

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

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.....	32
Sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.....	72
Sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.	73
Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 01 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.....	78

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Lubawa S.A.

Tytuł	Nota	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	178 365	176 311
Aktywa niematerialne	2	62 164	60 500
Należności długoterminowe		5 992	70
Udzielone pożyczki		0	637
Nieruchomości inwestycyjne	5	1 642	1 642
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	3	373	402
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4	1 534	1 560
Razem Aktywa trwałe		250 070	241 122
Aktywa obrotowe			
Zapasy	6	103 571	91 952
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	7	105 082	79 100
Aktywa finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych		1 941	809
Udzielone pożyczki		1 409	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	96 804	10 208
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4	1 424	1 205
Razem Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży		310 231	183 274
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		0	0
Razem Aktywa obrotowe		310 231	183 274
RAZEM AKTYWA		560 301	424 396

Tytuł	Nota	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	9	30 054	30 054
Pozostałe kapitały rezerwowe	10	3 816	2 666
Zyski zatrzymane		222 028	176 947
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną		106 100	106 100
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		361 998	315 767
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym	24	940	1 145
Razem kapitał własny		362 938	316 912
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	11	6 916	10 138
Zobowiązania z tytułu leasingu	12	4 096	2 533
Pozostałe zobowiązania	13	9 697	9 852
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	1 306	799
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	16 455	15 626
Razem zobowiązania długoterminowe		38 470	38 948
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	11	4 829	21 413
Zobowiązania z tytułu leasingu	12	1 324	1 389
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	13	137 658	38 595
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	13	3 038	569
Zobowiązania finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych		0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	7 425	5 321
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	15	4 619	1 249
Razem zobowiązania inne niż zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		158 893	68 536
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		0	0
Razem zobowiązania krótkoterminowe		158 893	68 536
Razem zobowiązania		197 363	107 484
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		560 301	424 396

Ostrów Wielkopolski, 23 kwietnia 2024 r.

 Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
 finansowego

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Przemysław Zasztowt

Jacek Wilczewski

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 01.01.2023 do 31.12.2023	Za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022
Przychody ze sprzedaży	17	377 613	332 005
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	17	-260 331	-238 827
Wynik brutto ze sprzedaży		117 282	93 178
Koszty sprzedaży	18	-21 595	-26 318
Koszty ogólnego zarządu	18	-39 762	-33 825
Wynik netto na sprzedaży		55 925	33 035
Pozostałe przychody operacyjne	19	8 199	3 362
Pozostałe koszty operacyjne	20	-10 978	-7 474
Wynik z działalności operacyjnej		53 146	28 923
Przychody finansowe	21	3 779	57
Koszty finansowe	22	-3 198	-4 042
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		-30	-44
Wynik przed opodatkowaniem		53 697	24 894
Podatek dochodowy	23	-8 345	-4 509
Wynik z działalności kontynuowanej		45 352	20 385
Wynik netto		45 352	20 385
Wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		45 607	20 609
Wynik przypadający udziałom niekontrolującym		-255	-224

Tytuł	Nota	Za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023	Za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022
Inne całkowite dochody			
<u>Pozycje nie podlegające reklasyfikacji przed odpodatkowaniem</u>		0	0
Reklasyfikacja nieruchomości		0	0
<u>Pozycje podlegające reklasyfikacji przed odpodatkowaniem</u>		1 482	1 800
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych		403	997
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych		1 132	1 336
Zyski (straty) z tytuł aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		-53	-533
Suma brutto innych całkowitych dochodów		1 482	1 800
Podatek dochodowy pozycji nierekwalifikowanych		0	0
Podatek dochodowy pozycji rekwaliifikowanych		-282	-342
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto		1 200	1 458
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		46 552	21 843
Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		46 758	21 597
Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niekontrolującym		-206	246
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	25	0,30	0,14
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	25	0,30	0,14

Ostrów Wielkopolski, 23 kwietnia 2024 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Przemysław Zasztowt

Jacek Wilczewski

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów 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 2023	30 054	2 666	176 947	106 100	315 767	1 145	316 912
Inne całkowite dochody		1 151			1 151	49	1 200
Wynik bieżącego okresu			45 607		45 607	-255	45 352
Całkowity dochód za okres	0	1 151	45 607	0	46 758	-206	46 552
Zamiana warrantów na akcje	0		0	0	0		0
Inne zmiany		-1	-526		-527	1	-526
Zmiany kapitału w okresie	0	1 150	45 081	0	46 231	-205	46 026
Stan na 31 grudnia 2023	30 054	3 816	222 028	106 100	361 998	940	362 938

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 2022	30 054	1 678	156 338	106 100	294 170	898	295 068
Inne całkowite dochody		988			988	470	1 458
Wynik bieżącego okresu			20 609		20 609	-224	20 385
Całkowity dochód za okres	0	988	20 609	0	21 597	246	21 843
Zamiana warrantów na akcje	0		0	0	0		0
Inne zmiany			0		0	1	1
Zmiany kapitału w okresie	0	988	20 609	0	21 597	247	21 844
Stan na 31 grudnia 2022	30 054	2 666	176 947	106 100	315 767	1 145	316 912

Ostrów Wielkopolski, 23 kwietnia 2024 r.

 Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
 finansowego

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Przemysław Zasztowt

Jacek Wilczewski

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 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 01.01.2023 do 31.12.2023	Za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	53 697	24 894
Korekty zysku brutto	73 839	-2 512
Wynik z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	30	44
Amortyzacja	13 450	13 596
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	-1 676	540
Przychody z tytułu odsetek	-306	-56
Koszty z tytułu odsetek	2 276	2 421
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Wynik na sprzedaży i likwidacji aktywów trwałych	340	0
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	11	609
Zmiana stanu rezerw	5 243	928
Zmiana stanu zapasów	-11 619	-367
Zmiana stanu należności	-31 943	18 098
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	98 380	-38 387
Wycena do wartości godziwej	-347	0
Inne korekty	0	62
Przepływy pieniężne wykorzystane w działalności	127 536	22 382
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-5 753	-6 536
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	121 783	15 846
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia i likwidacji aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 970	1 880
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-19 221	-20 988
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	0	-16
Pożyczki udzielane stronom trzecim	0	0
Wpływy ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych stronom trzecim	0	24
Pożyczki udzielane podmiotom powiązanym	-720	-21
Wpływy ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	31	0
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	0	1
Dywidendy otrzymane	0	0
Inne wpływy/wydatki inwestycyjne	0	268
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 940	-18 852

Tytuł	Za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023	Za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	21 350	53 164
Splata kredytów i pożyczek	-37 661	-46 216
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-2 048	-891
Odsetki zapłacone	-3 538	-2 933
Inne wpływy/wydatki finansowe	1 674	1 976
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-20 223	5 100
Przepływy pieniężne netto razem przed różnicami kursowymi	86 620	2 094
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-24	-22
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów po uwzględnieniu różnic kursowych	86 596	2 072
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	10 208	8 136
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	96 804	10 208
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:	344	301

Ostrów Wielkopolski, 23 kwietnia 2024 r.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Jerzy Jaškowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Przemysław Zasztowt

Jacek Wilczewski

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych 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

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 0000065741 w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Poznaniu dla Nowe Miasto i Wilda, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. „LUBAWA” S.A. została utworzona na czas nieoznaczony, działa na podstawie przepisów prawa polskiego, prowadzi działalność na terenie kraju. Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 744-00-04-276 oraz numer statystyczny REGON 510349127.

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

Grupa Kapitałowa Lubawa S.A. (Grupa Kapitałowa, 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.

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 2023 r. do 30 kwietnia 2023 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- **Marcin Kubica** - Prezes Zarządu.

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

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

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

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

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

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

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

Skład Rady Nadzorczej Spółki Dominującej w okresie objętym 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 sporządzonym za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. jest złoty polski (PLN). Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

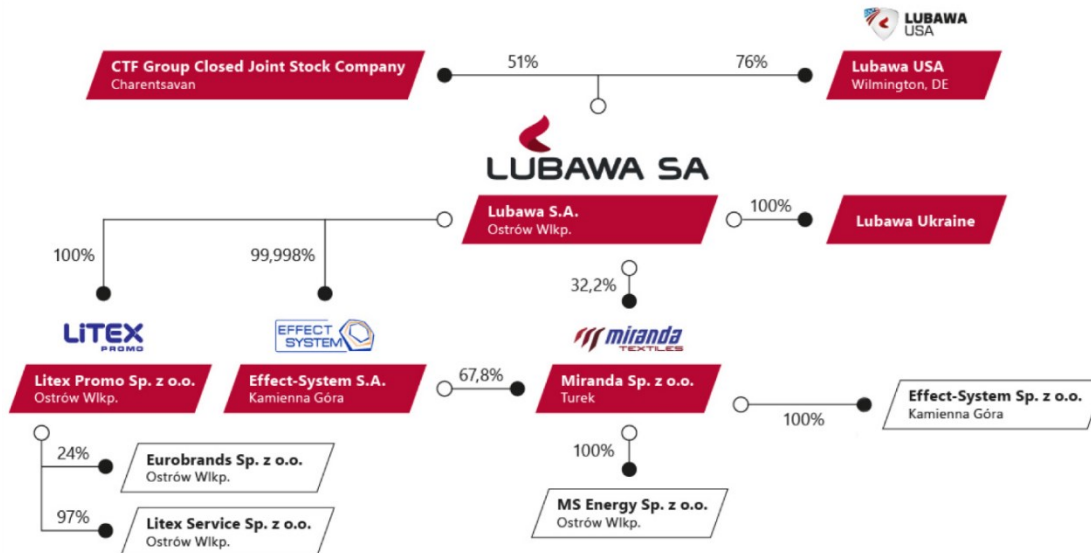
Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 23 kwietnia 2024 r.

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.
- Spółka Lubawa USA istotnie ograniczyła swoją działalność operacyjną i obecnie skupia się jedynie na pozyskiwaniu kontraktów handlowych dla Grupy Lubawa na terenie Stanów Zjednoczonych Ameryki.

