



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019



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	23

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

Tytuł	Nota	Stan na	
		2019-12-31	2018-12-31
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	29 436	27 749
Aktywa niematerialne	2	4 781	2 966
Należności długoterminowe		48	48
Udzielone pożyczki		2 056	0
Nieruchomości inwestycyjne	5	3 350	4 817
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	3	141 771	141 771
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	3	0	831
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4	1 448	1 434
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	229	375
Razem Aktywa trwałe		183 119	179 991
Aktywa obrotowe			
Zapasy	6	13 969	12 329
Należności z tytułu dostaw i usług	7	2 173	8 784
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7	0	0
Udzielone pożyczki		1 941	4 231
Pozostałe należności	7	1 186	1 684
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4	1 004	1 046
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	8 534	5 160
Razem Aktywa obrotowe		28 807	33 234
RAZEM AKTYWA		211 926	213 225



Tytuł	Nota	Stan na	
		2019-12-31	2018-12-31
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	9	21 854	21 854
Inne skumulowane całkowite dochody	10	-32	269
Zyski zatrzymane		152 356	148 447
Razem kapitał własny		174 178	170 570
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	11	11 135	12 223
Pozostałe zobowiązania	12	3 057	3 218
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	241	280
Razem zobowiązania długoterminowe		14 433	15 721
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	11	4 694	3 001
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12	12 326	14 836
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	12	6	256
Pozostałe zobowiązania	12	4 547	7 383
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	1 457	1 119
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	14	285	339
Razem zobowiązania krótkoterminowe		23 315	26 934
Razem zobowiązania		37 748	42 655
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		211 926	213 225

Ostrów Wielkopolski, 27 kwietnia 2020 roku

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
finansowego

Prezes Zarządu

Jerzy Jaškowiak - 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 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	16	52 153	52 763
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	16	-42 110	-43 805
Wynik brutto ze sprzedaży		10 043	8 958
Koszty sprzedaży	17	-4 187	-4 161
Koszty ogólnego zarządu	17	-5 743	-4 188
Wynik netto na sprzedaży		113	609
Pozostałe przychody operacyjne	18	1 150	2 663
Pozostałe koszty operacyjne	19	-1 009	-1 037
Wynik z działalności operacyjnej		254	2 235
Przychody finansowe	20	5 362	628
Koszty finansowe	21	-457	-716
Wynik przed opodatkowaniem		5 159	2 147
Podatek dochodowy bieżący	22	-1 012	-290
Podatek dochodowy odroczony	22	-237	-436
Wynik netto		3 910	1 421
Inne całkowite dochody			
Reklasyfikacja nieruchomości		-541	0
Wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		58	-185
Sprzedaż instrumentów finansowych		130	0
Podatek dochodowy		52	35
Inne całkowite dochody za okres obrotowy netto		-301	-150
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		3 609	1 271
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	23	0,04	0,01
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję zwykłą (zł / akcję)	23	0,03	0,01

Ostrów Wielkopolski, 27 kwietnia 2020 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 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
Stan na 1 stycznia 2018	21 854	418	-7 176	154 202	169 298
Inne całkowite dochody		-150			-150
Wynik netto bieżącego okresu			1 421		1 421
Podział wyniku			3 030	-3 030	0
Inne zmiany		1			1
Stan na 31 grudnia 2018	21 854	269	-2 725	151 172	170 570

Ostrów Wielkopolski, 27 kwietnia 2020 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 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik przed opodatkowaniem	5 159	2 147
Korekty zysku brutto	-5 202	9 069
Amortyzacja	1 762	1 948
Zysk / (Strata) z tytułu różnic kursowych	-35	-348
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	198	269
Wynik na sprzedaży aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-170	-390
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	-5 159	0
Zmiana stanu rezerw	-54	-79
Zmiana stanu zapasów	-1 640	3 098
Zmiana stanu należności	6 419	-2 732
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-5 374	6 816
Przepływy z tytułu podatku dochodowego	-1 046	563
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	-103	0
Inne korekty	0	-76
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-43	11 216
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	777	181
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-4 434	-12 876
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	6 207	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	0	0
Udzielone pożyczki	-230	-1 053
Wpływy ze spłaty pożyczek	663	1 182
Wpływy z tytułu spłaty odsetek od udzielonych pożyczek	0	32
Dywidendy otrzymane	0	144
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 983	-12 390



Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	15 490	41 954
Spłata kredytów i pożyczek	-14 862	-36 606
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-24	-18
Odsetki zapłacone	-366	-580
Inne wpływy finansowe	280	1 361
Inne wydatki finansowe	-83	-259
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	435	5 852
Przepływy pieniężne netto razem	3 375	4 678
Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1	0
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 374	4 678
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	5 160	482
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	8 534	5 160
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:		

Ostrów Wielkopolski, 27 kwietnia 2020 roku

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Jerzy Jaśkowiak - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Prezes Zarządu

Marcin Kubica

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

Informacje dodatkowe

– Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

A. Informacje ogólne

1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

„LUBAWA” Spółka Akcyjna ("Spółka") z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim 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 2019 r. do 31 grudnia 2019 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 27 kwietnia 2020 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 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. jest sprawozdaniem finansowym zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanyymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Okresem porównawczym jest okres od 1 stycznia 2018 r. do do 31 grudnia 2018 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 nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE weszły w życie po raz pierwszy w roku 2019:

- MSSF16 „Leasing”
zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku
obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku
lub po tej dacie



- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – prawo do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem
zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku
obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – wycena inwestycji długoterminowych
zatwierdzone w UE w dniu 8 lutego 2019 roku
obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Roczny program poprawek 2015-2017:
 - Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” – wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli
 - Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia współkontroli
 - Zmiany do MSR 12 Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu wypłaty dywidendy oraz
 - Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – kwalifikacja zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, w sytuacji gdy działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży są zakończonezatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2019 roku
obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiany do programu określonych świadczeń
zatwierdzone w UE w dniu 13 marca 2019 roku
obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”
zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 roku
obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

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

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”
obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany

obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później

data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności.

- 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 przedsięwzięcia 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” i 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, MSR 39 oraz MSSF 7 – reforma IBOR obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie

Wpływ zastosowania nowych standardów na sprawozdanie finansowe

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie i został zatwierdzony przez Unię Europejską 31 października 2017 roku. Zastąpił on standard MSR 17 oraz interpretacje KIMSF 4, SKI-15 oraz SKI-27. Spółka wdrożyła MSSF 16 przy zastosowaniu zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, dlatego też dane porównawcze za 2018 rok nie zostały przekształcone.

Spółka zastosowała nowe wytyczne dotyczące identyfikacji leasingu tylko w odniesieniu do umów, które zawarła (lub aneksowała) 1 stycznia 2019 roku lub po tym dniu. W odniesieniu do wszystkich umów zawartych przed 1 stycznia 2019 roku Spółka skorzystała z praktycznego rozwiązania tj. Spółka nie stosuje niniejszego standardu do umów, które wcześniej nie zostały zidentyfikowane jako umowy zawierające leasing zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4.

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.

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:

- a) pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości; oraz
- b) 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.

W związku z zastosowaniem od dnia 1 stycznia 2019 roku MSSF 16 dokonano analizy umów, na podstawie których użytkowane są składniki aktywów będące własnością innych podmiotów pod kątem spełnienia kryteriów uznania za leasing zgodnie z MSSF 16. Zważywszy na zastosowane przez Spółkę uproszczenia oraz z uwagi na fakt, że zdecydowana większość użytkowanych przez Spółkę składników aktywów była rozpoznana jako leasing już na podstawie MSR 17, MSSF 16 nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

3. Polityka rachunkowości

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

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

Przyjęte zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowywaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku. Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2019 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 poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

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

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

Aktywa niematerialne

– Badania i rozwój

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

– Pozostałe wartości niematerialne

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

– Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

– Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne oblicza się w oparciu o okres ekonomicznej użyteczności oraz cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną. Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej

w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania. W sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

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

- pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości; oraz



- skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu nieskutkującej koniecznością ujęcia odrębnego składnika leasingu.

