umowa zawiera komponenty leasingowe i nie leasingowe.

Spółka stosuje praktyczne rozwiązanie w odniesieniu do umów leasingu krótkoterminowego, które charakteryzują się maksymalnym możliwym okresem trwania umów, włączając opcje ich odnowienia, o długości do 12 miesięcy.

Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczaniu opłat leasingowych jako kosztów:

- metodą liniową, przez okres trwania umowy leasingu, lub

- inną systematyczną metodą, jeżeli lepiej odzwierciedla ona sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez korzystającego.

Spółka nie stosuje ogólnych zasad ujmowania, wyceny i prezentacji zawartych w MSSF 16 do umów leasingu, których przedmiot ma niską wartość, tj. 5.000 USD przeliczone po kursie z dnia pierwszego zastosowania.

Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczaniu opłat leasingowych jako kosztów:

- metodą liniową, przez okres trwania umowy leasingu, lub
- inną systematyczną metodą, jeżeli lepiej odzwierciedla ona sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez korzystającego.

### Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wartość stanu zapasów ustala się z zastosowaniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu. W przypadku wyrobów gotowych i produkcji w toku, koszty zawierają odpowiednią część pośrednich kosztów produkcji, wyliczoną przy założeniu normalnego wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku działalności gospodarczej a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

### Środki pieniężne i ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych oraz środki pieniężne w drodze. Wycenę i rozchód środków pieniężnych w walutach obcych ustala się przy zastosowaniu metody FIFO (ang. First In First Out, tzn. Pierwsze Weszło Pierwsze Wyszło).

### Środki pieniężne i ekwiwalenty podlegające ograniczeniom

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania to środki pieniężne zablokowane na rachunkach bankowych, środki Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFSS) oraz Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (ZFRON).

### Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

- **Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi**

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów. Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych (w tym instrumentów kapitałowych) zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzację długu dłużnika, na którą Spółka wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Spółka by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta, niepomyślne zmiany w saldzie płatności od dłużników

i emitentów w ramach Spółki, warunki ekonomiczne sprzyjające naruszeniu warunków umowy, zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych. Ponadto, w przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, za obiektywną przesłankę utraty wartości aktywów finansowych uważa się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

#### – Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwanej poszczególnych aktywów. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się, jeśli wartość księgowa składnika aktywów lub związanego z nim ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWSP) przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwaną. Wartość odzyskiwana aktywów lub OWSP definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów lub OWSP. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych do określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub OWSP. Spółka dokonuje oceny utraty wartości firmy grupując ośrodki wypracowujące środki pieniężne tak, aby szczebel organizacji, nie wyższy niż wyodrębniony segment operacyjny, na którym przeprowadza się tę ocenę odzwierciedlał najniższy szczebel organizacji, na którym Spółka monitoruje wartość firmy dla potrzeb wewnętrznych. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich okresach, są poddawane na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do określenia wartości odzyskiwanej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości początkowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

#### Świadczenia pracownicze

Program określonych świadczeń to program świadczeń po okresie zatrudnienia inny niż program określonych składek. Zobowiązanie netto Spółki z tytułu programu określonych świadczeń jest szacowane osobno dla każdego planu poprzez ustalenie wartości przyszłych świadczeń, do których pracownicy nabyli prawo świadcząc pracę w bieżącym okresie oraz w okresach poprzednich. Takie świadczenia dyskontuje się w celu ustalenia ich wartości bieżącej. Wszelkie nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia oraz wartość godziwa aktywów programu są odejmowane. Stopę dyskontową ustala się na podstawie występujących na koniec okresu sprawozdawczego stóp zwrotu z wysoko ocenianych obligacji przedsiębiorstw, które mają termin wykupu zbliżony do terminu realizacji zobowiązań Spółki oraz są denominowane w tej samej walucie, w której oczekuje się płatności świadczeń. Wycena świadczeń jest dokonywana corocznie przez wykwalifikowanego aktuarusza przy użyciu metody

prognozowanych uprawnień jednostkowych. Spółka ujmuje wszelkie zyski i straty aktuarialne wynikające z programów określonych świadczeń w innych całkowitych dochodach, a wszystkie koszty związane z programami określonych świadczeń w kosztach osobowych, w zysku lub stracie bieżącego okresu.

### **Krótkoterminowe świadczenia pracownicze**

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia. Spółka ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Spółce ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat z tytułu świadczonej pracy przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

### **Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług, wycenia się na dzień ich powstania w wartości godziwej, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka stosuje uproszczone metody wyceny zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu uregulowania zobowiązania nie jest długi. Zobowiązania finansowe, w odniesieniu do których Spółka stosuje uproszczenia, wyceniane są w momencie początkowego ujęcia i w okresie późniejszym, w tym na koniec okresu sprawozdawczego, w kwocie wymagającej zapłaty. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

### **Zobowiązania warunkowe**

Spółka ujawnia na koniec okresu sprawozdawczego informacje o zobowiązaniach warunkowych jeśli:

- ma możliwy obowiązek, który powstał na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki lub
- ma obecny obowiązek który powstał na skutek zdarzeń przeszłych, ale wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne nie jest prawdopodobny lub Spółka nie jest w stanie wycenić kwoty zobowiązania wystarczająco wiarygodnie.

Spółka nie ujawnia zobowiązania warunkowego gdy prawdopodobieństwo wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest znikome.

### **Dotacje**

Dotacje są ujmowane, jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki.

Dotacje dotyczące składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane jako przychody przyszłych okresów i są rozliczane w sposób systematyczny w pozostałe przychody operacyjne na przestrzeni okresu użytkowania składnika aktywów podlegającego amortyzacji. Dotacje dotyczące pozycji kosztowych są ujmowane jako pomniejszenie kosztów.

## Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, którego wartość można wiarygodnie oszacować i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z zastosowaniem stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą, rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym zobowiązaniem. Odwracanie dyskonta ujmowane jest jako koszt finansowy.

## Przychody

Zgodnie z MSSF 15 jednostka powinna ujmować przychody w celu odzwierciedlenia przekazania przyrzeczonych dóbr i usług klientowi w wysokości odzwierciedlającej wynagrodzenie należne jednostce – zgodnie z jej oczekiwaniami – w zamian za te dobra i usługi.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami:

- identyfikacja i ujmowanie umowy z klientem,
- identyfikacja odrębnych obowiązków działania,
- określenie ceny transakcyjnej,
- alokacja ceny transakcji do poszczególnych obowiązków,
- rozpoznanie przychodu w momencie wypełnienia obowiązku.

### – Sprzedaż wyrobów gotowych/towarów

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych/towarów w toku zwykłej działalności wyceniane są w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, opustów i rabatów. Przychody są ujmowane wtedy, gdy istnieje przekonujący dowód, zazwyczaj w postaci wykonanej umowy sprzedaży, świadczący o przeniesieniu zasadniczo całego ryzyka i korzyści na klienta, istnieje wysokie prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty, poniesione koszty oraz prawdopodobieństwo zwrotu można wiarygodnie oszacować, nie występuje trwałe zaangażowanie w zarządzanie wyrobami gotowymi/towarami, a kwotę przychodu można wiarygodnie wycenić. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo przyznania rabatów, których kwotę można wiarygodnie wycenić, wówczas rabat ujmowany jest jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży z chwilą ich ujęcia. Moment przeniesienia ryzyka i korzyści jest różny i zależy od indywidualnych warunków kontraktu.

### – Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w proporcji do stopnia wykonania świadczenia na dzień sprawozdawczy. Stopień wykonania świadczenia jest oceniany poprzez obmiar wykonanych prac.

### – Przychody finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę środkami (w tym od instrumentów finansowych), należne dywidendy, zyski ze zbycia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski związane

z instrumentami zabezpieczającymi, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Przychody odsetkowe ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Dywidendę ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień, kiedy Spółka nabywa prawo do jej otrzymania.

– **Pozostałe przychody operacyjne**

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. Do tej kategorii zaliczane są w szczególności zyski z tytułu sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych, zwroty kosztów, otrzymane i naliczone odszkodowania z tytułu strat w aktywach Spółki, które objęte były ubezpieczeniem, wartość nadwyżek inwentaryzacyjnych.

**Koszty**

– **Koszt własny sprzedanych wyrobów**

Koszt własny sprzedaży obejmuje koszt sprzedanych wyrobów, towarów, materiałów i usług. Koszty pomniejszane są o dotacje, w tym rekompensaty, dotyczące odnośnych pozycji kosztowych.

– **Koszty sprzedaży**

Koszty sprzedaży obejmują koszty pośrednictwa w sprzedaży, koszty handlowe, koszty reklamy i promocji oraz koszty dystrybucji.

– **Koszty ogólnego zarządu**

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z zarządzaniem i administrowaniem Spółką jako całością.