7. Skład Grupy Kapitałowej Lubawa 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
Litex Promo Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Produkcja art. reklamowych	100,00%	0,00%	100,00%	pełna
Litex Service Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Usługi informatyczne	0,00%	97,00%	97,00%	pełna
Effect System S.A.	Kamienna Góra	Produkcja art. reklamowych	100,00%	0,00%	100,00%	pełna
CTF Group Closed Join Stock Company	Armenia, Charentsavan	Import, produkcja i sprzedaż wyrobów wojskowych	51,00%	0,00%	51,00%	pełna
Effect System Sp. z o.o.	Kamienna Góra	Produkcja tkanin i dzianin	0,00%	100,00%	100,00%	pełna
Eurobrands Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Dzierżawa majątku	0,00%	24,00%	24,00%	metoda praw własności
Lubawa USA	Wilmington	Pośrednictwo handlowe w sprzedaży wyrobów Lubawy SA	76,00%	0,00%	76,00%	pełna
Lubawa Ukraina Sp. z o.o.	Kijów	przeprowadzenie procesu certyfikacji, dystrybucja i produkcja wyrobów z oferty emitenta	100,00%	0,00%	100,00%	wyłączona z konsolidacji**
Xingjiang Uniforce - Lubawa Technology Co., Ltd. *	Xingjiang Chiny	Produkcja i handel	49,00%	0,00%	49,00%	*

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

** Spółki zależne wyłączone z konsolidacji:

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

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

Połączenie nie ma wpływu na dane porównawcze zaprezentowane w sprawozdaniu, ponieważ Spółki „MIRANDA 2” Spółka z o.o. oraz Zakłady Przemysłu Jedwabniczego „MIRANDA” S.A. były wcześniej konsolidowane. Spółki: „MIRANDA” 4 Sp. z o.o. oraz „MIRANDA” 5 Sp. z o.o. nie były konsolidowane ze względu na nieistotność. W związku z powyższym nie dokonano zmiany prezentacji danych porównawczych.

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 2023 Grupa zastosowała takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2022, z wyjątkiem zmian do standardów oraz nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 01.01.2023 roku.

W 2023 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 01.01.2023 roku.

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

- **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”, MSR 41 „Rolnictwo” 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;
 - Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości;
 - Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych;

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 12 „Podatek dochodowy” – obowiązek ujmowania podatku odroczonego od transakcji tj. leasing;
 - 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 2022 roku. Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2023 roku nie mają wpływu na bieżące i uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartości kapitałów własnych.

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 z podmiotami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi oraz nierozliczone salda należności i zobowiązań w stosunku do innych jednostek w grupie kapitałowej ujawnia się w sprawozdaniu finansowym jednostki. Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi oraz nierozliczone salda należności i zobowiązań wewnątrz grupy kapitałowej wyłącza się na etapie sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy. Transakcje z podmiotami powiązаныmi dokonywane są na warunkach rynkowych.

Transakcje związane z udziałami niekontrolującymi

Udziały niekontrolujące prezentuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym, oddzielnie od kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy Jednostki Dominującej.

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.

Aktywa finansowe

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

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

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

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

Wycena w zamortyzowanym koszcie

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zalicza:

- pożyczki,

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

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

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

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

- przeterminowanie niewykonania zobowiązania przez klienta wynosi więcej niż 360 dni oraz istnieje wysokie prawdopodobieństwo braku realizacji wierzytelności – odpis dokonywany na całość wartości aktywa;
- wierzytelności znajdują się u dłużników postawionych w stan upadłości lub likwidacji - odpis aktualizujący dokonuje się do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem;
- przeterminowanie niewykonania zobowiązania przez klienta wynosi więcej niż 180 dni oraz istnieje wysokie prawdopodobieństwo braku realizacji wierzytelności – odpis dokonywany na 50% wartości aktywa.

Wycena w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

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

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

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

Wycena w wartości godziwej przez wynik

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

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

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.

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.

Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Instrumenty prezentuje się jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe, jeśli okres pozostały do wymagalności instrumentu przekracza 12 miesięcy i nie przewiduje się, że zostanie on zrealizowany lub rozliczony w ciągu 12 miesięcy. Pozostałe instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa obrotowe lub zobowiązania krótkoterminowe.

Kapitał własny

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

Rzeczowe aktywa trwałe

– Ujęcie oraz wycena

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku. Koszty wytworzenia aktywów we własnym zakresie obejmują koszty materiałów, wynagrodzeń bezpośrednich oraz inne koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania. Koszt wytworzenia składnika rzeczowych aktywów trwałych oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane,

szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty renowacji miejsca, w którym będzie się on znajdował. Cena nabycia może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych w walucie obcej.

Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia. W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów. Zysk lub stratę ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty.

– **Nakłady ponoszone w terminie późniejszym**

Kapitalizowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że 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 niższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- a) Budynki 300- 480 m-cy,
- b) Urządzenia techniczne i maszyny 12 – 120 m-cy,
- c) Środki transportu 12 – 96 m-cy,
- d) Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe 12 – 60 m-cy.

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

Aktywa niematerialne

– Badania i rozwój

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz 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.

Środki pieniężne i ekwiwalenty

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty podlegające ograniczeniom

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

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

- **Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi**

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego 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 tę 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 aktuariusza 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.

Zobowiązania finansowe

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

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

Zobowiązania warunkowe

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

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

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

Dotacje

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

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

Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, gdy na 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

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

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

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

– Sprzedaż wyrobów gotowych/towarów

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

– Świadczenie usług

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

– Przychody finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez 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.

– **Pozostałe przychody operacyjne**

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

Koszty

– **Koszt własny sprzedanych wyrobów**

Koszt własny sprzedaży obejmuje koszt sprzedanych wyrobów, towarów, materiałów i usług oraz odpisy wartości zapasów do ich cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania.

Koszty pomniejszane są o dotacje, w tym rekompensaty, dotyczące odnośnych pozycji kosztowych.

– **Koszty sprzedaży**

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

– **Koszty ogólnego zarządu**

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

– **Koszty finansowe**

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

– **Pozostałe koszty operacyjne**

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

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

– Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody. Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat poprzednich. 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 rozładniające 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 segmencie. 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.

Przepływy pieniężne

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

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 2023 roku							
Wartość brutto	12 872	119 233	118 349	4 800	11 536	11 975	278 765
Umorzenie	-266	-25 372	-67 510	-3 277	-5 326	0	-101 751
Odpisy z tytułu utraty wartości	-667	0	0	0	-36	0	-703
Wartość księgowa netto	11 939	93 861	50 839	1 523	6 174	11 975	176 311
Zmiany w 2023 roku							
zakup	21	2 195	7 744	333	288	2 055	12 636
przyjęcie w leasing	0	0	3 854	136	0	0	3 990
przeklasyfikowanie	0	0	-178	0	0	178	0
wartość brutto sprzedaży / likwidacji	0	0	-4 322	-235	-141	-2 326	-7 024
amortyzacja	0	-2 168	-7 501	-288	-840	0	-10 797
sprzedaż / likwidacja - umorzenie	0	0	3 570	222	136	0	3 928
odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
różnice z przeliczenia	-19	-623	-9	0	-28	0	-679
Stan na 31 grudnia 2023 roku							
Wartość brutto	12 874	120 805	125 438	5 034	11 655	11 882	287 688
Umorzenie	-266	-27 540	-71 441	-3 343	-6 030	0	-108 620
Odpisy z tytułu utraty wartości	-667	0	0	0	-36	0	-703
Wartość księgowa netto	11 941	93 265	53 997	1 691	5 589	11 882	178 365

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2022 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
Zmiany w 2022 roku							
zakup	43	2 626	6 644	559	668	5 992	16 532
przyjęcie w leasing	0	0	2 009	100	86	0	2 195
wartość brutto sprzedaży / likwidacji	0	0	-2 288	-458	-14	-87	-2 847
amortyzacja	0	-1 866	-7 659	-304	-781	0	-10 610
sprzedaż / likwidacja - umorzenie	0	0	267	312	8	0	587
odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
różnice z przeliczenia	38	595	11	0	37	0	681
Stan na 31 grudnia 2022 roku							
Wartość brutto	12 872	119 233	118 349	4 800	11 536	11 975	278 765
Umorzenie	-266	-25 372	-67 510	-3 277	-5 326	0	-101 751
Odpisy z tytułu utraty wartości	-667	0	0	0	-36	0	-703
Wartość księgowa netto	11 939	93 861	50 839	1 523	6 174	11 975	176 311

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.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Rok 2023	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Ogółem
Wartość brutto na początek okresu	0	4 633	100	1 472	6 205
zwiększenia	0	3 854	136	0	3 990
zmniejszenia	0	209	0	0	209
Wartość brutto na koniec okresu	0	8 278	236	1 472	9 986
Umorzenie na początek okresu	0	553	1	356	910
zwiększenie	0	506	20	101	627
zmniejszenia	0	103	0	0	103
Umorzenie na koniec okresu	0	956	21	457	1 434
Wartość netto na początek okresu	0	4 080	99	1 116	5 295
Wartość netto na koniec okresu	0	7 322	215	1 015	8 552

Rok 2022	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Ogółem
Wartość brutto na początek okresu	0	2 659	168	1 386	4 213
zwiększenia	0	2 119	100	86	2 305
zmniejszenia	0	145	168	0	313
Wartość brutto na koniec okresu	0	4 633	100	1 472	6 205
Umorzenie na początek okresu	0	388	134	262	784
zwiększenie	0	223	1	94	318
zmniejszenia	0	58	134	0	192
Umorzenie na koniec okresu	0	553	1	356	910
Wartość netto na początek okresu	0	2 271	34	1 124	3 429
Wartość netto na koniec okresu	0	4 080	99	1 116	5 295

