



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021



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.....	7
Informacje dodatkowe	9
– Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające.....	9
– Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego	22

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

Tytuł	Nota	Stan na	
		2021-12-31	2020-12-31
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	32 861	32 288
Aktywa niematerialne	2	6 483	5 840
Należności długoterminowe		48	48
Udzielone pożyczki		2 175	1 953
Nieruchomości inwestycyjne	5	0	3 430
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	3	141 721	141 771
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4	1 839	2 157
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	437	0
Razem Aktywa trwałe		185 564	187 487
Aktywa obrotowe			
Zapasy	6	16 103	18 290
Należności z tytułu dostaw i usług	7	10 093	13 748
Udzielone pożyczki		670	566
Pozostałe należności	7	1 535	1 120
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4	1 054	1 310
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	6 530	1 733
Razem Aktywa obrotowe		35 985	36 767
RAZEM AKTYWA		221 549	224 254



Tytuł	Nota	Stan na	
		2021-12-31	2020-12-31
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	9	30 054	30 054
Inne skumulowane całkowite dochody	10	508	964
Zyski zatrzymane		145 003	147 676
Razem kapitał własny		175 565	178 694
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	11	10 025	11 226
Pozostałe zobowiązania	12	5 360	4 092
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	315	252
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	0	278
Razem zobowiązania długoterminowe		15 700	15 848
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	11	3 000	10 133
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12	4 281	12 834
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	12	0	743
Zobowiązania finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych		0	11
Pozostałe zobowiązania	12	21 513	4 135
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	1 187	1 456
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	14	303	400
Razem zobowiązania krótkoterminowe		30 284	29 712
Razem zobowiązania		45 984	45 560
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		221 549	224 254

Ostrów Wielkopolski, 28 kwietnia 2022 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Przychody ze sprzedaży	16	42 796	41 480
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	16	-32 461	-27 201
Wynik brutto ze sprzedaży		10 335	14 279
Koszty sprzedaży	17	-3 755	-4 408
Koszty ogólnego zarządu	17	-10 263	-5 813
Wynik netto na sprzedaży		-3 683	4 058
Pozostałe przychody operacyjne	18	1 533	2 881
Pozostałe koszty operacyjne	19	-770	-2 235
Wynik z działalności operacyjnej		-2 920	4 704
Przychody finansowe	20	401	551
Koszty finansowe	21	-765	-626
Wynik przed opodatkowaniem		-3 284	4 629
Podatek dochodowy bieżący	22	3	-820
Podatek dochodowy odroczoney	22	608	-289
Wynik netto		-2 673	3 520
Inne całkowite dochody			
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych		11	-11
Wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		-574	1 161
Sprzedaż instrumentów finansowych		0	65
Podatek dochodowy		107	-219
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto		-456	996
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		-3 129	4 516
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	23	-0,02	0,02
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	23	-0,02	0,02

Ostrów Wielkopolski, 28 kwietnia 2022 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Prezes Zarządu

Jerzy Jaškowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Marcin Kubica

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	
Stan na 1 stycznia 2021	30 054	964	3 520	144 156	178 694
Inne całkowite dochody		-456			-456
Wynik netto bieżącego okresu			-2 673		-2 673
Zamiana warrantów na akcje					0
Podział wyniku			-3 520	3 520	0
Inne zmiany					0
Stan na 31 grudnia 2021	30 054	508	-2 673	147 676	175 565
Stan na 1 stycznia 2020	21 854	-32	1 185	151 171	174 178
Inne całkowite dochody		996			996
Wynik netto bieżącego okresu			3 520		3 520
Zamiana warrantów na akcje			-1 185	1 185	0
Podział wyniku	8 200			-8 200	0
Inne zmiany				0	0
Stan na 31 grudnia 2020	30 054	964	3 520	144 156	178 694

Ostrów Wielkopolski, 28 kwietnia 2022 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Prezes Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Marcin Kubica

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 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 31.12.2021	do 31.12.2020
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	-3 284	4 629
Korekty zysku brutto	10 693	-16 927
Amortyzacja	2 146	1 792
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	-204	46
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	323	48
Wynik na sprzedaży aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-213	-10
Zmiana stanu rezerw	-294	213
Zmiana stanu zapasów	2 187	-4 321
Zmiana stanu należności	3 808	-11 622
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	3 811	-3 553
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-722	-27
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	-311	0
Inne korekty	162	507
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 409	-12 298
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 808	35
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-3 041	-5 108
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	210
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-112	0
Udzielone pożyczki	-60	-4 312
Wpływy ze spłaty pożyczek	44	4 339
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	2	11
Dywidendy otrzymane	73	244
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	714	-4 581



Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 31.12.2021	do 31.12.2020
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	22 136	20 225
Spłata kredytów i pożyczek	-30 471	-14 695
Odsetki zapłacone	-520	-489
Inne wpływy finansowe	5 530	5 081
Inne wydatki finansowe	0	-44
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 325	10 078
Przepływy pieniężne netto razem		
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1	0
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 797	-6 801
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	1 733	8 534
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	6 530	1 733
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:		

Ostrów Wielkopolski, 28 kwietnia 2022 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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 wg 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.

