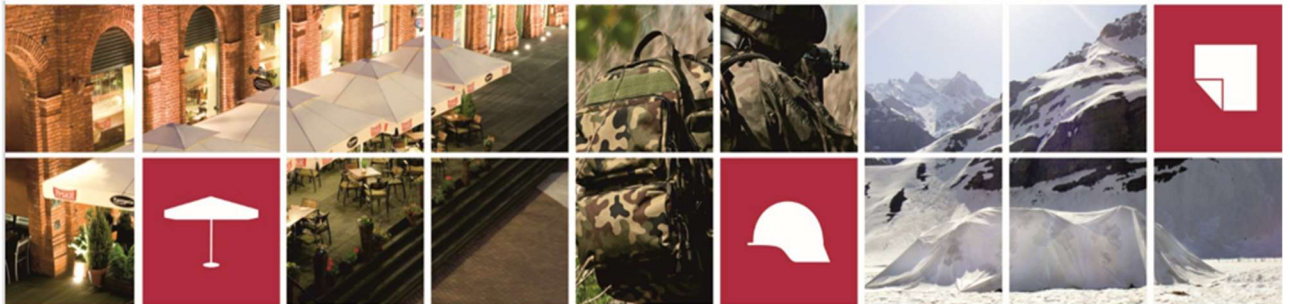




LUBAWA
GROUP



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

Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Lubawa S.A.....	3
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Lubawa S.A.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Lubawa S.A.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Lubawa S.A.....	8
Informacje dodatkowe.....	10
• Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające.....	10
• Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	28
Sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.....	66
Sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.	67
Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.....	71

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Lubawa S.A.

Tytuł	Nota	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.12.2020
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	169 773	170 890
Aktywa niematerialne	2	58 775	58 350
Należności długoterminowe		71	3 700
Nieruchomości inwestycyjne	5	1 642	5 072
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	3	447	461
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4	1 839	2 158
Razem Aktywa trwałe		232 547	240 631
Aktywa obrotowe			
Zapasy	6	91 585	72 711
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	7	97 860	91 840
Aktywa finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych		0	0
Udzielone pożyczki		600	623
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	8 136	11 542
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4	1 600	1 550
Razem Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży		199 781	178 266
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		0	0
Razem Aktywa obrotowe		199 781	178 266
RAZEM AKTYWA		432 328	418 897

Tytuł	Nota	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.12.2020
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	9	30 054	30 054
Pozostałe kapitały rezerwowe	10	1 678	2 101
Zyski zatrzymane		156 338	132 100
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną		106 100	106 100
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		294 170	270 355
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym		898	982
Razem kapitał własny		295 068	271 337
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	11	13 361	16 709
Zobowiązania z tytułu leasingu	11	1 589	2 210
Pozostałe zobowiązania	12	10 430	9 421
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	803	736
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	15 628	16 182
Razem zobowiązania długoterminowe		41 811	45 258
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	11	11 043	36 368
Zobowiązania z tytułu leasingu	11	756	1 069
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	12	75 579	53 048
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	12	2 188	6 023
Zobowiązania finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych		647	587
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	4 708	4 553
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	14	528	654
Razem zobowiązania inne niż zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		95 449	102 302
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		0	0
Razem zobowiązania krótkoterminowe		95 449	102 302
Razem zobowiązania		137 260	147 560
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		432 328	418 897

Ostrów Wielkopolski, 28 kwietnia 2022 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy
Kapitałowej

Prezes Zarządu
Marcin Kubica

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Lubawa S.A.

Tytuł	Nota	Za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021	Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020
Przychody ze sprzedaży	16	265 433	237 680
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	16	-186 784	-158 436
Wynik brutto ze sprzedaży		78 649	79 244
Koszty sprzedaży	17	-19 861	-17 284
Koszty ogólnego zarządu	17	-29 558	-23 321
Wynik netto na sprzedaży		29 230	38 639
Pozostałe przychody operacyjne	18	4 348	6 105
Pozostałe koszty operacyjne	19	-3 173	-2 955
Wynik z działalności operacyjnej		30 405	41 789
Przychody finansowe	20	826	620
Koszty finansowe	21	-1 787	-3 937
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		-14	15
Wynik przed opodatkowaniem		29 430	38 487
Podatek dochodowy	22	-5 350	-7 365
Wynik z działalności kontynuowanej		24 080	31 122
Wynik netto		24 080	31 122
Wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		24 238	31 308
Wynik przypadający udziałom niekontrolującym		-158	-186

Tytuł	Nota	Za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021	Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020
Inne całkowite dochody			
<i>Pozycje nie podlegające reklasyfikacji przed odpodatkowaniem</i>		0	0
Reklasyfikacja nieruchomości		0	0
<i>Pozycje podlegające reklasyfikacji przed odpodatkowaniem</i>		-431	368
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych		20	13
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych		-60	-884
Zyski (straty) z tytuł aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		-391	1 239
Suma brutto innych całkowitych dochodów		-431	368
Podatek dochodowy pozycji nierекwalifikowanych		0	0
Podatek dochodowy pozycji rekwalifikowanych		82	-58
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto		-349	310
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		23 731	31 432
Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		23 815	31 623
Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niekontrolującym		-84	-191
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	23	0,16	0,21
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	23	0,16	0,21

Ostrów Wielkopolski, 28 kwietnia 2022 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy
Kapitałowej

Prezes Zarządu
Marcin Kubica

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Lubawa S.A.

Tytuł	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	Razem kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2021	30 054	2 101	132 100	106 100	270 355	982	271 337
Inne całkowite dochody		-423			-423	74	-349
Wynik bieżącego okresu			24 238		24 238	-158	24 080
Całkowity dochód za okres	0	-423	24 238	0	23 815	-84	23 731
Zamiana warrantów na akcje	0		0	0	0		0
Inne zmiany			0		0	0	0
Zmiany kapitału w okresie	0	-423	24 238	0	23 815	-84	23 731
Stan na 31 grudnia 2021	30 054	1 678	156 338	106 100	294 170	898	295 068

Tytuł	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną	Razem kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2020	21 854	1 786	165 162	49 930	238 732	1 172	239 904
Inne całkowite dochody		315			315	-5	310
Wynik bieżącego okresu			31 308		31 308	-186	31 122
Całkowity dochód za okres	0	315	31 308	0	31 623	-191	31 432
Zamiana warrantów na akcje	8 200		-64 370	56 170	0		0
Inne zmiany					0	1	1
Zmiany kapitału w okresie	8 200	315	-33 062	56 170	31 623	-190	31 433
Stan na 31 grudnia 2020	30 054	2 101	132 100	106 100	270 355	982	271 337

Ostrów Wielkopolski, 28 kwietnia 2022 r.

 Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
 sprawozdania finansowego

 Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy
 Kapitałowej

 Prezes Zarządu
 Marcin Kubica

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Lubawa S.A.

Tytuł	Za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021	Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	29 430	38 487
Korekty zysku brutto	9 660	-9 681
Wynik z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	14	-14
Amortyzacja	13 146	12 407
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	-684	1 117
Przychody z tytułu odsetek*	-13	-21
Koszty z tytułu odsetek*	858	1416
Przychody z tytułu dywidend	-90	-301
Wynik na sprzedaży i likwidacji aktywów trwałych	-507	270
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	-7	30
Zmiana stanu rezerw	-238	502
Zmiana stanu zapasów	-18 874	-1 681
Zmiana stanu należności	950	1 566
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	15 254	-23 670
Wycena do wartości godziwej	-311	-240
Inne korekty	162	-1 062
Przepływy pieniężne wykorzystane w działalności	39 090	28 806
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-9 702	-3 589
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 388	25 217
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia i likwidacji aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 229	5 749
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-12 590	-13 988
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	770
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-119	-8
Pożyczki udzielane stronom trzecim	-60	0
Wpływy ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych stronom trzecim	43	29
Pożyczki udzielane podmiotom powiązanym	-15	-761
Wpływy ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	66	841
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	2	59
Dywidendy otrzymane	73	244
Inne wpływy/wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 371	-7 065

*W danych za ubiegły rok kwota 265 tys. zł została przekwalifikowana z przychodów z tytułu odsetek do kosztów z tytułu odsetek. Łączna suma tych pozycji pozostaje bez zmian.

Tytuł	Za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021	Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	29 681	46 691
Spłata kredytów i pożyczek	-58 256	-64 481
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-1 088	-1 902
Odsetki zapłacone	-952	-1 372
Inne wpływy/wydatki finansowe	5 716	5 278
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-24 899	-15 786
Przepływy pieniężne netto razem przed różnicami kursowymi	-3 882	2 366
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	476	-473
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów po uwzględnieniu różnic kursowych	- 3 406	1 893
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	11 542	9 649
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	8 136	11 542
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:	0	0

Ostrów Wielkopolski, 28 kwietnia 2022 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy
Kapitałowej

Prezes Zarządu
Marcin Kubica

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

Informacje dodatkowe

– Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

A. Informacje ogólne

Nazwa Jednostki sprawozdawczej lub inne dane identyfikacyjne: „LUBAWA” Spółka Akcyjna
Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki sprawozdawczej lub innych danych identyfikacyjnych, które to zmiany nastąpiły od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego: nie wystąpiły zmiany
Siedziba jednostki: Ostrów Wielkopolski, ul. Staroprzygodzka 117, Polska
Forma prawna: spółka akcyjna
Państwo rejestracji: Polska
Adres zarejestrowanego biura jednostki: Ostrów Wielkopolski, ul. Staroprzygodzka 117
Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Ostrów Wielkopolski, ul. Staroprzygodzka 117
Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności jednostki: produkcja gotowych artykułów włókienniczych
Nazwa jednostki dominującej: „LUBAWA” Spółka Akcyjna
Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla grupy: „LUBAWA” Spółka Akcyjna

1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej, posiadane koncesje

„LUBAWA” Spółka Akcyjna (Jednostka Dominująca, Spółka Dominująca) z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim przy ulicy Staroprzygodzkiej 117 jest spółką akcyjną zarejestrowaną pod numerem KRS 000065741 w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Poznaniu dla Nowe Miasto i Wilda, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. „LUBAWA” S.A. została utworzona na czas nieoznaczony, działa na podstawie przepisów prawa polskiego, prowadzi działalność na terenie kraju. Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 744-00-04-276 oraz numer statystyczny REGON 510349127.

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

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

- *sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych,*
- *działalność w zakresie oprogramowania.*

Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej to:

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

Dwie Spółki Grupy Kapitałowej Lubawa posiadają koncesje, tj.:

Lubawa SA 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.

Miranda Sp. z o.o. posiada Koncesję nr B-010/2007 wydaną przez Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji na wykonywanie działalności gospodarczej w zakresie wytwarzania i obrotu wyrobami o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym określonymi w pozycjach: WT II ust. 3, WT VIII ust. 3, WT XII ust. 4, WT XIII ust. 3 i 4 Załącznika nr 2 Wykazu wyrobów i technologii o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym – WT – do rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 03 grudnia 2001 r. w sprawie rodzajów broni i amunicji oraz wykazu wyrobów i technologii o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym, na których wytwarzanie lub obrót jest wymagana koncesja (Dz.U. Nr 145, poz. 1625 z późn. zm.) oraz obrotu technologią dotyczącą w/w wyrobów.