– **Koszty finansowe**

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki od kredytów, zobowiązań i z tytułu umów leasingu, prowizje, faktoringu oraz inne koszty finansowe, w tym wynikające z rozliczenia i wyceny transakcji walutowych. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych nie dotyczące działalności operacyjnej.

– **Pozostałe koszty operacyjne**

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego i nieruchomości inwestycyjnych, utworzone rezerwy na koszty, wartość niedoborów inwentaryzacyjnych oraz zmniejszenie wartości majątku trwałego i obrotowego, a także koszty postępowań sądowych, spisane salda rozrachunków z kontrahentami i koszty z tytułu rozliczenia naliczonych przychodów od dostawców.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są także koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów, odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego, a także straty z tytułu różnic kursowych dotyczące działalności operacyjnej.

---

#### – Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

#### Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody. Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat poprzednich. Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego obejmują również wszelkie zobowiązania podatkowe będące efektem wypłaty dywidendy. Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych.

Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy czym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej, niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnych różnic przejściowych, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie. Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

#### Zysk na jedną akcję

Spółka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku, skorygowaną o posiadane przez Spółkę akcje własne. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie skorygowanego

zysku przypadającego dla posiadaczy akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozwadniające potencjalnych akcji.

### Przepływy pieniężne

Spółka sporządza sprawozdanie z przepływów pieniężnych metodą pośrednią, za pomocą której zysk lub stratę koryguje się o skutki transakcji mających bezgotówkowy charakter, o czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe dotyczące przeszłych lub przyszłych wpływów lub płatności środków pieniężnych dotyczących działalności operacyjnej, oraz o pozycje przychodowe i kosztowe związane z przepływami pieniężnymi z działalności inwestycyjnej lub finansowej.

## 4. Istotne osądy i oszacowania

Sporządzenie jednostkowego 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:

- 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.



## – Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

**1. Rzeczowe aktywa trwałe**
**Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych**

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2023 roku</b>							
Wartość brutto	2 858	25 342	21 995	412	1 056	254	<b>51 917</b>
Umorzenie	-266	-4 393	-13 499	-384	-582	0	<b>-19 124</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>2 592</b>	<b>20 949</b>	<b>8 496</b>	<b>28</b>	<b>474</b>	<b>254</b>	<b>32 793</b>
<b>Zmiany w 2023 roku</b>							
zakup / leasing	0	0	798	6	158	-151	<b>811</b>
wartość brutto sprzedaży / likwidacji / przeklasyfikowania	0	0	-729	-5	0	0	<b>-734</b>
amortyzacja	0	-271	-1 383	-7	-112	0	<b>-1 773</b>
sprzedaż / likwidacja / przeklasyfikowanie - umorzenie	0	0	727	5	0	0	<b>732</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2023 roku</b>							
Wartość brutto	2 858	25 342	22 064	413	1 214	103	<b>51 994</b>
Umorzenie	-266	-4 664	-14 155	-386	-694	0	<b>-20 165</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>2 592</b>	<b>20 678</b>	<b>7 909</b>	<b>27</b>	<b>520</b>	<b>103</b>	<b>31 829</b>

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2022 roku</b>							
Wartość brutto	2 858	25 342	20 576	463	1 029	22	<b>50 290</b>
Umorzenie	-266	-4 040	-12 196	-431	-496	0	<b>-17 429</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>2 592</b>	<b>21 302</b>	<b>8 380</b>	<b>32</b>	<b>533</b>	<b>22</b>	<b>32 861</b>
<b>Zmiany w 2022 roku</b>							
zakup / leasing	0	0	2 153	5	36	232	<b>2 426</b>
wartość brutto sprzedaży / likwidacji / przeklasyfikowania	0	0	-734	-56	-9	0	<b>-799</b>
amortyzacja	0	-353	-1 343	-9	-92	0	<b>-1 797</b>
sprzedaż / likwidacja / przeklasyfikowanie - umorzenie	0	0	40	56	6	0	<b>102</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2022 roku</b>							
Wartość brutto	2 858	25 342	21 995	412	1 056	254	<b>51 917</b>
Umorzenie	-266	-4 393	-13 499	-384	-582	0	<b>-19 124</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>2 592</b>	<b>20 949</b>	<b>8 496</b>	<b>28</b>	<b>474</b>	<b>254</b>	<b>32 793</b>

### Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Urządzenia techniczne i maszyny	Rok bieżący	Rok porównawczy
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>701</b>	<b>0</b>
zwiększenia	0	701
zmniejszenia	0	0
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>701</b>	<b>701</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>29</b>	<b>0</b>
zwiększenie	70	29
zmniejszenia	0	0
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>99</b>	<b>29</b>
Wartość netto na początek okresu	672	0
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>602</b>	<b>672</b>

### Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Na koniec okresu sprawozdawczego Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości składników aktywów trwałych. Wystąpienie przesłanki wskazującej na możliwość utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku zidentyfikowano przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. W ramach powyższych testów zastosowano stopy dyskontowe w wysokości 10,02%. Stopa wzrostu po okresie prognozy 3,5%.

Testy nie wykazały utraty wartości aktywów.

Analiza wrażliwości wyników testu na zmianę kluczowych parametrów:

**Wpływ zmiany stopy dyskontowej (wartość wyjściowa 10,02%) – dane w tys.**

Zmiana założeń	-0,5 p.p.	Wartość wyjściowa	+ 0,5 p.p.
Zmiana wartości odzyskiwalnej	29.560	336.435	-25.331

**Wpływ zmiany ceny – dane w tys.**

Zmiana założeń	-1 p.p.	Wartość wyjściowa	+ 1 p.p.
Zmiana wartości odzyskiwalnej	-24.223	336.435	24.223

## 2. Aktywa niematerialne

Zmiana wartości aktywów niematerialnych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawa autorskie	Licencje na oprogramowanie	Know How	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2023 roku</b>						
Wartość brutto	8 620	0	1 105	0	5 240	<b>14 965</b>
Umorzenie	-6 128	0	-966	0	-16	<b>-7 110</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>2 492</b>	<b>0</b>	<b>139</b>	<b>0</b>	<b>5 224</b>	<b>7 855</b>
<b>Zmiany w 2023 roku</b>						
Zakup / leasing/ przeniesienie	744	0	62	0	1 675	<b>2 481</b>
Przesunięcia	0					<b>0</b>
Wartość brutto sprzedaży / likwidacji	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Przesunięcia - amortyzacja						<b>0</b>
Amortyzacja	-715	0	-99	0	0	<b>-814</b>
Sprzedaż / likwidacja - umorzenie	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2023 roku</b>						
Wartość brutto	9 364	0	1 167	0	6 915	<b>17 446</b>
Umorzenie	-6 843	0	-1 065	0	-16	<b>-7 924</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>2 521</b>	<b>0</b>	<b>102</b>	<b>0</b>	<b>6 899</b>	<b>9 522</b>

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawa autorskie	Licencje na oprogramowanie	Know How	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2022 roku</b>						
Wartość brutto	8 192	0	1 105	0	3 386	<b>12 683</b>
Umorzenie	-5 312	0	-872	0	-16	<b>-6 200</b>
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>2 880</b>	<b>0</b>	<b>233</b>	<b>0</b>	<b>3 370</b>	<b>6 483</b>
<b>Zmiany w 2022 roku</b>						
Zakup / leasing/ przeniesienie	441	0	0	0	1 937	<b>2 378</b>
Przesunięcia	-13					<b>-13</b>
Wartość brutto sprzedaży / likwidacji	0	0	0	0	-83	<b>-83</b>
Amortyzacja	-816	0	-94	0	0	<b>-910</b>
Sprzedaż / likwidacja - umorzenie	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2022 roku</b>						
Wartość brutto	8 620	0	1 105	0	5 240	<b>14 965</b>
Umorzenie	-6 128	0	-966	0	-16	<b>-7 110</b>
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>2 492</b>	<b>0</b>	<b>139</b>	<b>0</b>	<b>5 224</b>	<b>7 855</b>

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych wykorzystywanych przy produkcji lub świadczeniu usług została odniesiona na koszt wytworzenia produktów w kwocie 1.140,4 tys. zł. Amortyzację pozostałych rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych rozliczono w kwocie 135,2 tys. zł w kosztach sprzedaży oraz kwotę 1.310,8 tys. zł w kosztach ogólnego zarządu.

Zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych są wymienione w nocie 11.1. Zabezpieczenia dotyczą zaciągniętych kredytów. Inne zabezpieczenia na majątku nie występują.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada przyszłych zobowiązań z tyt. zakupu środków trwałych.

Jak opisano w punkcie 1 Not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego, Spółka zidentyfikowała przesłanki świadczące o możliwości utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, przede wszystkim z uwagi na fakt, że wartość aktywów netto wykazanych w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 r. przekracza ich wartość rynkową wynikającą z kapitalizacji Spółki. Sytuacja ta odnosi się również do wartości niematerialnych i prawnych.