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 2023 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 2023 roku							
Wartość brutto	25 314	40 345	6 647	356	800	7 659	81 121
Umorzenie	-14 402	-24	-5 111	-284	-800	0	-20 621
Wartość księgowa netto	10 912	40 321	1 536	72	0	7 659	60 500
Zmiany w 2023 roku							
Zakup / Przesunięcie / Ujawnienie	1 088	0	507	0	0	2 477	4 072
przeklasyfikowanie - wartość początkowa	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto sprzedaży / likwidacji	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja	-1 958	3	-369	-29	0	0	-2 353
Sprzedaż / likwidacja - umorzenie	0	0	0	0	0	-35	-35
różnice z przeliczenia	0	-20	0	0	0	0	-20
Stan na 31 grudnia 2023 roku							
Wartość brutto	26 402	40 325	7 154	356	800	10 101	85 138
Umorzenie	-16 360	-21	-5 480	-313	-800	0	-22 974
Wartość księgowa netto	10 042	40 304	1 674	43	0	10 101	62 164

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawa autorskie	Licencje na oprogramowanie	Know How	Relacje z klientami	Aktywa niematerialne w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2022 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
Zmiany w 2022 roku							
Zakup / Przesunięcie / Ujawnienie	602	0	136	0	0	3 485	4 223
przeklasyfikowanie - wartość początkowa	-13	0	0	0	0	0	-13
Wartość brutto sprzedaży / likwidacji	0	0	0	0	0	-83	-83
Amortyzacja	-2 048	3	-346	-29	0	0	-2 420
Sprzedaż / likwidacja - umorzenie	0	0	0	0	0	-12	-12
różnice z przeliczenia	0	30	0	0	0	0	30
Stan na 31 grudnia 2022 roku							
Wartość brutto	25 314	40 345	6 647	356	800	7 659	81 121
Umorzenie	-14 402	-24	-5 111	-284	-800	0	-20 621
Wartość księgowa netto	10 912	40 321	1 536	72	0	7 659	60 500

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych wykorzystywanych przy produkcji lub świadczeniu usług została odniesiona na koszt wytworzenia produktów w kwocie 8.309,6 tys. zł. Amortyzację pozostałych rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych rozliczono w kwocie 385,7 tys. zł w kosztach sprzedaży oraz kwotę 4.754,7 tys. zł w kosztach ogólnego zarządu.

W Grupie istnieją następujące wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania:

- znak towarowy „Litex Promo” o wartości księgowej 20.000 tys. złotych,
- 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 31.12.2023 r. 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 2024-2029, zakładając 5% wzrostu po roku 2024. W celu wyznaczenia wybranych parametrów projekcji wykorzystano dane historyczne za rok 2023, zatwierdzone przez Grupę budżety na rok 2024 oraz plany na lata 2025-2029.

Podstawowe założenia:

- Przychody w roku 2024 - założona zmiana w stosunku do 2023 roku od 11,4% do 60,1% w zależności od podmiotu, który dany znak posiada; w kolejnych latach 2025-2029 wzrost o 5% w stosunku do roku ubiegłego
- EBITDA w roku 2024 założona zmiana w stosunku do roku 2023 od 3,6% do 121,8% w zależności od podmiotu, który posiada dany znak; w kolejnych latach zmiana od 4,0% do 9,9% w stosunku do roku ubiegłego i w zależności od podmiotu, który dany znak posiada
- Stopa wolna od ryzyka - 5,248%
- Premia za ryzyko rynkowe - 6,0%
- Beta odlewarowana - 0,80%
- Współczynnik D/E na danych skonsolidowanych - 0,05
- Beta zalewarowana - 0,83
- Marża - 1,0%
- Koszt długu - 5,50%

Jako stopę dyskontową przyjęto średni ważony koszt kapitału – WACC oraz premię z tytułu aktywów niematerialnych (łącznie 10,02%).

W wyniku przeprowadzonej analizy potwierdzono brak konieczności dokonania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości. Kolejne testy zaplanowano na dzień 31 grudnia 2024 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 2023 roku zidentyfikowano przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. W ramach powyższych testów zastosowano stopy dyskontowe w wysokości 10,02%. Stopa wzrostu po okresie prognozy 3,5 %.

Testy nie wykazały utraty wartości aktywów.

Analiza wrażliwości wyników testu na zmianę kluczowych parametrów:

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

Zmiana założeń	-0,5 p.p.	Wartość wyjściowa	+ 0,5 p.p.
Zmiana wartości odzyskiwalnej	82.300	919.085	-70.534

Wpływ zmiany ceny produktów – dane w tys.

Zmiana założeń	-1 p.p.	Wartość wyjściowa	+ 1 p.p.
Zmiana wartości odzyskiwalnej	-67.109	919.085	67.109

Prace rozwojowe

Wartość nakładów na prace rozwojowe w Grupie wyniosła w 2023 roku 4.862,9 tys. zł.

3. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Treść	Xingjiang Uniforce - Lubawa Technology Co., Ltd.	Eurobrands Sp. z o.o.	Razem
wartość na 01.01.2023			
w cenie zakupu / wg wyceny	3 323	48	3 371
udział w wyniku	0	354	354
odpis aktualizujący	-3 323	0	-3 323
wartość netto na 01.01.2023	0	402	402
udział w wyniku 2023	0	-29	-29
sprzedaż udziałów	0	0	0
wartość na 31.12.2023	0	373	373
wartość na 01.01.2022			
w cenie zakupu / wg wyceny	3 323	48	3 371
udział w wyniku	0	399	399
odpis aktualizujący	-3 323	0	-3 323
wartość netto na 01.01.2022	0	447	447
udział w wyniku 2022	0	-45	-45
wartość na 31.12.2022	0	402	402

Podstawowe dane finansowe jednostek stowarzyszonych:

Podmiot	suma aktywów	kapitał podstawowy	kapitał własny	przychody ze sprzedaży	wynik brutto 2023 roku	wynik netto 2023 roku
Eurobrands Sp. z o.o.	2 193	200	1 478	251	-123	-123

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

Długoterminowe	Stan na	
	2023-12-31	2022-12-31
Akcje spółek notowanych na GPW	1 534	1 560

Krótkoterminowe	Stan na	
	2023-12-31	2022-12-31
Akcje spółek notowanych na GPW	813	834
Inne aktywa	611	371

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: otrzymane świadectwa efektywności energetycznej i premia za opcje walutowe.

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Długoterminowe aktywa finansowe (akcje)		
Stan na początek okresu	1 560	1 839
- wycena	-26	-279
Stan na koniec okresu	1 534	1 560
Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Krótkoterminowe aktywa finansowe		
Stan na początek okresu	1 205	1 600
- nabycie	347	0
- sprzedaż	0	0
- rozliczenie	-123	-21
- wycena	-5	-374
Stan na koniec okresu	1 424	1 205

5. Nieruchomości inwestycyjne

Wyszczególnienie	Stan na	
	2023-12-31	2022-12-31
Nieruchomości niezabudowane	1 642	1 642
- w cenie nabycia	1 642	1 642
- wycena	0	0

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych została ustalona na bazie wartości obserwowalnych na rynku jednakże niebędących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym, czyli zgodnie z drugim poziomem hierarchii wartości godziwej.

6. Zapasy

Wyszczególnienie	Stan na	
	2023-12-31	2022-12-31
Materiały	42 268	37 217
Półprodukty i produkty w toku	33 492	25 796
Produkty gotowe	27 441	28 682
Towary	370	257
Razem	103 571	91 952

	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Stan odpisów na początek okresu	10 728	6 767
Zwiększenia odpisów	1 154	2 600
Zmniejszenia odpisów	-724	-281
Stan odpisów na koniec okresu, w tym aktualizujących:	11 158	9 086
Materiały	4 574	2 899
Towary	121	91
Półprodukty i produkcję w toku	1 187	851
Produkty gotowe	5 276	5 245

7. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na	
	2023-12-31	2022-12-31
Należności z tytułu dostaw i usług		
Należności z tytułu dostaw i usług	90 000	68 462
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	-2 456	-1 784
Razem należności z tytułu dostaw i usług	87 544	66 678
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
Pozostałe należności		
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	6 261	5 374
Należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	1 870	4 917
Należności od pracowników	43	54
Fundusze specjalne	24	53
Rozliczenia międzyokresowe czynne	7 783	4 139
Inne	2 886	586
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	-1 329	-2 701
Razem pozostałe należności	17 538	12 422
Odpisy aktualizujące stan należności	-3 785	-4 485

	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Stan odpisów na początek okresu	4 485	6 148
Zwiększenia odpisów	1 284	187
Zmniejszenia odpisów z tytułu spłaty	-14	-151
Zmniejszenia odpisów z tytułu odpisania i inne	-1 970	-1 699
Stan odpisów na koniec okresu	3 785	4 485

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
Brutto	90 000	70 590	19 410	5 665	3 275	1 470	9 000
Odpis	-2 456	0	-2 456	-332	0	-15	-2 109
Netto	87 544	70 590	16 954	5 333	3 275	1 455	6 891

Prezentowane należności przeterminowane dotyczą w szczególności należności od jednostki powiązanej osobowo - Świat Lnu sp. z o.o. i wynoszą: 12.091.873,11 PLN, w tym:

1. Effect System SA: 8.108.756,74 PLN
2. Litex Promo Sp. z o.o.: 2.725.699,64 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 latach 2020-2023 Świat Lnu Sp. z o.o. spłacił zadłużenie zgodnie z porozumieniem. Należności Litex Promo Sp. z o.o. będą rozliczane (w tym kompensowane) w ramach bieżącej współpracy.