Profesjonalny osąd Spółka stosuje w odniesieniu do:

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

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

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

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

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

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

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

Zapasy

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

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

- **Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi**

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



wynikające z programów określonych świadczeń w innych całkowitych dochodach, a wszystkie koszty związane z programami określonych świadczeń w kosztach osobowych, w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Rezerwy

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

Przychody

– Sprzedaż wyrobów gotowych/towarów

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

– Świadczenie usług

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

– Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę środkami (w tym od instrumentów finansowych), należne dywidendy, zyski ze zbycia aktywów



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

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody. Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat poprzednich. Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego obejmują również wszelkie zobowiązania podatkowe będące efektem wypłaty dywidendy. Podatek odroczony ujmowane są 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, ujmowane są w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie. Aktywa z tytułu podatku odroczonego



podlegają ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

Zysk na jedną akcję

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

4. Istotne osądy i oszacowania

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

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

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

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



– 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 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
	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2018 roku							
Wartość brutto	1 829	8 148	14 039	1 390	503	6 419	32 328
Umorzenie	-266	-2 985	-8 981	-766	-307	0	-13 305
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	-1 027	-1 027
Wartość księgowa netto	1 563	5 163	5 058	624	196	5 392	17 996
Zmiany w 2018 roku							
zakup / leasing	0	0	274	2	9	10 834	11 119
wartość brutto sprzedaży / likwidacji / przeklasyfikowania	0	0	-35	-426	0	0	-461
amortyzacja	0	-188	-795	-183	-51	0	-1 217
sprzedaż / likwidacja / przeklasyfikowanie - umorzenie	0	0	25	287	0	0	312
Stan na 31 grudnia 2018 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



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 2019 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 6,32%. Stopa wzrostu po okresie prognozy 2,5 %.

Testy nie wykazały utraty wartości aktywów.

Analiza wrażliwości środków trwałych:

Wpływ zmiany stopy dyskontowej (wartość wyjściowa 6,32%) – dane w tys.

Zmiana założeń	-0,5 p.p.	Wartość wyjściowa	+ 0,5 p.p.
Zmiana wartości odzyskiwalnej	5.885	42.934	-4.541

Wpływ zmiany ceny – dane w tys.

Zmiana założeń	-1 p.p.	Wartość wyjściowa	+ 1 p.p.
Zmiana wartości odzyskiwalnej	-12.164	42.934	12.164

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 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
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
Stan na 1 stycznia 2018 roku						
Wartość brutto	4 939	0	823	0	739	6 501
Umorzenie	-2 969	0	-660	0	0	-3 629
Wartość księgowa netto	1 970	0	163	0	739	2 872
Zmiany w 2018 roku						
Zakup / leasing/ przeniesienie	453	0	0	0	373	826
Wartość brutto sprzedaży / likwidacji	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja	-680	0	-52	0	0	-732
Sprzedaż / likwidacja - umorzenie	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2018 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

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych wykorzystywanych przy produkcji lub świadczeniu usług została odniesiona na koszt wytworzenia produktów w kwocie 1.530,7 tys. zł. Amortyzację pozostałych rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych rozliczono w kwocie 75,0 tys. zł w kosztach sprzedaży oraz kwotę 156,0 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 2019 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 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
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
Stan na 1 stycznia 2018 roku		
Wartość wg cen nabycia	141 771	4 154
Odpisy aktualizujące	0	-3 323
Wartość księgowa netto	141 771	831
Zmiany w 2018 roku		
Stan na 31 grudnia 2018 roku		
Wartość wg cen nabycia	141 771	4 154
Odpisy aktualizujące	0	-3 323
Wartość księgowa netto	141 771	831

3.1 Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone - stan na 31 grudnia 2019 roku

Dnia 08 maja 2019 roku ZPJ „MIRANDA” S.A. w likwidacji zawarła umowę przeniesienia własności udziałów spółki LITEX ECO Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim. Spółka zbyła 5 150 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy udział. Zbyte udziały stanowiły 100 % kapitału zakładowego i uprawniają do 100 % głosów na zgromadzeniu wspólników Spółki.