### 3. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

	akcje i udziały w jednostkach zależnych	akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych
<b>Stan na 1 stycznia 2023 roku</b>		
Wartość wg cen nabycia	141 883	3 323
Odpisy aktualizujące	-162	-3 323
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>141 721</b>	<b>0</b>
<b>Zmiany w 2023 roku</b>		
- wniesienie udziałów	0	0
- zmniejszenie - korekta	0	0
- odpis aktualizujący	-1768	0
<b>Stan na 31 grudnia 2023 roku</b>		
Wartość wg cen nabycia	141 883	3 323
Odpisy aktualizujące	-1 930	-3 323
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>139 953</b>	<b>0</b>

	akcje i udziały w jednostkach zależnych	akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych
<b>Stan na 1 stycznia 2022 roku</b>		
Wartość wg cen nabycia	141 883	3 323
Odpisy aktualizujące	-162	-3 323
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>141 721</b>	<b>0</b>
<b>Zmiany w 2022 roku</b>		
- wniesienie udziałów	0	0
- zmniejszenie - korekta	0	0
- odpis aktualizujący	0	0
<b>Stan na 31 grudnia 2022 roku</b>		
Wartość wg cen nabycia	141 883	3 323
Odpisy aktualizujące	-162	-3 323
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>141 721</b>	<b>0</b>

W związku z trwającym procesem likwidacyjnym Spółki Lubawa Ukraina, w 2021 roku dokonano odpisu wartości jej udziałów w kwocie 162 tys. zł. W 2023 roku utworzono odpis aktualizujący na wartości udziałów spółek: Lubawa USA w kwocie 114,5 tys. zł oraz CTF Group Closed Joint Stock Company w kwocie 1.653,4 tys. zł.

### 3.1 Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone - stan na 31 grudnia 2023 roku

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział bezpośredni Spółki w kapitale zakładowym	Udział pośredni	Udział procentowy posiadanych praw głosu
Miranda Sp. z o.o.	Turek	Produkcja tkanin i dzianin	32,20%	67,80%	100,00%
MS Energy Sp. z o.o.	Turek	Usługi związane z utrzymaniem ruchu	0,00%	100,00%	100,00%
Litex Promo Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Produkcja art. reklamowych	100,00%	0,00%	100,00%
Litex Service Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Usługi informatyczne	0,00%	97,00%	97,00%
Effect System S.A.	Kamienna Góra	Produkcja art. reklamowych	100,00%	0,00%	100,00%
CTF Group Closed Joint Stock Company (dawniej Lubawa Armenia spółka akcyjna)	Armenia, Czarencawan	Import, produkcja i sprzedaż wyrobów wojskowych	51,00%	0,00%	51,00%
Effect System Sp. z o.o	Kamienna Góra	Produkcja tkanin i dzianin	0,00%	100,00%	100,00%
Eurobrands Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Dzierżawa majątku	0,00%	24,00%	24,00%
Lubawa USA	Wilmington	Pośrednictwo handlowe w sprzedaży wyrobów Lubawy SA	76,00%	0,00%	76,00%
Lubawa Ukraina Sp. z o.o.	Kijów	Przeprowadzenie procesu certyfikacji, dystrybucja i produkcja wyrobów z oferty Emitenta	100,00%	0,00%	100,00%
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.

W dniu 18 maja 2023 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane połączenie spółek, gdzie Miranda Sp. z o.o. występuje jako Spółka Przejmująca, a spółki: „MIRANDA 2” Spółka z o.o., „MIRANDA 4” Spółka z o.o., „MIRANDA 5” Spółka z o.o., Zakłady Przemysłu Jedwabniczego „MIRANDA” S.A. jako Spółki Przejmowane.

#### 4. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Długoterminowe	Stan na	
	2023-12-31	2022-12-31
Akcje spółek notowanych na GPW	1 534	1 559

Krótkoterminowe	Stan na	
	2023-12-31	2022-12-31
Akcje spółek notowanych na GPW	813	834

Posiadane akcje spółek są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW) w Warszawie i są wyceniane w wartości godziwej (Nota 28).

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Długoterminowe aktywa finansowe (akcje)		
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 559</b>	<b>1 839</b>
- sprzedaż	0	0
- przeklasyfikowanie	0	0
- wycena	-25	-280
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 534</b>	<b>1 559</b>

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Krótkoterminowe aktywa finansowe (akcje)		
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>834</b>	<b>1 054</b>
- nabycie	0	0
- sprzedaż	0	0
- przeklasyfikowanie	0	0
- wycena	-21	-220
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>813</b>	<b>834</b>

#### 5. Nieruchomości inwestycyjne

Wyszczególnienie	Stan na	
	2023-12-31	2022-12-31
Nieruchomości niezabudowane		
- w cenie nabycia	0	0
- wycena	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 6. Zapasy

Wyszczególnienie	Stan na	
	2023-12-31	2022-12-31
Materiały	13 510	10 955
Półprodukty i produkty w toku	10 836	6 250
Produkty gotowe	7 023	7 526
Towary	40	56
<b>Razem</b>	<b>31 409</b>	<b>24 787</b>

	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
<b>Stan odpisów na początek okresu</b>	<b>3 450</b>	<b>2 605</b>
Zwiększenia odpisów	252	845
Zmniejszenia odpisów	-16	0
<b>Stan odpisów na koniec okresu, w tym aktualizujących:</b>	<b>3 686</b>	<b>3 450</b>
Materiały	2 122	1 440
Towary	90	73
Półprodukty i produkcję w toku	368	309
Produkty gotowe	1 106	1 628

## 7. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na	
	2023-12-31	2022-12-31
<b>Należności z tytułu dostaw i usług</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług	30 806	4 826
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	-815	-115
<b>Razem należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>29 991</b>	<b>4 711</b>
<b>Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych</b>	<b>0</b>	<b>681</b>
<b>Pozostałe należności</b>		
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niefinansowe	1 262	1 277
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	0	0
Należności od pracowników	30	50
Fundusze specjalne	0	29
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 008	2 806
Inne	16 217	219
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	-1 113	-2 485
<b>Razem pozostałe należności i inne aktywa</b>	<b>17 404</b>	<b>1 896</b>
<b>Odpisy aktualizujące stan należności</b>	<b>-1 928</b>	<b>-2 600</b>



	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
<b>Stan odpisów na początek okresu</b>	<b>2 600</b>	<b>2 745</b>
Zwiększenia odpisów	1 266	5
Zmniejszenia odpisów z tytułu spłaty	-8	-150
Wykorzystanie odpisów i inne zmiany	-1 930	0
<b>Stan odpisów na koniec okresu</b>	<b>1 928</b>	<b>2 600</b>

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług:

	Razem	Bieżące	Przeterminowane, w tym:	do 3 miesięcy	od 3 do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
<b>Brutto</b>	<b>30 806</b>	29 220	1 586	636	16	27	907
<b>Odpis</b>	<b>-815</b>	0	-815	-332	0	0	-483
<b>Netto</b>	<b>29 991</b>	<b>29 220</b>	<b>771</b>	<b>304</b>	<b>16</b>	<b>27</b>	<b>424</b>

## 8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	Stan na	
	2023-12-31	2022-12-31
Środki pieniężne w kasie	0	0
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	29 521	2 175
Ekwiwalenty środków pieniężnych	0	0
<b>Razem</b>	<b>29 521</b>	<b>2 175</b>

### 8a. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty podlegające ograniczeniu

Wyszczególnienie	Stan na	
	2023-12-31	2022-12-31
Środki na rachunku bankowym ZFSS	260	222
Inne	0	0
<b>Razem</b>	<b>260</b>	<b>222</b>

## 9. Kapitał akcyjny

W 2023 roku kapitał akcyjny Spółki „LUBAWA” S.A. nie uległ zmianie. Na dzień 31 grudnia 2023 roku kapitał akcyjny Spółki "LUBAWA" S.A. wynosił 30.054.000 zł i składał się ze 150.270.000 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda, w tym (w złotych):

	Stan na	
	31.12.2023	31.12.2022
12 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A	2 400 000,00	2 400 000,00
4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B	800 000,00	800 000,00
12 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C	2 400 000,00	2 400 000,00
1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D	200 000,00	200 000,00
52 770 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E	10 554 000,00	10 554 000,00
68 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F	13 700 000,00	13 700 000,00
<b>RAZEM</b>	<b>30 054 000,00</b>	<b>30 054 000,00</b>