2. Czas trwania działalności

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

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

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 rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym był następujący:

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

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

4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej oraz walutą prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest złoty polski (PLN).

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

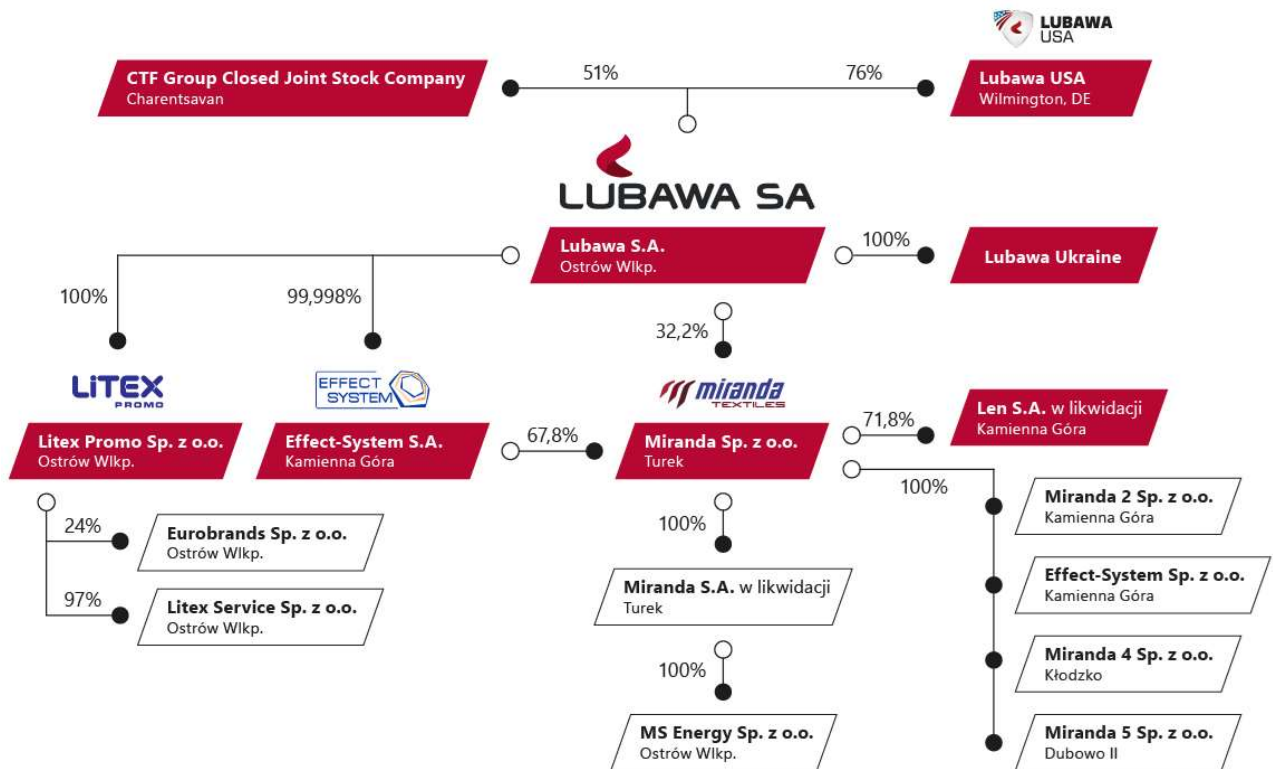
Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 28 kwietnia 2022 r.

6. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy. Równocześnie Zarząd Emitenta informuje, że :

- Spółka CTF Group Closed Joint Stock Company (dawniej Lubawa Armenia) po realizacji z sukcesem kontraktu zredukowała zatrudnienie i ograniczyła bieżącą działalność operacyjną do czasu pozyskania kolejnych zamówień.

7. Skład Grupy Kapitałowej Lubawa SA



Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział bezpośredni Jednostki Dominującej w kapitale zakładowym	Udział pośredni	Udział procentowy posiadanych praw głosu	Metoda konsolidacji
Miranda Sp. z o.o.	Turek	Produkcja tkanin i dzianin	32,20%	67,80%	100,00%	pełna
MS Energy Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Usługi związane z utrzymaniem ruchu	0,00%	100,00%	100,00%	pełna
Miranda S.A. w likwidacji	Turek	Brak działalności	0,00%	100,00%	100,00%	pełna
Litex Promo Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Produkcja art. reklamowych	100,00%	0,00%	100,00%	pełna
Litex Service Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Usługi informatyczne	0,00%	97,00%	97,00%	pełna
Effect System S.A.	Kamienna Góra	Produkcja art. reklamowych	100,00%	0,00%	100,00%	pełna
CTF Group Closed Join Stock Company	Armenia, Charentsavan	Import, produkcja i sprzedaż wyrobów wojskowych	51,00%	0,00%	51,00%	pełna
Miranda 2 Sp. z o.o.	Kamienna Góra	Produkcja tkanin i dzianin	0,00%	100,00%	100,00%	pełna
Effect System Sp. z o.o.	Kamienna Góra	Produkcja tkanin i dzianin	0,00%	100,00%	100,00%	pełna
Eurobrands Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Dzierżawa majątku	0,00%	24,00%	24,00%	metoda praw własności
Len SA w likwidacji	Kamienna Góra	Brak działalności	0,00%	71,80%	82,10%	wyłączona z konsolidacji**
Lubawa USA	Wilmington	Pośrednictwo handlowe w sprzedaży wyrobów Lubawy SA	76,00%	0,00%	76,00%	pełna
Lubawa Ukraina Sp. z o.o.	Kijów	przeprowadzenie procesu certyfikacji, dystrybucja i produkcja wyrobów z oferty emitenta	100,00%	0,00%	100,00%	wyłączona z konsolidacji**
Miranda 4 Sp. z o.o.	Kłodzko	Produkcja tkanin i dzianin	0,00%	100,00%	100,00%	wyłączona z konsolidacji**
Miranda 5 Sp. z o.o.	Dubowo II	Produkcja tkanin i dzianin	0,00%	100,00%	100,00%	wyłączona z konsolidacji**
Xingjiang Uniforce - Lubawa Technology Co., Ltd. *	Xingjiang Chiny	Produkcja i handel	49,00%	0,00%	49,00%	*

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

** Spółki zależne wyłączone z konsolidacji:

- Len S.A. w likwidacji - spółka znajduje się w końcowej fazie likwidacji i nie prowadzi działalności,
- Miranda 4 Sp. z o.o. - udział pośredni - spółka nie podjęła dotąd działalności, odstąpiono od konsolidacji ze względu na nieistotność,
- Miranda 5 Sp. z o.o. - spółka nie podjęła dotąd działalności, odstąpiono od konsolidacji ze względu na nieistotność,
- Lubawa Ukraina sp. z o.o. – spółka nie podjęła dotąd działalności, jest w procesie likwidacyjnym, odstąpiono od konsolidacji ze względu na nieistotność.

B. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1. Podstawy sporządzenia

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2021 Grupa zastosowała takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2019, z wyjątkiem zmian do standardów oraz nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 01.01.2021 roku.

W związku z zastosowaniem po raz pierwszy w 2020 roku formatu ESEF, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2021 zastosowano tożsame do roku ubiegłego zasady prezentacji poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W 2021 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 01.01.2021 roku.

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

2. Polityka rachunkowości

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

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

Przyjęte zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowywaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 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.

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przez jednostki należące do Grupy.

Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Jednostkę Dominującą. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych uwzględniane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

począwszy od dnia uzyskania nad nimi kontroli aż do momentu jej wygaśnięcia. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały ujednoczone z zasadami przyjętymi przez Grupę.

Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone są to jednostki gospodarcze, na których politykę operacyjną i finansową Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz ich nie kontroluje. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane są w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, a w momencie początkowego ujęcia ujmowane są w cenie nabycia. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Jednostki Dominującej w zyskach i stratach oraz innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych (po ujednoczeniu stosowanych zasad rachunkowości), od momentu uzyskania znaczącego wpływu do momentu ich utraty. W przypadku, gdy udział Grupy w stratach przewyższa wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej wartość bilansowa (z uwzględnieniem długoterminowych inwestycji) zostaje zredukowana do zera. Dalszych strat nie ujmuje się, za wyjątkiem strat wynikających z przyjęcia na siebie przez Grupę obowiązków lub z faktu dokonania płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Korekty konsolidacyjne

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy, transakcje zawierane w obrębie Grupy oraz wszelkie wynikające z nich niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy są eliminowane przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niezrealizowane zyski wynikające z transakcji z jednostkami stowarzyszonymi oraz współzależnymi są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania proporcjonalnie do wysokości udziału Grupy w tych jednostkach.

Niezrealizowane straty są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego na tej samej zasadzie co niezrealizowane zyski, ale wyłącznie w przypadku, gdy nie występują przesłanki wskazujące na utratę wartości.

Połączenia jednostek

Grupa ujmuje wartość firmy na dzień nabycia jako wartość godziwą przekazanej zapłaty:

- powiększoną o ujętą wartość udziałów niekontrolujących w jednostce przejmowanej;
- powiększoną o wartość godziwą dotychczas posiadanych kapitałów w jednostce nabywanej, jeśli połączenie odbywa się etapami;
- pomniejszoną o ujętą wartość netto (wartość godziwą) nabytych identyfikowalnych aktywów oraz przejętych zobowiązań.

W sytuacji, gdy różnica przybiera wartość ujemną, Grupa ponownie ocenia poprawność identyfikacji nabytych aktywów i przejętych zobowiązań, a zysk na okazyjnym nabyciu jest ujmowany w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień przejęcia.

Wartość godziwa przekazanej zapłaty nie zawiera kwot związanych z rozliczeniem wcześniej istniejących powiązań. Kwoty te zasadniczo są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Koszty związane z nabyciem, inne niż odnoszące się do emisji instrumentów dłużnych lub kapitałowych, które Grupa ponosi w związku z połączeniem jednostek rozlicza się jako koszt okresu, w którym zostały poniesione. Zapłata warunkowa jest ujmowana w wartości godziwej na dzień nabycia. Jeśli zapłata warunkowa klasyfikowana jest jako składnik kapitału własnego, nie jest ponownie wyceniana, a jej

rozliczenie jest ujęte w kapitałach. W innym przypadku późniejsze zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. W sytuacji, kiedy jednostka przejmująca jest zobowiązana zastąpić programami płatności w formie akcji (nagrody zastępcze) nagrody przyznane pracownikom jednostki przejmowanej (nagrody u przejmowanego), które dotyczą świadczeń wykonanych w przeszłości, wówczas wartość rynkowa wszystkich lub części zastąpionych nagród jest ujmowana w przekazanej zapłacie. To ustalenie oparte jest na wartości rynkowej nagród zastępczych porównanych z wartością rynkową nagród u przejmowanego oraz w zakresie, w jakim nagrody zastępcze dotyczą świadczeń wykonanych w przeszłości i/lub przyszłości.

Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w walucie funkcjonalnej Grupy 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupa staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego. Grupa 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 Grupy 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 Grupa 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. Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii:

- 1) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik,
- 2) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- 3) aktywa finansowe wyceniane 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 zdolnego 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 Grupa 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. Grupa 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 Grupę 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 Grupa posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu. Grunty nie są amortyzowane. W sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy i okresy porównawcze, Grupa 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

– Wartość firmy

Wartość firmy, która powstaje w związku z przejęciem jednostek zależnych jest ujmowana jako składnik wartości niematerialnych.