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	Stan na	
	2023-12-31	2022-12-31
Środki pieniężne w kasie	82	71
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	96 722	10 137
Ekwiwalenty środków pieniężnych	0	0
Razem	96 804	10 208

8a. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty podlegające ograniczeniu

Wyszczególnienie	Stan na	
	2023-12-31	2021-12-31
Środki na rachunku bankowym Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	266	223
Środki Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (ZFRON)	78	78
Razem	344	301

9. Kapitał akcyjny

W 2023 roku kapitał akcyjny Spółki „LUBAWA” S.A. nie uległ zmianie. Na dzień 31 grudnia 2023 roku kapitał akcyjny Spółki "LUBAWA" S.A. wynosił 30.054.000,00 zł i składał się ze 150.270.000 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda, w tym (w złotych):

	Stan na	
	2023-12-31	2022-12-31
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	Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		Łącznie
					Razem		
Za okres od 1.01.do 31.12.2023							
Stan na 1 stycznia 2023	1 309	1 145	650	-438	2 666	650	3 316
Całkowite dochody	917	-43	276	0	1 150	50	1 200
Stan na 31 grudnia 2023	2 226	1 102	926	-438	3 816	700	4 516
Za okres od 1.01.do 31.12.2022							
Stan na 1 stycznia 2022	227	1 577	313	-438	1 679	179	1 858
Całkowite dochody	1 082	-432	337	0	987	471	1 458
Stan na 31 grudnia 2022	1 309	1 145	650	-438	2 666	650	3 316

11. Kredyty i pożyczki

Długoterminowe	Stan na	
	2023-12-31	2022-12-31
Kredyty bankowe	6 916	10 138
Pożyczki	0	0
Razem długoterminowe	6 916	10 138
Krótkoterminowe	Stan na	
	2023-12-31	2022-12-31
Kredyty bankowe	4 829	21 413
Pożyczki	0	0
Razem krótkoterminowe	4 829	21 413
Ogółem	11 745	31 551
z tego:		
Kredyty bankowe	11 745	31 551
Pożyczki	0	0

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 31-12-2023 w zł	Zabezpieczenia
1.	PKO Bank Polski S.A.	Linia kredytu wielocelowego	2026-05-05	21 000 000,00	51 027,71	<p>1) hipoteka umowna łączna z najwyższym pierwszeństwem do kwoty 31 500 000,00 PLN (słownie złotych: trzydzieści jeden milionów pięćset tysięcy 00/100) („Hipoteka”) na należącym do Kredytobiorcy prawie wieczystego użytkowania gruntu oraz prawie własności budynku stanowiącego odrębną nieruchomość (budynek magazynowo – produkcyjny) położonych w Grudziądzu przy ul. Ludwika Waryńskiego, dla których Sąd Rejonowy w Grudziądzu, V Wydział Ksiąg Wieczystych („Właściwy Sąd”) prowadzi księgi wieczyste: KW nr TO1U/00027041/5, KW nr TO1U/00027040/8, KW nr TO1U/00017216/0 (łącznie „Nieruchomości”),</p> <p>2) przelew wierzycelności pieniężnych z umowy ubezpieczenia Nieruchomości („Przelew Wierzycelności Nieruchomości”),</p> <p>3) zastaw ustanowiony na rzecz PKO BP SA z najwyższym pierwszeństwem do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 84 000 000,00 PLN (słownie złotych: osiemdziesiąt cztery miliony 00/100) („Zastaw”) na stanowiących własność Kredytobiorcy zapasach, zlokalizowanych w: a) ul. Dworcowa 1, 14-260 Lubawa, b) ul. Ludwika Waryńskiego 32-36, 86-300 Grudziądz, c) ul. Unii Europejskiej 12, 14-260 Lubawa, („Przedmiot Zastawu”),</p> <p>4) przelew na rzecz PKO BP SA wierzycelności pieniężnych z umowy ubezpieczenia Przedmiotu Zastawu („Przelew Wierzycelności Zastaw”).”</p>

2.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Umowa o limit wierzytelności	2024-03-06	3 000 000,00	542 771,93	<p>1) Pełnomocnictwo do Rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku o którym mowa w Umowie Kredytowej.</p> <p>2) Weksel <i>in blanco</i> wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Kredytobiorcę.</p>
3.	PKO Bank Polski S.A.	Kredyt inwestycyjny w walucie polskiej	2027-01-31	15 200 000,00	8 201 300,00	<p>1) Hipoteka umowna do kwoty 22 800 000 PLN na będącej własnością spółki nieruchomości gruntowej, położonej w Lubawie przy ul. Unii Europejskiej, dla której Sąd Rejonowy w Iławie V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr EL11/00045147/6</p> <p>2) Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości, o której mowa w pkt. 1, po zakończeniu realizacji Inwestycji</p> <p>3) Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia budowy prowadzonej w ramach inwestycji do czasu zakończenia realizacji Inwestycji</p> <p>4) Zastaw rejestrowy na sprzęcie komputerowym (m.in. oprogramowanie, laptopy, monitory, mobilne stacje robocze, plotery, urządzenia wielofunkcyjne, drukarki 3D) nabywanym w ramach Inwestycji</p> <p>5) Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia sprzętu komputerowego, o którym mowa w pkt. 4)</p> <p>6) Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach nabywanych w ramach Inwestycji</p> <p>7) Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia maszyn i urządzeń, o których mowa w pkt. 6)</p>
4.	ING Bank Śląski S.A.	Umowa wieloproduktowa	2025-03-06	14 340 000,00	112 235,03	<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 prawie użytkownika wieczystego przysługującym spółce Świat Lnu Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością do nieruchomości oraz na związonym 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) Weksle <i>in blanco</i> wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez każdego z Kredytobiorców.</p> <p>5) Hipoteka bez innych wpisów mających pierwszeństwo wobec wpisów na rzecz Banku do kwoty PLN 1.500.000 na prawie użytkownika wieczystego przysługującym spółce Litex Service do nieruchomości oraz na związonym z tym prawem własności budynków i urządzeń znajdującej się na KW nr JG1K/00017871/7</p> <p>6) 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	2025-01-25	10 000 000,00	35 695,87	<p>1) Hipoteka do kwoty 3.750.000,00 zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Ostrowie Wlkp. i związanym z nim prawie własności budynków i urządzeń przysługującym w ½ części Kredytobiorcy i w ½ części Stanisławowi Litwin, opisaną w księdze wieczystej KW Nr KZ1W/00063820/1 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Ostrowie Wlkp., V Wydział Ksiąg Wieczystych, wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia.</p> <p>2) zastaw rejestrowy ustanowiony zgodnie z Umową o Ustanowienie Zastawu Rejestrowego Nr BDK/ZRRG/000083829/0017/22 z dnia 04.11.2022 wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia.</p>
6.	Bank Handlowy S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	2024-10-31	9 000 000,00	254 668,13	<p>1) Hipoteka do kwoty 3.750.000,00 zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Ostrowie Wlkp. i związanym z nim prawie własności budynków i urządzeń przysługującym w ½ części Kredytobiorcy i w ½ części Stanisławowi Litwin, opisaną w księdze wieczystej KW Nr KZ1W/00063820/1 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Ostrowie Wlkp., V Wydział Ksiąg Wieczystych, wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia.</p> <p>2) zastaw rejestrowy ustanowiony zgodnie z Umową o Ustanowienie Zastawu Rejestrowego Nr BDK/ZR-RG/000083829/0017/22 z dnia 04.11.2022 wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia.</p>
7.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt na finansowanie bieżącej działalności	2025-03-06	660 000,00	800,67	<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 SA opisaną w księdze wieczystej KW nr JG1K/00014442/0 i KW nr JG1K/00029262/2 oraz na prawie użytkowania wieczystego przysługującemu spółce Świat Lnu Spółka z o.o. do nieruchomości oraz na związanym z tym prawem własności budynków i urządzeń znajdujących się na wymienionej nieruchomości opisaną 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 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.</p> <p>7) Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości opisaną 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>

8.	mBank S.A.	Kredyt odnawialny	2024-07-31	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 obrębów 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 obrębów 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. zaopatrzonej 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 konsolidację 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>
		Kredyt obrotowy		1 000 000,00	0,00	
		Kredyt obrotowy		4 000 000,00	0,00	

		Kredyt w rachunku bieżącym		9 250 000,00	0,00	<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> <p>7) Klient zobowiązuje się do złożenia na wezwanie Banku weksli in blanco z deklaracją wekslową celem uzupełnienia Zabezpieczenia wiarytelności 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>
9.	mBank S.A.	Kredyt inwestycyjny	2027-07-30	3 000 000,00	1 251 288,40	<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 wiarytelności z tego tytułu na rzecz Banku.</p>

10.	mBank S.A.	Kredyt inwestycyjny w PLN (budowa budynku kotłowni i zakup dwóch kotłów)	2026-12-31	3 970 000,00	1 293 647,54	<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. zaopatrzone 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 obrębem Turek B, oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością "MS Energy" Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wlkp., 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 2017 r.</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 wierzycielności z tego tytułu na rzecz Banku.</p>
11.	Bank Handlowy S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym (Linia Wielozadaniowa)	2024-10-11	2 000 000,00	690,58	<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 prawie własności budynków przysługującym Kredytobiorcy, wpisanej do Księgi Wieczystej KW nr JG1K/00007265/3 wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia.</p>
12.	ING Bank Śląski S.A.	Umowa wieloproduktowa	2025-12-25	3 000 000,00	645,97	<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>

12. Zobowiązania z tytułu leasingu oraz umów zawierających leasing

Długoterminowe	Stan na	
	2023-12-31	2022-12-31
Zobowiązania z tytułu leasingów	4 096	2 533
Krótkoterminowe	Stan na	
	2023-12-31	2022-12-31
Zobowiązania z tytułu leasingów	1 324	1 389
Ogółem długo i krótkoterminowe	5 420	3 922

