



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020

Spis treści:

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Lubawa S.A.....	3
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Lubawa S.A.	5
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Lubawa S.A.	6
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Lubawa S.A.....	7
Informacje dodatkowe	9
– Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające.....	9
– Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego	22

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

Tytuł	Nota	Stan na	
		2020-12-31	2019-12-31
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	32 288	29 436
Aktywa niematerialne	2	5 840	4 781
Należności długoterminowe		48	48
Udzielone pożyczki		1 953	2 056
Nieruchomości inwestycyjne	5	3 430	3 350
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	3	141 771	141 771
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4	2 157	1 448
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	0	229
Razem Aktywa trwałe		187 487	183 119
Aktywa obrotowe			
Zapasy	6	18 290	13 969
Należności z tytułu dostaw i usług	7	13 748	2 173
Udzielone pożyczki		566	1 941
Pozostałe należności	7	1 120	1 186
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4	1 310	1 004
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	1 733	8 534
Razem Aktywa obrotowe		36 767	28 807
RAZEM AKTYWA		224 254	211 926

Tytuł	Nota	Stan na	
		2020-12-31	2019-12-31
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	9	30 054	21 854
Inne skumulowane całkowite dochody	10	964	-32
Zyski zatrzymane		147 676	152 356
Razem kapitał własny		178 694	174 178
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	11	11 226	11 135
Pozostałe zobowiązania	12	4 092	3 057
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	252	241
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	278	0
Razem zobowiązania długoterminowe		15 848	14 433
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	11	10 133	4 694
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12	12 834	12 326
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	12	743	6
Zobowiązania finansowe z tytułu zabezpieczeń przeptywów pieniężnych		11	0
Pozostałe zobowiązania	12	4 135	4 547
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	1 456	1 457
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	14	400	285
Razem zobowiązania krótkoterminowe		29 712	23 315
Razem zobowiązania		45 560	37 748
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		224 254	211 926

Ostrów Wielkopolski, 29 kwietnia 2021 roku

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Prezes Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Marcin Kubica

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

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Lubawa S.A.

Tytuł	Nota	Za okres	
		od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	16	41 480	52 153
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	16	-27 201	-42 110
Wynik brutto ze sprzedaży		14 279	10 043
Koszty sprzedaży	17	-4 408	-4 187
Koszty ogólnego zarządu	17	-5 813	-5 743
Wynik netto na sprzedaży		4 058	113
Pozostałe przychody operacyjne	18	2 881	1 150
Pozostałe koszty operacyjne	19	-2 235	-1 009
Wynik z działalności operacyjnej		4 704	254
Przychody finansowe	20	551	5 362
Koszty finansowe	21	-626	-457
Wynik przed opodatkowaniem		4 629	5 159
Podatek dochodowy bieżący	22	-820	-1 012
Podatek dochodowy odroczony	22	-289	-237
Wynik netto		3 520	3 910
Inne całkowite dochody			
Reklasyfikacja nieruchomości		0	-541
Wycena zabezpieczeń przepływów pieniężnych		-11	0
Wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		1 161	58
Sprzedaż instrumentów finansowych		65	130
Podatek dochodowy		-219	52
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto		996	-301
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		4 516	3 609
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	23	0,02	0,04
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	23	0,02	0,03

Ostrów Wielkopolski, 29 kwietnia 2021 roku

 Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
 finansowego

Prezes Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Marcin Kubica

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

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

Tytuł	Kapitał akcyjny	Inne skumulowane całkowite dochody	Zyski zatrzymane		Razem kapitał własny
			Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	Inne zyski zatrzymane	
Stan na 1 stycznia 2020	21 854	-32	1 185	151 171	174 178
Inne całkowite dochody		996			996
Wynik netto bieżącego okresu			3 520		3 520
Podział wyniku			-1 185	1 185	0
Zamiana warrantów na akcje	8 200			-8 200	0
Inne zmiany				0	0
Stan na 31 grudnia 2020	30 054	964	3 520	144 156	178 694
Stan na 1 stycznia 2019	21 854	269	-2 725	151 172	170 570
Inne całkowite dochody		-301			-301
Wynik netto bieżącego okresu			3 910		3 910
Inne zmiany				-1	-1
Stan na 31 grudnia 2019	21 854	-32	1 185	151 171	174 178

Ostrów Wielkopolski, 29 kwietnia 2021 roku

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

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

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	4 629	5 159
Korekty zysku brutto	-16 927	-5 202
Amortyzacja	1 792	1 762
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	46	-35
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	48	198
Wynik na sprzedaży aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-10	-170
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	0	-5 159
Zmiana stanu rezerw	213	-54
Zmiana stanu zapasów	-4 321	-1 640
Zmiana stanu należności	-11 622	6 419
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-3 553	-5 374
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-27	-1 046
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	0	-103
Inne korekty	507	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-12 298	-43
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	35	777
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-5 108	-4 434
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	210	6 207
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	0	0
Udzielone pożyczki	-4 312	-230
Wpływy ze spłaty pożyczek	4 339	663
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	11	0
Dywidendy otrzymane	244	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 581	2 983



Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	20 225	15 490
Spłata kredytów i pożyczek	-14 695	-14 862
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	0	-24
Odsetki zapłacone	-489	-366
Inne wpływy finansowe	5 081	280
Inne wydatki finansowe	-44	-83
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 078	435
Przepływy pieniężne netto razem	-6 801	3 375
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	0	-1
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-6 801	3 374
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	8 534	5 160
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	1 733	8 534
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:		

Ostrów Wielkopolski, 29 kwietnia 2021 roku

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Prezes Zarządu

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Marcin Kubica

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



Informacje dodatkowe

– Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

A. Informacje ogólne

1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

„LUBAWA” Spółka Akcyjna ("Spółka") z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim przy ulicy Staroprzygodzkiej 117 jest spółką akcyjną zarejestrowaną pod numerem 0000065741 w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Poznaniu dla Nowe Miasto i Wilda, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. „LUBAWA” S.A. Została utworzona na czas nieoznaczony, działa na podstawie przepisów prawa polskiego, prowadzi działalność na terenie kraju. Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 744-00-04-276 oraz numer statystyczny REGON 510349127.

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

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

Podstawowe segmenty działalności Spółki:

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

2. Czas trwania działalności

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

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- **Marcin Kubica** - Prezes Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej Spółki Dominującej w okresie objętym sprawozdaniem finansowym był następujący:

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

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



4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 29 kwietnia 2021 r.

6. Kontynuacja działalności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy.

B. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1. Podstawy sporządzenia

Jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. jest sprawozdaniem finansowym zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Okresem porównawczym jest okres od 1 stycznia 2019 r. do do 31 grudnia 2019 r.

2. Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe spółki

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

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

Następujące zmiany do standardów przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE weszły w życie po raz pierwszy w roku 2020:

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – definicja terminu *przedsięwzięcie*



obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – definicja terminu *istotny*
obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena oraz MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – reforma IBOR
obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później
- Zmiany do MSSF 16 Leasing – uproszczenie dotyczące zmian wynikających z umów leasingu w związku z COVID-19
obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub później.