Wycena po początkowym ujęciu:

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

– 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 Grupa 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 Grupę 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 Grupę 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, Grupa 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.

Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia leasingu. W dacie rozpoczęcia Grupa 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 Grupa stosuje w odniesieniu do:

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

Grupa 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.

Grupa 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 Grupa 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 Grupa wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Grupa by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta, niepomyślnie zmiany w saldzie płatności od dłużników i emitentów w ramach Grupy, 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 Grupa dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej 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 odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna 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. Grupa dokonuje oceny utraty wartości firmy grupując ośrodki wypracowujące środki pieniężne tak, aby szczebel organizacji, nie wyższy niż wyodrębniony segment

operacyjny, na którym przeprowadza się tą ocenę odzwierciedlał najniższy szczebel organizacji, na którym Grupa 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 Grupy 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 Grupy oraz są denominowane w tej samej walucie, w której oczekuje się płatności świadczeń. Wycena świadczeń jest dokonywana corocznie przez wykwalifikowanego aktuarium przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Grupa 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. Grupa ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Grupie 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 Grupie 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 wpływem 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 Grupę 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 z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej, 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 Spółki Grupy nabywają 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, dywidendy z uprzywilejowanych udziałów zaklasyfikowanych do zobowiązań, straty ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w 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. Zobowiązanie z tytułu podatku bieżącego obejmuje 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 Grupa posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia 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

Grupa 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 Grupę akcje własne. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie skorygowanego zysku lub straty przypadającej dla posiadaczy akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozwadniające potencjalnych akcji.

Raportowanie segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią Grupy zaangażowaną w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszty, w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami Grupy. Wyniki operacyjne każdego segmentu operacyjnego są regularnie przeglądane przez zarząd Jednostki Dominującej, który decyduje o alokacji zasobów do segmentu i ocenia jego wyniki działalności, przy czym dostępne są oddzielne informacje finansowe o każdym

segmentcie. Wyniki operacyjne każdego segmentu, które są raportowane do organu odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie, obejmują zarówno pozycje, które mogą zostać bezpośrednio przypisane do danego segmentu, jak i te mogące być przypisane pośrednio, na podstawie uzasadnionych przesłanek. Pozycje nieprzyporządkowane dotyczą głównie aktywów wspólnych (korporacyjnych, głównie dotyczące zarządu jednostki), kosztów związanych z siedzibą jednostki, aktywów i zobowiązań z tytułu podatku dochodowego. Wydatki inwestycyjne segmentu to całkowite koszty poniesione w ciągu roku na zakup rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, z wyłączeniem wartości firmy.

3. Istotne osądy i oszacowania

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych są ujęte prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku. Szacunki, które mają najbardziej istotny wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym, dotyczą:

- wartości aktywów długoterminowych - oszacowanie wartości odzyskiwalnej aktywów długoterminowych oparte jest o istotne założenia i oszacowania, w szczególności w odniesieniu do wysokości przyszłych przepływów pieniężnych oraz przyjętej stopy dyskonta i wymaga od kierownictwa znacznego poziomu osądu,
- zapasów - ze względu na nieregularny popyt na część produktów Grupy Kapitałowej, produkcję pod specyficzne zamówienia klientów, istnieje ryzyko, że istotna wartość księgowa zapasów nie zostanie wykorzystana w przyszłości przez Grupę i w związku z tym powinna zostać objęta odpisem aktualizującym. Oszacowanie odpisów aktualizujących zawiera istotny element osądu Kierownictwa Grupy, co do możliwości wykorzystania istniejących zapasów w przyszłości, w szczególności w produkcji wyrobów, na które nie złożono zamówień zarówno w bieżącym, jak i poprzednim roku obrotowym („zapasy wolnorotujące”).

Dokonywane szacunki, które związane są z ryzykiem wystąpienia istotnych korekt w sprawozdaniu finansowym za kolejny okres sprawozdawczy dotyczą także:

- nieruchomości inwestycyjnych,
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- odpisów aktualizujących należności,
- rezerw i zobowiązań warunkowych,
- okresów użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku,
- okresów trwania leasingów.

– Noty objaśniające do skonsolidowanego 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	12 796	115 458	106 935	4 222	10 355	3 642	253 408
Umorzenie	-266	-21 573	-52 990	-3 107	-3 879	0	-81 815
Odpisy z tytułu utraty wartości	-667	0	0	0	-36	0	-703
Wartość księgowa netto	11 863	93 885	53 945	1 115	6 440	3 642	170 890
Zmiany w 2021 roku							
zakup	0	788	5 977	547	439	2 479	10 230
przyjęcie w leasing	0	0	0	0	0	161	161
wartość brutto sprzedaży / likwidacji	-17	0	-940	-170	-39	-212	-1 378
amortyzacja	0	-1 933	-7 540	-316	-713	0	-10 502
sprzedaż / likwidacja - umorzenie	0	0	412	138	39	0	589
odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
różnice z przeliczenia	12	-234	1	0	4	0	-217
Stan na 31 grudnia 2021 roku							
Wartość brutto	12 791	116 012	111 973	4 599	10 759	6 070	262 204
Umorzenie	-266	-23 506	-60 118	-3 285	-4 553	0	-91 728
Odpisy z tytułu utraty wartości	-667	0	0	0	-36	0	-703
Wartość księgowa netto	11 858	92 506	51 855	1 314	6 170	6 070	169 773

	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	12 806	109 022	97 549	4 644	9 950	12 738	246 709
Umorzenie	-266	-19 650	-48 229	-3 135	-3 384	-4	-74 668
Odpisy z tytułu utraty wartości	-667	0	0	0	-36	-1 028	-1 731
Wartość księgowa netto	11 873	89 372	49 320	1 509	6 530	11 706	170 310
Zmiany w 2020 roku							
zakup	0	7 150	12 061	54	623	-9 074	10 814
przyjęcie w leasing	0	0	0	0	0	0	0
wartość brutto sprzedaży / likwidacji	0	0	-2 661	-476	-176	-22	-3 335
amortyzacja	0	-1 923	-6 950	-366	-658	0	-9 897
sprzedaż / likwidacja - umorzenie	0	0	2 189	394	163	4	2 750
odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	1 028	1 028
różnice z przeliczenia	-10	-714	-14	0	-42	0	-780
Stan na 31 grudnia 2020 roku							
Wartość brutto	12 796	115 458	106 935	4 222	10 355	3 642	253 408
Umorzenie	-266	-21 573	-52 990	-3 107	-3 879	0	-81 815
Odpisy z tytułu utraty wartości	-667	0	0	0	-36	0	-703
Wartość księgowa netto	11 863	93 885	53 945	1 115	6 440	3 642	170 890

Zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych wymienione zostały w nocie nr 11.1. Zabezpieczenia dotyczą zaciągniętych kredytów. Inne zabezpieczenia na majątku nie występują. Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa nie posiada przyszłych zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych.

Jak opisano w punkcie 2 Not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Grupa zidentyfikowała przesłanki świadczące o możliwości utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, w tym, przede wszystkim fakt, że wartość aktywów netto wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 r. przekracza ich wartość rynkową wynikającą z kapitalizacji Jednostki Dominującej.

2. Aktywa niematerialne

Zmiana wartości aktywów niematerialnych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawa autorskie	Licencje na oprogramowanie	Know How	Relacje z klientami	Aktywa niematerialne w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2021 roku							
Wartość brutto	20 119	40 309	6 452	356	800	6 475	74 511
Umorzenie	-10 706	-29	-4 413	-226	-787	0	-16 161
Wartość księgowa netto	9 413	40 280	2 039	130	13	6 475	58 350
Zmiany w 2021 roku							
Zakup / Przesunięcie / Ujawnienie	4 606	0	59	0	0	-2 162	2 503
Wartość brutto sprzedaży / likwidacji	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja	-1 648	2	-352	-29	-13	0	-2 040
Sprzedaż / likwidacja - umorzenie	0	0	0	0	0	-44	-44
różnice z przeliczenia	0	6	0	0	0	0	6
Stan na 31 grudnia 2021 roku							
Wartość brutto	24 725	40 315	6 511	356	800	4 269	76 976
Umorzenie	-12 354	-27	-4 765	-255	-800	0	-18 201
Wartość księgowa netto	12 371	40 288	1 746	101	0	4 269	58 775

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawa autorskie	Licencje na oprogramowanie	Know How	Relacje z klientami	Aktywa niematerialne w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2020 roku							
Wartość brutto	19 844	40 333	6 032	356	800	4 949	72 314
Umorzenie	-9 128	-34	-4 093	-196	-707	-148	-14 306
Wartość księgowa netto	10 716	40 299	1 939	160	93	4 801	58 008
Zmiany w 2020 roku							
Zakup / Przesunięcie / Ujawnienie	275	0	463	0	0	1 526	2 264
Wartość brutto sprzedaży / likwidacji	0	0	-46	0	0	0	-46
Amortyzacja	-1 578	5	-366	-30	-80	0	-2 049
Sprzedaż / likwidacja - umorzenie	0	0	46	0	0	148	194
różnice z przeliczenia	0	-24	3	0	0	0	-21
Stan na 31 grudnia 2020 roku							
Wartość brutto	20 119	40 309	6 452	356	800	6 475	74 511
Umorzenie	-10 706	-29	-4 413	-226	-787	0	-16 161
Wartość księgowa netto	9 413	40 280	2 039	130	13	6 475	58 350

W Grupie istnieją następujące wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania:

- a) znak towarowy „Litex Promo” o wartości księgowej 20.000 tys. złotych,
- b) znak towarowy „Miranda” o wartości księgowej 20.300 tys. PLN.

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości w odniesieniu do znaków towarowych o nieokreślonym okresie użyteczności wymienionych powyżej wg stanu na 31.12.2021 za pomocą metody zwolnienia z opłat licencyjnych.

Metoda ta polega na określeniu bieżącej wartości przyszłych korzyści ekonomicznych będących wynikiem posiadania praw do znaku towarowego. Metoda ta opiera się na założeniu, że korzyści wynikające z posiadania znaku towarowego są równe kosztom, jakie musiałby ponieść dany podmiot gdyby nie posiadał praw do znaku, a jedynie użytkował go na podstawie umowy licencyjnej według obowiązujących na rynku stawek. Sposobem na ustalenie rynkowego poziomu opłaty licencyjnej jest wyznaczenie prognozy sprzedaży produktów oznaczonych wycenianym znakiem towarowym oraz wyznaczenie stawki opłaty licencyjnej za użytkowanie tego znaku. Stawka opłaty licencyjnej wyznaczana jest na podstawie analizy umów dotyczących dzierżawy znaków towarowych stosowanych pomiędzy niepowiązаныmi stronami w obrębie porównywalnego segmentu rynku.

Testy przeprowadzono w oparciu o projekcje finansowe na lata 2022-2027, zakładając 5% wzrostu po roku 2022. W celu wyznaczenia wybranych parametrów projekcji wykorzystano dane historyczne za rok 2021, zatwierdzone przez Grupę budżety na rok 2022 oraz plany na lata 2023-2027.