12.1 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: 2023-12-31 [PLN]	Zabezpieczenie
1.	mLeasing Sp. z o.o.	Hangar mobilny	2130192018/PO/355725	EUR	320 000,00	2019-02-22	2024-01-15	35 981,18	Weksel własny in blanco
2.	BNP Paribas Leasing Services Sp.z o.o.	Ładownia teleskopowa	46217/07/2021/LO	EUR	35 448,00	2021-07-12	2026-07-13	78 511,40	Weksel własny in blanco
3.	PKO Leasing S.A.	mieszarka do betonu BT-1000	05807/EO/22(UL)	EUR	33 136,72	2022-09-20	2027-08-21	105 196,99	Weksel własny in blanco
4.	PKO Leasing S.A.	szlifierka do płaszczyzn KGS1632 SD2	05809/EO/22(UL)	EUR	10 051,47	2022-09-20	2027-08-21	33 387,77	Weksel własny in blanco
5.	PKO Leasing S.A.	4 kontenery 40' TYP HC	05810/EO/22(UL)	EUR	11 458,56	2022-10-14	2026-08-21	31 632,92	Weksel własny in blanco
6.	PKO Leasing S.A.	regały wysokiego składowania	05812/EO/22(UL)	EUR	17 700,00	2022-10-14	2027-08-21	53 334,87	Weksel własny in blanco
7.	PKO Leasing S.A.	piec do wygrzewania farby	05808/EO/22(UL)	EUR	20 118,09	2022-10-14	2027-08-21	67 086,34	Weksel własny in blanco
8.	Millenium Leasing Sp. z o.o.	Regały paletowe	198251	EUR	19 150,00	2015-06-25	2020-05-25	35,74	Weksel własny in blanco
9.	ING Lease Sp. z o.o.	Mieszadło (2szt.)	867824-ST-0	PLN	118 000,00	2018-10-11	2023-11-01	1 940,30	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	609 341,76	Weksel własny in blanco
11.	PKO Leasing S.A.	Maszyna do plisowania Sonia 240 ELE	03030/EF/22	EUR	204 000,00	2022-12-06	2028-01-01	644 768,14	Weksel własny in blanco
12.	PKO Leasing S.A.	Dron Yunecc H850	01230/LF/23	PLN	135 999,99	2023-06-16	2028-05-31	85 802,59	Weksel własny in blanco
13.	PKO Leasing S.A.	Sprężarki Ingersoll	01183/LF/23	EUR	378 134,00	2023-06-16	2028-05-31	1 343 710,88	Weksel własny in blanco
14.	Santander Leasing	Naświetlarka DLE	CR1/07390/2019	EUR	164 800,00	2019-12-16	2024-12-16	136 900,08	Weksel własny in blanco
15.	Santander Leasing	Maszyna MERROW	CR1/01309/2020	EUR	9 300,00	2020-03-10	2025-03-10	9 864,05	Weksel własny in blanco
16.	PKO Leasing S.A.	wózek widłowy Linde H 16T	06685/EO/22(UL)	EUR	20 633,32	2022-10-14	2027-08-21	65 585,32	Weksel własny in blanco
17.	BNP Paribas Leasing Services	Kotły VITOMAX 200 HS M73C	58522/08/2022/LO	EUR	461 675,00	2022-08-09	2027-11-13	1 639 598,85	Weksel własny in blanco
18.	BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o.	Maszyny szwalnicze 13 szt.	57945/07/2022/LO/1-13	EUR	145 608,97	2022-07-15	2027-07-01	477 593,11	Weksel własny in blanco

13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania

Długoterminowe	Stan na	
	2023-12-31	2022-12-31
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	9 697	9 852
Inne zobowiązania niefinansowe	0	0
Razem pozostałe zobowiązania	9 697	9 852
Krótkoterminowe	Stan na	
	2023-12-31	2022-12-31
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	43 909	28 034
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	3 038	569
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	21 491	5 196
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	3 014	1 937
Inne zobowiązania niefinansowe	64 898	1 606
Fundusze specjalne	57	57
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 289	1 765
Razem pozostałe zobowiązania	93 749	10 561

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 2023 roku Spółki Grupy rozliczyły z tego tytułu w przychody kwotę 1.333,5 tys. PLN. Z kolei kwota wpływów dotacji w 2023 roku wyniosła 860,2 tys. PLN. Poniższa tabela prezentuje dofinansowania, które na dzień bilansowy Grupa posiada do rozliczenia. W 2023 roku Spółka zależna Miranda otrzymała pomoc w ramach Programu Rządowego „Pomoc dla sektorów energochłonnych związana z nagłymi wzrostami cen gazu ziemnego i energii elektrycznej”. Uzyskana pomoc dotycząca wzrostu cen w 2022 roku została ujęta w pozostałych przychodach operacyjnych, z kolei pomoc dotycząca roku 2023 została rozliczona poprzez pokrycie kosztów okresu sprawozdawczego. Dodatkowo w 2023 roku Spółki Grupy otrzymały dotację w ramach umowy na wykonanie w 2023 roku zadań na rzecz Sił Zbrojnych nałożonych przez Ministra Obrony Narodowej na kwotę 1.071 tys. PLN w ramach Programu Zabezpieczenia Potrzeb Sił Zbrojnych (PZPSZ). 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	98 332,58	0,00
Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	Umowa GEKON2/O4/268473/23/2016 zawarta w dniu 19.05.2016r. „Innowacyjne elastyczne pokrycie fotowoltaiczne”	523 187,00	15 866,42	0,00

Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	POIR.04.01.02-00-0028/17 zawarta w dniu 28.12.2017 r. „Opracowanie technologii jednoetapowego formowania hybrydowych płyt balistycznych o znacząco zwiększonych aspektach bezpieczeństwa użytkownika”	185 453,52	36 534,94	0,00
Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	UMOWA NR DOBR-BIO4/024/13237/2013 Z DNIA 23.12.2017 "DODATKOWE MODULARNE OPANCERZENIE KOŁOWYCH TRANSPORTERÓW OPANCERZONYCH I PLATFORM GAŚNIENIOWYCH"	410 660,00	5 129,28	0,00
Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	Umowa nr DOB-SZAFIR/12/A/041/01/2021 zawarta w dniu 22.06.2021r. „Specjalistyczny zestaw do eksploracji śladów pochodzących z miejsc skażonych czynnikami CBRN”, akronim CBRN-BOX	4 536 841,00	0,00	512 957,93
Minister Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej	POIR.02.01.00-00-0133/15 zawarta w dniu 13.09.2016 " Centrum badawczo - rozwojowe Lubawa S.A."	4 580 402,29	291 752,81	0,00
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	96 399,16	0,00
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	173 694,78	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	183 515,02	0,00
Prezes Urzędu Regulacji Energetyki	Świadectwa Efektywności Energetycznej - Białe Certyfikaty	1 817 907,82	432 303,04	347 248,94
Razem		17 953 738,01	1 333 528,03	860 206,87
POMOC DLA PRZEMYSŁU ENERGOCHŁONNEGO ZWIĄZANA Z CENAMI GAZU ZIEMNEGO I ENERGII ELEKTRYCZNEJ				
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	Pomoc dla przemysłu energochłonnego związana z cenami gazu ziemnego i energii elektrycznej w 2023 r.	5 087 774,67	5 087 774,67	5 087 774,67
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	Pomoc dla przemysłu energochłonnego związana z cenami gazu ziemnego i energii elektrycznej w 2023 r.	3 946 795,73	3 946 795,73	3 946 795,73
Razem		9 034 570,40	9 034 570,40	9 034 570,40
PROGRAM ZABEZPIECZENIA POTRZEB SIŁ ZBROJNYCH (PZPSZ)				
Umowa na wykonanie w 2023 roku zadań na rzecz Sił Zbrojnych nałożonych przez Ministra Obrony Narodowej (PZPSZ 2023)		1 071 150,00	1 071 150,00	1 071 150,00
POZOSTAŁE DOFINANSOWANIA				
Umowa o dofinansowanie do szkoleń		158 669,77	158 669,77	158 669,77
Dofinansowanie do wynagrodzeń		77 215,02	77 215,02	77 215,02
Ogółem		28 295 343,20	11 675 133,22	11 201 812,06

14. 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 01.01.2023	6 120	3 760	720	31	166	695	748
- część długoterminowa	799	0	629	25	145	0	0
- część krótkoterminowa	5 321	3 760	91	6	21	695	748
Zwiększenia	4 552	1 925	514	13	66	478	1 556
Zmniejszenia	-1 840	-1 086	-4	0	-1	-1	-748
wykorzystanie	-101	-101	0	0	0	0	0
Wartość bieżąca zobowiązania							
stan na 31.12.2023	8 731	4 498	1 230	44	231	1 172	1 556
- część długoterminowa	1 306	0	1 059	37	210	0	0
- część krótkoterminowa	7 425	4 498	171	7	21	1 172	1 556

<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 01.01.2022	5 736	3 438	706	31	157	1 056	348
- część długoterminowa	803	0	636	25	142	0	0
- część krótkoterminowa	4 933	3 438	70	6	15	1 056	348
Zwiększenia	1 924	1 312	45	1	10	32	524
Zmniejszenia	-1 432	-882	-31	-1	-1	-393	-124
wykorzystanie	-108	-108	0	0	0	0	0
Wartość bieżąca zobowiązania							
stan na 31.12.2022	6 120	3 760	720	31	166	695	748
- część długoterminowa	799	0	629	25	145	0	0
- część krótkoterminowa	5 321	3 760	91	6	21	695	748

15. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia

	<i>Razem</i>	rezerwa na przyszłe koszty kontraktów	odsetki od zobowiązań	rezerwa na koszty produkcji
Wartość bieżąca zobowiązania				
stan na 01.01.2023	1 249	1 177	1	71
- część krótkoterminowa	1 249	1 177	1	71
zwiększenia	3 442	3 145	0	297
zmniejszenia	-72	0	-1	-71
Wartość bieżąca zobowiązania				
stan na 31.12.2023	4 619	4 322	0	297
- część krótkoterminowa	4 619	4 322	0	297
	<i>Razem</i>	rezerwa na przyszłe koszty kontraktów	odsetki od zobowiązań	rezerwa na koszty produkcji
Wartość bieżąca zobowiązania				
stan na 01.01.2022	303	284	1	18
- część krótkoterminowa	303	284	1	18
zwiększenia	946	893	0	53
zmniejszenia	0	0	0	0
Wartość bieżąca zobowiązania				
stan na 31.12.2022	1 249	1 177	1	71
- część krótkoterminowa	1 249	1 177	1	71