## 10. Inne skumulowane całkowite dochody

	Reklasyfikacja nieruchomości	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Sprzedaż instrumentów finansowych	Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Razem
<b><u>Za okres od 1.01.do 31.12.2023</u></b>	-				
<b>Stan na 1 stycznia 2023</b>	<b>-438</b>	<b>18</b>	<b>155</b>	<b>386</b>	<b>121</b>
Całkowite dochody	0	-48	0	-38	<b>-86</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2023</b>	<b>-438</b>	<b>-30</b>	<b>155</b>	<b>348</b>	<b>35</b>
<b><u>Za okres od 1.01.do 31.12.2022</u></b>	-				
<b>Stan na 1 stycznia 2022</b>	<b>-438</b>	<b>0</b>	<b>155</b>	<b>791</b>	<b>508</b>
Całkowite dochody	0	18	0	-405	<b>-387</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2022</b>	<b>-438</b>	<b>18</b>	<b>155</b>	<b>386</b>	<b>121</b>

## 11. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu oraz umów zawierających leasing

Długoterminowe	Stan na	
	2023-12-31	2022-12-31
Kredyty bankowe	5 161	7 593
Pożyczki	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingów	356	514
<b>Razem długoterminowe</b>	<b>5 517</b>	<b>8 107</b>
Krótkoterminowe	Stan na	
	2023-12-31	2022-12-31
Kredyty bankowe	3 634	11 179
Pożyczki	1 544	1 978
Zobowiązania z tytułu leasingów	121	126
<b>Razem krótkoterminowe</b>	<b>5 299</b>	<b>13 283</b>
<b>Ogółem długo i krótkoterminowe</b>	<b>10 816</b>	<b>21 390</b>
z tego:		
Kredyty bankowe	8 795	18 772
Pożyczki	1 544	1 978
Zobowiązania z tytułu leasingów	477	640

### 11.1 Umowy kredytowe i pożyczki

Na dzień bilansowy Spółka miała aktywne następujące umowy kredytowe i umowy pożyczki:

LP.	Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu w walucie	Stan zobowiązania na 31-12-2023 w zł	Zabezpieczenia
1.	PKO Bank Polski S.A.	Linia kredytu wielocelowego	2026-05-05	21 000 000,00 PLN	51 027,71	1) hipoteka umowna łączna z najwyższym pierwszeństwem do kwoty 31 500 000,00 PLN (słownie złotych: trzydzieści jeden milionów pięćset tysięcy 00/100) („Hipoteka”) na należącym do Kredytobiorcy prawie wieczystego użytkowania gruntu oraz prawie własności budynku stanowiącego odrębną nieruchomość (budynek magazynowo – produkcyjny) położonych w Grudziądzu przy ul. Ludwika Waryńskiego, dla których Sąd Rejonowy w Grudziądzu, V Wydział Ksiąg Wieczystych („Właściwy Sąd”) prowadzi księgi wieczyste: KW nr TO1U/00027041/5, KW nr TO1U/00027040/8, KW nr TO1U/00017216/0 (łącznie „Nieruchomości”)
						2) przelew wierzytelności pieniężnych z umowy ubezpieczenia Nieruchomości („Przelew Wierzytelności Nieruchomości”),

						3) zastaw ustanowiony na rzecz PKO BP SA z najwyższym pierwszeństwem do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 84 000 000,00 PLN (słownie złotych: osiemdziesiąt cztery miliony 00/100) („Zastaw”) na stanowiących własność Kredytobiorcy zapasach, zlokalizowanych w: a) ul. Dworcowa 1, 14-260 Lubawa, b) ul. Ludwika Waryńskiego 32-36, 86-300 Grudziądz, c) ul. Unii Europejskiej 12, 14-260 Lubawa, („Przedmiot Zastawu”), 4) przelew na rzecz PKO BP SA wierzytelności pieniężnych z umowy ubezpieczenia Przedmiotu Zastawu („Przelew Wierzytelności Zastawu”).;
2.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Umowa o limit wierzytelności	2024-03-06	3 000 000,00 PLN	542 771,93	1) Pełnomocnictwo do Rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku o którym mowa w Umowie Kredytowej. 2) Weksel <i>in blanco</i> wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Kredytobiorcę.
3.	PKO Bank Polski S.A.	Kredyt inwestycyjny w walucie polskiej	2027-01-31	15 200 000,00 PLN	8 201 300,00	1) Hipoteka umowna do kwoty 22 800 000 PLN na będącej własnością spółki nieruchomości gruntowej, położonej w Lubawie przy ul. Unii Europejskiej, dla której Sąd Rejonowy w Iławie V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr EL11/00045147/6 2) Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości, o której mowa w pkt. 1, po zakończeniu realizacji Inwestycji 3) Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia budowy prowadzonej w ramach inwestycji do czasu zakończenia realizacji Inwestycji 4) Zastaw rejestrowy na sprzęcie komputerowym (m.in. oprogramowanie, laptopy, monitory, mobilne stacje robocze, plotery, urządzenia wielofunkcyjne, drukarki 3D) nabywanym w ramach Inwestycji 5) Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia sprzętu komputerowego, o którym mowa w pkt. 4) 6) Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach nabywanych w ramach Inwestycji 7) Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia maszyn i urządzeń, o których mowa w pkt. 6)
4.	Litex Promo Sp. z o.o.	Pożyczka	2024-12-31	1 000 000,00 USD + odsetki	1 543 919,96	Brak

## 11.2 Umowy leasingowe oraz zawierające leasing

L.p.	Leasingodawca	Przedmiot leasingu	Numer umowy	Waluta	Wartość początkowa umowy	Data zawarcia	Data zakończenia	Stan na dzień: 2023-12-31 [PLN]	Zabezpieczenie
1.	BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o.	Maszyny szwalnicze 13 szt.	57945/07/2022/LO/1-13	EUR	145.608,97	15.07.2022	01.07.2027	477 593,11	Weksel własny in blanco

**12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania**

Długoterminowe	Stan na	
	2023-12-31	2022-12-31
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>		
Pozostałe zobowiązania		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	5 603	5 486
<b>Razem pozostałe zobowiązania</b>	<b>5 603</b>	<b>5 486</b>
Krótkoterminowe	Stan na	
	2023-12-31	2022-12-31
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>10 155</b>	<b>13 903</b>
<b>Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>3 030</b>	<b>0</b>
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	16 568	1 853
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	154	735
Inne zobowiązania niefinansowe	45 651	554
Fundusze specjalne	5	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	407	456
<b>Razem pozostałe zobowiązania</b>	<b>62 785</b>	<b>3 598</b>

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczą głównie otrzymanych dotacji na prace rozwojowe i rzeczowe aktywa trwałe i są rozliczane zgodnie z okresem amortyzacji prac rozwojowych oraz rzeczowych aktywów trwałych. W 2023 roku Spółka rozliczyła z tego tytułu w przychody kwotę 444,2 tys. zł. Z kolei kwota wpływów dotacji w 2023 roku wyniosła 513 tys. zł. Poniższa tabela prezentuje dofinansowania, które na dzień bilansowy Spółka posiada do rozliczenia. Dodatkowo w 2023 roku Spółka otrzymała dotację w ramach umowy na wykonanie w 2023 roku zadań na rzecz Sił Zbrojnych (PZPSZ) na kwotę 965,5 tys. zł. Kwota ta została rozliczona w okresie sprawozdawczym na pokrycie kosztów zgodnie z kategorią, których dotyczyły otrzymane dofinansowanie.

Podmiot udzielający	Numer i nazwa umowy	Kwota dofinansowania według umowy (w zł)	Kwota rozliczona w okresie sprawozdawczym (w zł)	Kwota wpływu w okresie sprawozdawczym (w zł)
<b>DOTACJE RZĄDOWE I UNIJNE</b>				
Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	POIR. 04.01.04-00-0007/18 zawarta w dniu 06.12.2018 r " Przeciwwybuchowe i odłamkoodporne ubranie ochronne nowej generacji"	555 750,00	98 332,58	0,00
Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	Umowa GEKON2/O4/268473/23/2016 zawarta w dniu 19.05.2016r. „Innowacyjne elastyczne pokrycie fotowoltaiczne”	523 187,00	15 866,42	0,00
Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	POIR.04.01.02-00-0028/17 zawarta w dniu 28.12.2017 r. „Opracowanie technologii jednoetapowego formowania hybrydowych płyt balistycznych o znacząco zwiększonych aspektach bezpieczeństwa użytkowania"	168 296,00	33 103,44	0,00
Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	UMOWA NR DOBR-BIO4/024/13237/2013 Z DNIA 23.12.2017 "DODATKOWE MODULARNE OPANCERZENIE KOŁOWYCH TRANSPORTERÓW OPANCERZONYCH I PLATFORM GAŚNIENICOWYCH"	410 660,00	5 129,28	0,00

Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	Umowa nr DOB-SZAFIR/12/A/041/01/2021 zawarta w dniu 22.06.2021r. „Specjalistyczny zestaw do eksploracji śladów pochodzących z miejsc skażonych czynnikami CBRN”, akronim CBRN-BOX	4 536 841,00	0,00	512 957,93
Minister Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej	POIR.02.01.00-00-0133/15 zawarta w dniu 13.09.2016 "Centrum badawczo -rozwojowe Lubawa S.A."	4 580 402,29	291 752,84	0,00
<b>Razem</b>		<b>10 775 136,29</b>	<b>444 184,56</b>	<b>512 957,93</b>
<b>PROGRAM ZABEZPIECZENIA POTRZEB SIŁ ZBROJNYCH (PZPSZ)</b>				
Skarb Państwa – Minister Obrony Narodowej	Umowa na wykonanie w 2023 roku zadań na rzecz Sił Zbrojnych nałożonych przez Ministra Obrony Narodowej (PZPSZ 2023)	965 530,00	965 530,00	965 530,00
<b>POZOSTAŁE DOFINANSOWANIA</b>				
Powiatowy Urząd Pracy	Umowa o dofinansowanie do szkoleń	49 280,00	49 280,00	49 280,00
<b>Ogółem</b>		<b>11 789 946,29</b>	<b>1 458 994,56</b>	<b>1 527 767,93</b>

### 13. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	Razem	wynagrodzenia	odprawy emerytalne	odprawy rentowe	odprawy pośmiertne	niewykorzystane urlopy	premie
<b>Wartość bieżąca zobowiązania</b>							
<b>stan na 01.01.2023</b>	<b>1 696</b>	<b>1 078</b>	<b>269</b>	<b>10</b>	<b>45</b>	<b>127</b>	<b>167</b>
- część długoterminowa	301	0	253	8	40	0	0
- część krótkoterminowa	1 395	1 078	16	2	5	127	167
Zwiększenia	2 598	1 330	185	5	19	158	901
Zmniejszenia	-1 245	-1 078	0	0	0	0	-167
<b>Wartość bieżąca zobowiązania</b>							
<b>stan na 31.12.2023</b>	<b>3 049</b>	<b>1 330</b>	<b>454</b>	<b>15</b>	<b>64</b>	<b>285</b>	<b>901</b>
- część długoterminowa	472	0	402	12	58	0	0
- część krótkoterminowa	2 577	1 330	52	3	6	285	901

<b>Wartość bieżąca zobowiązania</b>							
<b>stan na 01.01.2022</b>	<b>1 502</b>	<b>882</b>	<b>287</b>	<b>10</b>	<b>46</b>	<b>153</b>	<b>124</b>
- część długoterminowa	315	0	265	8	42	0	0
- część krótkoterminowa	1 187	882	22	2	4	153	124
Zwiększenia	1 245	1 078	0	0	0	0	167
Zmniejszenia	-1 051	-882	-18	0	-1	-26	-124
<b>Wartość bieżąca zobowiązania</b>							
<b>stan na 31.12.2022</b>	<b>1 696</b>	<b>1 078</b>	<b>269</b>	<b>10</b>	<b>45</b>	<b>127</b>	<b>167</b>
- część długoterminowa	301	0	253	8	40	0	0
- część krótkoterminowa	1 395	1 078	16	2	5	127	167

**14. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia**

	<i>Razem</i>	rezerwa na przyszłe koszty kontraktów	odsetki od zobowiązań	rezerwa na koszty produkcji
<b>Wartość bieżąca zobowiązania</b>				
<b>stan na 01.01.2023</b>	<b>1 225</b>	<b>1 177</b>	<b>1</b>	<b>47</b>
- część krótkoterminowa	1 225	1 177	1	47
zwiększenia	3 412	3 145	0	267
zmniejszenia	-48	0	-1	-47
<b>Wartość bieżąca zobowiązania</b>				
<b>stan na 31.12.2023</b>	<b>4 589</b>	<b>4 322</b>	<b>0</b>	<b>267</b>
- część krótkoterminowa	4 589	4 322	0	267
<b>Wartość bieżąca zobowiązania</b>				
<b>stan na 01.01.2022</b>	<b>303</b>	<b>284</b>	<b>1</b>	<b>18</b>
- część krótkoterminowa	303	284	1	18
zwiększenia	922	893	0	29
zmniejszenia	0	0	0	0
<b>Wartość bieżąca zobowiązania</b>				
<b>stan na 31.12.2022</b>	<b>1 225</b>	<b>1 177</b>	<b>1</b>	<b>47</b>
- część krótkoterminowa	1 225	1 177	1	47

**15. Odroczony podatek dochodowy – zmiana stanu**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 603</b>	<b>1 755</b>
obciążenie wyniku netto	-623	-351
uznanie wyniku netto	603	196
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	5	3
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 588</b>	<b>1 603</b>

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 399</b>	<b>1 318</b>
obciążenie wyniku netto	147	168
uznanie wyniku netto	0	0
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-16	-91
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	0	4
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 530</b>	<b>1 399</b>
<b>Netto: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>58</b>	<b>204</b>

**15.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2023 wg stawki 19%	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2023 wg stawki 19%
1	rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	62	39	0	101
2	rezerwa na niewykorzystane urlopy	24	30	0	54
3	rezerwa na premie	32	140	0	172
4	niewypłacone umowy zlecenia	38	0	-5	33
5	niezapłacone składki ZUS	96	0	-87	9
6	odpisy na zapasy	656	44	0	700
7	odpisy na należności	261	0	-185	76
8	odpisy aktualizujące wartość inwestycji	31	336	0	367
9	niezrealizowanie odsetki	7	12	-7	12
10	strata podatkowa	332	0	-332	0
11	Pozostałe	8	2	-7	3
	<b>Razem aktywa odnoszone na wynik</b>	<b>1 547</b>	<b>603</b>	<b>-623</b>	<b>1 527</b>
A	aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży - przez kapitał z aktualizacji wyceny	56	5	0	61
B	Wycena kontraktów zabezpieczających przepływy pieniężne - przez kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
	<b>Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1 603</b>	<b>608</b>	<b>-623</b>	<b>1 588</b>

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2022 wg stawki 19%	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2022 wg stawki 19%
1	rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	65	0	-3	62
2	rezerwa na niewykorzystane urlopy	29	0	-5	24
3	rezerwa na premie	24	8	0	32
4	niewypłacone umowy zlecenia	37	1	0	38
5	niezapłacone składki ZUS	84	12	0	96
6	odpisy na zapasy	495	161	0	656
7	odpisy na należności	288	0	-27	261
8	odpisy aktualizujące wartość inwestycji	31	0	0	31
10	niezrealizowanie odsetki	0	7	0	7
10	strata podatkowa	640	0	-308	332
11	Pozostałe	9	7	-8	8
	<b>Razem aktywa odnoszone na wynik</b>	<b>1702</b>	<b>196</b>	<b>-351</b>	<b>1547</b>
A	aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży - przez kapitał z aktualizacji wyceny	53	3	0	56
B	Wycena kontraktów zabezpieczających przepływy pieniężne - przez kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
	<b>Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1 755</b>	<b>199</b>	<b>-351</b>	<b>1603</b>



**15.2 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2023 wg stawki 19%	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2023 wg stawki 19%
1	niezrealizowane odsetki	35	21	0	56
2	różnica wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	1 315	126	0	1 441
	<b>Razem rezerwa odnoszona na wynik</b>	<b>1 350</b>	<b>147</b>	<b>0</b>	<b>1 497</b>
A	z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	45	0	-12	33
B	z tytułu aktualizacji wyceny kontraktów zabezpieczających	4	0	-4	0
	<b>Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1 399</b>	<b>147</b>	<b>-16</b>	<b>1 530</b>

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2022 wg stawki 19%	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2022 wg stawki 19%
1	rozliczenie umów leasingu	0	0	0	0
2	niezrealizowane odsetki	20	15	0	35
3	różnica wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	1 162	153	0	1 315
	<b>Razem rezerwa odnoszona na wynik</b>	<b>1 182</b>	<b>168</b>	<b>0</b>	<b>1 350</b>
A	z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	136	0	-91	45
B	z tytułu aktualizacji wyceny nieruchomości przeklasyfikowanych do inwestycyjnych	0	4	0	4
	<b>Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1 318</b>	<b>172</b>	<b>-91</b>	<b>1 399</b>

**16. Przychody ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów	152 948	66 964
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 156	3 409
<b>Razem</b>	<b>154 104</b>	<b>70 373</b>
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura wg segmentów	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Sprzęt specjalistyczny	142 339	59 419
Usługa przerobu	3 890	3 384
Tkaniny	1 662	1 990
Pozostałe	6 213	5 580
<b>Razem</b>	<b>154 104</b>	<b>70 373</b>

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Kraj	144 660	63 854
Zagranica	9 444	6 519
<b>Razem</b>	<b>154 104</b>	<b>70 373</b>
Koszty wytworzenia	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	98 955	45 806
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	862	2 385
<b>Razem</b>	<b>99 817</b>	<b>48 191</b>

**17. Koszty według rodzaju**

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Amortyzacja	2 586	2 707
Zużycie materiałów i energii	66 559	34 974
Usługi obce	23 985	10 502
Podatki i opłaty	1 048	1 006
Wynagrodzenie	19 755	16 425
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 530	3 896
Pozostałe koszty	1 953	1 854
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>120 416</b>	<b>71 364</b>
Zmiana stanu produktów	416	5 632
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	616	1 274
Koszty sprzedaży	6 651	6 692
Koszty ogólnego zarządu	13 778	11 960
<b>Kosz wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>98 955</b>	<b>45 806</b>