„LUBAWA” S.A. posiada koncesję w zakresie:

- Wytwarzania rodzajów amunicji określonych w ust. 13 i ust. 21 pkt 1 Części III - Rodzaje broni i amunicji - BA - Załącznika do rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 17 września 2019 r. W sprawie klasyfikacji rodzajów materiałów wybuchowych, broni i amunicji oraz wykazu wyrobów i technologii o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym, na których wytwarzanie lub obrotów jest wymagane uzyskanie koncesji (Dz. U. Póz. 1888),
- Wytwarzanie wyrobów o przeznaczeniu wojskowym i policyjnym - określonymi w WTIII, WT IV ust. 1, WT V ust. 1,2, 6 i 10, WT XII, WT XIII ust. 1 i 2, i WT XIV ust. 11 oraz obrotu technologią o takim przeznaczeniu określoną w WT III Załącznika Nr 2 Wykaz wyrobów i technologii o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym - WT - w/w Załącznika,
- Obrotu materiałami wybuchowymi określonymi w ust. 1, 3 i 4 Części II - Rodzaje materiałów wybuchowych - MW - w/w Załącznika,
- Obrotu rodzajami broni i amunicji określonymi w ust. 1-30 Części III Rodzaje broni i amunicji - BA - w/w Załącznika,



- Obrotu wyrobami i technologią o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym określonymi w pozycjach: WT II-WT XIV Części IV - Rodzaje wyrobów i technologii o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym - WT - w/w Załącznika.

Uprawnieni do kierowania działalnością gospodarczą objętą zakresem koncesji: Pan Marcin Zygmunt Kubica, Pan Jacek Wilczewski, Pan Łukasz Mazurowski.

2. Czas trwania działalności

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

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W okresie od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- **Marcin Kubica** - Prezes 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 28 kwietnia 2022 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 2021 r. do 31 grudnia 2021 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 2020 r. do 31 grudnia 2020 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.

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

- **Do zastosowania pierwszy raz po 1 stycznia 2021 roku**
 - Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 – reforma IBOR.
 - Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe”
- **Do zastosowania pierwszy raz po 1 kwietnia 2021 roku**
 - Zmiany do MSSF 16 „Leasing”- uproszczenie dot. zmian wynikających z umów leasingu w związku z COVID-19;
- **Do zastosowania pierwszy raz po 1 stycznia 2022 roku**
 - Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych;
 - Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania;
 - Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – wyjaśnienia nt. kosztów ujmowanych w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia;
 - Roczny program poprawek 2018-2020 - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - (Opłaty w ramach testu 10 % przy zaprzestaniu ujmowania zobowiązań finansowych), MSR 41 „Rolnictwo” –

(Opodatkowanie przy ustalaniu wartości godziwej) oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”;

- **Do zastosowania pierwszy raz po 1 stycznia 2023 roku**
 - MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17;

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

- **Do zastosowania pierwszy raz po 1 stycznia 2023 roku**
 - Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe;
 - Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce - wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości;
 - Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych (definicja pojęcia „istotny”);
 - Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji.
 - Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze

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 2020 roku. Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2021 roku nie mają wpływu na bieżące i uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartości kapitałów własnych.

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.

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, który jest dniem, gdy Spółka staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego. Spółka zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Spółki jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie. Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie, jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć. Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik,
- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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 zdatnego do używania. 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 używania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). 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 ulepszanego 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.

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, niepomyślnie 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.

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

– 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 i koszty 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. Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym, odwracanie dyskonta od ujętych rezerw i płatności warunkowych, straty na sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, straty ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (innych niż należności handlowe) oraz straty na instrumentach zabezpieczających, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Koszty finansowania zewnętrznego nie dające się bezpośrednio przypisać do nabycia, wytworzenia, budowy lub produkcji określonych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody finansowe lub koszty finansowe, zależnie od ich łącznej pozycji netto.

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.

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
Stan na 1 stycznia 2021 roku							
Wartość brutto	2 858	25 331	18 603	477	897	7	48 173
Umorzenie	-266	-3 693	-11 068	-434	-424	0	-15 885
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Wartość księgową netto	2 592	21 638	7 535	43	473	7	32 288
Zmiany w 2021 roku							
zakup / leasing	0	11	1 973	6	133	15	2 138
wartość brutto sprzedaży / likwidacji / przeklasyfikowania	0	0	0	-20	-1	0	-21
amortyzacja	0	-347	-1 128	-15	-73	0	-1 563
sprzedaż / likwidacja / przeklasyfikowanie - umorzenie	0	0	0	18	1	0	19
Stan na 31 grudnia 2021 roku							
Wartość brutto	2 858	25 342	20 576	463	1 029	22	50 290
Umorzenie	-266	-4 040	-12 196	-431	-496	0	-17 429
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Wartość księgową netto	2 592	21 302	8 380	32	533	22	32 861



	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2020 roku							
Wartość brutto	2 858	25 280	14 985	528	566	1 139	45 356
Umorzenie	-266	-3 362	-10 423	-451	-391	0	-14 893
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	-1 027	-1 027
Wartość księgową netto	2 592	21 918	4 562	77	175	112	29 436
Zmiany w 2020 roku							
zakup / leasing	0	51	3 774	9	331	-1 132	3 033
wartość brutto sprzedaży / likwidacji / przeklasyfikowania	0	0	-156	-60	0	0	-216
amortyzacja	0	-331	-800	-18	-33	0	-1 182
sprzedaż / likwidacja / przeklasyfikowanie - umorzenie	0	0	155	35	0	0	190
odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	1 027	1 027
Stan na 31 grudnia 2020 roku							
Wartość brutto	2 858	25 331	18 603	477	897	7	48 173
Umorzenie	-266	-3 693	-11 068	-434	-424	0	-15 885
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Wartość księgową netto	2 592	21 638	7 535	43	473	7	32 288

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 2021 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 8,38%. 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 8,38%) – dane w tys.

Zmiana założeń	-0,5 p.p.	Wartość wyjściowa	+ 0,5 p.p.
Zmiana wartości odzyskiwalnej	24.048	186.400	-19.560

Wpływ zmiany ceny – dane w tys.