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

- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe
obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena oraz MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji, MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe oraz MSSF 16 Leasing – reforma IBOR
obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych
obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania
obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – wyjaśnienia na temat kosztów ujmowanych w analizie oraz czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia
obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie
- 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

obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe oraz zmiany do MSSF 17
obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe
obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

3. Polityka rachunkowości

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

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

Przyjęte zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowywaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku. Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2020 roku nie mają wpływu na bieżące i uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartości kapitałów własnych.

Transakcje w walucie obcej

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

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



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

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

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

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

Kapitał własny

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

Rzeczowe aktywa trwałe

– Ujęcie oraz wycena

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku. Koszty wytworzenia aktywów we własnym zakresie obejmują koszty materiałów, wynagrodzeń bezpośrednich oraz inne koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do stanu zdatnego do użytkowania. Koszt wytworzenia składnika rzeczowych aktywów trwałych oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do użytkowania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do użytkowania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty renowacji miejsca, w którym będzie się on znajdował. Cena nabycia może być również korygowana



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

– **Nakłady ponoszone w terminie późniejszym**

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

– **Amortyzacja**

Wysokość odpisów amortyzacyjnych ustala się w oparciu o okres ekonomicznej użyteczności oraz cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną. Spółka ocenia również okres użytkowania istotnych elementów poszczególnych składników aktywów i, jeśli okres użytkowania elementu jest inny niż okres użytkowania pozostałej części składnika aktywów, element ten amortyzowany jest osobno. Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania każdego elementu składnika rzeczowych aktywów trwałych. Składniki aktywów użytkowanych na podstawie umowy leasingu lub innej umowy o podobnym charakterze amortyzuje się przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub okres użytkowania, chyba że Spółka posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu. Grunty nie są amortyzowane. W sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy i okresy porównawcze, Spółka zakłada 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 Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające kapitalizowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe, uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych oraz aktywowane koszty finansowania zewnętrznego. Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia. Koszty prac rozwojowych podlegające aktywowaniu ujmowane są jako wartości niematerialne w oparciu o ich koszt wytworzenia pomniejszony o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

– Pozostałe wartości niematerialne

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

– Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

– Amortyzacja

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

- a) Licencje 60 - 120 m-cy,
- b) Prawa autorskie 60 m-cy,
- c) Know-How 60 m-cy,
- d) Koszty prac rozwojowych 60- 180 m-cy.

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



Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

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

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

Profesjonalny osąd Spółka stosuje w odniesieniu do:

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

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

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

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

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

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



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

Zapasy

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

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

– Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów. Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych (w tym instrumentów kapitałowych) zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzację długu dłużnika, na którą Spółka wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Spółka by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta, niepomysłne zmiany w saldzie płatności od dłużników i emitentów w ramach Spółki, warunki ekonomiczne sprzyjające naruszeniu warunków umowy, zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych. Ponadto, w przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, za obiektywną przesłankę utraty wartości aktywów finansowych uważa się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

– Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwanej poszczególnych aktywów. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się, jeśli wartość księgowa składnika aktywów lub związanego z nim ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWSP) przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwaną. Wartość odzyskiwana aktywów lub OWSP definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane



są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów lub OWSP. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych do określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub OWSP. Spółka dokonuje oceny utraty wartości firmy grupując ośrodki wypracowujące środki pieniężne tak, aby szczebel organizacji, nie wyższy niż wyodrębniony segment operacyjny, na którym przeprowadza się tę ocenę odzwierciedlał najniższy szczebel organizacji, na którym Spółka monitoruje wartość firmy dla potrzeb wewnętrznych. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich okresach, są poddawane na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do określenia wartości odzyskiwanej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości początkowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

Świadczenia pracownicze

Program określonych świadczeń to program świadczeń po okresie zatrudnienia inny niż program określonych składek. Zobowiązanie netto Spółki z tytułu programu określonych świadczeń jest szacowane osobno dla każdego planu poprzez ustalenie wartości przyszłych świadczeń, do których pracownicy nabyli prawo świadcząc pracę w bieżącym okresie oraz w okresach poprzednich. Takie świadczenia dyskontuje się w celu ustalenia ich wartości bieżącej. Wszelkie nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia oraz wartość godziwa aktywów programu są odejmowane. Stopę dyskontową ustala się na podstawie występujących na koniec okresu sprawozdawczego stóp zwrotu z wysoko ocenianych obligacji przedsiębiorstw, które mają termin wykupu zbliżony do terminu realizacji zobowiązań Spółki oraz są denominowane w tej samej walucie, w której oczekuje się płatności świadczeń. Wycena świadczeń jest dokonywana corocznie przez wykwalifikowanego aktuarium przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Spółka ujmuje wszelkie zyski i straty aktuarialne wynikające z programów określonych świadczeń w innych całkowitych dochodach, a wszystkie koszty związane z programami określonych świadczeń w kosztach osobowych, w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Rezerwy

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

Przychody

– Sprzedaż wyrobów gotowych/towarów

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

– Świadczenie usług

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

– Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę środkami (w tym od instrumentów finansowych), należne dywidendy, zyski ze zbycia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski związane z instrumentami zabezpieczającymi, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Przychody odsetkowe ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Dywidendę ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień, kiedy Spółka nabywa prawo do jej otrzymania. Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym, odwracanie dyskonta od ujętych rezerw i płatności warunkowych, straty na sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, straty ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (innych niż należności handlowe) oraz straty na instrumentach zabezpieczających, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Koszty finansowania



zewnątrznego nie dające się bezpośrednio przypisać do nabycia, wytworzenia, budowy lub produkcji określonych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody finansowe lub koszty finansowe, zależnie od ich łącznej pozycji netto.

Podatek dochodowy

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

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

Zysk na jedną akcję

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



4. Istotne osądy i oszacowania

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

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

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

- nieruchomości inwestycyjnych,
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- odpisów aktualizujących należności,
- rezerw i zobowiązań warunkowych.

– Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Rzeczowe aktywa trwałe
Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2020 roku							
Wartość brutto	2 858	25 280	14 985	528	566	1 139	45 356
Umorzenie	-266	-3 362	-10 423	-451	-391	0	-14 893
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	-1 027	-1 027
Wartość księgowa netto	2 592	21 918	4 562	77	175	112	29 436
Zmiany w 2020 roku							
zakup / leasing	0	51	3 774	9	331	-1 132	3 033
wartość brutto sprzedaży / likwidacji / przeklasyfikowania	0	0	-156	-60	0	0	-216
amortyzacja	0	-331	-800	-18	-33	0	-1 182
sprzedaż / likwidacja / przeklasyfikowanie - umorzenie	0	0	155	35	0	0	190
odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	1 027	1 027
Stan na 31 grudnia 2020 roku							
Wartość brutto	2 858	25 331	18 603	477	897	7	48 173
Umorzenie	-266	-3 693	-11 068	-434	-424	0	-15 885
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Wartość księgowa netto	2 592	21 638	7 535	43	473	7	32 288
	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2019 roku							
Wartość brutto	1 829	8 148	14 278	966	512	17 253	42 986
Umorzenie	-266	-3 173	-9 751	-662	-358	0	-14 210
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	-1 027	-1 027
Wartość księgowa netto	1 563	4 975	4 527	304	154	16 226	27 749
Zmiany w 2019 roku							
zakup / leasing	1 029	17 132	833	0	63	-16 114	2 943
wartość brutto sprzedaży / likwidacji / przeklasyfikowania	0	0	-126	-438	-9	0	-573
amortyzacja	0	-189	-793	-64	-42	0	-1 088
sprzedaż / likwidacja / przeklasyfikowanie - umorzenie	0	0	121	275	9	0	405
Stan na 31 grudnia 2019 roku							
Wartość brutto	2 858	25 280	14 985	528	566	1 139	45 356
Umorzenie	-266	-3 362	-10 423	-451	-391	0	-14 893
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	-1 027	-1 027
Wartość księgowa netto	2 592	21 918	4 562	77	175	112	29 436



Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

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

Na dzień 31 grudnia 2020 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 6,13%. Stopa wzrostu po okresie prognozy 2,5 %.

Testy nie wykazały utraty wartości aktywów.

Analiza wrażliwości wyników testu na zmianę kluczowych parametrów:

Wpływ zmiany stopy dyskontowej (wartość wyjściowa 6,13%) – dane w tys.

Zmiana założeń	-0,5 p.p.	Wartość wyjściowa	+ 0,5 p.p.
Zmiana wartości odzyskiwalnej	26.880	162.263	-20.371

Wpływ zmiany ceny – dane w tys.

Zmiana założeń	-1 p.p.	Wartość wyjściowa	+ 1 p.p.
Zmiana wartości odzyskiwalnej	-13.850	162.263	13.850

2. Aktywa niematerialne

Zmiana wartości aktywów niematerialnych

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

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prawa autorskie	Licencje na oprogramowanie	Know How	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2019 roku						
Wartość brutto	5 392	0	823	0	1 112	7 327
Umorzenie	-3 649	0	-712	0	0	-4 361
Wartość księgowa netto	1 743	0	111	0	1 112	2 966
Zmiany w 2019 roku						
Zakup / leasing/ przeniesienie	1	0	177	0	2 327	2 505
Wartość brutto sprzedaży / likwidacji	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja	-633	0	-42	0	0	-675
Sprzedaż / likwidacja - umorzenie	0	0	0	0	-15	-15
Stan na 31 grudnia 2019 roku						
Wartość brutto	5 393	0	1 000	0	3 439	9 832
Umorzenie	-4 282	0	-754	0	-15	-5 051
Wartość księgowa netto	1 111	0	246	0	3 424	4 781

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych wykorzystywanych przy produkcji lub świadczeniu usług została odniesiona na koszt wytworzenia produktów w kwocie 1.519,8 tys. zł. Amortyzację pozostałych rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych rozliczono w kwocie 38,4 tys. zł w kosztach sprzedaży oraz kwotę 234,0 tys. zł w kosztach ogólnego zarządu.

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

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

Jak opisano w punkcie 1 Not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego, Spółka zidentyfikowała przesłanki świadczące o możliwości utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, przede wszystkim z uwagi na fakt, że wartość aktywów netto wykazanych w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 r. przekracza ich wartość rynkową wynikającą z kapitalizacji Spółki. Sytuacja ta odnosi się również do wartości niematerialnych i prawnych.



3. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

	akcje i udziały w jednostkach zależnych	akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych
Stan na 1 stycznia 2020 roku		
Wartość wg cen nabycia	141 771	3 323
Odpisy aktualizujące	0	-3 323
Wartość księgowa netto	141 771	0
Zmiany w 2020 roku		
- nabycie / wniesienie udziałów	0	0
- wniesienie udziałów	0	0
- zmniejszenie - sprzedaż udziałów	0	0
Stan na 31 grudnia 2020 roku		
Wartość wg cen nabycia	141 771	3 323
Odpisy aktualizujące	0	-3 323
Wartość księgowa netto	141 771	0
Stan na 1 stycznia 2019 roku		
Wartość wg cen nabycia	141 771	4 154
Odpisy aktualizujące	0	-3 323
Wartość księgowa netto	141 771	831
Zmiany w 2019 roku		
- zmniejszenie - sprzedaż udziałów	0	-831
- odpis aktualizujący	0	0
Stan na 31 grudnia 2019 roku		
Wartość wg cen nabycia	141 771	3 323
Odpisy aktualizujące	0	-3 323
Wartość księgowa netto	141 771	0

3.1 Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone - stan na 31 grudnia 2020 roku

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

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

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

Długoterminowe	Stan na	
	2020-12-31	2019-12-31
Akcje spółek notowanych na GPW	2 157	1 448

Krótkoterminowe	Stan na	
	2020-12-31	2019-12-31
Akcje spółek notowanych na GPW	1 310	1 004
Inne	0	0
	1310	1 004

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

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Długoterminowe aktywa finansowe (akcje)		
Stan na początek okresu	1 448	1 434
- sprzedaż	0	0
- przeklasyfikowanie	0	0
- wycena	709	14
Stan na koniec okresu	2 157	1 448

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Krótkoterminowe aktywa finansowe		
Stan na początek okresu	1 004	1 046
- nabycie	0	0
- sprzedaż	-212	-86
- wycena	518	44
Stan na koniec okresu	1 310	1 004

5. Nieruchomości inwestycyjne

Wyszczególnienie	Stan na	
	2020-12-31	2019-12-31
Nieruchomości niezabudowane		
- w cenie nabycia	3 741	3 581
- wycena	-311	-231
Razem	3 430	3 350

6. Zapasy

Wyszczególnienie	Stan na	
	2020-12-31	2019-12-31
Materiały	9 844	9 680
Półprodukty i produkty w toku	4 396	1 461
Produkty gotowe	3 879	2 712
Towary	171	116
Razem	18 290	13 969



	Za okres	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Stan odpisów na początek okresu	3 784	3 917
Zwiększenia odpisów	76	0
Zmniejszenia odpisów	-1 703	-133
Stan odpisów na koniec okresu, w tym aktualizujących:	2 157	3 784
Materiały	1 102	1 728
Towary	43	50
Półprodukty i produkcję w toku	179	162
Produkty gotowe	833	1 844

7. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na	
	2020-12-31	2019-12-31
Należności z tytułu dostaw i usług		
Należności z tytułu dostaw i usług	13 928	2 314
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	-180	-141
Razem należności z tytułu dostaw i usług	13 748	2 173
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
Pozostałe należności		
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niefinansowe	2 397	2 556
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	0	1
Należności od pracowników	35	37
Fundusze specjalne	19	21
Rozliczenia międzyokresowe czynne	2 103	2 084
Inne	145	146
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	-3 579	-3 659
Razem pozostałe należności i inne aktywa	1 120	1 186
Odpisy aktualizujące stan należności	-3 759	-3 800

	Za okres	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Stan odpisów na początek okresu	3 800	3 765
Zwiększenia odpisów	40	38
Zmniejszenia odpisów z tytułu spłaty	0	-3
Wykorzystanie odpisów	-81	0
Stan odpisów na koniec okresu	3 759	3 800