Podstawowe założenia:

- Przychody w roku 2022 - założona zmiana w stosunku do 2021 roku od -5,5% do 27,2% w zależności od podmiotu, który dany znak posiada; w kolejnych latach 2023-2027 wzrost o 5% w stosunku do roku ubiegłego
- EBITDA w roku 2022 założona zmiana w stosunku do roku 2021 od -29,2% do 0,3% w zależności od podmiotu, który posiada dany znak; w kolejnych latach zmiana od -8,4% do 4,2% w stosunku do roku ubiegłego i w zależności od podmiotu, który dany znak posiada
- Stopa wolna od ryzyka - 3,67%
- Premia za ryzyko rynkowe - 6,0%
- Beta odlewarowana - 0,80%
- Współczynnik D/E na danych skonsolidowanych - 0,09
- Beta zalewarowana - 0,86
- Marża - 1,2%
- Koszt długu - 3,51%

Jako stopę dyskontową przyjęto średni ważony koszt kapitału – WACC oraz premię z tytułu aktywów niematerialnych (łącznie 8,38%).

W wyniku przeprowadzonej analizy potwierdzono brak konieczności dokonania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości. Kolejne testy zaplanowano na dzień 31 grudnia 2022 r.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów 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 8,37%) – dane w tys.

Zmiana założeń	-0,5 p.p.	Wartość wyjściowa	+ 0,5 p.p.
Zmiana wartości odzyskiwalnej	67.063	588.853	-54.640

Wpływ zmiany ceny produktów – dane w tys.

Zmiana założeń	-1 p.p.	Wartość wyjściowa	+ 1 p.p.
Zmiana wartości odzyskiwalnej	-62.279	588.853	62.279

3. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Treść	Xingjiang Uniforce - Lubawa Technology Co., Ltd.	Eurobrands Sp. z o.o.	Razem
<u>wartość na 01.01.2021</u>			
w cenie zakupu / wg wyceny	3 323	48	3 371
udział w wyniku	0	413	413
odpis aktualizujący	-3 323	0	-3 323
inne	0	0	0
wartość netto na 01.01.2021	0	461	461
udział w wyniku 2021	0	-14	-14
sprzedaż udziałów	0	0	0
wartość na 31.12.2021	0	447	447
<u>wartość na 01.01.2020</u>			
w cenie zakupu / wg wyceny	3 323	48	3 371
udział w wyniku	0	398	398
odpis aktualizujący	-3 323	0	-3 323
inne	0	0	0
wartość netto na 01.01.2020	0	446	446
udział w wyniku 2020	0	15	15
inne	0	0	0
wartość na 31.12.2020	0	461	461

Podstawowe dane finansowe jednostek stowarzyszonych:

Podmiot	suma aktywów	kapitał podstawowy	kapitał własny	przychody ze sprzedaży	wynik brutto 2021 roku	wynik netto 2021 roku
Eurobrands Sp. z o.o.	2 401	200	1 784	163	-60	-60

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	2 158

Krótkoterminowe	Stan na	
	2021-12-31	2020-12-31
Akcje spółek notowanych na GPW	1 055	1 310
Inne aktywa	545	240

Posiadane akcje spółek są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW) w Warszawie i są wyceniane w wartości godziwej (Nota 28). Na inne aktywa finansowe składają się: w 2021 roku otrzymane świadectwa efektywności energetycznej i premia za opcje walutowe, a w 2020 roku świadectwa efektywności energetycznej.

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	2 158	1 448
- wycena	-319	710
Stan na koniec okresu	1 839	2 158

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 31.12.2021	do 31.12.2020
Krótkoterminowe aktywa finansowe		
Stan na początek okresu	1 550	1 034
- nabycie	122	227
- sprzedaż	0	-211
- rozliczenie	0	-30
- wycena	-72	530
Stan na koniec okresu	1 600	1 550

5. Nieruchomości inwestycyjne

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2021	31.12.2020
Nieruchomości niezabudowane	1 642	5 072
- w cenie nabycia	1 642	5 383
- wycena	0	-311

W okresie objętym raportem w Grupie Kapitałowej wystąpiła sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych o wartości początkowej 3.741 tys. zł.

6. Zapasy

Wyszczególnienie	Stan na	
	2021-12-31	2020-12-31
Materiały	41 068	30 230
Półprodukty i produkty w toku	25 766	18 737
Produkty gotowe	24 385	23 336
Towary	366	408
Razem	91 585	72 711

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 31.12.2021	do 31.12.2020
Stan odpisów na początek okresu	7 012	8 689
Zwiększenia odpisów	941	1 051
Zmniejszenia odpisów	-1 186	-2 728
Stan odpisów na koniec okresu, w tym aktualizujących:	6 767	7 012
Materiały	2 305	2 093
Towary	88	68
Półprodukty i produkcję w toku	922	771
Produkty gotowe	3 452	4 080

7. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na	
	2021-12-31	2020-12-31
<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	83 974	83 613
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	-3 303	-3 424
<i>Razem należności z tytułu dostaw i usług</i>	80 671	80 189
<i>Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych</i>	0	0
<i>Pozostałe należności</i>		
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	6 334	4 837
Należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	5 641	2 947
Należności od pracowników	47	39
Fundusze specjalne	50	45
Rozliczenia międzyokresowe czynne	7 191	7 046
Inne	771	532
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	-2 845	-3 795
<i>Razem pozostałe należności</i>	17 189	11 651
Odpisy aktualizujące stan należności	-6 148	-7 219

	Za okres	
	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 31.12.2021	do 31.12.2020
<i>Stan odpisów na początek okresu</i>	7 219	7 211
Zwiększenia odpisów	9	107
Zmniejszenia odpisów z tytułu spłaty	-59	-10
Zmniejszenia odpisów z tytułu odpisania i inne	-1 021	-89
<i>Stan odpisów na koniec okresu</i>	6 148	7 219

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług:

	Razem	Bieżące	Przeterminowane, w tym:	do 3 miesiące	od 3 do 6 miesiące	od 6 do 12 miesiące	powyżej 12 miesiące
<i>Brutto</i>	83 974	58 071	25 903	6 341	591	4 621	14 350
<i>Odpis</i>	-3 303	0	-3 303	0	0	0	-3 303
<i>Netto</i>	80 671	58 071	22 600	6 341	591	4 621	11 047

Prezentowane należności przeterminowane dotyczą w szczególności należności od jednostki powiązanej osobowo - Świat Lnu sp. z o.o. i wynoszą: 19.633.841,72 PLN, w tym:

1. Effect System SA: 10.697.180,49 PLN
2. Litex Promo Sp. z o.o.: 5.332.487,41 PLN
3. Miranda Sp. z o.o.: 3.195.853,85 PLN

Termin płatności należności jak i zobowiązań ze spółką Świat Lnu Sp. z o.o. oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi wynosi 360 dni.

W 2019 roku pomiędzy Effect System SA a Światem Lnu Sp. z o.o. zostało podpisane porozumienie o spłacie zadłużenia przeterminowanego w następujących terminach :

1. Do roku: 2.212.740,12 PLN
2. Od roku do 3 lat: 1.174.000,00 EUR
3. Od 3 lat do 5 lat: 1.225.578,47 EUR

W 2020 i 2021 roku Świat Lnu Sp. z o.o. spłacił zadłużenie zgodnie z porozumieniem. Należności Litex Promo Sp. z o.o. i Miranda Sp. z o.o. będą rozliczane (w tym kompensowane) w ramach bieżącej współpracy.

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	Stan na	
	2021-12-31	2020-12-31
Środki pieniężne w kasie	30	30
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	8 106	11 512
Ekwiwalenty środków pieniężnych	0	0
Razem	8 136	11 542

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 30.054.000,00 zł i składał się ze 150.270.000 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda, w tym (w złotych):

	Stan na	
	2021-12-31	2020-12-31
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

	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Inwestycje w instrumenty kapitałowe	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	Reklasyfikacja nieruchomości	Razem	Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	łącznie
<u>Za okres od 1.01.do 31.12.2021</u>							
Stan na 1 stycznia 2021	178	1 991	371	-438	2 101	105	2 207
Całkowite dochody	49	-414	-58	0	-423	74	-349
Stan na 31 grudnia 2021	226	1 577	313	-438	1 678	179	1 857
<u>Za okres od 1.01.do 31.12.2020</u>							
Stan na 1 stycznia 2020	894	975	356	-438	1 786	109	1 896
Całkowite dochody	-716	1 016	15	0	314	-4	310
Stan na 31 grudnia 2020	178	1 991	371	-438	2 101	105	2 207

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

Długoterminowe	Stan na	
	2021-12-31	2020-12-31
Kredyty bankowe	13 361	15 818
Pożyczki	0	891
Zobowiązania z tytułu leasingów	1 589	2 210
Razem długoterminowe	14 950	18 919
Krótkoterminowe	Stan na	
	2021-12-31	2020-12-31
Kredyty bankowe	10 926	35 615
Pożyczki	117	753
Zobowiązania z tytułu leasingów	756	1 069
Razem krótkoterminowe	11 799	37 437
Ogółem	26 749	56 356
z tego:		
Kredyty bankowe	24 287	51 433
Pożyczki	117	1 644
Zobowiązania z tytułu leasingów	2 345	3 279

11.1 Umowy kredytowe

Na dzień bilansowy Grupa 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	2022-06-29	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	2022-02-28	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	2027-01-31	15 200 000,00	12 459 201,03	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 Ławie V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr EL11/00045147/6 2) Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości, o której mowa w pkt. 1, po zakończeniu realizacji Inwestycji 3) Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia budowy prowadzonej w ramach inwestycji do czasu zakończenia realizacji Inwestycji 4) Zastaw rejestrowy na sprzęcie komputerowym (m.in. oprogramowanie, laptopy, monitory, mobilne stacje robocze, plotery, urządzenia wielofunkcyjne, drukarki 3D) nabywanym w ramach Inwestycji 5) Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia sprzętu komputerowego, o którym mowa w pkt. 4) 6) Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach nabywanych w ramach Inwestycji 7) Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia maszyn i urządzeń, o których mowa w pkt. 6)