Zmiana założeń	-1 p.p.	Wartość wyjściowa	+ 1 p.p.
Zmiana wartości odzyskiwalnej	-17.261	186.400	17.261

2. Aktywa niematerialne

Zmiana wartości aktywów niematerialnych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawa autorskie	Licencje na oprogramowanie	Know How	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2021 roku						
Wartość brutto	5 408	0	1 060	0	4 989	11 457
Umorzenie	-4 815	0	-786	0	-16	-5 617
Wartość księgowa netto	593	0	274	0	4 973	5 840
Zmiany w 2021 roku						
Zakup / leasing/ przeniesienie	2 784	0	45	0	-1 603	1 226
Wartość brutto sprzedaży / likwidacji	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja	-497	0	-86	0	0	-583
Sprzedaż / likwidacja - umorzenie	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2021 roku						
Wartość brutto	8 192	0	1 105	0	3 386	12 683
Umorzenie	-5 312	0	-872	0	-16	-6 200
Wartość księgowa netto	2 880	0	233	0	3 370	6 483

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawa autorskie	Licencje na oprogramowanie	Know How	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2020 roku						
Wartość brutto	5 393	0	1 000	0	3 439	9 832
Umorzenie	-4 282	0	-754	0	-15	-5 051
Wartość księgowa netto	1 111	0	246	0	3 424	4 781
Zmiany w 2020 roku						
Zakup / leasing/ przeniesienie	15	0	106	0	1 550	1 671
Wartość brutto sprzedaży / likwidacji	0	0	-46	0	0	-46
Amortyzacja	-533	0	-78	0	0	-611
Sprzedaż / likwidacja - umorzenie	0	0	46	0	-1	45
Stan na 31 grudnia 2020 roku						
Wartość brutto	5 408	0	1 060	0	4 989	11 457
Umorzenie	-4 815	0	-786	0	-16	-5 617
Wartość księgowa netto	593	0	274	0	4 973	5 840

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych wykorzystywanych przy produkcji lub świadczeniu usług została odniesiona na koszt wytworzenia produktów w kwocie 1.346,5 tys. zł. Amortyzację pozostałych rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych



rozliczono w kwocie 14,8 tys. zł w kosztach sprzedaży oraz kwotę 784,6 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 2021 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
Stan na 1 stycznia 2021 roku		
Wartość wg cen nabycia	141 771	3 323
Odpisy aktualizujące	0	-3 323
Wartość księgową netto	141 771	0
Zmiany w 2021 roku		
- wniesienie udziałów	112	0
- zmniejszenie - korekta	0	0
- odpis aktualizujący	-162	0
Stan na 31 grudnia 2021 roku		
Wartość wg cen nabycia	141 883	3 323
Odpisy aktualizujące	-162	-3 323
Wartość księgową netto	141 721	0

	akcje i udziały w jednostkach zależnych	akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych
Stan na 1 stycznia 2020 roku		
Wartość wg cen nabycia	141 771	3 323
Odpisy aktualizujące	0	-3 323
Wartość księgową netto	141 771	0
Zmiany w 2020 roku		
Stan na 31 grudnia 2020 roku		
Wartość wg cen nabycia	141 771	3 323
Odpisy aktualizujące	0	-3 323
Wartość księgową netto	141 771	0

W związku z trwającym procesem likwidacyjnym Spółki Lubawa Ukraina, w 2021 roku dokonano odpisu wartości jej udziałów w kwocie 162 tys zł.

3.1 Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone - stan na 31 grudnia 2021 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%
Miranda S.A. w likwidacji	Turek	Brak działalności	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%
Miranda 2 Sp. z o.o.	Kamienna Góra	Produkcja tkanin i dzianin	0,00%	100,00%	100,00%
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%
Len SA w likwidacji	Kamienna Góra	Brak działalności	0,00%	71,80%	82,10%
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%
Miranda 4 Sp. z o.o.	Kłodzko	Produkcja tkanin i dzianin	0,00%	100,00%	100,00%
Miranda 5 Sp. z o.o.	Dubowo II	Produkcja tkanin i dzianin	0,00%	100,00%	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.

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

Długoterminowe	Stan na	
	2021-12-31	2020-12-31
Akcje spółek notowanych na GPW	1 839	2 157

Krótkoterminowe	Stan na	
	2021-12-31	2020-12-31
Akcje spółek notowanych na GPW	1 054	1 310



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

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 31.12.2021	do 31.12.2020
Długoterminowe aktywa finansowe (akcje)		
Stan na początek okresu	2 157	1 448
- wycena	-318	709
Stan na koniec okresu	1 839	2 157

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 31.12.2021	do 31.12.2020
Krótkoterminowe aktywa finansowe (akcje)		
Stan na początek okresu	1 310	1 004
- sprzedaż	0	-212
- wycena	-256	518
Stan na koniec okresu	1 054	1 310

5. Nieruchomości inwestycyjne

Wyszczególnienie	Stan na	
	2021-12-31	2020-12-31
Nieruchomości niezabudowane		
- w cenie nabycia	0	3 741
- wycena	0	-311
Razem	0	3 430

W dniu 22 kwietnia 2021 roku Spółka sprzedała prawo własności nieruchomości położonej Brudzewo, gmina Puck o wartości początkowej 3.741 tys. zł.