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług:

	Razem	Bieżące	Przeterminowane, w tym:	do 3 miesięcy	od 3 do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Brutto	13 928	9 742	4 186	3 536	5	9	636
Odpis	-180	0	-180	0	0	-3	-177
Netto	13 748	9 742	4 006	3 536	5	6	459

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	Stan na	
	2020-12-31	2019-12-31
Środki pieniężne w kasie	0	0
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 733	8 534
Ekwiwalenty środków pieniężnych	0	0
Razem	1 733	8 534

9. Kapitał akcyjny

	Stan na	
	31.12.2020	31.12.2019
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	5 500 000,00
RAZEM	30 054 000,00	21 854 000,00

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał akcyjny Spółki "LUBAWA" S.A. wynosił 21.854.000 zł i składał się ze 109.270.000 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

W dniu 28 stycznia 2020 r. Silver Hexarion Holdings Limited (Subskrybent) z siedzibą w Larnace na Cyprze złożył w Lubawa SA oświadczenie o objęciu 41.000.000 (czterdzieści jeden milionów) szt. akcji w zamian za Warranty o numerach od 276 do 685. Tym samym Subskrybent zrealizował uprawnienia z wszystkich posiadanych przez niego Warrantów wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 7/2011 NWZ Lubawa S.A. z dnia 15 lutego 2011 roku.

W dniu 10 marca 2020 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) podjął uchwałę Nr 159/2020, w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki, w której Zarząd GPW stwierdził, że zgodnie z § 19 ust. 1 i 2 Regulaminu Giełdy do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczonych jest 41.000.000 (czterdzieści jeden milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii F Emitenta, o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Ponadto na podstawie § 36, § 37, § 38 ust. 1 i 3 Regulaminu Giełdy w zw. z § 3a ust. 1, 2 i 3 Regulaminu Giełdy, Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić z dniem 12 marca 2020 r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym Akcje Spółki, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 12 marca 2020 r. rejestracji akcji i oznaczenia ich kodem „PLLUBAW00013”.

W dniu 12 marca 2020 r. zapisano na rachunku papierów wartościowych Silver Hexarion Holdings Limited 41.000.000 (czterdzieści jeden milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki oznaczonych kodem "PLLUBAW00013" (Akcje), w związku z rejestracją Akcji w KDPW, co zgodnie z art. 451 § 2 Kodeksu spółek handlowych jest równoznaczne z wydaniem dokumentów akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

W związku z wydaniem Akcji, zgodnie z art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 7 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 12 marca 2020 r. nastąpiło nabycie praw z akcji i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o sumę równą wartości nominalnej Akcji tj. o kwotę 8.200.000 (osiem milionów dwieście tysięcy) zł. Kapitał zakładowy został zatem zwiększony z kwoty 21.854.000 (dwadzieścia jeden milionów osiemset pięćdziesiąt cztery tysiące) zł do kwoty 30.054.000 (trzydzieści milionów pięćdziesiąt cztery tysiące) zł.

W dniu 08 maja 2020 r. Silver Hexarion Holdings Limited z siedzibą w Larnace Cypr („Wzywający 1”) i Pan Stanisław Litwin („Wzywający 2”) ogłosili Wezwanie w związku z pośrednim przekroczeniem progu 33 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki przez Wzywającego 2 oraz bezpośrednim przekroczeniem progu 33 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki przez Wzywającego 1, w wyniku objęcia i zapisania po raz pierwszy w dniu 12 marca 2020 r. na rachunku papierów wartościowych Wzywającego 1 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, uprawniających do 41.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz tym samym powstania i uzyskania przez Wzywającego 1 w ww. dniu praw z ww. akcji Spółki, tj. celem wezwania jest wykonanie obowiązku, o którym mowa w art. 73 ust. 2 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (ustawa o ofercie publicznej). Zgodnie z punktem 1 Wezwania, przedmiotem Wezwania jest 22.211.944 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda, uprawniających łącznie do 22.211.944 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Wzywający 2 jest jednocześnie jedynym podmiotem, który zamierza nabyć akcje na podstawie Wezwania. Wzywający 1 jest podmiotem zależnym Wzywającego 2. Po przeprowadzeniu Wezwania, Wzywający 2 zamierza osiągnąć łącznie, bezpośrednio i pośrednio, 99.178.200 akcji Spółki, co stanowi 66 % udziału w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do 99.178.200 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 66 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 17 czerwca 2020 Zarząd LUBAWA S.A otrzymał zawiadomienia od Silver Hexarion Holdings Limited oraz od Pana Stanisława Litwina w trybie art. 77 ust. ustawy o ofercie publicznej, dotyczące liczby akcji nabytych w wezwaniu z dnia 8 maja 2020 r. na akcje spółki Lubawa S.A (Raport bieżący nr 21/2020).

10. Inne skumulowane całkowite dochody

	Reklasyfikacja nieruchomości	Sprzedaż instrumentów finansowych	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Razem
Za okres od 1.01.do 31.12.2020					
Stan na 1 stycznia 2020	-438	90	0	316	-32
Całkowite dochody	0	65	-9	940	996
Stan na 31 grudnia 2020	-438	155	-9	1 256	964
Za okres od 1.01.do 31.12.2019					
Stan na 1 stycznia 2019	0	0	0	269	269
Całkowite dochody	-438	90	0	47	-301
Stan na 31 grudnia 2019	-438	90	0	316	-32

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

Długoterminowe	Stan na	
	2020-12-31	2019-12-31
Kredyty bankowe	11 226	11 135
Zobowiązania z tytułu leasingów	0	0
Razem długoterminowe	11 226	11 135
Krótkoterminowe	Stan na	
	2020-12-31	2019-12-31
Kredyty bankowe	10 133	4 694
Zobowiązania z tytułu leasingów	0	0
Razem krótkoterminowe	10 133	4 694
Ogółem długo i krótkoterminowe	21 359	15 829
z tego:		
Kredyty bankowe	21 359	15 829
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0

11.1 Umowy kredytowe

Na dzień bilansowy Spółka miała aktywne następujące umowy kredytowe:

Lp.	Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywa- nia umowy	Kwota kredytu w zł	Stan zobowiązania na 31-12-2020 w zł	Zabezpieczenia
1.	PKO Bank Polski S.A.	Linia kredytu wielocelowego	29.06.2022	13 000 000,00	6 854 994,04	1) Hipoteka łączna umowna do kwoty 19 500 000,00 PLN na prawie wieczystego użytkowania gruntu (działki 2/3, 3/2, 10/2) oraz budynkach na tym gruncie położonych w Grudziądzu, przy ul. Waryńskiego 32-36. KW nr TO1U/00017216/0, TO1U/00027040/8 oraz TO1U/00027041/5 2) Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości, o której mowa w pkt. 1)