Zarząd Lubawa S.A. dnia 21 maja 2019 r. podpisał ze spółką Isabella Holding Vejle A/S (Isabella Holding) umowę kupna-sprzedaży przez Emitenta 49% udziałów w Isabella PL Sp. z o.o. za cenę 5,99 mln zł. W wyniku transakcji Lubawa S.A. zbyła wszystkie posiadane udziały w Isabella PL, a Isabella Holding stała się jej jedynym udziałowcem.

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	
	2019-12-31	2018-12-31
Akcje spółek notowanych na GPW	1 448	1 434

Krótkoterminowe	Stan na	
	2019-12-31	2018-12-31
Akcje spółek notowanych na GPW	1 004	994
Inne	0	52
	1004	1 046

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

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2019	od 01.01.2018
	do 31.12.2019	do 31.12.2018
Długoterminowe aktywa finansowe (akcje)		
Stan na początek okresu	1 434	1 524
- sprzedaż	0	0
- przeklasyfikowanie	0	0
- wycena	14	-90
Stan na koniec okresu	1 448	1 434

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2019	od 01.01.2018
	do 31.12.2019	do 31.12.2018
Krótkoterminowe aktywa finansowe		
Stan na początek okresu	1 046	1 066
- nabycie	0	75
- sprzedaż	-86	0
- wycena	44	-95
Stan na koniec okresu	1 004	1 046

5. Nieruchomości inwestycyjne

Wyszczególnienie	Stan na	
	2019-12-31	2018-12-31
Nieruchomości niezabudowane		
- w cenie nabycia	3 581	4 611
- wycena	-231	206
Razem	3 350	4 817

6. Zapasy

Wyszczególnienie	Stan na	
	2019-12-31	2018-12-31
Materiały	9 680	7 545
Półprodukty i produkty w toku	1 461	1 586
Produkty gotowe	2 712	2 975
Towary	116	223
Razem	13 969	12 329

	Za okres	
	od 01.01.2019	od 01.01.2018
	do 31.12.2019	do 31.12.2018
Stan odpisów na początek okresu	3 917	3 917
Zmniejszenia odpisów	-133	0
Stan odpisów na koniec okresu, w tym aktualizujących:	3 784	3 917
Materiały	1 728	1 765
Towary	50	50
Półprodukty i produkcję w toku	162	162
Produkty gotowe	1 844	1 940

7. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na	
	2019-12-31	2018-12-31
Należności z tytułu dostaw i usług		
Należności z tytułu dostaw i usług	2 314	8 890
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	-141	-106
Razem należności z tytułu dostaw i usług	2 173	8 784
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
Pozostałe należności		
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niefinansowe	2 556	2 957
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1	6
Należności od pracowników	37	39
Fundusze specjalne	21	2
Rozliczenia międzyokresowe czynne	2 084	2 096
Inne	146	243
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	-3 659	-3 659
Razem pozostałe należności i inne aktywa	1 186	1 684
Odpisy aktualizujące stan należności	-3 800	-3 765

	Za okres	
	od 01.01.2019	od 01.01.2018
	do 31.12.2019	do 31.12.2018
Stan odpisów na początek okresu	3 765	7 906
Zwiększenia odpisów	38	8
Zmniejszenia odpisów z tytułu spłaty	-3	0
Wykorzystanie odpisów	0	-4149
Stan odpisów na koniec okresu	3 800	3 765

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	Stan na	
	2019-12-31	2018-12-31
Środki pieniężne w kasie	0	0
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	8 534	5 160
Ekwiwalenty środków pieniężnych	0	0
Razem	8 534	5 160

9. Kapitał akcyjny

W 2019 roku kapitał akcyjny Spółki „LUBAWA” SA nie uległ zmianie. Na dzień 31.12.2019 roku kapitał akcyjny Spółki „LUBAWA” SA wynosił 21.854.000 zł i składał się ze 109.270.000 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda, w tym (w złotych):

	Stan na	
	31.12.2019	31.12.2018
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
27 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F	5 500 000,00	5 500 000,00
RAZEM	21 854 000,00	21 854 000,00

W dniu 28.01.2020 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.