**18. Pozostałe przychody operacyjne**

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Zysk ze zbycia środków trwałych	3	0
Rozliczone dotacje	494	747
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	191	5
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności i zapasy	16	144
Nadwyżki inwentaryzacyjne	22	26
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych dz. handlowej	188	61
Zwrot zasądzonych kosztów sądowych	1	0
Pozostałe	43	10
<b>Razem</b>	<b>958</b>	<b>993</b>

**19. Pozostałe koszty operacyjne**

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Strata ze zbycia i likwidacji składników aktywów trwałych	0	80
Aktualizacja wartości należności i zapasów	985	880
Niedobory magazynowe	100	21
Odszkodowania, kary umowne	3 695	893
Koszty egzekucji należności i zobowiązań	0	25
Koszty złomowania majątku obrotowego	1 060	169
Składki członkowskie	22	18
Darowizny	12	7
Odpisane należności	1	6
Rozliczenie dotacji	0	295
Pozostałe	115	68
<b>Razem</b>	<b>5 990</b>	<b>2 462</b>

**20. Przychody finansowe**

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Przychody z odsetek	314	211
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0	203
<b>Razem</b>	<b>314</b>	<b>414</b>

**21. Koszty finansowe**

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Ujemne różnice kursowe	272	0
Odsetki:	2 780	2 049
- od kredytów i leasingów	1 309	1 327
- pozostałe	1 471	722
Prowizje	248	59
Aktualizacja wartości inwestycji	4 934	0
Koszty poręczeń	60	0
Pozostałe	37	0
<b>Razem</b>	<b>8 331</b>	<b>2 108</b>

**22. Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Podatek bieżący	-3 710	0
Podatek odroczony	-167	-324
<b>Razem</b>	<b>-3 877</b>	<b>-324</b>

	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Wynik finansowy brutto	20 809	367
Przychody niepodlegające opodatkowaniu - różnice trwałe	-450	-635
Przychody niepodlegające opodatkowaniu - różnice przejściowe	-310	-360
Przychody doliczone do podstawy opodatkowania - różnice trwałe	966	852
Przychody doliczone do podstawy opodatkowania - różnice przejściowe	0	1
Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu - różnice trwałe	4 163	2 141
Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu - różnice przejściowe	7 860	1 711
Koszty poprzednich okresów stanowiące koszt podatkowy bieżącego okresu - różnice trwałe	-1 367	-1 645
Koszty poprzednich okresów stanowiące koszt podatkowy bieżącego okresu - różnice przejściowe	-750	-772
Strata podatkowa lat ubiegłych	-1 746	-1 660
Dywidendy otrzymane	0	0
Ulgi podatkowe	-9 646	0
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>19 529</b>	<b>0</b>
Podatek dochodowy	-3 710	0
Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy	-20	-156
Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-147	-167
<b>Obciążenie wyniku finansowego</b>	<b>-3 877</b>	<b>-323</b>
<b>Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach</b>	<b>20</b>	<b>91</b>
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>20 809</b>	<b>367</b>
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	-3 954	-70
Wpływ podatku od trwałych różnic pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania	97	-163
<b>Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>-3 857</b>	<b>-233</b>
<b>Podatek dochodowy według efektywnej stopy procentowej</b>	<b>19%</b>	<b>88%</b>

**23. Zysk przypadający na jedną akcję**

Wyszczególnienie	Stan na	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
wynik finansowy netto (w tys. zł)	16 932	43
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)	0,11	0,00
rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,11	0,00

**24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup	Pożyczki udzielone
CTF Group Closed Joint Stock Company (dawniej Lubawa Armenia)	400	0	0	0	756
Effect System S.A.	2	130	4	139	0
Litex Promo Sp. z o.o.	982	4	408	2 257	0
Litex Service Sp. z o.o.	7	177	10	1 654	0
Miranda Sp. z o.o.	1 581	146	640	22 188	0
MS Energy Sp. z o.o.	2	0	3	0	0
Effect System Sp. z o.o.	1	0	7	6	0
Lubawa USA	12	0	0	0	4 017
Litex HoReCA Sp. z o.o. (dawniej: Litex ZPH Stanisław Litwin) *	49	0	14	1 029	0
Świat Lnu Sp. z o.o. *	108	0	197	460	0
TubeSystem Łukasz Litwin	1	0	1	5	0
<b>Razem</b>	<b>3 145</b>	<b>457</b>	<b>1 284</b>	<b>27 738</b>	<b>4 773</b>

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

Sprzedaż do spółek powiązanych dotyczy przede wszystkim transakcji handlowych – sprzedaż usług do Mirandy Sp. z o.o. oraz Litex Promo Sp. z o.o.. Zakupy natomiast dotyczą przede wszystkim materiałów kupowanych od Miranda Sp. z o.o. oraz Effect System S.A. oraz usług od Litex Service Sp. z o.o.

**25. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej**

Wyszczególnienie	Wynagrodzenia			
	01.01-31.12.2023		01.01-31.12.2022	
	Lubawa SA	pozostałe spółki	Lubawa SA	pozostałe spółki
<b>Rada Nadzorcza</b>				
Paweł Kois	141	179	126	178
Łukasz Litwin*	123	280	110	251
Paweł Litwin	141	310	126	278
Andrzej Kowalski	159	224	142	203
Mieczysław Cieniuch	123	0	110	0
<b>Razem Rada Nadzorcza</b>	<b>687</b>	<b>993</b>	<b>614</b>	<b>910</b>
<b>Zarząd</b>				
Marcin Kubica	394	120	369	180
Przemysław Zasztowt**	135	29		
Jacek Wilczewski**	35	11		
Krzysztof Dędek**	75	23		
<b>Razem Zarząd</b>	<b>639</b>	<b>183</b>	<b>369</b>	<b>180</b>
<b>Ogółem</b>	<b>1326</b>	<b>1176</b>	<b>983</b>	<b>1090</b>

\* Informacja o wartości sprzedaży towarów i usług w 2023 roku została zamieszczona w pkt. 24 informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego oraz w pkt. 27 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

\*\* Wynagrodzenie podane jest od daty pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki.

**26. Struktura zatrudnienia**

Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe w etatach Lubawa S.A.			
lp.	Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01-31.12.2023	Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01-31.12.2022
1.	Pracownicy umysłowi	89,29	88,02
2.	Pracownicy na stanowiskach robotniczych	150,97	140,56
3.	Pracownicy na urloпах wychowawczych	3,00	2,00
<b>Ogółem</b>		<b>243,26</b>	<b>230,58</b>
<b>Stan zatrudnienia w osobach</b>		<b>Stan na dzień 31.12.2023</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2022</b>
		<b>266</b>	<b>242</b>

## 27. Poręczenia i gwarancje udzielone i otrzymane

### 27.1 Poręczenia i gwarancje udzielone

Spółka nie udzieliła w trakcie roku żadnych poręczeń ani gwarancji.

### 27.2 Poręczenia i gwarancje otrzymane

Na dzień 31.12.2023 roku aktywne były następujące otrzymane gwarancje stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Spółki:

L.p.	Nazwa banku/organizacji	Stan na dzień: 2023-12-31	Rodzaj poręczenia/gwarancji	Ważność gwarancji	Forma zabezpieczenia
1.	TU Euler Hermes S.A.	23 689,80	Gwarancja rękojmi	2024-01-14	weksel
2.	TU Euler Hermes S.A.	16 330,13	Gwarancja rękojmi	2024-01-15	weksel
3.	TU Euler Hermes S.A.	18 819,00	Gwarancja rękojmi	2024-01-30	weksel
4.	TU Euler Hermes S.A.	43 224,32	Gwarancja rękojmi	2032-11-15	weksel
5.	TU Euler Hermes S.A.	43 932,90	Gwarancja rękojmi	2026-11-02	weksel
6.	TU Euler Hermes S.A.	42 435,00	Gwarancja rękojmi	2026-02-02	weksel
7.	TU Euler Hermes S.A.	157 746,66	Gwarancja rękojmi	2028-11-16	weksel
8.	TU Euler Hermes S.A.	34 243,20	ZNWU	2024-01-02	weksel
9.	TU Euler Hermes S.A.	67 059,60	ZNWU	2024-01-02	weksel
10.	TU Euler Hermes S.A.	7 060,53	Gwarancja rękojmi	2025-10-15	weksel
11.	TU Euler Hermes S.A.	20 173,12	Gwarancja rękojmi	2028-11-30	weksel
12.	TU Euler Hermes S.A.	114 251,63	ZNWU	2024-03-03	weksel
13.	GOTÓWKOWE	42,18	Gwarancja rękojmi	2024-11-14	gotówka
14.	GOTÓWKOWE	3 597,75	Gwarancja rękojmi	2024-10-15	gotówka
15.	GOTÓWKOWE	6 835,72	Gwarancja rękojmi	2025-02-11	gotówka
16.	GOTÓWKOWE	2 301,95	Gwarancja rękojmi	2025-11-15	gotówka
17.	GOTÓWKOWE	10 488,75	Gwarancja rękojmi	2033-09-05	gotówka
18.	GOTÓWKOWE	34 700,00	ZNWU	2024-01-07	gotówka
19.	GOTÓWKOWE	17 641,43	Gwarancja rękojmi	2033-11-15	gotówka
20.	GOTÓWKOWE	77 745,36	ZNWU	2024-01-08	gotówka
21.	GOTÓWKOWE	7 671,51	ZNWU	2024-01-18	gotówka
22.	GOTÓWKOWE	50 000,00	WADIUM	2024-02-15	gotówka
23.	GOTÓWKOWE	1 242 370,06	ZNWU	2024-12-31	gotówka
24.	PKO BP	21 091 239,20	Zaliczki (w ramach umowy ramowej na gwarancje)	2024-01-16	hipoteka, zastaw, poręczenie
25.	PKO BP	5 702 344,00	ZNWU (w ramach umowy w LKW)	2024-01-10	hipoteka
26.	PKO BP	14 171 796,41	Zaliczki (w ramach umowy w LKW)	2024-10-31	hipoteka
27.	BNP PARIBAS BANK POLSKA SA	411 578,57	ZNWU	2024-02-10	weksel
28.	Santander Bank Polska	2 239 331,85	Zaliczki	2024-03-18	hipoteka



## 28. Instrumenty finansowe

### 28.1. Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Rodzaj instrumentów finansowych	Stan na	
	31.12.2023	31.12.2022
Udzielone pożyczki	0	3 233
Należności z tytułu dostaw i usług	29 991	4 711
Pozostałe należności	17 404	1 896
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 521	2 175
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	139 953	141 721
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-10 155	-13 903
Pozostałe zobowiązania	-62 785	-3 598
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	-10 816	-21 390

### 28.2. Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody

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

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 2023			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
Akcje notowane (aktywa dostępne do sprzedaży)	2 347			-47
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		-38		-59
Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 2022			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
Akcje notowane (aktywa dostępne do sprzedaży)	2 393			-500
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		22		22

#### 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 29 grudnia 2023 roku oraz odpowiednio z dnia 30 grudnia 2022 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 niebędących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym.

**Poziom 3**

Zawiera nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązań.

**29. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym****Wprowadzenie**

Spółka jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych:

- Ryzyko kredytowe,
- Ryzyko płynności,
- Ryzyko rynkowe.

Nota przedstawia informacje na temat ekspozycji Spółki na dany rodzaj ryzyka, cele, zasady oraz procedury pomiaru i zarządzania ryzykiem przyjęte przez Spółkę, jak też informacje o zarządzaniu kapitałem przez Spółkę.

**Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem**

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę. Zarząd opracowuje i monitoruje przyjęte przez Spółkę zasady zarządzania ryzykiem.

Zasady zarządzania ryzykiem przez Spółkę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów. Zasady i systemy zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki. Poprzez szkolenia, przyjęte standardy i procedury zarządzania, Spółka dąży do zbudowania mobilizującego i konstruktywnego środowiska kontroli, w którym wszyscy pracownicy rozumieją swoją rolę i obowiązki.

***Ryzyko kredytowe***

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy klient lub strona instrumentu finansowego nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami od klientów oraz inwestycjami w papiery wartościowe.

**Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**

Zarząd opracował politykę kredytową, według której każdy klient jest oceniany pod kątem wiarygodności kredytowej zanim zostaną mu zaoferowane zwykłe terminy płatności i dostawy oraz inne standardowe warunki umowy. W ocenie, o ile to możliwe, brany jest pod uwagę rating klienta

dokonany przez zewnętrzne firmy, a w niektórych przypadkach referencje bankowe. Dla każdego klienta jest wyznaczony limit kredytowy, który oznacza maksymalną kwotę kredytowania. Limity kredytowania weryfikowane są okresowo. Klienci, którzy nie spełniają wymogów wiarygodności kredytowej stosowanych przez Spółkę, mogą dokonywać transakcji wyłącznie na podstawie przedpłat.

Spółka tworzy odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, które odpowiadają szacunkowej wartości poniesionych strat na należnościach z tytułu dostaw i usług oraz na pozostałych należnościach. Głównymi składnikami odpisu jest część obejmująca specyficzne straty związane z narażeniem na znaczące pojedyncze ryzyko.

Na należności zagrożone spoza Grupy Kapitałowej tworzony jest odpis aktualizacyjny powyżej kwoty limitu ubezpieczenia. Odpis ogólny na należności przeterminowane tworzy się w następujących wysokościach:

- należności niezapłacone od 9 do 12 miesięcy – 50%
- należności niezapłacone powyżej 12 miesięcy – 100%
- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji i upadłości – 100%
- należności skierowane na drogę egzekucji administracyjnej – 100%
- należności skierowane na drogę postępowania sądowego – 100%
- należności skierowane na drogę egzekucji sądowej – 100%

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług:

	Razem	Bieżące	Przeterminowane, w tym:	do 3 miesięcy	od 3 do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
<b>Brutto</b>	<b>30 806</b>	29 220	1 586	636	16	27	907
<b>Odpis</b>	<b>-815</b>	0	-815	-332	0	0	-483
<b>Netto</b>	<b>29 991</b>	<b>29 220</b>	<b>771</b>	<b>304</b>	<b>16</b>	<b>27</b>	<b>424</b>

### Środki pieniężne

Wartość bilansowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów stanowi jej maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe w stosunku do tych aktywów. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są ulokowane w renomowanych bankach.

### Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Wartość bilansowa aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez całkowite dochody stanowi jej maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe w stosunku do tych aktywów. Aktywa te obejmują akcje spółek notowanych na GPW.

Wartości bilansowe aktywów finansowych odpowiadają maksymalnej ekspozycji na ryzyko kredytowe. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia się następująco:

Ekspozycja na ryzyko kredytowe	Wartość bilansowa na	
	2023-12-31	2022-12-31
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	2 347	2 393
Pożyczki i należności	47 759	8 377
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 521	2 175
<b>Razem</b>	<b>79 627</b>	<b>12 945</b>

### **Ryzyko płynności**

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnieniu, w możliwie najwyższym stopniu, aby Spółka zawsze posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. Spółka utrzymuje linie kredytowe.

Poniżej prezentowane są umowne terminy płatności, szacowane odsetki zobowiązań finansowych, z wyłączeniem wpływu umów o wzajemnych rozliczeniach:

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne na 31.12.2023	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	do 1 roku	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu leasingu	478	517	141	282	94	0
Kredyty w rachunku bieżącym	594	1 791	1 791	0	0	0
Kredyty inne niż w rachunku bieżącym (w tym inwestycyjne)	8 201	9 200	3 550	5 348	302	0
Pożyczki otrzymane	1 544	1 585	1 585	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 155	10 155	10 155	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	154	154	154	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>21 126</b>	<b>23 402</b>	<b>17 376</b>	<b>5 630</b>	<b>396</b>	<b>0</b>

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne na 31.12.2022	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	do 1 roku	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu leasingu	640	670	143	287	240	0
Kredyty w rachunku bieżącym	8 139	9 454	9 454	0	0	0
Kredyty inne niż w rachunku bieżącym (w tym inwestycyjne)	10 633	12 383	3 812	5 692	2 879	0
Pożyczki otrzymane	1 978	1 979	1 979	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 903	13 903	13 903	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	735	735	735	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>36 028</b>	<b>39 124</b>	<b>30 026</b>	<b>5 979</b>	<b>3 119</b>	<b>0</b>

### Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe i ceny akcji będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu. Działania Spółki w zakresie zarządzania ryzykiem finansowym są ukierunkowane na minimalizowanie zmienności zysku lub straty bieżącego okresu.

### Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży oraz zakupu, które są wyrażone w walucie innej niż waluty funkcjonalna Spółki. Transakcje te są wyrażane głównie w EUR oraz USD.

W stosunku do aktywów pieniężnych i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych polityka Spółki zapewnia, że ekspozycja netto jest utrzymywana na akceptowalnym poziomie.