2.	PKO Bank Polski S.A.	Kredyt inwestycyjny w walucie polskiej	31.01.2021	13 500 000,00	350 000,00	<p>1) Klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku bieżącego nr 20 1020 3583 0000 3702 0009 7279 prowadzonego przez PKO BP S.A.</p> <p>2) Hipoteka umowna łączna do kwoty 22 950 000,00 PLN na prawie wieczystego użytkowania gruntu (działki nr 2/3, 3/2, 10/2) oraz budynkach i budowlach posadowionych na tym gruncie stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności, położonych w Grudziądzu przy ul. Waryńskiego 32-36 dla których Sąd Rejonowy w Grudziądzu prowadzi KW nr TO1U/00017216/0, TO1U/00027040/8, TO1U/00027041/5 oraz na nieruchomości położonej w Celbówku, gm. Puck dla której Sąd Rejonowy w Wejherowie prowadzi KW nr 33694.</p> <p>3) Przelew praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości położonych w Grudziądzu opisanych w KW nr TO1U/00017216/0, TO1U/00027040/8, TO1U/00027041/5.</p> <p>4) Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych obejmujący maszyny, urządzenia, wyposażenie i środki transportu o wartości określonej na dzień 31.12.2010 r. w wysokości 6 537 832,23 PLN.</p> <p>5) Cesja praw z polisy ubezpieczenia majątku, o którym mowa w pkt. 4)</p> <p>6) Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych obejmujących zapasy o wartości określonej na dzień 31.12.2010 r. w wysokości 12 282 308,25 PLN.</p> <p>7) Cesje z polis ubezpieczenia majątku ruchomego, wymienionego w pkt. 6)</p> <p>8) Zastaw rejestrowy na 100% udziałów w firmie Litex Promo Sp. z o.o. z siedzibą 63-400 Ostrów Wielkopolski, ul. Staroprzygodzka 117, powstałej z przekształcenia Zakładu Produkcyjno-Handlowego Litex Stanisław Litwin w Ostrowie Wielkopolskim.</p>
3.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Umowa o limit wierzytelności	28.02.2021	3 000 000,00	496 581,52	<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>
4.	PKO Bank Polski S.A.	Kredyt inwestycyjny w walucie polskiej	31.01.2027	15 200 000,00	13 658 000,00	<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>
5.	Santander Bank Polska S.A.	Umowa o kredyt rewolwingowy	30.09.2021	10 000 000,00	0,00	<p>1) Hipoteka umowna do kwoty najwyższej 15.000.000 zł ustanowiona na rzecz Banku na nieruchomości</p> <p>2) Przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia budynków/budowli na nieruchomości</p> <p>3) Przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu kontraktów handlowych zawartych przez Klienta</p>

11.2 Umowy leasingowe oraz zawierające leasing

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

12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania

Długoterminowe	Stan na	
	2020-12-31	2019-12-31
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Pozostałe zobowiązania		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 092	3 057
Razem pozostałe zobowiązania	4 092	3 057
Krótkoterminowe	Stan na	
	2020-12-31	2019-12-31
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 834	12 326
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	743	6
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	3 208	2 979
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	284	858
Inne zobowiązania niefinansowe	301	201
Fundusze specjalne	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	342	509
Razem pozostałe zobowiązania	4 135	4 547

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczą głównie otrzymanych dotacji na prace rozwojowe i rzeczowe aktywa trwałe i są rozliczane zgodnie z okresem amortyzacji prac rozwojowych oraz rzeczowych aktywów trwałych.

13. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	Razem	wynagrodzenia	odprawy emerytalne	odprawy rentowe	odprawy pośmiertne	niewykorzystane urlopy	premie
Wartość bieżąca zobowiązania							
stan na 01.01.2020	1 698	979	254	8	33	199	225
- część długoterminowa	241	0	204	7	30	0	0
- część krótkoterminowa	1 457	979	50	1	3	199	225
Zwiększenia / przemieszczenia	1 253	891	15	0	0	24	323
Zmniejszenia	-1 243	-979	-35	0	-4	0	-225
Wartość bieżąca zobowiązania							
stan na 31.12.2020	1 708	891	234	8	29	223	323
- część długoterminowa	252	0	218	7	27	0	0
- część krótkoterminowa	1 456	891	16	1	2	223	323



Wartość bieżąca zobowiązania							
stan na 01.01.2019	1 400	933	267	10	38	128	23
- część długoterminowa	280	0	236	8	36	0	0
- część krótkoterminowa	1 119	933	31	2	2	128	23
Zwiększenia	1 294	979	20	0	0	71	224
Zmniejszenia	-996	-933	-33	-2	-5	0	-23
Wartość bieżąca zobowiązania							
stan na 31.12.2019	1 698	979	254	8	33	199	225
- część długoterminowa	241	0	204	7	30	0	0
- część krótkoterminowa	1 457	979	50	1	3	199	225

14. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia

	Razem	odsetki od zobowiązań	pozostałe rezerwy na koszty
Wartość bieżąca zobowiązania			
stan na 01.01.2020	285	1	284
- część krótkoterminowa	285	1	284
zwiększenia	115	0	115
zmniejszenia	0	0	0
Wartość bieżąca zobowiązania			
stan na 31.12.2020	400	1	399
- część krótkoterminowa	400	1	399
Wartość bieżąca zobowiązania			
stan na 01.01.2019	339	1	338
- część krótkoterminowa	339	1	338
zwiększenia	-54	0	-54
zmniejszenia	0	0	0
Wartość bieżąca zobowiązania			
stan na 31.12.2019	285	1	284
- część krótkoterminowa	285	1	284

15. Odroczonego podatek dochodowy – zmiana stanu

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Stan na początek okresu	1 604	1 986
obciążenie wyniku netto	-557	-435
uznanie wyniku netto	45	56
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	2	2
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-1	-5
Stan na koniec okresu	1 093	1 604

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Stan na początek okresu	1 375	1 611
obciążenie wyniku netto	0	11
uznanie wyniku netto	-224	-152
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	220	8
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	0	-103
Stan na koniec okresu	1 371	1 375
Netto: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-278	229

15.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2020 wg stawki 19%	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2020 wg stawki 19%
1	rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	56	0	-4	52
2	rezerwa na niewykorzystane urlopy	38	4	0	42
3	rezerwa na premie	43	19	0	62
4	niewypłacone umowy zlecenia	43	0	-6	37
5	niezapłacone składki ZUS	87	0	-7	80
6	odpisy na zapasy	719	0	-309	410
7	odpisy na należności	303	0	-15	288
8	dotacje	0	0	0	0
9	odpisy aktualizujące wartość inwestycji	195	0	-195	0
10	niezrealizowanie odsetki	0	0	0	0
11	aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży - odniesiona na wynik finansowy	0	0	0	0
12	z tytułu aktualizacji wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej	44	15	0	59
13	strata podatkowa	0	0	0	0
14	pozostałe	22	7	-21	8
	Razem aktywa odnoszone na wynik	1 550	45	-557	1 038
A	aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży - przez kapitał z aktualizacji wyceny	54	0	-1	53
B	Wycena kontraktów zabezpieczających przepływy pieniężne-przez kapitał z aktualizacji wyceny	0	2	0	2
	Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 604	47	-558	1 093