6. Zapasy

Wyszczególnienie	Stan na	
	2021-12-31	2020-12-31
Materiały	6 624	9 844
Półprodukty i produkty w toku	5 762	4 396
Produkty gotowe	3 591	3 879
Towary	126	171
Razem	16 103	18 290



	Za okres	
	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 30.12.2020
Stan odpisów na początek okresu	2 157	3 784
Zwiększenia odpisów	448	76
Zmniejszenia odpisów	0	-1703
Stan odpisów na koniec okresu, w tym aktualizujących:	2 605	2 157
Materiały	1 110	1 102
Towary	64	43
Półprodukty i produkcję w toku	308	179
Produkty gotowe	1 123	833

7. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na	
	2021-12-31	2020-12-31
Należności z tytułu dostaw i usług		
Należności z tytułu dostaw i usług	10 209	13 928
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	-116	-180
Razem należności z tytułu dostaw i usług	10 093	13 748
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
Pozostałe należności		
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niefinansowe	1 868	2 397
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	0	0
Należności od pracowników	43	35
Fundusze specjalne	26	19
Rozliczenia międzyokresowe czynne	2 077	2 103
Inne	150	145
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	-2 629	-3 579
Razem pozostałe należności i inne aktywa	1 535	1 120
Odpisy aktualizujące stan należności	-2 745	-3 759

	Za okres	
	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Stan odpisów na początek okresu	3 759	3 800
Zwiększenia odpisów	7	40
Zmniejszenia odpisów z tytułu spłaty	0	0
Wykorzystanie odpisów i inne zmiany	-1 021	-81
Stan odpisów na koniec okresu	2 745	3 759

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
Brutto	10 209	9 356	853	276	7	0	570
Odpis	-116	0	-116	0	0	0	-116
Netto	10 093	9 356	737	276	7	0	454

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	Stan na	
	2021-12-31	2020-12-31
Środki pieniężne w kasie	1	0
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	6 529	1 733
Ekwiwalenty środków pieniężnych	0	0
Razem	6 530	1 733

9. Kapitał akcyjny

W 2021 roku kapitał akcyjny Spółki „LUBAWA” S.A. nie uległ zmianie. Na dzień 31 grudnia 2021 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	
	31.12.2021	31.12.2020
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
RAZEM	30 054 000,00	30 054 000,00

10. Inne skumulowane całkowite dochody

	Reklasyfikacja nieruchomości	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Sprzedaż instrumentów finansowych	Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Razem
Za okres od 1.01.do 31.12.2021					
Stan na 1 stycznia 2021	-438	-9	155	1256	964
Całkowite dochody	0	9	0	-465	-456
Stan na 31 grudnia 2021	-438	0	155	791	508
Za okres od 1.01.do 31.12.2020					
Stan na 1 stycznia 2020	-438	0	90	316	-32
Całkowite dochody	0	-9	65	940	996
Stan na 31 grudnia 2020	-438	-9	155	1256	964

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

Długoterminowe	Stan na	
	2021-12-31	2020-12-31
Kredyty bankowe	10 025	11 226
Pożyczki	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingów	0	0
Razem długoterminowe	10 025	11 226
Krótkoterminowe	Stan na	
	2021-12-31	2020-12-31
Kredyty bankowe	3 000	10 133
Pożyczki	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingów	0	0
Razem krótkoterminowe	3 000	10 133
Ogółem długo i krótkoterminowe	13 025	21 359
z tego:		
Kredyty bankowe	13 025	21 359
Pożyczki	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingów	0	0

11.1 Umowy kredytowe

Na dzień bilansowy Spółka miała aktywne następujące umowy kredytowe:

LP.	Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu w zł	Stan zobowiązania na 31-12-2021 w zł	Zabezpieczenia
1.	PKO Bank Polski S.A.	Linia kredytu wielocelowego	29.06.2022	13 000 000,00	566 134,63	1) Hipoteka łączna umowna do kwoty 19 500 000,00 PLN na prawie wieczystego użytkowania gruntu (działki 2/3, 3/2, 10/2) oraz budynkach na tym gruncie położonych w Grudziądzu, przy ul. Waryńskiego 32-36. KW nr TO1U/00017216/0, TO1U/00027040/8 oraz TO1U/00027041/5 2) Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości, o której mowa w pkt. 1)
2.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Umowa o limit wierzytelności	28.02.2022	3 000 000,00	0,00	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	31.01.2027	15 200 000,00	12 457 300,00	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 Łławie 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)



11.2 Umowy leasingowe oraz zawierające leasing

Na dzień bilansowy Spółka nie miała aktywnej umowy leasingu ani innych umów zawierających leasing.

12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania

Długoterminowe	Stan na	
	2021-12-31	2020-12-31
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Pozostałe zobowiązania		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	5 360	4 092
Razem pozostałe zobowiązania	5 360	4 092
Krótkoterminowe	Stan na	
	2021-12-31	2020-12-31
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 281	12 834
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	743
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	6 669	3 208
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	1 199	284
Inne zobowiązania niefinansowe	13 034	301
Fundusze specjalne	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	611	342
Razem pozostałe zobowiązania	21 513	4 135

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 2021 roku Spółka rozliczyła z tego tytułu w przychody kwotę 488 tys. zł. Z kolei kwota wpływów dotacji w 2021 roku wyniosła 2.010 tys. zł. Poniższa tabela prezentuje dofinansowania, które na dzień bilansowy Spółka posiada do rozliczenia. Dodatkowo w 2021 roku Spółka otrzymała dotację na pokrycie mocy produkcyjnych w warunkach wojny i niepokoju na kwotę 3.547,6 tys. zł zgodnie z umową w ramach Programu Mobilizacji Gospodarki (PMG). Kwota ta została rozliczona w okresie sprawozdawczym na pokrycie kosztów zgodnie z kategorią, których dotyczyło 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)
DOTACJE RZĄDOWE I UNIJNE				
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	0,00	266 018,59
Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	Umowa GEKON2/O4/268473/23/2016 zawarta w dniu 19.05.2016r. „Innowacyjne elastyczne pokrycie fotowoltaiczne”	523 187,00	85 780,92	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	24 371,00	34 775,53
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	174 601,06	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	1 042 415,49
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	202 962,40	861 701,36
Razem		10 775 136,29	487 715,38	2 204 910,97
PROGRAM MOBILIZACJI GOSPODARKI (PMG)				
Skarb Państwa – MinistER Rozwoju i Technologii	Umowa nr II/496/P/75215/2830/21/BO z dnia 10 grudnia 2021r. Na pokrycie mocy produkcyjnych w warunkach wojny i niepokoju	3 547 600,00	3 547 600,00	3 547 600,00
POZOSTAŁE DOFINANSOWANIA				
Powiatowy Urząd Pracy	Umowa o dofinansowanie do szkoleń	78 400,00	78 400,00	78 400,00
Ogółem		14 401 136,29	4 113 715,38	5 830 910,97