4.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt na finansowanie bieżącej działalności	2022-02-28	11 340 000,00	1 436 484,61	<p>1) Pełnomocnictwo do Rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku.</p> <p>2) Hipoteka łączna bez innych wpisów mających pierwszeństwo wobec wpisów na rzecz Banku do kwoty 16 500 000,00 PLN na nieruchomości stanowiącej własność spółki Effect-System Spółka Akcyjna opisanej w księdze wieczystej KW nr JG1K/00014442/0 i KW nr JG1K/00029262/2 oraz na na prawie użytkownika wieczystego przysługującemu spółce Świat Lnu Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością do nieruchomości oraz na związany z tym prawem własności budynków i urządzeń znajdujących się na wymienionej nieruchomości opisanej w księdze wieczystej KW nr JG1K/00020834/0</p> <p>3) Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości.</p> <p>4) Zastaw rejestrowy na środkach trwałych (zaakceptowanych przez Bank), stanowiących własność Kredytobiorcy.</p> <p>5) Weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez każdego z Kredytobiorców.</p> <p>6) Hipoteka bez innych wpisów mających pierwszeństwo wobec wpisów na rzecz Banku do kwoty PLN 1.500.000 na prawie użytkownika wieczystego przysługującemu spółce Litex Service do nieruchomości oraz na związany z tym prawem własności budynków i urządzeń znajdującej się na KW nr JG1K/00017871/7</p> <p>7) Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości opisanej powyżej z zastrzeżeniem, że: a) suma ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych nie może być niższa niż 400.000 PLN b) ubezpieczyciel musi być akceptowany przez Bank</p>
5.	ING Bank Śląski S.A.	Umowa wieloproduktowa	2022-10-25	20 500 000,00	1 527 902,14	<p>1) Hipoteki łącznej umownej do kwoty 29 250 000,00 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej przysługującym Klientowi nr 1 na:</p> <p>a) Prawie użytkownika wieczystego nieruchomości zabudowanej KW nr KZ1W/00062349/8 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Ostrowie Wielkopolskim,</p> <p>b) Prawie użytkownika wieczystego nieruchomości gruntowej KW nr KZ1W/00064024/8 wraz z cesją praw z polisy.</p> <p>2) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia opisanego w lit a).</p> <p>3) Weksel in blanco wystawiony przez Klienta nr 1 wraz z deklaracją wekslową</p> <p>4) Weksel in blanco wystawiony przez Klienta nr 2 wraz z deklaracją wekslową</p>

6.	Bank Handlowy S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	2022-11-04	9 000 000,00	1 503 250,64	1) Hipoteka do kwoty 3.750.000,00 zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Ostrowie Wielkopolskim i związanym z nim prawie własności budynków i urządzeń przysługującym w ½ części Kredytobiorcy i w ½ części Stanisławowi Litwin, opisanej w księdze wieczystej KW Nr KZ1W/00063820/1 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Ostrowie Wielkopolskim, V Wydział Ksiąg Wieczystych, wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia.
7.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt na finansowanie bieżącej działalności	2022-02-28	660 000,00	97 805,62	1) Pełnomocnictwo do Rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku. 2) Hipoteka łączna bez innych wpisów mających pierwszeństwo wobec wpisów na rzecz Banku do kwoty 16 500 000,00 PLN na nieruchomości stanowiącej własność spółki Effect-System Spółka Akcyjna opisanej w księdze wieczystej KW nr JG1K/00014442/0 i KW nr JG1K/00029262/2 oraz na prawie użytkowania wieczystego przysługującym spółce Świat Lnu Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością do nieruchomości oraz na związanym z tym prawem własności budynków i urządzeń znajdujących się na wymienionej nieruchomości opisanej w księdze wieczystej KW nr JG1K/00020834/0 3) Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości. 4) Zastaw rejestrowy na środkach trwałych (zaakceptowanych przez Bank), stanowiących własność Kredytobiorcy. 5) Weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez każdego z Kredytobiorców. 6) Hipoteka bez innych wpisów mających pierwszeństwo wobec wpisów na rzecz Banku do kwoty PLN 1.500.000 na prawie użytkowania wieczystego przysługującemu spółce Litex Service do nieruchomości oraz na związanym z tym ;prawem własności budynków i urządzeń znajdującej się na KW nr JG1K/00017871/7 7) Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości opisanej powyżej z zastrzeżeniem, że: a) suma ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych nie może być niższa niż 400.000 PLN b) ubezpieczyciel musi być akceptowany przez Bank

8.	mBank S.A.	2024-07-31	Kredyt odnawialny	5 000 000,00	0,00	<p>1) Hipoteka umowna łączna, na będącej w użytkowaniu wieczystym Miranda Sp. z o.o. z siedzibą w Turku przy ul. Jedwabniczej 1 nieruchomości gruntowej położonej w Turku, powiat turecki, województwo wielkopolskie, stanowiącej działki numer 693/13, 726, 773, 774, 809, 814, 824/3, 824/5, 693/17, 693/19, 693/21, 693/24 z obrębem B oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Miranda Sp. z o.o. z siedzibą w Turku przy ul. Jedwabniczej 1 posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowej i budynkowej Sąd Rejonowy w Turku, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW NR KN1T/00050038/9 oraz na będącej w użytkowaniu wieczystym Miranda Sp. z o.o. z siedzibą w Turku przy ul. Jedwabniczej 1 nieruchomości gruntowej położonej w Turku, powiat turecki, województwo wielkopolskie stanowiącej działki numer 693/8, 824/1 z obrębem B oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Miranda Sp. z o.o. z siedzibą w Turku przy ul. Jedwabniczej 1, posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowej i budynkowej Sąd Rejonowy w Turku, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW Nr KN1T/00039052/0 oraz na będącej w użytkowaniu wieczystym Miranda Sp. z o.o. z siedzibą w Turku przy ul. Jedwabniczej 1 nieruchomości gruntowej położonej w Turku, powiat turecki, województwo wielkopolskie, stanowiącej działkę numer 693/15, dla których to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Turku, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW Nr KN1T/00039056/8 na podstawie Umowy ustanawiającej hipotekę nr 40/013/11 z dnia 27 czerwca 2011 roku wraz z późniejszymi zmianami.</p> <p>2) Weksel in blanco Klienta awalowany przez Litex Promo Sp. z o.o., Effect-System S.A., Effect-System Sp. z o.o. zaopatrzony w deklarację wekslową Klienta i poręczycieli z dnia 27 czerwca 2018 roku wraz z późniejszymi zmianami.</p> <p>3) Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Klienta na podstawie umowy zastawniczej nr 40/017/11 z dnia 27 stycznia 2011 roku wraz z późniejszymi zmianami.</p> <p>4) Globalna cesja wierzytelności należnych Klientowi na podstawie Umowy o cesję globalną należności w warunkową konsolidacją salda nr 40/034/13 z dnia 27 czerwca 2013 roku wraz z późniejszymi zmianami.</p> <p>5) Cesja należności z Umowy Faktoringu nr 40/049/19.</p> <p>6) Klient zobowiązuje się do ubezpieczenia nieruchomości i rzeczy ruchomych stanowiących przedmiot zabezpieczenia przez cały okres obowiązywania Limitu w zakresie od ognia i innych zdarzeń losowych.</p>
			Kredyt obrotowy	1 000 000,00	0,00	
			Kredyt obrotowy	4 000 000,00	0,00	
			Kredyt w rachunku bieżącym	8 000 000,00	613 515,28	

						<p>7) Klient zobowiązuje się do złożenia na wezwanie Banku weksli in blanco z deklaracją wekslową celem uzupełnienia Zabezpieczenia wierzytelności Banku z tytułu Umowy, pod rygorem o którym mowa w par. 4, do chwili przedłożenia weksli w liczbie oczekiwanej przez Bank.</p> <p>8) Klient zobowiązuje się do przedłożenia w Banku operatu szacunkowego nieruchomości o której mowa w ust. 1 sporządzonego przez rzeczoznawcę majątkowego (w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 21.07.1997 rok o gospodarce nieruchomościami) oraz do dostarczenia tego operatu do Banku nie później niż na 2 miesiące przed upływem 3 lat od daty sporządzenia poprzedniego operatu złożonego w Banku. W przypadku niezłożenia przez Klienta aktualnego operatu szacunkowego, Bank może zlecić sporządzenie operatu rzeczoznawcy majątkowemu i obciążyć kosztami jego sporządzenia Klienta.</p>
		Kredyt w rachunku bieżącym		250 000,00 EUR	730 475,13	
9.	Siemens Finance Sp. z o.o.	Pożyczka (suszarko-stabilizerek EHWHA)	2022-06-22	376 079,73 EUR	117 193,95	<p>1) Weksel własny in blanco z wystawienia pożyczkobiorcy wraz z porozumieniem wekslowym.</p> <p>2) Umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie ustanowiona na przedmiocie dostawy.</p>
10.	mBank S.A.	Kredyt inwestycyjny	2022-07-29	3 300 000,00	466 174,90	<p>1) Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę awalowany przez Eurobrands Sp. z o.o., Litex Promo Sp. z o.o., Effect-System S.A., Effect-System Sp. z o.o., MS Energy Sp. z o.o., Litex Service Sp. z o.o. zaopatrzonej w deklarację wekslową Klienta i Poręczyeli z dnia 22 sierpnia 2017 roku wraz z późniejszymi zmianami.</p> <p>2) Zastaw rejestrowy na: instalacji tryskaczowej oraz instalacji sygnalizacji pożaru stanowiących własność Kredytobiorcy.</p>
11.	mBank S.A.	Kredyt inwestycyjny	2027-07-30	3 000 000,00	1 950 312,40	<p>1) Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową z dnia 22 sierpnia 2017r.</p> <p>2) Poręczenie Eurobrands Sp. z o.o.</p> <p>3) Poręczenie Litex Promo Sp. z o.o.</p> <p>4) Poręczenie MS Energy Sp. z o.o.</p> <p>5) Poręczenie Effect-System S.A.</p> <p>6) Poręczenie Litex Service Sp. z o.o.</p> <p>7) Poręczenie Effect-System Sp. z o.o.</p> <p>8) Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach gruntowych i budynkowych dla których Sąd Rejonowy w Turku, Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi: KN1T/00050038/9, KN1T/00039052/0, KN1T/00039056/8 wynikająca z Umowy ustanawiającej hipotekę nr 40/011/17 z dnia 22 sierpnia 2017r. wraz z ewentualnymi późniejszymi zmianami</p> <p>9) Kredytobiorca zobowiązuje się do ubezpieczenia nieruchomości stanowiących przedmiot zabezpieczenia przez cały okres kredytowania oraz każdorazowo do dokonania cesji wierzytelności z tego tytułu na rzecz Banku.</p>

12.	mBank S.A.	Kredyt inwestycyjny w PLN (budowa budynku kotłowni i zakup dwóch kotłów)	2026-12-31	3 970 000,00	2 175 887,54	<p>1) weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę poręczony przez spółki: Miranda Sp. z o.o., Litex Promo Sp. z o.o., Effect-System S.A., Effect System Sp. z o.o., Litex Service Sp. z o.o., EUROBRANDS Sp. z o.o. zaopatrzony w deklarację wekslową Kredytobiorcy i Poręczycieli</p> <p>2) hipoteka umowna, na będącej w użytkowaniu wieczystym Skarbu Państwa - Starosty Tureckiego nieruchomości gruntowej położonej w Turku, gmina Turek M., stanowiącej działkę numer 693/23 z obrębu Turek B, oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością "MS Energy" Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Turku, posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowe i budynkowej Sąd rejonowy w Turku, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW Nr KN 1T/00055241/0, wynikająca z umowy ustanawiającej hipotekę nr 40/004/17 z dnia 03 kwietnia 2017r.</p> <p>3) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących przedmiot kredytowania (kotły wraz urządzeniami towarzyszącymi) stanowiących własność Kredytobiorcy, /podpisanie umów zastawniczych ustanawiających zabezpieczenie w formie zastawu rejestrowego na maszynach i urządzeniach będącym przedmiotem kredytowania w terminie do 30 dni od daty montażu urządzeń i maszyn, jednak nie później niż do 31 stycznia 2018r./</p> <p>4) Kredytobiorca zobowiązuje się do ubezpieczenia nieruchomości (po oddaniu do użytkowania nie później niż do 31.12.2017 r.) i rzeczy ruchomych (po przyjęciu na ewidencję środków trwałych, nie później niż do 31.01.2018 r.) stanowiących przedmiot zabezpieczenia przez cały okres kredytowania oraz każdorazowo do dokonania cesji wierzycelności z tego tytułu na rzecz Banku.</p>
13.	Bank Handlowy S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym (Linia Wielozadaniowa)	2022-10-13	2 000 000,00	270 252,18	<p>1) Hipoteka do kwoty 2 500 000,00 PLN na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Kamiennej Górze przy ulicy Nadrzecznej i związanym z nim prawem własności budynków przysługującym Kredytobiorcy, wpisanej do Księgi Wieczystej KW nr JG1K/00007265/3 wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia.</p>