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2019 wg stawki 19%	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2019 wg stawki 19%
1	rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	60	0	-4	56
2	rezerwa na niewykorzystane urlopy	25	13	0	38
3	rezerwa na premie	4	39	0	43
4	niewypłacone umowy zlecenia	41	2	0	43
5	niezapłacone składki ZUS	87	0	0	87
6	odpisy na zapasy	744	0	-25	719
7	odpisy na należności	305	0	-2	303
8	dotacje	238	0	-238	0
9	odpisy aktualizujące wartość inwestycji	195	0	0	195
10	niezrealizowanie odsetki	0	0	0	0
11	aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży - odniesiona na wynik finansowy	2	0	-2	0
12	z tytułu aktualizacji wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej	63	0	-19	44
13	strata podatkowa	140	0	-140	0
14	pozostałe	25	2	-5	22
	Razem aktywa odnoszone na wynik	1 929	56	-435	1 550
A	aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży - przez kapitał z aktualizacji wyceny	52	2	0	54
B	aktualizacja wyceny - świadectwa energetyczne	5		-5	0
	Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 986	58	-440	1 604

15.2 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2019 wg stawki 19%	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2019 wg stawki 19%
1	rozliczenie umów leasingu	-4	4	0	0
2	niezrealizowane odsetki	25	7	0	32
3	różnica wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	1 470	0	-152	1 318
4	odsetki od udzielonych pożyczek	0	0	0	0
	Razem rezerwa odnoszona na wynik	1 491	11	-152	1 350
A	z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	17	8	0	25
B	z tytułu aktualizacji wyceny nieruchomości przeklasyfikowanych do inwestycyjnych	103	0	-103	0
	Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 611	19	-255	1 375

16. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa	Za okres	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów	40 350	50 100
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 130	2 053
Razem	41 480	52 153
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura wg segmentów	Za okres	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Sprzęt specjalistyczny	36 240	46 296
Usługa przerobu	1 998	2 567
Tkaniny	751	1 166
Pozostałe	2 491	2 124
Razem	41 480	52 153

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna	Za okres	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Kraj	39 429	49 171
Zagranica	2 051	2 982
Razem	41 480	52 153
Koszty wytworzenia	Za okres	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26 226	40 535
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	975	1 575
Razem	27 201	42 110

17. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Amortyzacja	1 792	1 762
Zużycie materiałów i energii	18 392	25 313
Usługi obce	8 053	8 700
Podatki i opłaty	1 244	985
Wynagrodzenie	11 778	13 130
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 747	2 900
Pozostałe koszty	660	1 442
Razem koszty rodzajowe	44 666	54 232
Zmiana stanu produktów	2 915	-695
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	5 304	4 462
Koszty sprzedaży	4 408	4 187
Koszty ogólnego zarządu	5 813	5 743
Kosz wytworzenia sprzedanych produktów	26 226	40 535

18. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Zysk ze zbycia środków trwałych	10	170
Rozliczone dotacje	435	445
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	154	26
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności, zapasy, środki trwałe	1 618	235
Nadwyżki inwentaryzacyjne	247	16
Odzyskane należności objęte odpisem	0	3
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych dz. handlowej	0	78
Zwrot zasądzonych kosztów sądowych	25	0
Pozostałe	392	177
Razem	2 881	1 150

19. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Strata ze zbycia i likwidacji składników aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości należności i zapasów	1 611	0
Niedobory magazynowe	100	37
Kary umowne	41	347
Koszty egzekucji należności i zobowiązań	0	131
Koszty złomowania majątku obrotowego	135	362
Składki członkowskie	17	17
Darowizny	5	36
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	216	0
Odpisane należności	38	37
Pozostałe	72	42
Razem	2 235	1 009

20. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0	5159
Przychody z odsetek	250	168
Dywidendy otrzymane	301	0
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0	35
Razem	551	5 362

21. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Ujemne różnice kursowe	45	0
Odsetki:	496	375
- od kredytów i leasingów	480	350
- pozostałe	16	25
Prowizje	83	60
Pozostałe	2	22
Razem	626	457

22. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	Za okres	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Podatek bieżący	-820	-1 012
Podatek odroczony	-288	-237
Razem	-1 108	-1 249

	Za okres	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Wynik finansowy brutto	4 628	5 159
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	-3 713	-1 884
Przychody doliczone do podstawy opodatkowania	5 690	2 408
Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	3 777	3 699
Koszty poprzednich okresów stanowiące koszt podatkowy bieżącego okresu	-6 367	-3 107
Strata podatkowa lat ubiegłych	0	-738
Dywidendy	301	0
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	4 316	5 537
Podatek dochodowy	-820	-1 012
Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy	-513	-378
Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy	224	141
Obciążenie wyniku finansowego	-1 109	-1 249
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach	-219	52
Wynik finansowy brutto	4 628	5 159
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	-879	-980
Wpływ podatku od trwałych różnic pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania	-448	-217
Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-1 327	-1 197

23. Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	Stan na	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
wynik finansowy netto (w tys. zł)	3 520	3 910
średnioważona liczba akcji (w tys. szt.)	150 270	109 270
średnioważona rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	150 270	150 270
zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,02	0,04
rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,02	0,03

Na podstawie umowy inwestycyjnej z 2011 r. dotyczącej nabycia przez Jednostkę spółek Miranda Sp. z o.o. oraz Effect-System S.A., w zamian za otrzymany aport w formie 100 % udziałów we wspomnianych spółkach „LUBAWA”SA wyemitowała i wydała 685 warrantów subskrypcyjnych serii A

uprawnających Silver Hexarion Holding Limited (Spółka celowa, której właścicielem jest Stanisław Litwin) do łącznego objęcia 68.500.000 akcji serii F, pod warunkiem uprzedniego wniesienia aportu, jako zaliczki na poczet wkładów na pokrycie akcji w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym „LUBAWA” SA.

Do dnia 31 grudnia 2019 r. spółka Silver Hexarion Holding Limited objęła 27.500.000 akcji serii F wykorzystując 275 warrantów subskrypcyjnych serii A. Niewykorzystanych pozostaje 410 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia 41.000.000 Akcji serii F.

W dniu 28 stycznia 2020 r. Silver Hexarion Holdings Limited (Subskrybent) z siedzibą w Larnace na Cyprze złożył w Lubawa SA oświadczenie o objęciu 41.000.000 (czterdzieści jeden milionów) szt. akcji w zamian za Warranty o numerach od 276 do 685. Tym samym Subskrybent zrealizował uprawnienia z wszystkich posiadanych przez niego Warrantów wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 7/2011 NWZ Lubawa S.A. z dnia 15 lutego 2011 roku.

Szczegółowy opis zdarzenia zawarto w punkcie 9 not objaśniających do niniejszego sprawozdania.