**13. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych**

Wyszczególnienie	Razem	wynagrodzenia	odprawy emerytalne	odprawy rentowe	odprawy pośmiertne	niewykorzystane urlopy	premie
Wartość bieżąca zobowiązania							
stan na 01.01.2021	1 708	891	234	8	29	223	323
- część długoterminowa	252	0	218	7	27	0	0
- część krótkoterminowa	1 456	891	16	1	2	223	323
Zwiększenia / przemieszczenia	1 078	882	53	2	17	0	124
Zmniejszenia	-1 284	-891	0	0	0	-70	-323
Wartość bieżąca zobowiązania							
stan na 31.12.2021	1 502	882	287	10	46	153	124
- część długoterminowa	315	0	265	8	42	0	0
- część krótkoterminowa	1 187	882	22	2	4	153	124

Wartość bieżąca zobowiązania							
stan na 01.01.2020	1 698	979	254	8	33	199	225
- część długoterminowa	241	0	204	7	30	0	0
- część krótkoterminowa	1 457	979	50	1	3	199	225
Zwiększenia	1 253	891	15	0	0	24	323
Zmniejszenia	-1 243	-979	-35	0	-4	0	-225
Wartość bieżąca zobowiązania							
stan na 31.12.2020	1 708	891	234	8	29	223	323
- część długoterminowa	252	0	218	7	27	0	0
- część krótkoterminowa	1 456	891	16	1	2	223	323

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

	<i>Razem</i>	odsetki od zobowiązań	pozostałe rezerwy na koszty
Wartość bieżąca zobowiązania			
stan na 01.01.2021	400	1	399
- część krótkoterminowa	400	1	399
zwiększenia	18		18
zmniejszenia	-115		-115
Wartość bieżąca zobowiązania			
stan na 31.12.2021	303	1	302
- część krótkoterminowa	303	1	302
Wartość bieżąca zobowiązania			
stan na 01.01.2020	285	1	284
- część krótkoterminowa	285	1	284
zwiększenia	115	0	115
zmniejszenia	0	0	0
Wartość bieżąca zobowiązania			
stan na 31.12.2020	400	1	399
- część krótkoterminowa	400	1	399

15. Odroczonego podatek dochodowy – zmiana stanu

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 31.12.2021	do 31.12.2020
Stan na początek okresu	1 093	1 604
obciążenie wyniku netto	-110	-557
uznanie wyniku netto	774	45
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	0	2
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-2	-1
Stan na koniec okresu	1 755	1 093

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 31.12.2021	do 31.12.2020
Stan na początek okresu	1 371	1 375
obciążenie wyniku netto	61	0
uznanie wyniku netto	-5	-224
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-109	220
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	0	0
Stan na koniec okresu	1 318	1 371
Netto: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	437	-278



15.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2021 wg stawki 19%	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2021 wg stawki 19%
1	rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	52	13	0	65
2	rezerwa na niewykorzystane urlopy	42	0	-13	29
3	rezerwa na premie	62	0	-38	24
4	niewypłacone umowy zlecenia	37	0	0	37
5	niezapłacone składki ZUS	80	4	0	84
6	odpisy na zapasy	410	85	0	495
7	odpisy na należności	288	0	0	288
8	odpisy aktualizujące wartość inwestycji	0	31	0	31
9	z tytułu aktualizacji wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej	59	0	-59	0
10	strata podatkowa	0	640	0	640
11	Pozostałe	8	1	0	9
	Razem aktywa odnoszone na wynik	1 038	774	-110	1702
A	aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży - przez kapitał z aktualizacji wyceny	53	0	0	53
B	Wycena kontraktów zabezpieczających przepływy pieniężne - przez kapitał z aktualizacji wyceny	2	0	-2	0
	Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 093	774	-112	1755

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2020 wg stawki 19%	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2020 wg stawki 19%
1	rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	56	0	-4	52
2	rezerwa na niewykorzystane urlopy	38	4	0	42
3	rezerwa na premie	43	19	0	62
4	niewypłacone umowy zlecenia	43	0	-6	37
5	niezapłacone składki ZUS	87	0	-7	80
6	odpisy na zapasy	719	0	-309	410
7	odpisy na należności	303	0	-15	288
8	dotacje	0	0	0	0
9	odpisy aktualizujące wartość inwestycji	195	0	-195	0
10	niezrealizowanie odsetki	0	0	0	0
11	z tytułu aktualizacji wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej	44	15	0	59
12	strata podatkowa	0	0	0	0
13	Pozostałe	22	7	-21	8
	Razem aktywa odnoszone na wynik	1550	45	-557	1038
A	aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży - przez kapitał z aktualizacji wyceny	54	0	-1	53
B	Wycena kontraktów zabezpieczających przepływy pieniężne - przez kapitał z aktualizacji wyceny	0	2	0	2
	Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 604	47	-558	1093

15.2 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2021 wg stawki 19%	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2021 wg stawki 19%
1	rozliczenie umów leasingu	0			0
2	niezrealizowane odsetki	25	0	-5	20
3	różnica wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	1 101	61	0	1 162
	Razem rezerwa odnoszona na wynik	1 126	61	-5	1 182
A	z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	245	0	-109	136
B	z tytułu aktualizacji wyceny nieruchomości przeklasyfikowanych do inwestycyjnych	0	0	0	0
	Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 371	61	-114	1 318