16. Odroczony podatek dochodowy – zmiana stanu

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Stan na początek okresu	4 244	3 757
obciążenie wyniku netto	-1 245	-486
uznanie wyniku netto	1 427	1 060
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	4	13
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-10	-100
Stan na koniec okresu	4 420	4 244

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Stan na początek okresu	19 870	19 385
obciążenie wyniku netto	381	246
uznanie wyniku netto	-76	-87
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-45	-106
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	745	432
Stan na koniec okresu	20 875	19 870
Netto: aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego - rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-16 455	-15 626

16.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2023 wg stawki 19%	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2023 wg stawki 19%
1	rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	175	113	-2	286
2	rezerwa na niewykorzystane urlopy	122	91	0	213
3	rezerwa na premie	89	149	0	238
4	inne rezerwy	1	0	0	1
5	niewypłacone umowy zlecenia	110	3	-13	100
6	niezapłacone składki ZUS	320	0	-305	15
7	odpisy na zapasy	1 993	193	-112	2 074
8	odpisy na należności	359	3	-261	101
9	trwała utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	8	0	-7	1
10	odpisy aktualizujące wartość inwestycji	31	336	-8	359
11	strata podatkowa	331	158	-332	157
12	różnica wartości ST i WN - podatkowa a bilansowa	33	15	0	48
13	niezapłacone odsetki	9	12	-9	12
14	pozostałe	84	237	0	321
15	aktywo na niezrealizowany zysk w zapasach	156	111	0	267
16	niezapłacone faktury	16	0	0	16
17	bonus	283	0	-196	87
18	wycena udziałów w Spółce stowarzyszonej	57	6	0	63
	Razem aktywa odnoszone na wynik	4 177	1 427	-1 245	4 359
A	aktualizacja wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	55	4	0	59
B	wycena kontraktów zabezpieczających przepływy pieniężne-przez kapitał z aktualizacji wyceny	12	0	-10	2
C	różnice z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	0	0	0	0
	Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 244	1 431	-1 255	4 420

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2022 wg stawki 19%	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2022 wg stawki 19%
1	rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	175	6	-6	175
2	rezerwa na niewykorzystane urlopy	183	8	-69	122
3	rezerwa na premie	66	23	0	89
4	inne rezerwy	1	0	0	1
5	niewypłacone umowy zlecenia	92	21	-3	110
6	niezapłacone składki ZUS	305	22	-7	320
7	odpisy na zapasy	1 256	758	-21	1 993
8	odpisy na należności	355	32	-28	359
9	trwała utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	1	7	0	8
10	odpisy aktualizujące wartość inwestycji	31	0	0	31
12	strata podatkowa	640	0	-309	331
13	różnica wartości ST i WN - podatkowa a bilansowa	35	0	-2	33
14	niezapłacone odsetki	0	10	-1	9
15	pozostałe	110	7	-33	84
16	aktywo na niezrealizowany zysk w zapasach	109	47	0	156
17	niezapłacone faktury	23	0	-7	16
18	bonus	172	111	0	283
19	wycena udziałów w Spółce stowarzyszonej	49	8	0	57
	Razem aktywa odnoszone na wynik	3 603	1 060	-486	4 177
A	aktualizacja wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	52	3	0	55
B	wycena kontraktów zabezpieczających przepływy pieniężne-przez kapitał z aktualizacji wyceny	102	10	-100	12
C	<i>różnice z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych</i>	0	0	0	0
	Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 757	1 073	-586	4 244

16.2 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2023 wg stawki 19%	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2023 wg stawki 19%
1	Wycena udziałów w spółce stowarzyszonej	0	0	0	0
2	Rozliczenie umów leasingu	0	0	0	0
3	Niezrealizowane odsetki	129	35	-74	90
4	Różnica wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	16 276	280	0	16 556
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	Wycena świadectw efektywności energetycznej	43	66	0	109
10	Niezrealizowany przychód	2	0	-2	0
	Razem rezerwa odnoszona na wynik	18 887	381	-76	19 192
A	Aktualizacja wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	49	7	-15	41
B	Rezerwa od zdarzeń odnoszonych na kapitał (wycena środków trwałych zg z MSR)	384	526	0	910
C	Wycena kontraktów zabezpieczających przepływy pieniężne – przez kapitał z aktualizacji wyceny	237	212	-4	445
D	Wycena jednostek stowarzyszonych	33	0	0	33
E	Różnica z przeliczenia wpłaty na kapitał	280	0	-26	254
	Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 870	1 126	-121	20 875

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2022 wg stawki 19%	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2022 wg stawki 19%
1	Wycena udziałów w spółce stowarzyszonej	0	0	0	0
2	Rozliczenie umów leasingu	0	0	0	0
3	Niezrealizowane odsetki	52	77	0	129
4	Różnica wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	16 194	169	-87	16 276
5	Z tytułu przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	2 147	0	0	2 147
6	Różnica wartość netto leasingowa a wartość początkowa	209	0	0	209
7	Pozostałe pozycje	81	0	0	81
8	Wycena świadectw efektywności energetycznej	43	0	0	43
9	Niezrealizowany przychód	2	0	0	2
	Razem rezerwa odnoszona na wynik	18 728	246	-87	18 887
A	Aktualizacja wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	151	4	-106	49
B	Rezerwa od zdarzeń odnoszonych na kapitał (wycena środków trwałych zg z MSR)	383	1	0	384
C	Wycena kontraktów zabezpieczających przepływy pieniężne – przez kapitał z aktualizacji wyceny	69	168	0	237
D	Wycena jednostek stowarzyszonych	33	0	0	33
E	Różnica z przeliczenia wpłaty na kapitał	21	259	0	280
	Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 385	678	-193	19 870

17. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów	362 594	304 373
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	15 019	27 632
Razem	377 613	332 005
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura wg segmentów	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Sprzęt specjalistyczny	142 339	59 410
Materiały reklamowe	120 831	132 219
Tkaniny	97 716	123 725
Pozostałe	16 727	16 651
Razem	377 613	332 005

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Kraj	283 856	231 450
Zagranica	93 757	100 555
Razem	377 613	332 005
Koszty wytworzenia	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	247 828	217 657
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 503	21 170
Razem	260 331	238 827

18. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Amortyzacja	13 450	13 596
Zużycie materiałów i energii	134 774	126 806
Usługi obce	89 292	61 939
Podatki i opłaty	4 536	4 134
Wynagrodzenie	67 166	59 921
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	14 259	12 522
Pozostałe koszty	6 205	5 676
Razem koszty rodzajowe	329 682	284 594
Zmiana stanu produktów	13 840	3 444
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	6 657	3 350
Koszty sprzedaży	21 595	26 318
Koszty ogólnego zarządu	39 762	33 825
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	247 828	217 657

19. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Rozliczone dotacje	6 385	1 567
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności i zapasy	729	426
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	372	213
Uzyskany złom i odpady poprodukcyjne	24	40
Nadwyżki inwentaryzacyjne	425	270
Otrzymane nieodpłatnie aktywa obrotowe	94	10
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych dz. handlowej	0	729
Pozostałe	170	107
Razem	8 199	3 362

20. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Strata ze zbycia i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	340	0
Aktualizacja wartości należności i zapasów	1 507	4 447
Niedobory magazynowe	359	314
Kary umowne, odszkodowania	3 835	893
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	2 582	0
Koszty egzekucji należności i zobowiązań	0	26
Koszty złomowania majątku obrotowego	2 142	1 341
Składki członkowskie	28	23
Darowizny	18	42
Spisane należności	5	6
Rozliczenie dotacji	0	295
Pozostałe	162	87
Razem	10 978	7 474

21. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Przychody z odsetek	308	57
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	3 381	0
Pozostałe	90	0
Razem	3 779	57

22. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Odsetki:	2 232	2 804
- od kredytów i leasingów	716	1 763
- pozostałe	1 516	1 041
Koszty akredytyw	294	101
Prowizje	557	287
Różnice kursowe	0	229
Pozostałe	115	621
Razem	3 198	4 042

23. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Podatek bieżący	-8 221	-4 924
Podatek odroczony	-124	415
Razem	-8 345	-4 509

	Za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Wynik finansowy brutto	53 697	24 894
Przychody niepodlegające opodatkowaniu - różnice trwałe	-10 830	-11 292
Przychody niepodlegające opodatkowaniu - różnice przejściowe	-2 278	-2 669
Przychody doliczone do podstawy opodatkowania - różnice trwałe	5 909	1 194
Przychody doliczone do podstawy opodatkowania - różnice przejściowe	2 976	723
Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu - różnice trwałe	17 445	13 169
Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu - różnice przejściowe	21 301	10 207
Koszty poprzednich okresów stanowiące koszt podatkowy bieżącego okresu - różnice trwałe	-9 459	-2 808
Koszty poprzednich okresów stanowiące koszt podatkowy bieżącego okresu - różnice przejściowe	-13 540	-5 397
Strata podatkowa lat ubiegłych	-1 137	-170
Dywidendy otrzymane	0	0
Ulgi podatkowe	-16 512	-1 756
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	47 572	26 095
Podatek dochodowy	-8 221	-4 924
Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy	181	574
Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-305	-159
Obciążenie wyniku finansowego	-8 345	-4 509
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach	-282	-342
Wynik finansowy brutto	53 697	24 894
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	-10 202	-4 730
Wpływ podatku od trwałych różnic pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania	1 575	-121
Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-8 627	-4 851
Podatek dochodowy według efektywnej stopy procentowej	16%	18%

24. Udziały niekontrolujące

Prezentowane w kapitale własnym Grupy udziały nie dające kontroli odnoszą się do jednostek zależnych Lubawa USA oraz CTF Group Closed Joint Stock Company (dawniej Lubawa Armenia). Udział mniejszościowy tych jednostek wynosi odpowiednio 24% oraz 49%.