14.	ING Bank Śląski S.A.	Umowa wieloproductowa	2022-10-25	3 000 000,00	489 311,93	<p>1) Hipoteki łącznej umownej do kwoty 29 250 000,00 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej przysługującym Klientowi nr 1 na:</p> <p>a) Prawie użytkowania wieczystego nieruchomości zabudowanej KW nr KZ1W/00062349/8 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Ostrowie Wielkopolskim,</p> <p>b) Prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej KW nr KZ1W/00064024/8 wraz z cesją praw z polisy.</p> <p>2) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia opisanego w lit a).</p> <p>3) Weksel in blanco wystawiony przez Klienta nr 1 wraz z deklaracją wekslową</p> <p>4) Weksel in blanco wystawiony przez Klienta nr 2 wraz z deklaracją wekslową</p>
-----	----------------------	-----------------------	------------	--------------	------------	--

11.2 Umowy leasingowe oraz zawierające leasing

Na dzień bilansowy Grupa miała aktywne następujące umowy leasingu:

Lp.	Leasingodawca	Przedmiot leasingu	Numer umowy	Waluta	Wartość początkowa umowy	Data zawarcia	Data zakończenia	Stan na dzień: 2021-12-31 [PLN]	Zabezpieczenie
1.	Millennium Leasing Sp. z o.o.	Postrzygarka	254244	EUR	50 000,00	2018-01-22	2023-01-22	50 419,32	Weksel własny in blanco
2.	mLeasing Sp. z o.o.	Hangar mobilny	2130192018/PO/355725	EUR	320 000,00	2019-02-22	2024-01-15	586 453,99	Weksel własny in blanco
3.	BNP Paribas Leasing Services Sp.z o.o.	Ładowarka teleskopowa	46217/07/2021/LO	EUR	35 448,00	2021-07-12	2026-07-13	139 780,65	Weksel własny in blanco
4.	Millenium Leasing Sp. z o.o.	Regały paletowe	198251	EUR	19 150,00	2015-06-25	2020-05-25	37,81	Weksel własny in blanco
5.	Millenium Leasing Sp. z o.o.	Samochód osobowy Peugeot-308	255334	PLN	55 284,55	2017-12-01	2022-11-01	16 769,43	Weksel własny in blanco
6.	Millenium Leasing Sp. z o.o.	Samochód osobowy Peugeot-308	255333	PLN	55 284,55	2017-12-01	2022-11-01	16 769,89	Weksel własny in blanco
7.	Millenium Leasing Sp. z o.o.	Samochód osobowy Peugeot-308	255336	PLN	55 284,55	2017-12-01	2022-11-01	16 769,89	Weksel własny in blanco
8.	ING Lease Sp. z o.o.	Mieszadło (2szt.)	867824-ST-0	PLN	118 000,00	2018-10-11	2023-11-01	47 012,43	Weksel własny in blanco
9.	Santander Leasing S.A.	Nadrzędne sterowanie AirLeader	CR1/05951/2019	EUR	24 260,00	2019-10-22	2022-09-26	26 335,89	Weksel własny in blanco
10.	Siemens Finance Sp. z o.o.	Linia dystrybucji chemii	63135	EUR	265 000,00	2020-02-05	2027-04-15	949 008,60	Weksel własny in blanco
11.	Santander Leasing	Naświetlarka DLE	CR1/07390/2019	EUR	164 800,00	2019-12-16	2024-12-16	437 226,46	Weksel własny in blanco
12.	Santander Leasing	Maszyna MERROW	CR1/01309/2020	EUR	9 300,00	2020-03-10	2025-03-10	25 988,04	Weksel własny in blanco
13.	Millenium Leasing Sp. z o.o.	Ładowarka teleskopowa	255451	PLN	145 000,00	2018-02-02	2022-02-02	31 864,28	Weksel własny in blanco

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		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	10 430	9 421
Inne zobowiązania niefinansowe	0	0
Razem pozostałe zobowiązania	10 430	9 421
Krótkoterminowe	Stan na	
	2021-12-31	2020-12-31
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	45 811	43 380
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	2 188	6 023
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	9 951	6 127
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	3 080	350
Inne zobowiązania niefinansowe	14 357	1 140
Fundusze specjalne	62	118
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 318	1 933
Razem pozostałe zobowiązania	29 768	9 668

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczą 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 Spółki Grupy rozliczyły z tego tytułu w przychody kwotę 985 tys zł. Z kolei kwota wpływów dotacji w 2021 roku wyniosła 2.312 tys zł. Poniższa tabela prezentuje dofinansowania, które na dzień bilansowy Grupa posiada do rozliczenia. Dodatkowo w 2021 roku Jednostka Dominująca 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”	185 453,52	26 704,96	42 557,26
Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	UMOWA NR DOBR-BIO4/024/13237/2013 Z DNIA 23.12.2017 "DODATKOWE MODULARNE OPNACERZENIE 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	847 492,27
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
Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	POIR.01.02.00-00-0063/16 zawarta w dniu 07.03.2017r. „Przeprowadzenie prac B+R przez Spółkę MIRANDA Sp. z o.o. mających na celu opracowanie i przygotowanie do wdrożenia technologii obróbki powierzchniowej zimną plazmą płaskich wyrobów włókienniczych”	910 246,00	48 068,92	294 080,25
Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	POIR.01.02.00-00-0061/16 zawarta w dniu 28.02.2017r. „Opracowanie nowoczesnego systemu maskowania zabezpieczającego przed wykryciem wielozakresowym, szczególnie najnowszymi czujnikami kamer hiperspektralnych, przy wykorzystaniu innowacyjnych technologii produkcyjnych”	2 353 444,62	173 694,80	0,00
Minister Gospodarki, Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości	UMOWA O DOFINANSOWANIE Nr UDA-POIG.01.04.00-30-108/09-00 "Opracowanie koncepcji i wdrożenie do produkcji dedykowanego kamuflaża pikselowego"	2 079 845,76	195 958,22	0,00
Prezes Urzędu Regulacji Energetyki	Świadectwa Efektywności Energetycznej - Białe Certyfikaty	1 470 658,88	77 467,24	0,00
Razem		17 606 489,07	985 238,52	2 311 849,73
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	87 280,00	87 280,00	87 280,00
PFRON	Dofinansowanie do wynagrodzeń	95 698,15	95 698,15	95 698,15
Ogółem		21 337 067,22	4 715 816,67	6 042 427,88

13. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Razem</i>	<i>zobow. z tyt. wynagrodzeń</i>	<i>odprawy emerytalne</i>	<i>odprawy rentowe</i>	<i>odprawy pośmiertne</i>	<i>niewykorzystane urlopy</i>	<i>premie</i>
Wartość bieżąca zobowiązania							
stan na 01.01.2021	5 289	3 103	657	29	130	1 048	322
- część długoterminowa	736	0	594	24	118	0	0
- część krótkoterminowa	4 553	3 103	63	5	12	1 048	322
Zwiększenia	1 692	1 347	69	3	27	123	123
Zmniejszenia	-1 372	-914	-20	-1	0	-115	-322
wykorzystanie	-98	-98	0	0	0	0	0
Wartość bieżąca zobowiązania							
stan na 31.12.2021	5 511	3 438	706	31	157	1 056	123
- część długoterminowa	803	0	636	25	142	0	0
- część krótkoterminowa	4 708	3 438	70	6	15	1 056	123

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Razem</i>	<i>zobow. z tyt. wynagrodzeń</i>	<i>odprawy emerytalne</i>	<i>odprawy rentowe</i>	<i>odprawy pośmiertne</i>	<i>niewykorzystane urlopy</i>	<i>premie</i>
Wartość bieżąca zobowiązania							
stan na 01.01.2020	5 162	3 407	690	30	139	671	225
- część długoterminowa	741	0	587	25	129	0	0
- część krótkoterminowa	4 421	3 407	103	5	10	671	225
Zwiększenia	1 711	993	19	0	0	377	322
Zmniejszenia	-1 251	-1 189	-52	-1	-9	0	0
wykorzystanie	-333	-108	0	0	0	0	-225
Wartość bieżąca zobowiązania							
stan na 31.12.2020	5 289	3 103	657	29	130	1 048	322
- część długoterminowa	736	0	594	24	118	0	0
- część krótkoterminowa	4 553	3 103	63	5	12	1 048	322

14. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia

	<i>Razem</i>	<i>odsetki od zobowiązań</i>	<i>pozostałe rezerwy na koszty</i>
Wartość bieżąca zobowiązania			
stan na 01.01.2021	654	1	653
- część krótkoterminowa	654	1	653
zwiększenia	43	0	43
zmniejszenia	-169	0	-169
Wartość bieżąca zobowiązania			
stan na 31.12.2021	528	1	527
- część krótkoterminowa	528	1	527
Wartość bieżąca zobowiązania			
stan na 01.01.2020	535	1	534
- część krótkoterminowa	535	1	534
zwiększenia	169	0	169
zmniejszenia	-50	0	-50
Wartość bieżąca zobowiązania			
stan na 31.12.2020	654	1	653
- część krótkoterminowa	654	1	653

15. Odroczony podatek dochodowy – zmiana stanu

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Stan na początek okresu	3 093	3 465
obciążenie wyniku netto	-346	-827
uznanie wyniku netto	1 068	350
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	100	119
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-158	-14
Stan na koniec okresu	3 757	3 093

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	19 275	19 210
obciążenie wyniku netto	298	384
uznanie wyniku netto	-108	-407
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-114	-135
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	34	223
Stan na koniec okresu	19 385	19 275
Netto: aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego - rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-15 628	-16 182

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	160	19	-4	175
2	rezerwa na niewykorzystane urlopy	185	21	-23	183
3	rezerwa na premie	99	5	-38	66
4	inne rezerwy	1	0	0	1
5	niewypłacone umowy zlecenia	90	6	-4	92
6	niezapłacone składki ZUS	263	44	-2	305
7	odpisy na zapasy	1 309	118	-171	1 256
8	odpisy na należności	365	0	-10	355
9	trwała utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	1	0	0	1
10	odpisy aktualizujące wartość inwestycji	0	31	0	31
11	z tytułu aktualizacji wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej	59	0	-59	0
12	strata podatkowa	0	640	0	640
13	różnica wartości ST i WN - podatkowa a bilansowa	45	0	-10	35
14	niezapłacone odsetki	0	1	-1	0
15	pozostałe	133	1	-24	110
16	aktywo na niezrealizowany zysk w zapasach	109	0	0	109
17	niezapłacone faktury	16	7	0	23
18	bonus	0	172	0	172
19	wycena udziałów w Spółce stowarzyszonej	46	3	0	49
	Razem aktywa odnoszone na wynik	2 881	1 068	-346	3 603
A	aktualizacja wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	54	0	-2	52
B	wycena kontraktów zabezpieczających przepływy pieniężne-przez kapitał z aktualizacji wyceny	112	100	-110	102
C	różnice z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	46	0	-46	0
	Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 093	1 168	-504	3 757