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2020 wg stawki 19%	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2020 wg stawki 19%
1	rozliczenie umów leasingu	0	0	0	0
2	niezrealizowane odsetki	32	0	-7	25
3	różnica wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	1 318	0	-217	1 101
	Razem rezerwa odnoszona na wynik	1 350	0	-224	1 126
A	z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	25	220	0	245
B	z tytułu aktualizacji wyceny nieruchomości przeklasyfikowanych do inwestycyjnych	0	0	0	0
	Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 375	220	-224	1 371

16. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa	Za okres	
	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 31.12.2021	do 31.12.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów	41 081	40 350
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 715	1 130
Razem	42 796	41 480
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura wg segmentów	Za okres	
	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 31.12.2021	do 31.12.2020
Sprzęt specjalistyczny	35 280	36 240
Usługa przerobu	3 324	1 998
Tkaniny	991	751
Pozostałe	3 201	2 491
Razem	42 796	41 480



Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna	Za okres	
	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 31.12.2021	do 31.12.2020
Kraj	39 112	39 429
Zagranica	3 684	2 051
Razem	42 796	41 480
Koszty wytworzenia	Za okres	
	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 31.12.2021	do 31.12.2020
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	30 697	26 226
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 764	975
Razem	32 461	27 201

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.

Spółka po rozważeniu modelu rozpoznawania przychodów wg MSSF 15 stwierdziła, że nie ma on zastosowania w jej przypadku.

**17. Koszty według rodzaju**

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 31.12.2021	do 31.12.2020
Amortyzacja	2 146	1 792
Zużycie materiałów i energii	21 573	18 392
Usługi obce	7 319	8 053
Podatki i opłaty	1 133	1 244
Wynagrodzenie	13 599	11 778
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 152	2 747
Pozostałe koszty	794	660
Razem koszty rodzajowe	49 716	44 666
Zmiana stanu produktów	1 765	2 915
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	3 236	5 304
Koszty sprzedaży	3 755	4 408
Koszty ogólnego zarządu	10 263	5 813
Kosz wytworzenia sprzedanych produktów	30 697	26 226

18. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 31.12.2021	do 31.12.2020
Zysk ze zbycia środków trwałych	213	10
Rozliczone dotacje	566	435
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	9	154
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności i zapasy	382	1 618
Nadwyżki inwentaryzacyjne	233	247
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych dz. handlowej	115	0
Zwrot zasądzonych kosztów sądowych	0	25
Pozostałe	15	392
Razem	1 533	2 881

19. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 31.12.2021	do 31.12.2020
Aktualizacja wartości należności i zapasów	448	1 611
Niedobory magazynowe	120	100
Odszkodowania, kary umowne	3	41
Koszty złomowania majątku obrotowego	136	135
Składki członkowskie	22	17
Darowizny	22	5
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0	216
Odpisane należności	3	38
Pozostałe	16	72
Razem	770	2 235

20. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 31.12.2021	do 31.12.2020
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Przychody z odsetek	107	250
Dywidendy otrzymane	90	301
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	204	0
Razem	401	551

21. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 31.12.2021	do 31.12.2020
Ujemne różnice kursowe	0	45
Odsetki:	537	496
- od kredytów i leasingów	429	480
- pozostałe	108	16
Prowizje	56	83
Aktualizacja wartości inwestycji	162	0
Pozostałe	10	2
Razem	765	626

**22. Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy	Za okres	
	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 31.12.2021	do 31.12.2020
Podatek bieżący	3	-820
Podatek odroczony	608	-288
Razem	611	-1 108

	Za okres	
	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 31.12.2021	do 31.12.2020
Wynik finansowy brutto	-3 284	4 628
Przychody niepodlegające opodatkowaniu - różnice trwałe	-578	-702
Przychody niepodlegające opodatkowaniu - różnice przejściowe	-503	-3 011
Przychody doliczone do podstawy opodatkowania - różnice trwałe	3 548	5 675
Przychody doliczone do podstawy opodatkowania - różnice przejściowe	32	15
Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu - różnice trwałe	4 328	2 889
Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu - różnice przejściowe	1 075	888
Koszty poprzednich okresów stanowiące koszt podatkowy bieżącego okresu - różnice trwałe	-7 291	-5 671
Koszty poprzednich okresów stanowiące koszt podatkowy bieżącego okresu - różnice przejściowe	-696	-696
Dywidendy	90	301
Ulga B+R	-108	0
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-3 387	4 316
Podatek dochodowy	3	-820
Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy	664	-513
Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-56	224
Obciążenie wyniku finansowego	611	-1 109
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach	107	-219
Wynik finansowy brutto	-3 284	4 628
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	624	-879
Wpływ podatku od trwałych różnic pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania	94	-448
Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	718	-1 327
Podatek dochodowy według efektywnej stopy procentowej	19%	24%

**23. Zysk przypadający na jedną akcję**

Wyszczególnienie	Stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
wynik finansowy netto (w tys.zł)	-2 673	3 520
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)	-0,02	0,02
rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	-0,02	0,02

24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup	Pożyczki udzielone
CTF Group Closed Joint Stock Company (dawniej Lubawa Armenia)	436	0	0	0	701
Effect System S.A.	8	396	8	144	0
Litex Promo Sp. z o.o.	41	15	349	574	0
Litex Service Sp. z o.o.	1	749	12	1 392	0
Miranda Sp. z o.o.	41	4	329	1 557	0
MS Energy Sp. z o.o.	1	0	2	0	0
Effect System Sp. z o.o.	1	71	6	11	0
Lubawa USA	13	0	0	0	3 778
Litex Stanisław Litwin *	0	21	8	621	0
Świat Lnu Sp. z o.o. *	241	0	310	3	0
TubeSystem Łukasz Litwin	0	0	0	4	0
Razem	783	1 256	1 024	4 306	4 479