Wyszczególnienie	Stan na	
	2023-12-31	2022-12-31
Udziały niekontrolujące na początek roku	1 145	898
Dochody całkowite za okres	-205	247
Udziały niekontrolujące na koniec okresu	940	1 145

25. Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	Stan na	
	2023-12-31	2022-12-31
wynik finansowy netto (w tys. zł)	45 607	20 609
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)	0,30	0,14
rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,30	0,14

26. Ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w 2023 roku wyniosły 121.783 tys. PLN i obejmowały głównie wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) w wysokości 66.596 tys. PLN skorygowany o: udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności w wysokości 30 tys. PLN, dodatni efekt zwiększenia kapitału pracującego netto o 54.818 tys. PLN, pomniejszony o zapłacony podatek dochodowy w wysokości (5.753) tys. PLN.

Środki pieniężne netto wykorzystywane w działalności inwestycyjnej za 2023 rok wyniosły (14.940) tys. PLN i obejmowały głównie przepływy netto na nabycie i sprzedaż rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych i prawnych w kwocie (14.251) tys. PLN.

Przepływy netto środków pieniężnych wykorzystywane w działalności finansowej za 2023 rok wyniosły (20.223) tys. PLN i obejmowały głównie wydatki netto ze spłaty otrzymanych kredytów i pożyczek w kwocie (16.311) tys. PLN, płatności odsetek w wysokości (3.538) tys. PLN, płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości (2.048) tys. PLN oraz inne wpływy finansowe w postaci otrzymanych dotacji w kwocie 1.674 tys. PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w 2023 roku zwiększyło się o 86.596 tys. PLN i na dzień 31.12.2023 roku wynosiło 96.804 tys. PLN.

27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup	Pożyczki udzielone
Eurobrands Sp. z o.o.	4	1	10	11	655
Piwnice Wysocko Sp. z o.o.	1	0	3	0	0
Litex HoReCa Sp. z o.o. (dawniej ZPH Litex Stanisław Litwin) *	4 478	1 098	18 296	17 007	0
Task Service Sp. z o.o. *	1	218	6	549	0
Świat Lnu Sp. z o.o. *	36 453	10 411	23 668	24 563	754
TubeSystem Łukasz Litwin	3	63	48	491	0
Razem	40 940	11 791	42 031	42 621	1 409

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

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

28. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Wyszczególnienie	Wynagrodzenia			
	01.01-31.12.2023		01.01-31.12.2022	
	Lubawa SA	pozostałe spółki	Lubawa SA	pozostałe spółki
Rada Nadzorcza				
Paweł Kois	141	179	126	178
Łukasz Litwin*	123	280	110	251
Paweł Litwin	141	310	126	278
Andrzej Kowalski	159	224	142	203
Mieczysław Cieniuch	123	0	110	0
Razem Rada Nadzorcza	687	993	614	910
Zarząd				
Marcin Kubica	394	120	369	180
Przemysław Zasztowt**	135	29		
Jacek Wilczewski**	35	11		
Krzysztof Dędek**	75	23		
Razem Zarząd	639	183	369	180
Ogółem	1 326	1 176	983	1 090

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

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

29. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych należne za rok obrotowy wyniosło:

- za badanie jednostkowych i skonsolidowanego sprawozdania finansowego 140 500 zł
- za przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego... 34 500 zł
- za usługę oceny rocznego sprawozdania o wynagrodzeniach zarządu i rady nadzorczej Emitenta z uwzględnieniem obowiązujących przepisów prawa.....6 500 zł
- za badanie zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymogami Rozporządzenia ESEF8 000 zł

30. 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 01.01-31.12.2023	Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01-31.12.2022
1.	Pracownicy umysłowi	346,21	345,97
2.	Pracownicy na stanowiskach robotniczych	627,56	615,83
3.	Pracownicy na urloпах wychowawczych	11,37	13,64
4.	Inni	0,00	0,00
Ogółem		985,14	975,44
Stan zatrudnienia w osobach		stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
		1 041	1 004

31. Poręczenia i gwarancje udzielone i otrzymane

31.1 Poręczenia i gwarancje udzielone

Grupa Kapitałowa nie udzieliła w trakcie roku żadnych poręczeń ani gwarancji. Na dzień bilansowy nie występują żadne czynne poręczenia i gwarancje.

31.2 Poręczenia i gwarancje otrzymane

Na dzień 31 grudnia 2023 r. aktywne były otrzymane gwarancje stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Grupy:

Lp.	Nazwa banku/organizacji	Stan na dzień: 2023-12-31	Rodzaj poręczenia/gwarancji	Ważność gwarancji	Forma zabezpieczenia
1.	TU Euler Hermes S.A.	23 689,80	Gwarancja rękojmi	2024-01-14	weksel
2.	TU Euler Hermes S.A.	16 330,13	Gwarancja rękojmi	2024-01-15	weksel
3.	TU Euler Hermes S.A.	18 819,00	Gwarancja rękojmi	2024-01-30	weksel
4.	TU Euler Hermes S.A.	43 224,32	Gwarancja rękojmi	2032-11-15	weksel
5.	TU Euler Hermes S.A.	43 932,90	Gwarancja rękojmi	2026-11-02	weksel
6.	TU Euler Hermes S.A.	42 435,00	Gwarancja rękojmi	2026-02-02	weksel
7.	TU Euler Hermes S.A.	157 746,66	Gwarancja rękojmi	2028-11-16	weksel
8.	TU Euler Hermes S.A.	34 243,20	ZNWU	2024-01-02	weksel
9.	TU Euler Hermes S.A.	67 059,60	ZNWU	2024-01-02	weksel
10.	TU Euler Hermes S.A.	7 060,53	Gwarancja rękojmi	2025-10-15	weksel
11.	TU Euler Hermes S.A.	20 173,12	Gwarancja rękojmi	2028-11-30	weksel
12.	TU Euler Hermes S.A.	114 251,63	ZNWU	2024-03-03	weksel
13.	GOTÓWKOWE	42,18	Gwarancja rękojmi	2024-11-14	gotówka
14.	GOTÓWKOWE	3 597,75	Gwarancja rękojmi	2024-10-15	gotówka
15.	GOTÓWKOWE	6 835,72	Gwarancja rękojmi	2025-02-11	gotówka
16.	GOTÓWKOWE	2 301,95	Gwarancja rękojmi	2025-11-15	gotówka
17.	GOTÓWKOWE	10 488,75	Gwarancja rękojmi	2033-09-05	gotówka
18.	GOTÓWKOWE	34 700,00	ZNWU	2024-01-07	gotówka
19.	GOTÓWKOWE	17 641,43	Gwarancja rękojmi	2033-11-15	gotówka
20.	GOTÓWKOWE	77 745,36	ZNWU	2024-01-08	gotówka
21.	GOTÓWKOWE	7 671,51	ZNWU	2024-01-18	gotówka
22.	GOTÓWKOWE	50 000,00	WADIUM	2024-02-15	gotówka
23.	GOTÓWKOWE	1 242 370,06	ZNWU	2024-12-31	gotówka
24.	PKO BP	21 091 239,20	Zaliczki (w ramach umowy ramowej na gwarancje)	2024-01-16	hipoteka, zastaw, poręczenie
25.	PKO BP	5 702 344,00	ZNWU (w ramach umowy w LKW)	2024-01-10	hipoteka
26.	PKO BP	14 171 796,41	Zaliczki (w ramach umowy w LKW)	2024-10-31	hipoteka
27.	BNP PARIBAS BANK POLSKA SA	411 578,57	ZNWU	2024-02-10	weksel
28.	Santander Bank Polska	2 239 331,85	Zaliczki	2024-03-18	hipoteka
29.	mBank S.A.	839 565,43	Gwarancja zabezpieczenia należytego wykonania umowy nr: MT40034KPB23	2024-10-31	poręczenie
30.	mBank S.A.	38 050 000,00	Gwarancja zwrotu udzielonej zaliczki - Umowa ramowa nr: 40/111/23/Z/GX	2026-10-30	poręczenie
31.	mBank S.A.	20 474 112,50	Gwarancja zwrotu udzielonej zaliczki - Umowa ramowa nr: 40/084/23	2024-10-31	Zastaw finansowy

32. Instrumenty finansowe

32.1 Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Rodzaj instrumentów finansowych	Stan na	
	31.12.2023	31.12.2022
Udzielone pożyczki	1 409	637
Należności z tytułu dostaw i usług	87 544	66 678
Pozostałe należności	17 538	12 422
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	96 804	10 208
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-43 909	-28 034
Pozostałe zobowiązania	-93 749	-10 561
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	-17 165	-35 473

32.2 Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody

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

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 2023			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 958	0		-53
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		1 941		1 132
Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 2022			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 642	123		-533
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		809		1 336

Poziom 1

Zawiera dane wejściowe pochodzące z aktywnego rynku i jest traktowany jako źródło najbardziej wiarygodnych danych. Akcje notowane na GPW w Warszawie wyceniono w oparciu o kurs zamknięcia z dnia 29 grudnia 2023 roku oraz odpowiednio z dnia 30 grudnia 2022 roku.

Poziom 2

Zawiera dane wejściowe inne niż pochodzące z aktywnego rynku, które jednak są obserwowalne (obiektywne, mierzalne) – wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowanych na rynku jednakże niebędących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym.

Poziom 3

Zawiera nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązań.

33. Instrumenty pochodne

Poniższa tabela prezentuje stosowane w Grupie instrumenty pochodne.

Rodzaj instrumentów pochodnych	Stan na	
	31.12.2023	31.12.2022
Kontrakty zabezpieczające - Forward	1 941	809
Opcje walutowe	0	22
Razem	1 941	831

34. 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	90 000	70 590	19 410	5 665	3 275	1 470	9 000
Odpis	-2 456	0	-2 456	-332	0	-15	-2 109
Netto	87 544	70 590	16 954	5 333	3 275	1 455	6 891

Wyjaśnienie na temat przeterminowanych należności zostało opisane w nocie nr. 7 niniejszego sprawozdania.