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	160	9	-9	160
2	rezerwa na niewykorzystane urlopy	123	62	0	185
3	rezerwa na premie	91	19	-11	99
4	inne rezerwy	1	0	0	1
5	niewypłacone umowy zlecenia	101	3	-14	90
6	niezapłacone składki ZUS	294	2	-33	263
7	odpisy na zapasy	1 633	90	-414	1 309
8	odpisy na należności	374	6	-15	365
9	trwała utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	1	0	0	1
10	dotacje	0	0	0	0
11	odpisy aktualizujące wartość inwestycji	195	0	-195	0
12	aktualizacja wyceny aktywów finansowych DDS - odniesiona na wynik finansowy	0	0	0	0
13	z tytułu aktualizacji wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej	44	15	0	59
14	strata podatkowa	0	0	0	0
15	różnica wartości ST i WN - podatkowa a bilansowa	0	45		45
16	niezapłacone odsetki	4	1	-5	0
17	pozostałe	65	89	-21	133
18	aktywo na niezrealizowany zysk w zapasach	105	4	0	109
19	niezapłacone faktury	11	8	-3	16
20	bonus	107	0	-107	0
21	wycena udziałów w Spółce stowarzyszonej	49	-3	0	46
	Razem aktywa odnoszone na wynik	3 358	350	-827	2 881
A	aktualizacja wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	54	1	-1	54
B	wycena kontraktów zabezpieczających przepływy pieniężne-przez kapitał z aktualizacji wyceny	13	112	-13	112
C	różnice z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	40	6	0	46
	Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 465	469	-841	3 093

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	Wycena udziałów w spółce stowarzyszonej	0	0	0	0
2	Rozliczenie umów leasingu	0	0	0	0
3	Niezrealizowane odsetki	48	8	-4	52
4	Różnica wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	16 005	290	-101	16 194
5	Z tytułu przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	2 147	0	0	2 147
6	Z tytułu aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
7	Różnica wartość netto leasingowa a wartość początkowa	209	0	0	209
8	Pozostałe pozycje	81	0	0	81
9	Relacje z klientami	3	0	-3	0
10	Wycena świadectw efektywności energetycznej	43	0	0	43
11	Niezrealizowany przychód	2	0	0	2
	Razem rezerwa odnoszona na wynik	18 538	298	-108	18 728
A	Aktualizacja wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	245	14	-108	151
B	Rezerwa od zdarzeń odnoszonych na kapitał (wycena środków trwałych zg. Z MSR)	386	0	-3	383
C	Rezerwa z tytułu aktualizacji wartości przekwalifikowanej nieruchomości	0	0	0	0
D	Wycena kontraktów zabezpieczających przepływy pieniężne – przez kapitał z aktualizacji wyceny	72	0	-3	69
E	Wycena jednostek stowarzyszonych	33	0	0	33
F	Różnica z przeliczenia wpłaty na kapitał	1	20	0	21
	Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 275	332	-222	19 385

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2020 wg stawki 19%	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2020 wg stawki 19%
1	Wycena udziałów w spółce stowarzyszonej	0	0	0	0
2	Rozliczenie umów leasingu	0	0	0	0
3	Niezrealizowane odsetki	54	7	-13	48
4	Różnica wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	15 966	334	-295	16 005
5	Z tytułu przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	2 147	0	0	2 147
6	Przeszacowanie środków trwałych	74	0	-74	0
7	Różnica wartość netto leasingowa a wartość początkowa	209	0	0	209
8	Pozostałe pozycje	81	0	0	81
9	Relacje z klientami	18	0	-15	3
10	Wycena świadectw efektywności energetycznej	0	43	0	43
11	Niezrealizowany przychód	12	0	-10	2
	Razem rezerwa odnoszona na wynik	18 561	384	-407	18 538
A	Aktualizacja wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	25	220	0	245
B	Rezerwa od zdarzeń odnoszonych na kapitał (wycena środków trwałych zg. Z MSR)	521	0	-135	386
C	Rezerwa z tytułu aktualizacji wartości przekwalifikowanej nieruchomości	0	0	0	0
D	Wycena kontraktów zabezpieczających przepływy pieniężne – przez kapitał z aktualizacji wyceny	69	3	0	72
E	Wycena jednostek stowarzyszonych	33	0	0	33
F	Różnica z przeliczenia wpłaty na kapitał	1	0	0	1
	Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 210	607	-542	19 275

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	245 289	226 457
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	20 144	11 223
Razem	265 433	237 680
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	35 279	36 193
Materiały reklamowe	94 612	79 559
Tkaniny	123 833	113 241
Pozostałe	11 709	8 687
Razem	265 433	237 680

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	194 656	178 701
Zagranica	70 777	58 979
Razem	265 433	237 680
Koszty wytworzenia	Za okres	
	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 31.12.2021	do 31.12.2020
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	170 707	149 219
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 077	9 217
Razem	186 784	158 436

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	13 133	12 327
Zużycie materiałów i energii	90 995	69 272
Usługi obce	52 003	50 386
Podatki i opłaty	4 333	4 426
Wynagrodzenie	53 671	45 927
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 801	9 154
Pozostałe koszty	3 747	2 700
Razem koszty rodzajowe	228 683	194 192
Zmiana stanu produktów	3 984	-2 326
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	4 573	6 694
Koszty sprzedaży	19 861	17 284
Koszty ogólnego zarządu	29 558	23 321
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	170 707	149 219

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 i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	507	0
Aktualizacja wartości środków trwałych	311	1 028
Rozliczone dotacje	1 233	1 307
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności i zapasy	1 311	606
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	151	307
Uzyskany złom i odpady poprodukcyjne	32	126
Nadwyżki inwentaryzacyjne	664	499
Odzyskane należności objęte odpisem	4	3
Otrzymane nieodpłatnie aktywa obrotowe	20	24
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych dz. handlowej	0	1 508
Odpisane zobowiązania	0	99
Pozostałe	115	598
Razem	4 348	6 105

19. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 31.12.2021	do 31.12.2020
Strata ze zbycia i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	0	208
Aktualizacja wartości należności i zapasów	940	528
Niedobory magazynowe	616	383
Kary umowne, odszkodowania	5	42
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	443	0
Koszty egzekucji należności i zobowiązań	1	0
Koszty złomowania majątku obrotowego	1 084	1 461
Składki członkowskie	24	18
Darowizny	25	9
Spisane należności	3	38
Pozostałe	32	268
Razem	3 173	2 955

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	13	318
Dywidendy otrzymane	90	302
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	716	0
Pozostałe	7	0
Razem	826	620

21. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 31.12.2021	do 31.12.2020
Aktualizacja wartości inwestycji	162	0
Odsetki:	911	1 611
- od kredytów i leasingów	718	1 478
- pozostałe	193	133
Koszty akredytyw	265	210
Prowizje	374	1 151
Różnice kursowe	0	912
Pozostałe	75	53
Razem	1 787	3 937

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	-5 884	-6 976
Podatek odroczony	534	-389
Razem	-5 350	-7 365

	Za okres	
	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 31.12.2021	do 31.12.2020
Wynik finansowy brutto	29 430	38 487
Przychody niepodlegające opodatkowaniu - różnice przejściowe	-2 252	-4 351
Przychody niepodlegające opodatkowaniu - różnice trwałe	-8 642	-7 867
Przychody doliczone do podstawy opodatkowania - różnice przejściowe	-31	1 156
Przychody doliczone do podstawy opodatkowania - różnice trwałe	3 695	5 676
Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu - różnice przejściowe	3 312	3 497
Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu - różnice trwałe	12 595	10 372
Koszty poprzednich okresów stanowiące koszt podatkowy bieżącego okresu - różnice przejściowe	-2 318	-3 520
Koszty poprzednich okresów stanowiące koszt podatkowy bieżącego okresu - różnice trwałe	-7 535	-6 469
Strata podatkowa lat ubiegłych	1 077	2 620
Dywidendy otrzymane	90	302
Ulga B+R	-2 401	0
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	27 020	39 903
Podatek dochodowy	-5 884	-6 976
Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy	721	-477
Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-187	88
Obciążenie wyniku finansowego	-5 350	-7 365
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach	82	-58
Wynik finansowy brutto	29 430	38 487
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	-5 592	-7 313
Wpływ podatku od trwałych różnic pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania	324	-110
Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-5 268	-7 423
Podatek dochodowy według efektywnej stopy procentowej	18%	19%

23. Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	Stan na	
	2021-12-31	2020-12-31
wynik finansowy netto (w tys. zł)	24 369	31 308
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)	0,16	0,21
rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,16	0,21

24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup	Pożyczki udzielone
Eurobrands Sp. z o.o.	3	1	20	11	575
Piwnice Wysocko Sp. z o.o.	2	0	6	0	0
Miranda 4 Sp. z o.o.	3	0	2	0	0
Miranda 5 Sp. z o.o.	4	0	2	0	0
ZPH Litex Stanisław Litwin *	9 018	1 770	15 007	2 492	0
Task Service Sp. z o.o. *	2	241	5	731	0
Świat Lnu Sp. z o.o. *	46 893	15 446	26 071	21 924	0
TubeSystem Łukasz Litwin	1	69	19	467	0
Razem	55 926	17 527	41 132	25 625	575

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

Sprzedaż do spółek powiązanych dotyczy przede wszystkim transakcji handlowych – sprzedaż materiałów i produktów (głównie do ZPH Litex Stanisław Litwin i Świat Lnu Sp. z o.o.), usług (najem maszyn i przestrzeni magazynowej do Świat Lnu Sp. z o.o.). Zakupy natomiast dotyczą przede wszystkim materiałów kupowanych od Świata Lnu i Litex Stanisław Litwin oraz usług wynajmu pracowników od Task 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	1 034	928	1 004

* Informacja o wartości sprzedaży towarów i usług w roku 2021 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 Grupy Kapitałowej Lubawa			
Lp.	Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01-31.12.2021	Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01-31.12.2020
1.	Pracownicy umysłowi	334,61	335,23
2.	Pracownicy na stanowiskach robotniczych	658,87	646,91
3.	Pracownicy na urloпах wychowawczych	10,79	12,82
4.	Inni	1,00	1,00
Ogółem		1 005,27	995,96
Stan zatrudnienia w osobach		stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
		1 027	1 021

27. Poręczenia i gwarancje udzielone i otrzymane

27.1 Poręczenia i gwarancje udzielone

Spółki Grupy Kapitałowej nie udzieliły w trakcie roku żadnych poręczeń ani gwarancji. Na dzień bilansowy nie występują żadne czynne poręczenia i gwarancje.