24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup	Pożyczki udzielone
CTF Group Closed Joint Stock Company (dawniej Lubawa Armenia)	428	0	0	0	612
Effect System S.A.	0	358	0	294	0
Litex Promo Sp. z o.o.	78	1 436	23	1 089	0
Litex Service Sp. z o.o.	1	579	421	1 372	0
Miranda Sp. z o.o.	133	3 368	6	1 376	0
Miranda SA w likwidacji	0	0	219	0	0
MS Energy Sp. z o.o.	1	0	0	2	0
Effect System Sp. z o.o.	2	98	0	81	0
Lubawa USA	12	0	0	0	3 433
Litex Stanisław Litwin *	0	232	0	587	0
Świat Lnu Sp. z o.o. *	73	0	0	0	0
Razem	728	6 071	1 650	4 801	4 045

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

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

**25. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej**

Wyszczególnienie	Wynagrodzenia			
	01.01-31.12.2020		01.01-31.12.2019	
	Lubawa SA	pozostałe spółki	Lubawa SA	pozostałe spółki
Rada Nadzorcza				
Paweł Kois	103	139	98	137
Łukasz Litwin*	90	262	86	265
Paweł Litwin	103	254	98	254
Andrzej Kowalski	116	187	111	192
Mieczysław Cieniuch	90	0	86	0
Razem Rada Nadzorcza	502	842	479	848
Zarząd				
Marcin Kubica	426	162	263	171
Razem	928	1 004	742	1019

* Informacja o wartości sprzedaży towarów i usług w 2020 roku została zamieszczona w pkt. 24 informacji dodatkowej do jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

26. Struktura zatrudnienia

Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe w etatach			
lp.	Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01-31.12.2020	Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01-31.12.2019
1.	Pracownicy umysłowi	78,78	84,76
2.	Pracownicy na stanowiskach robotniczych	141,00	155,09
3.	Pracownicy na urloпах wychowawczych	2,00	4,03
	Ogółem	221,78	243,88
		Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
	Stan zatrudnienia w osobach	225	237

27. Poręczenia i gwarancje udzielone i otrzymane**27.1 Poręczenia i gwarancje udzielone**

Spółka nie udzieliła w trakcie roku żadnych poręczeń ani gwarancji.

27.2 Poręczenia i gwarancje otrzymane

Na dzień 31.12.2020 roku aktywne były następujące otrzymane gwarancje stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Spółki:

L.p.	Nazwa banku/organizacji	Stan na dzień: 2020-12-31	Rodzaj poręczenia/gwarancji	Ważność gwarancji	Forma zabezpieczenia
1.	TU Euler Hermes S.A.	90 016,07	Gwarancja rękojmi	15.01.2021	weksel
2.	TU Euler Hermes S.A.	56 220,00	Gwarancja rękojmi	01.01.2022	weksel
3.	TU Euler Hermes S.A.	75 982,27	Gwarancja rękojmi	14.01.2022	weksel
4.	TU Euler Hermes S.A.	23 689,80	Gwarancja rękojmi	14.01.2024	weksel
5.	TU Euler Hermes S.A.	44 132,40	Gwarancja rękojmi	20.12.2021	weksel
6.	TU Euler Hermes S.A.	80 168,70	Gwarancja rękojmi	16.12.2021	weksel
7.	TU Euler Hermes S.A.	44 132,40	Gwarancja rękojmi	31.01.2022	weksel
8.	TU Euler Hermes S.A.	44 132,40	Gwarancja rękojmi	04.02.2022	weksel
9.	TU Euler Hermes S.A.	44 132,40	Gwarancja rękojmi	08.02.2022	weksel
10.	TU Euler Hermes S.A.	34 275,30	Gwarancja rękojmi	15.01.2023	weksel
11.	TU Euler Hermes S.A.	107 950,00	ZNWU i rękojmi	13.01.2021	weksel
12.	TU Euler Hermes S.A.	10 491,90	ZNWU i rękojmi	11.01.2021	weksel
13.	TUIR WARTA S.A.	174 020,40	Gwarancja rękojmi	15.01.2021	weksel
14.	TUIR WARTA S.A.	41 964,53	Gwarancja rękojmi	15.01.2021	weksel
15.	TUIR WARTA S.A.	86 797,48	Gwarancja rękojmi	15.02.2021	weksel
16.	TUIR WARTA S.A.	168 606,43	Gwarancja rękojmi	01.05.2021	weksel
17.	TUIR WARTA S.A.	84 796,20	Gwarancja rękojmi	26.04.2021	weksel
18.	TUIR WARTA S.A.	44 132,40	Gwarancja rękojmi	30.05.2021	weksel
19.	TUIR WARTA S.A.	44 132,40	Gwarancja rękojmi	10.05.2021	weksel
20.	TUIR WARTA S.A.	44 132,40	Gwarancja rękojmi	27.07.2021	weksel
21.	TUIR WARTA S.A.	74 251,29	Gwarancja rękojmi	14.01.2021	weksel
22.	TUIR WARTA S.A.	23 514,53	ZNWU i rękojmi	15.01.2024	weksel

28. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Na dzień 31 grudnia 2020 r. wartość godziwa instrumentów finansowych była zbliżona do ich wartości bilansowej. Poniższa tabela prezentuje instrumenty finansowe wycenione według wartości godziwej oraz poziom hierarchii ich wyceny.

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 2020			Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3 467			1 161
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		-11		-11
Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 2019			Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 452			58

**Poziom 1**

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

Poziom 2

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

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

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

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

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

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

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

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

Ryzyko kredytowe

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zarząd opracował politykę kredytową, według której każdy klient jest oceniany pod kątem wiarygodności kredytowej zanim zostaną mu zaoferowane zwykłe terminy płatności i dostawy oraz inne standardowe warunki umowy. W ocenie, o ile to możliwe, brany jest pod uwagę rating klienta dokonany przez zewnętrzne firmy, a w niektórych przypadkach referencje bankowe. Dla każdego



klienta jest wyznaczony limit kredytowy, który oznacza maksymalną kwotę kredytowania. Limity kredytowania weryfikowane są okresowo. Klienci, którzy nie spełniają wymogów wiarygodności kredytowej stosowanych przez Spółkę, mogą dokonywać transakcji wyłącznie na podstawie przedpłat.

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

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług:

	Razem	Bieżące	Przeterminowane, w tym:	do 3 miesięcy	od 3 do 6 miesiący	od 6 do 12 miesiący	powyżej 12 miesiący
Brutto	13 928	9 742	4 186	3 536	5	9	636
Odpis	-180	0	-180	0	0	-3	-177
Netto	13 748	9 742	4 006	3 536	5	6	459

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

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

Ekspozycja na ryzyko kredytowe	Wartość bilansowa na	
	2020-12-31	2019-12-31
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3 467	2 452
Pożyczki i należności	16 637	6 622
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 733	8 534
Razem	21 837	17 608

Ryzyko płynności

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

narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. Spółka utrzymuje linie kredytowe.