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	
	2023-12-31	2022-12-31
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 958	2 765
Pożyczki i należności	92 446	71 598
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	96 804	10 208
Zabezpieczające kontrakty walutowe typu forward	1 941	809
Razem	194 149	85 380

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 31.12.2023	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	do 1 roku	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 420	5 953	1 556	2 720	1 677	0
Kredyty w rachunku bieżącym	999	4 478	4 478	0	0	0
Kredyty inne niż w rachunku bieżącym (w tym inwestycyjne)	10 746	12 046	4 499	7 039	508	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	43 909	43 909	43 909	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	3 014	3 014	3 014	0	0	0
Razem	64 088	69 400	57 456	9 759	2 185	0

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne na 31.12.2022	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	do 1 roku	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 922	4 213	1 581	1 498	1 134	0
Kredyty w rachunku bieżącym	17 583	22 535	22 535	0	0	0
Kredyty inne niż w rachunku bieżącym (w tym inwestycyjne)	13 968	16 309	4 851	7 566	3 892	0
Pożyczki	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28 034	28 034	28 034	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	1 937	1 937	1 937	0	0	0
Razem	65 444	73 028	58 938	9 064	5 026	0

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				
	2023-12-31				
	EUR	USD	GBP	CHF	inne
Należności z tytułu dostaw i usług	23 117	7 874	0	0	57
Pozostałe należności	432	0	0	0	27
Pożyczki udzielone	0	0	0	0	0
Środki pieniężne	8 526	131	0	0	35
Kredyty otrzymane	-73	-832	0	0	0
Pożyczki otrzymane	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	-3 710	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-22 193	-2 297	-25	0	-248
Pozostałe zobowiązania	-1 912	0	0	0	-99
Ekspozycja bilansowa netto	4 187	4 876	-25	0	-228

Ekspozycja na ryzyko walutowe	Wartość bilansowa w tys. PLN na				
	2022-12-31				
	EUR	USD	GBP	CHF	inne
Należności z tytułu dostaw i usług	68 761	8 461	0	0	59
Pozostałe należności	1 414	0	0	0	32
Pożyczki udzielone	0	0	0	0	0
Środki pieniężne	2 000	4	0	0	54
Kredyty otrzymane	-358	-1 850	0	0	0
Pożyczki otrzymane	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	-2 856	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-7 182	-1 900	0	0	-322
Pozostałe zobowiązania	-2 226	0	0	0	-128
Ekspozycja bilansowa netto	59 553	4 715	0	0	-305

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

Okres zakończony dnia 31.12.2023 roku	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
EUR	10%	419
	-10%	-419
USD	10%	488
	-10%	-488
GBP	10%	-3
	-10%	3
inne	10%	-23
	-10%	23
Okres zakończony dnia 31.12.2022 roku	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
EUR	10%	5 955
	-10%	-5 955
USD	10%	472
	-10%	-472
inne	10%	-31
	-10%	31

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	
	2023-12-31	2022-12-31
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	98 213	10 845
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej		
Zobowiązania finansowe	17 165	35 473

Wpływ zmiany stopy procentowej na wartość instrumentów finansowych:

Okres zakończony dnia 31.12.2023 roku	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
PLN (zmiana stawki WIBOR)	1%	-172
PLN (zmiana stawki WIBOR)	-1%	172
Okres zakończony dnia 31.12.2022 roku	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
PLN (zmiana stawki WIBOR)	1%	-355
PLN (zmiana stawki WIBOR)	-1%	355

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.

35. 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 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.

01.01-31.12.2023	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	120 831	142 339	97 716	16 727	377 613		377 613
Sprzedaż między segmentami	9 319	0	20 749	25 345	55 413	-55 413	
Przychody segmentów ogółem	130 150	142 339	118 465	42 072	433 026	-55 413	377 613
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	108 739	106 645	90 844	15 460	321 688	0	321 688
Koszty (sprzedaż między segmentami)	9 209	0	20 503	25 043	54 755	-54 755	
Koszty segmentów ogółem	117 948	106 645	111 347	40 503	376 443	-54 755	321 688
WYNIK							
Wynik segmentu	12 202	35 694	7 118	1 569	56 583	-658	55 925
Nieprzypisane przychody					14 912	-2 934	11 978
Nieprzypisane koszty					22 754	-8 578	14 176
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	-30	-30
Zysk brutto					48 741	4 956	53 697
Podatek dochodowy					-8 385	40	-8 345
Zysk netto					40 356	4 996	45 352
Pozostałe informacje							
Aktywa segmentu	66 897	43 872	79 088	9 079	198 936		198 936
Nieprzypisane aktywa					589 012	-227 647	361 365
Aktywa ogółem					787 948	-227 647	560 301
Pasywa segmentu	48 213	57 075	12 962	7 936	126 186		126 186
Nieprzypisane pasywa					661 762	-227 647	434 115
Pasywa ogółem					787 948	-227 647	560 301
Nakłady inwestycyjne	6 197	811	6 894	149	14 051		14 051
Nieprzypisane nakłady inwestycyjne					0		0
Nakłady inwestycyjne ogółem					14 051		14 051

Sprawozdanie z segmentów branżowych za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.

01.01-31.12.2022	Materiały reklamowe	Sprzęt specjalistyczny	Tkaniny	Pozostałe	Razem	Korekty konsolidacyjne	Suma po wyłączeniach
PRZYCHODY							
Sprzedaż na zewnątrz	132 219	59 410	123 725	16 651	332 005		332 005
Sprzedaż między segmentami	14 580	8	16 286	27 143	58 017	-58 017	
Przychody segmentów ogółem	146 799	59 418	140 011	43 794	390 022	-58 017	332 005
KOSZTY							
Koszty (sprzedaż na zewnątrz)	112 884	53 131	115 846	17 109	298 970	0	298 970
Koszty (sprzedaż między segmentami)	14 501	8	16 198	26 996	57 703	-57 703	
Koszty segmentów ogółem	127 385	53 139	132 044	44 105	356 673	-57 703	298 970
WYNIK							
Wynik segmentu	19 414	6 279	7 967	-311	33 349	-314	33 035
<i>Nieprzypisane przychody</i>					5 113	-1 694	3 419
<i>Nieprzypisane koszty</i>					13 432	-1 916	11 516
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności					0	-44	-44
Zysk brutto					25 030	-136	24 894
Podatek dochodowy					-4 564	55	-4 509
Zysk netto					20 466	-81	20 385
Pozostałe informacje							
Aktywa segmentu	75 108	20 779	77 519	8 906	182 312		182 312
Nieprzypisane aktywa					476 144	-234 060	242 084
Aktywa ogółem					658 456	-234 060	424 396
Pasywa segmentu	39 176	10 181	12 114	7 807	69 278		69 278
Nieprzypisane pasywa					589 178	-234 060	335 118
Pasywa ogółem					658 456	-234 060	424 396
Nakłady inwestycyjne	8 882	1 725	6 426	334	17 367		17 367
Nieprzypisane nakłady inwestycyjne					0		0
Nakłady inwestycyjne ogółem					17 367		17 367

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

36.1 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.

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

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

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

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

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

36.3 Dnia 16 listopada 2022 roku został zgłoszony do Rejestru Sądowego projekt planu połączenia spółek, gdzie Miranda Sp. z o.o. występuje jako Spółka Przejmująca, a spółki: „MIRANDA 2” Spółka z o.o., „MIRANDA 4” Spółka z o.o., „MIRANDA 5” Spółka z o.o., Zakłady Przemysłu Jedwabniczego „MIRANDA” S.A. jako Spółki Przejmowane.

Celem połączenia jest uproszczenie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Lubawa, do której Spółka Przejmująca oraz Spółki Przejmowane należą. Spółki przejmowane nie realizują już celu, dla którego zostały utworzone, wobec czego nie jest zasadne ich dalsze funkcjonowanie. Ich likwidacja natomiast wiązałaby się z koniecznością wykonania szeregu czynności w odniesieniu do każdej z tych spółek. Przejęcie ich przez Spółkę Przejmującą – „MIRANDA” Sp. z o.o. skróci i uprości procedurę formalnego zakończenia działalności Spółek Przejmowanych, a także ograniczy jej koszty.

W dniu 18.05.2023 r. połączenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

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

36.5 W pierwszym kwartale 2023 roku spółka zależna Miranda Sp. z o.o. otrzymała pomoc w ramach Programu Rządowego „Pomoc dla sektorów energochłonnych związana z nagłymi wzrostami cen gazu ziemnego i energii elektrycznej w 2022 r.”. Wartość pomocy wyniosła 5.087.774,67 PLN.

W 29 grudnia 2023 roku spółka zależna Miranda Sp. z o.o. otrzymała pomoc w ramach Programu Rządowego „Pomoc dla sektorów energochłonnych związana z nagłymi wzrostami cen gazu ziemnego i energii elektrycznej w 2023 r.”. Wartość pomocy wyniosła 3.879.246,02 PLN.

Środki zostały pozyskane na podstawie umowy o udzielenie pomocy publicznej w związku ze wzrostem cen energii elektrycznej i gazu ziemnego, która została zawarta pomiędzy „MIRANDA” Spółka z o.o. a Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.

36.6 W dniu 23 maja 2023 r. została podpisana umowa pomiędzy „MIRANDA” Spółka z o.o. w Turku a Skarbem Państwa – Agencją Uzbrojenia na łączną wartość 135.085.828,30 zł brutto. Wartość zamówienia gwarantowanego wynosi 67.542.914,50 zł brutto, wartość zamówienia opcjonalnego 67.542.914,50 zł brutto.

Umowa obejmuje dostawę w latach 2023-2026 wielozakresowych pokryć maskujących "BERBERYS" w ilości i terminach ustalonych odrębnie dla każdego roku. Treść umowy oraz jej warunki realizacji, w tym dotyczące kar umownych, nie odbiegają od umów tego typu zwykle zawieranych przez Emitenta i pozostałe Spółki z Grupy Kapitałowej Lubawa S.A.

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

Według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółki Grupy posiadają płynność finansową pozwalającą na kontynuowanie działalności i regulowanie bieżących zobowiązań.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 23 kwietnia 2024 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

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

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

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