Ekspozycja Spółki na ryzyko walutowe według kursu na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia się następująco:

Ekspozycja na ryzyko walutowe	kwoty wyrażone w tys. PLN	
	Wartość bilansowa na	
	2023-12-31	
	EUR	USD
Należności z tytułu dostaw i usług	580	429
Pozostałe należności	0	0
Pożyczki udzielone	0	0
Środki pieniężne	56	0
Kredyty otrzymane	-1	-540
Pożyczki otrzymane	0	-1 544
Zobowiązania z tytułu leasingu	-478	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-802	-59
Pozostałe zobowiązania	-23	0
<b>Ekspozycja bilansowa netto</b>	<b>-668</b>	<b>-1 714</b>

Ekspozycja na ryzyko walutowe	kwoty wyrażone w tys. PLN	
	Wartość bilansowa na	
	2022-12-31	
	EUR	USD
Należności z tytułu dostaw i usług	893	765
Pozostałe należności	0	0
Pożyczki udzielone	0	3 233
Środki pieniężne	26	2
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-640	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-1 809	-1 903
Pozostałe zobowiązania	-25	0
<b>Ekspozycja bilansowa netto</b>	<b>-1 555</b>	<b>2 097</b>

Umocnienie/osłabienie się złotego w odniesieniu do USD i EUR na dzień 31 grudnia 2023 r. spowodowałyby wzrost (spadek) kapitału własnego i zysku przed opodatkowaniem o kwoty zaprezentowane poniżej:

Okres zakończony dnia 31.12.2023 roku	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
EUR	10%	-67
	-10%	67
USD	10%	-171
	-10%	171
Okres zakończony dnia 31.12.2022 roku	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
EUR	10%	-156
	156%	156
USD	10%	210
	-10%	-210

#### Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowane przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych, oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych. Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i zobowiązań o zmiennej i stałej stopie procentowej.

Na koniec okresu sprawozdawczego struktura oprocentowanych instrumentów finansowych przedstawia się następująco:

Struktura oprocentowanych instrumentów finansowych	Wartość bilansowa na	
	2023-12-31	2022-12-31
<b><i>Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej</i></b>		
Aktywa finansowe	29 521	5 408
<b><i>Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej</i></b>		
Zobowiązania finansowe	10 816	21 390

Wpływ zmiany stopy procentowej na wartość instrumentów finansowych:

Okres zakończony dnia 31.12.2023 roku	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
PLN (zmiana stawki WIBOR)	1%	-108
PLN (zmiana stawki WIBOR)	-1%	108

Okres zakończony dnia 31.12.2022 roku	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
PLN (zmiana stawki WIBOR)	1%	-214
PLN (zmiana stawki WIBOR)	-1%	214

### **Zarządzanie kapitałem**

Polityka Zarządu polega na utrzymywaniu solidnej podstawy kapitałowej tak, aby zachować zaufanie inwestorów, kredytodawców oraz rynku, jak też zapewnić przyszły rozwój działalności gospodarczej. Kapitał obejmuje kapitał zakładowy i zyski zatrzymane. Zarząd monitoruje zwrot z kapitału, jak również poziom dywidendy przypadającej na akcje zwykłe.

Zarząd dąży do utrzymania równowagi pomiędzy wyższą stopą zwrotu możliwą do osiągnięcia przy wyższym poziomie zadłużenia i korzyściami oraz bezpieczeństwem osiąganym przy solidnym kapitale. Spółka nie podlega zewnętrznym wymogom kapitałowym.

### **30. Istotne zdarzenia wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego**

**30.1** 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.

**30.2** W związku ze zniesieniem stanu zagrożenia epidemicznego z dniem 1 lipca 2023 r. informujemy, że Spółka nie odnotowała bezpośredniego istotnego wpływu epidemii koronawirusa COVID-19 na jej sytuację finansową i wyniki ekonomiczne.

Według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka posiada płynność finansową pozwalającą na kontynuowanie działalności i regulowanie bieżących zobowiązań.

**30.3** Dnia 24 lutego 2022 r. doszło do inwazji Federacji Rosyjskiej na Ukrainę. W konsekwencji relacje gospodarcze między Polską, Ukrainą, 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 Spółkę:

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,
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, Zarząd Spółki nie jest w stanie realnie oszacować wpływu wojny na Ukrainie na przyszłą działalność operacyjną oraz wyniki finansowe Spółki. Należy jednak zauważyć, że istotnie wzrosło zainteresowanie niektórymi produktami Lubawa SA służącymi ochronie osobistej, w szczególności kamizelkami kuloodpornymi.

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

**30.4** W nawiązaniu do raportu bieżącego 03/2023 Zarząd LUBAWA S.A. w Ostrowie Wielkopolskim informuje o podpisaniu, w dniu 31 marca 2023 r. ze Skarbem Państwa – Agencją Uzbrojenia umowy wieloletniej w częściach gwarantowanej i opcjonalnej na łączną wartość ponad 200 mln zł brutto i nie więcej niż 350 mln zł brutto. Umowa obejmuje dostawę kamizelek kuloodpornych zintegrowanych w liczbie i terminach ustalonych odrębnie dla każdego roku obowiązywania umowy. Termin obowiązywania umowy, harmonogram realizacji oraz pozostałe szczegóły zawartej umowy zostały zastrzeżone przez Zamawiającego jako poufne, wobec czego nie podlegają przekazaniu do publicznej wiadomości. Treść umowy oraz jej warunki realizacji, w tym dotyczące kar umownych, nie odbiegają od umów tego typu zwykle zawieranych przez Emitenta.

**30.5.** Zarząd Lubawa S.A. informuje, iż w dniu 13 lipca 2023 r. 4 Regionalna Baza Logistyczna z siedzibą we Wrocławiu podpisała z Emitentem, umowę na dostawę przedmiotów umundurowania i wyekwipowania: namiotów NS/97 w łącznej cenie 20.578.928,28 zł brutto, stanowiących w całości zamówienie gwarantowane.



Termin realizacji umowy to 180 dni od daty jej podpisania, jednak nie później niż do 30 listopada 2023 r. Treść umowy oraz jej warunki realizacji, w tym dotyczące kar umownych, nie odbiegają od umów tego typu zwykle zawieranych przez Emitenta.

**30.6** Zarząd LUBAWA S.A. w Ostrowie Wielkopolskim w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 8/2021 z dnia 8 lipca 2021 r. o podpisaniu przez konsorcjum w składzie: MIRANDA Sp. z o.o. – Lider konsorcjum [spółka w 100% zależna od Emitenta], LUBAWA S.A. – członek konsorcjum oraz Wojskowy Instytut Techniki Inżynieryjnej im. Profesora Józefa Kosackiego – członek konsorcjum, ze Skarbem Państwa - Inspektoratem Uzbrojenia [obecnie Agencja Uzbrojenia, dalej Zamawiający] umowy [Umowa], której przedmiotem jest: dostawa maskowania i pozoracji dla systemu WISŁA [MiPW] - faza 1, a także raportu bieżącego nr 1/2022 z 20 stycznia 2022 informuje o zawarciu w dniu 22 grudnia 2023 r. Aneksu nr 2 do Umowy, na podstawie którego wzrasta wynagrodzenie Wykonawcy z 69.900.000 zł brutto do 112.477.157,10 zł brutto.

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

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

Jednocześnie Emitent informuje, że Konsorcjum jest w ciągłym dialogu z Zamawiającym i podejmuje wszelkie dostępne środki w celu dojścia do polubownego porozumienia z Zamawiającym w przedmiotowej sprawie. Aktualnie strony poddały się mediacji przed mediatorem stałym przy Sądzie Polubownym przy Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej. Na dzień 24 kwietnia 2024 r. wyznaczone zostało pierwsze spotkanie w sprawie.

**30.8** W dniu 27 kwietnia 2023 r. do Zarządu Emitenta zostali powołani:

- Pan Krzysztof Dędek – na stanowisko Wiceprezesa Zarządu, na wspólną trzyletnią kadencję;
  - Pan Przemysław Zasztowt – na funkcję Członka Zarządu, na wspólną trzyletnią kadencję.
- Uchwały o powołaniu powyższych członków Zarządu weszły w życie w dniu 1 maja 2023 r.

W związku z powyższym od dnia 1 maja 2023 r. skład Zarządu Emitenta był następujący:

- Marcin Kubica – Prezes Zarządu,
- Krzysztof Dędek – Wiceprezes Zarządu,
- Przemysław Zasztowt – Członek Zarządu.

W dniu 02 czerwca 2023 r. Prezes Zarządu Pan Marcin Kubica złożył rezygnację z pełnionej funkcji.

Dnia 13 września 2023 r. Wiceprezes Zarządu Pan Krzysztof Dędek złożył rezygnację z pełnionej funkcji oraz członkostwa w Zarządzie.

Dnia 18 października 2023 r. na posiedzeniu Rady Nadzorczej Lubawa S.A. do Zarządu Spółki został powołany Pan Jacek Wilczewski jako Członek Zarządu.

Na dzień 23 kwietnia 2024 r. Zarząd Lubawa S.A. działa w składzie dwuosobowym:

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

### Zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki dnia 23 kwietnia 2024 r.

#### PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
23.04.2024	Przemysław Zasztowt	Członek Zarządu	
23.04.2024	Jacek Wilczewski	Członek Zarządu	

#### PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
23.04.2024	Jerzy Jaškowiak	Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	