*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			
	01.01-31.12.2021		01.01-31.12.2020	
	Lubawa SA	pozostałe spółki	Lubawa SA	pozostałe spółki
Rada Nadzorcza				
Paweł Kois	112	146	103	139
Łukasz Litwin*	98	271	90	262
Paweł Litwin	112	260	103	254
Andrzej Kowalski	125	192	116	187
Mieczysław Cieniuch	98	0	90	0
Razem Rada Nadzorcza	545	869	502	842
Zarząd				
Marcin Kubica	450	165	426	162
Razem	995	1034	928	1004

* Informacja o wartości sprzedaży towarów i usług w 2021 roku została zamieszczona w pkt. 24 informacji dodatkowej do jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 01.01-31.12.2021	Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01-31.12.2020
1.	Pracownicy umysłowi	78,00	78,78
2.	Pracownicy na stanowiskach robotniczych	134,04	141,00
3.	Pracownicy na urloпах wychowawczych	3,00	2,00
Ogółem		215,04	221,78
		Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 31.12.2020
Stan zatrudnienia w osobach		214	225

27. Poreczenia i gwarancje udzielone i otrzymane

27.1 Poreczenia i gwarancje udzielone

Spółka nie udzieliła w trakcie roku żadnych poreczeń ani gwarancji.

27.2 Poreczenia i gwarancje otrzymane

Na dzień 31.12.2021 roku aktywne były następujące otrzymane gwarancje stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Spółki:

L.p.	Nazwa banku/organizacji	Stan na dzień: 2021-12-31	Rodzaj poreczenia/gwarancji	Ważność gwarancji	Forma zabezpieczenia
1.	TU Euler Hermes S.A.	56 220,00	Gwarancja rękojmi	01.01.2022	weksel
2.	TU Euler Hermes S.A.	75 982,27	Gwarancja rękojmi	14.01.2022	weksel
3.	TU Euler Hermes S.A.	23 689,80	Gwarancja rękojmi	14.01.2024	weksel
4.	TU Euler Hermes S.A.	44 132,40	Gwarancja rękojmi	31.01.2022	weksel
5.	TU Euler Hermes S.A.	44 132,40	Gwarancja rękojmi	04.02.2022	weksel
6.	TU Euler Hermes S.A.	44 132,40	Gwarancja rękojmi	08.02.2022	weksel
7.	TU Euler Hermes S.A.	34 275,30	Gwarancja rękojmi	15.01.2023	weksel
8.	TU Euler Hermes S.A.	3 147,57	Gwarancja rękojmi	27.12.2022	weksel
9.	TU Euler Hermes S.A.	32 385,00	Gwarancja rękojmi	29.12.2023	weksel
10.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	200 000,00	Płatności	28.02.2022	weksel
11.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	500 000,00	Płatności	28.02.2022	weksel
12.	TU Euler Hermes S.A.	16 330,13	Gwarancja rękojmi	15.01.2024	weksel
13.	TU Euler Hermes S.A.	218 595,60	ZNWU	31.01.2022	weksel
14.	TU Euler Hermes S.A.	62 730,00	ZNWU	10.02.2022	weksel

**28. Wartość godziwa instrumentów finansowych**

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 2021			Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Akcje notowane (aktywa dostępne do sprzedaży)	2 893			-574
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		0		11
Udzielone pożyczki			2 845	205
Należności z tytułu dostaw i usług			10 093	72
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			6 530	-1
Akcje i udziały w jednostkach zależnych			141 721	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			-4 281	-4
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu			-13 025	
Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 2020			Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Akcje notowane (aktywa dostępne do sprzedaży)	3 467			1 161
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		-11		-11
Udzielone pożyczki			2 519	-45
Należności z tytułu dostaw i usług			13 748	13
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			1 733	1
Akcje i udziały w jednostkach zależnych			141 771	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			-12 834	-125
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu			-21 359	

Dla pozostałych klas aktywów i zobowiązań finansowych wartość godziwa odpowiada jej wartości bilansowej.

Poziom 1

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

**Poziom 2**

Zawiera dane wejściowe inne niż pochodzące z aktywnego rynku, które jednak są obserwowalne (obiektywne, mierzalne) – wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowanych na rynku jednakże 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
Brutto	10 209	9 356	853	276	7	0	570
Odpis	-116	0	-116	0	0	0	-116
Netto	10 093	9 356	737	276	7	0	454

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	
	2021-12-31	2020-12-31
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	2 893	3 467
Pożyczki i należności	13 742	16 637
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 530	1 733
Razem	23 165	21 837

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 zapewnianiu, 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 31.12.2021	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	0	0	0	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	566	1 118	1 118	0	0	0
Kredyty inne niż w rachunku bieżącym (w tym inwestycyjne)	12 459	14 242	3 013	5 723	5 207	299
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 280	4 280	4 280	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	1 199	1 199	1 199	0	0	0
Razem	18 504	20 839	9 610	5 723	5 207	299

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne na 31.12.2020	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	0	0	0	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	7 351	7 554	7 554	0	0	0
Kredyty inne niż w rachunku bieżącym (w tym inwestycyjne)	14 008	14 928	3 054	5 254	5 079	1 541
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 834	12 834	12 834	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	285	285	285	0	0	0
Razem	34 478	35 601	23 727	5 254	5 079	1 541

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:

kwoty wyrażone w tys. PLN

Ekspozycja na ryzyko walutowe	Wartość bilansowa na	
	2021-12-31	
	EUR	USD
Należności z tytułu dostaw i usług	318	976
Pozostałe należności	0	0
Pozyczki udzielone	0	2 820
Środki pieniężne	1	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-265	-208
Pozostałe zobowiązania	-95	-29
Ekspozycja bilansowa netto	-41	3 559

kwoty wyrażone w tys. PLN

Ekspozycja na ryzyko walutowe	Wartość bilansowa na		
	2020-12-31		
	EUR	USD	GBP
Należności z tytułu dostaw i usług	160	877	20,0
Pozostałe należności	0	0	0,0
Pozyczki udzielone	0	2 509	0,0
Środki pieniężne	59	0	0,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-3 036	-3 215	0,0
Pozostałe zobowiązania	-31	0	0,0
Ekspozycja bilansowa netto	-2 848	171	20,0