27.2 Poręczenia i gwarancje otrzymane

Na dzień 31 grudnia 2021 r. aktywne były otrzymane gwarancje stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Grupy:

L.p.	Nazwa banku/organizacji	Stan na dzień: 2021-12-31	Rodzaj poręczenia/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 przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach pomiędzy uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 2021			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3 196	243		-391
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		-647		-60
Udzielone pożyczki			600	
Nieruchomości inwestycyjne		1 642		
Inwestycje w jednostki stowarzyszone			447	
Należności z tytułu dostaw i usług			80 671	69
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			8 136	-10
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			-45 811	-31
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu			-26 749	256
Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 2020			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3 708			1 239
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		-587		-884
Udzielone pożyczki			623	
Nieruchomości inwestycyjne		5 072		
Inwestycje w jednostki stowarzyszone			461	
Należności z tytułu dostaw i usług			80 189	1 773
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			11 542	16
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			-43 380	-407
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu			-56 356	-599

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**

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

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

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

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

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

Zasady zarządzania ryzykiem przez Grupę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Grupa 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 Grupy. Poprzez szkolenia, przyjęte standardy i procedury zarządzania, Grupa 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 Grupę 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 Jednostki Dominującej 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 Grupę, mogą dokonywać transakcji wyłącznie na podstawie przedpłat. Grupa 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 miesiący	od 3 do 6 miesiący	od 6 do 12 miesiący	powyżej 12 miesiący
Brutto	83 974	58 071	25 903	6 341	591	4 621	14 350
Odpis	-3 303	0	-3 303	0	0	0	-3 303
Netto	80 671	58 071	22 600	6 341	591	4 621	11 047

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 inne całkowite dochody stanowi jej maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe w stosunku do tych aktywów. Aktywa te obejmują akcje spółek notowanych na GPW oraz uzyskane premie za opcje walutowe. 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 wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3 439	3 708
Pożyczki i należności	86 307	81 953
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 136	11 542
Zabezpieczające kontrakty walutowe typu forward	0	0
Razem	97 882	97 203

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Grupę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Grupę polega na zapewnianiu, w możliwie najwyższym stopniu, aby Grupa zawsze posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Grupy. Grupa 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	2 345	2 441	817	1 063	393	168
Kredyty w rachunku bieżącym	7 235	7 527	7 527	0	0	0
Kredyty inne niż w rachunku bieżącym (w tym inwestycyjne)	17 052	19 413	4 478	7 576	6 855	504
Pożyczki	117	118	118	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	45 811	45 811	45 811	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	3 080	3 080	3 080	0	0	0
Razem	75 640	78 390	61 831	8 639	7 248	672

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	3 279	3 421	1 126	1 426	533	336
Kredyty w rachunku bieżącym	25 863	26 327	26 327	0	0	0
Kredyty inne niż w rachunku bieżącym (w tym inwestycyjne)	25 570	26 873	10 172	7 440	6 736	2 525
Pożyczki	1 644	1 716	799	917	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	43 380	43 380	43 380	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	350	367	367	0	0	0
Razem	100 086	102 084	82 171	9 783	7 269	2 861

Ryzyko rynkowe

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

Ekspozycja na ryzyko walutowe	Wartość bilansowa w tys. PLN na				
	2021-12-31				
	EUR	USD	RUB	CHF	inne
Należności z tytułu dostaw i usług	33 675	2 174	0	0	43
Pozostałe należności	448	0	0	0	23
Pożyczki udzielone	0	0	0	0	0
Środki pieniężne	117	6	0	0	30
Kredyty otrzymane	-5 124	0	0	0	0
Pożyczki otrzymane	-117	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	-1 756	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-12 034	-3 604	0	0	-1
Pozostałe zobowiązania	-1 601	-29	0	0	-233
Ekspozycja bilansowa netto	13 608	-1 453	0	0	-138

Ekspozycja na ryzyko walutowe	Wartość bilansowa w tys. PLN na				
	2020-12-31				
	EUR	USD	RUB	CHF	inne
Należności z tytułu dostaw i usług	28 685	5 025	400	0	20
Pozostałe należności	0	0	0	0	7
Pożyczki udzielone	0	0	0	0	0
Środki pieniężne	559	40	0	0	1
Kredyty otrzymane	-409	0	0	0	0
Pożyczki otrzymane	-349	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	-2 423	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-8 325	-4 102	0	0	39
Pozostałe zobowiązania	-200	-1	0	0	-34
Ekspozycja bilansowa netto	17 538	962	400	0	33

Umocnienie/osłabienie się złotego w odniesieniu do USD i EUR na dzień 31 grudnia 2021 r. spowodowałyby 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%	1 361
	-10%	-1 361
USD	10%	-145
	-10%	145
RUB	10%	0
	-10%	0
inne	10%	-14
	-10%	14
Okres zakończony dnia 31.12.2020 roku	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
EUR	10%	1 754
	-10%	-1 754
USD	10%	96
	-10%	-96
RUB	10%	40
	-10%	-40
inne	10%	3
	-10%	-3

Ryzyko stopy procentowej

Grupa jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych 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. Grupa 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	8 736	12 165
<i>Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej</i>		
Zobowiązania finansowe	24 404	56 356

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%	-244
PLN (zmiana stawki WIBOR)	-1%	244
Okres zakończony dnia 31.12.2020 roku	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
PLN (zmiana stawki WIBOR)	1%	-564
PLN (zmiana stawki WIBOR)	-1%	564

Zarządzanie kapitałem

Polityka Zarządu Jednostki Dominującej 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. Grupa nie podlega zewnętrznym wymogom kapitałowym.

30. Segmenty działalności – podział branżowy

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

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

Produkty i usługi oferowane przez spółki Grupy Kapitałowej charakteryzują się różnorodnością w zakresie sezonowości sprzedaży. Do wyrobów i usług charakteryzujących się sprzedażą ciągłą w całym roku należy zaliczyć: sprzęt BHP, usługi przerobów eksportowych i tkaniny powlekane. Produkty uzależnione od budżetów centralnych takie jak namioty wielkogabarytowe, balistyka i ratownictwo najczęściej sprzedawane są w ostatnim kwartale roku. Proces ofertowania na te wyroby,

często sprzedawane w ramach przetargów publicznych, rozpoczyna się najczęściej na przełomie II oraz III kwartału. Ponadto materiały reklamowe sprzedawane są w większości w pierwszej połowie roku.

Sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.

01.01-31.12.2021	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	94 612	35 279	123 833	11 709	265 433		265 433
Sprzedaż między segmentami	8 804	0	14 936	21 706	45 446	-45 446	
Przychody segmentów ogółem	103 416	35 279	138 769	33 415	310 879	-45 446	265 433
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	83 813	37 164	103 664	11 549	236 190	13	236 203
Koszty (sprzedaż między segmentami)	8 670	0	14 709	21 377	44 756	-44 756	
Koszty segmentów ogółem	92 483	37 164	118 373	32 926	280 946	-44 743	236 203
WYNIK							
Wynik segmentu	10 933	-1 885	20 396	489	29 933	-703	29 230
<i>Nieprzypisane przychody</i>					5 533	-359	5 174
<i>Nieprzypisane koszty</i>					5 428	-468	4 960
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	-14	-14
Zysk brutto					30 038	-608	29 430
Podatek dochodowy					-5 355	5	-5 350
Zysk netto					24 683	-603	24 080
Pozostałe informacje							
Aktywa segmentu	75 623	17 219	80 843	8 573	182 258		182 258
Nieprzypisane aktywa					464 227	-214 157	250 070
Aktywa ogółem					646 485	-214 157	432 328
Pasywa segmentu	39 516	17 728	19 818	8 202	85 264		85 264
Nieprzypisane pasywa					561 221	-214 157	347 064
Pasywa ogółem					646 485	-214 157	432 328
Nakłady inwestycyjne	2 103	2 141	4 631	664	9 539		9 539
Nieprzypisane nakłady inwestycyjne					0		0
Nakłady inwestycyjne ogółem					9 539		9 539

Sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

01.01-31.12.2020	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	79 559	36 193	113 241	8 687	237 680		237 680
Sprzedaż między segmentami	10 378	47	8 704	20 974	40 103	-40 103	
Przychody segmentów ogółem	89 937	36 240	121 945	29 661	277 783	-40 103	237 680
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	70 069	31 981	89 810	7 101	198 961	80	199 041
Koszty (sprzedaż między segmentami)	10 376	47	8 702	20 970	40 095	-40 095	
Koszty segmentów ogółem	80 445	32 028	98 512	28 071	239 056	-40 015	199 041
WYNIK							
Wynik segmentu	9 492	4 212	23 433	1 590	38 727	-88	38 639
<i>Nieprzypisane przychody</i>					7 411	-686	6 725
<i>Nieprzypisane koszty</i>					8 802	-1 910	6 892
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	15	15
Zysk brutto					37 336	1 151	38 487
Podatek dochodowy					-7 422	57	-7 365
Zysk netto					29 914	1 208	31 122
Pozostałe informacje							
Aktywa segmentu	67 637	22 758	69 448	10 683	170 526		170 526
Nieprzypisane aktywa					470 493	-222 122	248 371
Aktywa ogółem					641 019	-222 122	418 897
Pasywa segmentu	36 987	7 861	20 854	8 402	74 104		74 104
Nieprzypisane pasywa					566 915	-222 122	344 793
Pasywa ogółem					641 019	-222 122	418 897
Nakłady inwestycyjne	1 324	2 842	5 810	77	10 053		10 053
Nieprzypisane nakłady inwestycyjne					841		841
Nakłady inwestycyjne ogółem					10 894		10 894

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

31.1 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.

31.2 W związku z wystąpieniem pandemii COVID-19, w dniu bilansowym oraz na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Grupa 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.

Podmioty z Grupy starają 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 oferują już posiadane w ofercie oraz opracowują nowe produkty służące ochronie przed wirusem. Efektem tych działań jest wzmożone zainteresowanie na tego rodzaju produkty, co przekłada się jednocześnie na nowe istotne zamówienia głównie w segmencie specjalistycznym.

Grupa na bieżąco 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 Spółki Grupy posiadają płynność finansową pozwalającą na kontynuowanie działalności i regulowanie bieżących zobowiązań.

Grupa 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 żadnej spółce Grupy nie ma istotnych opóźnień w dostawach surowców zagrażających realizacji przyjętych zamówień,
- b. Ograniczona sprzedaż do obecnych odbiorców w Polsce i na terenie UE: część kontrahentów powstrzymuje się z decyzją o nowych zamówieniach,
- c. Ryzyko kursowe: podmioty z Grupy zabezpieczają ryzyko kursowe zarówno po stronie importowej jak i eksportowej,
- d. Zmniejszone zamówienia z budżetu Państwa ze względu na wydatki związane z programami ratunkowymi: na dzień dzisiejszy Grupa 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,
- f. Wzrost cen surowców: obecnie obserwuje się dynamiczny wzrost cen niektórych surowców używanych przez podmioty z Grupy.

31.3 24 lutego 2022 r. doszło do inwazji Federacji Rosyjskiej na Ukrainę. W konsekwencji relacje gospodarcze między Polską, Ukrainą, Rosją, a także Białorusią zostały istotnie zaburzone. Destabilizację potęgują sankcje nakładane przez Zachód na Rosję i potencjalne sankcje odwetowe.

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

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

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

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

31.4 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki Dominującej 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 Jaškowiak	Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	