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

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne na 31.12.2020	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	do 1 roku	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	7 351	7 554	7 554	0	0	0
Kredyty inne niż w rachunku bieżącym (w tym inwestycyjne)	14 008	14 928	3 054	5 254	5 079	1 541
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 834	12 834	12 834	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	285	285	285	0	0	0
Razem	34 478	35 601	23 727	5 254	5 079	1 541

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne na 31.12.2019	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	do 1 roku	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	1 297	1 569	1 569	0	0	0
Kredyty inne niż w rachunku bieżącym (w tym inwestycyjne)	14 533	16 056	3 439	5 993	5 357	1 267
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 326	12 326	12 326	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	858	858	858	0	0	0
Razem	29 014	30 809	18 192	5 993	5 357	1 267

Ryzyko rynkowe

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

kwoty wyrażone w tys. PLN

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

kwoty wyrażone w tys. PLN

Ekspozycja na ryzyko walutowe	Wartość bilansowa na	
	2019-12-31	
	EUR	USD
Należności z tytułu dostaw i usług	406	471
Pożyczki udzielone	0	3 959
Środki pieniężne	-1 164	-7 106
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-20	0
Ekspozycja bilansowa netto	-778	-2 676

Umocnienie/osłabienie się złotego w odniesieniu do USD i EUR na dzień 31 grudnia 2020 r. spowodowałyby wzrost (spadek) kapitału własnego i zysku przed opodatkowaniem o kwoty zaprezentowane poniżej:

Okres zakończony dnia 31.12.2020 roku	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
EUR	10%	-285
	-10%	285
USD	10%	17
	-10%	-17
GBP	10%	2
	-10%	-2
Okres zakończony dnia 31.12.2019 roku	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
EUR	10%	-78
	-10%	78
USD	10%	-268
	-10%	268



Ryzyko stopy procentowej

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

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

Struktura oprocentowanych instrumentów finansowych	Wartość bilansowa na	
	2020-12-31	2019-12-31
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	4 252	12 531
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej		
Zobowiązania finansowe	21 359	15 829

Wpływ zmiany stopy procentowej na wartość instrumentów finansowych:

Okres zakończony dnia 31.12.2020 roku	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
PLN (zmiana stawki WIBOR)	1%	-214
PLN (zmiana stawki WIBOR)	-1%	214
Okres zakończony dnia 31.12.2019 roku	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
PLN (zmiana stawki WIBOR)	1%	-158
PLN (zmiana stawki WIBOR)	-1%	158

Zarządzanie kapitałem

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

Zarząd dąży do utrzymania równowagi pomiędzy wyższą stopą zwrotu możliwą do osiągnięcia przy wyższym poziomie zadłużenia i korzyściami oraz bezpieczeństwem osiąganym przy solidnym kapitale.

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

30.1 W sprawozdaniu finansowym za 2018 rok Emitent w pkt „Zdarzenia po dniu bilansowym” szczegółowo opisał sprawę złożenia przez Zamawiającego tj. Wojskowy Ośrodek Farmacji i Techniki Medycznej (WOFiTM) w Celestynowie, oświadczeń woli o częściowym odstąpieniu od umowy dostawy nr 187/FIN/2016 z dnia 11 lipca 2016 r. (Umowa) realizowanej we współpracy z podmiotem trzecim w ramach umowy konsorcjum. Oświadczenia o odstąpieniu zostały złożone w zakresie wszystkich połowych placówek medycznych poziomu pierwszego (PPMP1) stanowiących przedmiot Umowy, o łącznej wartości 6.329.456,00 zł brutto ze wszystkimi skutkami umownymi z tym związanymi. Co istotne oświadczenia powyższe składane były wobec konsorcjum realizującego w/w umowę dostawy, w skład którego wchodził Emitent i PZM WIMET Zbigniew Wiśniewski Spółka Jawna. Lubawa S.A. wniosła pozew wzajemny z żądaniem zapłaty przez Zamawiającego kwoty 3.454.418,90 zł wraz z odsetkami tytułem wynagrodzenia za korzystanie przez okres prawie 2,5 roku z przedmiotu umowy objętego umową nr 187/FIN/2016 oraz jego utratę wartości ekonomicznej. Na dzień dzisiejszy sprawa jest rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Warszawie. Strony wyrażają wolę podjęcia mediacji. W związku z tym pełnomocnik Skarbu Państwa wyraził zgodę na mediację i na mediatora wybranego przez Lubawa S.A..

W dniu 11 sierpnia 2020 r. Lubawa skierowała do sądu wnioski o skierowanie stron do mediacji. WOFiTM przysłał wezwanie do odbioru PPMP1 przez Lubawa S.A. i PZM WIMET pod rygorem oddania ich do depozytu sądowego oraz naliczył kwotę 27.049,76 zł, jako zwrot kosztów magazynowania PPMP1. 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 08.04.2021 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.

30.2 Objęcie akcji w zamian na warranty – szczegółowo opisane w pkt. 9 Not objaśniających do niniejszego sprawozdania.

30.3 W dniu 9 kwietnia 2020 nastąpiło podpisanie Umowy przez konsorcjum w składzie „Janusz Kania Agregaty PEX-POOL PLUS” (Lider konsorcjum) oraz LUBAWA S.A. (Partner konsorcjum) ze Skarbem Państwa - Inspektoratem Uzbrojenia (Zamawiający) w ramach postępowania nr: IU/43/X-114/ZO/NZOOiB/DOS/SS/2018. Umowa dotyczy, w części gwarantowanej, zakupu 6 kontenerowych zestawów do odkażania ludzi kr. APIS-2 – z dostawą 2 zestawów w 2021 i 4 zestawów w 2022 roku. Podpisana Umowa przewiduje wynagrodzenie (przychód) dla konsorcjum w latach 2021-2022 w kwocie łącznej, w części gwarantowanej, w wysokości 26.236.389,35 zł netto, z którego w ramach realizowanych zadań, Emitentowi w 2021 r. przypadnie kwota 6.076.917,46 zł netto, a w 2022 r. – kwota 8.352.467,64 zł netto.



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

Lubawa S.A. stara się dynamicznie dostosowywać swoją ofertę do nowych realiów rynkowych i zaspokajać nowe oczekiwania klientów, w szczególności związane z walką z koronawirusem COVID-19. W tym celu oferuje już posiadane w ofercie oraz opracowuje nowe produkty służące ochronie przed wirusem. Efektem tych działań jest wzmożone zainteresowanie na tego rodzaju produkty Lubawa S.A., co przekłada się jednocześnie na nowe istotne zamówienia w tym segmencie.

Lubawa S.A. opracowuje różne scenariusze, dokonuje analizy i kwantyfikacji wpływu jaki epidemia koronawirusa COVID-19 może mieć na przyszłą sytuację finansową i osiąmane w przyszłości wyniki finansowe. Jednak ostatecznie wpływ ten będzie uzależniony od sytuacji epidemiologicznej w Polsce i na świecie, oraz wsparcia rządowego dla firm.

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego łączna wartość pozyskanego przez Spółkę wsparcia w ramach programów pomocowych związanych z COVID-19 osiągnęła wartość 1,83 mln PLN.

Ewentualne negatywne skutki epidemii zostaną uwzględnione w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2021 roku.

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

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

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

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

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



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

30.5 W dniu 22 kwietnia 2020 r. Lubawa S.A. sprzedała prawo własności nieruchomości położonej Brudzewo, gmina Puck za kwotę 4.856.040,00 PLN.

Zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 29 kwietnia 2021 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
29.04.2021	Marcin Kubica	Prezes Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
29.04.2021	Jerzy Jaśkowiak	Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	