Umocnienie/osłabienie się złotego w odniesieniu do USD i EUR na dzień 31 grudnia 2021 r. spowodowałoby wzrost (spadek) kapitału własnego i zysku przed opodatkowaniem o kwoty zaprezentowane poniżej:



Okres zakończony dnia 31.12.2021 roku	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
EUR	10%	-42
	-10%	42
USD	10%	414
	-10%	-414
Okres zakończony dnia 31.12.2020 roku	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
EUR	10%	-285
	-10%	285
USD	-10%	17
	-10%	-17
GBP	10%	2
	-10%	-2

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	
	2021-12-31	2020-12-31
<i>Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej</i>		
Aktywa finansowe	9 375	4 252
<i>Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej</i>		
Zobowiązania finansowe	13 025	21 359

Wpływ zmiany stopy procentowej na wartość instrumentów finansowych:

Okres zakończony dnia 31.12.2021 roku	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
PLN (zmiana stawki WIBOR)	1%	-130
PLN (zmiana stawki WIBOR)	-1%	130



Okres zakończony dnia 31.12.2020 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 z wystąpieniem pandemii COVID-19, w dniu bilansowym oraz na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Lubawa S.A. nie odnotowała bezpośredniego istotnego wpływu epidemii koronawirusa COVID-19 na jej sytuację finansową i wyniki ekonomiczne. Przedłużanie się jednak obecnego stanu może w przyszłości negatywnie wpłynąć na wielkość sprzedaży i generowane wyniki finansowe.

Lubawa S.A. stara się dynamicznie dostosowywać swoją ofertę do nowych realiów rynkowych i zaspokajać nowe oczekiwania klientów, w szczególności związane z walką z koronawirusem COVID-19. W tym celu oferuje już posiadane w ofercie oraz opracowuje nowe produkty służące ochronie



przed wirusem. Efektem tych działań jest wzmożone zainteresowanie na tego rodzaju produkty Lubawa S.A., co przekłada się jednocześnie na nowe istotne zamówienia w tym segmencie. Lubawa S.A. opracowuje różne scenariusze, dokonuje analizy i kwantyfikacji wpływu jaki epidemia koronawirusa COVID-19 może mieć na przyszłą sytuację finansową i osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe. Jednak ostatecznie wpływ ten będzie uzależniony od sytuacji epidemiologicznej w Polsce i na świecie, oraz wsparcia rządowego dla firm.

Ewentualne negatywne skutki epidemii zostaną uwzględnione w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2022 roku.

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

Lubawa S.A. wdrożyła działania ochronne i edukacyjne mające na celu ograniczenia ryzyka zarażenia poszczególnych osób. Działania te polegają na:

- a) Pracy zdalnej, w okresie zwiększonej transmisji COVID-19, dla większości pracowników biurowych,
- b) Regularnej dezynfekcji powierzchni,
- c) Zapewnieniu dodatkowych środków dezynfekujących oraz środków ochrony osobistej,
- d) Wdrożeniu nowych procedur dotyczących organizacji pracy,
- e) Przeprowadzaniu prewencyjnych kontroli temperatury pracowników oraz osób trzecich.

W związku z wystąpieniem pandemii COVID-19 zidentyfikowane zostały następujące ryzyka:

- a. Ciągłość dostaw: na dzień dzisiejszy w Spółce nie ma istotnych opóźnień w dostawach surowców,
- b. Ograniczona sprzedaż do obecnych odbiorców w Polsce i na terenie UE: część kontrahentów powstrzymuje się z decyzją o nowych zamówieniach,
- c. Ryzyko kursowe: Lubawa S.A. zabezpiecza ryzyko kursowe,
- d. Zmniejszone zamówienia z budżetu Państwa ze względu na wydatki związane z programami ratunkowymi: na dzień dzisiejszy spółka nie odczuwa zmniejszenia zamówień, ponieważ zmniejszone zamówienia na dotychczas kupowane produkty, są rekompensowane zamówieniami na produkty służące walce z koronawirusem,
- e. Upadłość likwidacja podmiotów z sektora odbiorców Spółki: na dzień dzisiejszy nie wystąpiły tego typu zdarzenia.

Faktyczny wpływ skutków pandemii COVID-19 na działalność Lubawa S.A. w ocenie Zarządu jest nieznany i uzależniony od w/w czynników i ryzyk. Równocześnie Zarząd Lubawa S.A. na bieżąco podejmuje działania, które mają na celu ograniczenie wpływu negatywnych czynników na obecną sytuację Spółki.

30.3 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 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, umowy ze Skarbem Państwa - Inspektoratem Uzbrojenia (obecnie Agencja Uzbrojenia, dalej Zamawiający), której przedmiotem jest: dostawa maskowania i pozoracji dla systemu WISŁA (MiPW) - faza 1, Zarząd LUBAWA S.A. w Ostrowie Wielkopolskim (Emitent) informuje o wpłynięciu w dniu 20.01.2022 pisma Zamawiającego o uruchomieniu dostawy w ramach prawa opcji w pełnym zakresie.

Wartość zamówienia opcjonalnego wynosi 33.266.150,00 zł brutto, co oznacza, że łączne wynagrodzenie wynikające z umowy wyniesie 69.900.000 zł brutto. Podmiotem, który będzie upoważniony do fakturowania, w imieniu konsorcjum, pełnej kwoty zrealizowanego zamówienia jest Lubawa S.A.

Zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki dnia 28 kwietnia 2022 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
28.04.2022	Marcin Kubica	Prezes Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
28.04.2022	Jerzy Jaśkowiak	Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	