10. Inne skumulowane całkowite dochody

	Reklasyfikacja nieruchomości	Sprzedaż instrumentów finansowych	Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Razem
Za okres od 1.01.do 31.12.2019				
Stan na 1 stycznia 2019	0	0	269	269
Całkowite dochody	-438	90	47	-301
Stan na 31 grudnia 2019	-438	90	316	-32
Za okres od 1.01.do 31.12.2018				
Stan na 1 stycznia 2018	0	0	419	419
Całkowite dochody	0	0	-150	-150
Stan na 31 grudnia 2018	0	0	269	269

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

Długoterminowe	Stan na	
	2019-12-31	2018-12-31
Kredyty bankowe	11 135	12 223
Zobowiązania z tytułu leasingów	0	0
Razem długoterminowe	11 135	12 223
Krótkoterminowe	Stan na	
	2019-12-31	2018-12-31
Kredyty bankowe	4 694	2 977
Zobowiązania z tytułu leasingów	0	24
Razem krótkoterminowe	4 694	3 001
Ogółem długo i krótkoterminowe	15 829	15 224
z tego:		
Kredyty bankowe	15 829	15 200
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	24

11.1 Umowy kredytowe

Na dzień bilansowy Spółka miała aktywne następujące umowy kredytowe:

Lp.	Bank	Rodzaj i przeznaczenie kredytu	Okres obowiązywania umowy	Kwota kredytu w zł	Stan zobowiązania na 31-12-2018 w zł	Zabezpieczenia
1.	PKO Bank Polski S.A.	Linia kredytu wielocelowego	2020-04-19	10 000 000,00	2 496 151,26	1) Hipoteka łączna umowna do kwoty 15 000 000,00 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	2021-01-31	13 500 000,00	1 700 000,00	1) Klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku bieżącego nr 20 1020 3583 0000 3702 0009 7279 prowadzonego przez PKO BP S.A. 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. 3) Przelew praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości położonych w Grudziądzu opisanych w KW nr TO1U/00017216/0, TO1U/00027040/8, TO1U/00027041/5. 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. 5) Cesja praw z polisy ubezpieczenia majątku, o którym mowa w pkt. 4) 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. 7) Cesje z polis ubezpieczenia majątku ruchomego, wymienionego w pkt. 6) 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.
3.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Umowa o limit wierzytelności	2020-01-31	1 000 000,00	0,00	1) Pełnomocnictwo do Rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku o którym mowa w Umowie Kredytowej. 2) Weksel <i>in blanco</i> wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Kredytobiorcę.
4.	PKO Bank Polski S.A.	Kredyt inwestycyjny w walucie polskiej	2027-01-31	15 200 000,00	10 785 470,00	1) Hipoteka umowna do kwoty 22 800 000 PLN na będącej własnością spółki nieruchomości gruntowej, położonej w Lubawie przy ul. Unii Europejskiej, dla której Sąd Rejonowy w Ławie V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr EL1/00045147/6

						2) Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości, o której mowa w pkt. 1, po zakończeniu realizacji Inwestycji 3) Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia budowy prowadzonej w ramach inwestycji do czasu zakończenia realizacji Inwestycji 4) Zastaw rejestrowy na sprzęcie komputerowym (m.in. oprogramowanie, laptopy, monitory, mobilne stacje robocze, plotery, urządzenia wielofunkcyjne, drukarki 3D) nabywanym w ramach Inwestycji 5) Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia sprzętu komputerowego, o którym mowa w pkt. 4) 6) Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach nabywanych w ramach Inwestycji 7) Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia maszyn i urządzeń, o których mowa w pkt. 6)
5.	Santander Bank Polska S.A.	Umowa o kredyt rewolwingowy	2020-09-30	10 000 000,00	847 476,50	1) Hipoteka umowna do kwoty najwyższej 15.000.000 zł ustanowiona na rzecz Banku na nieruchomości 2) Przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia budynków/budowli na nieruchomości 3) Przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu kontraktów handlowych zawartych przez Klienta
Razem					15 829 097,76	

11.2 Umowy leasingowe oraz zawierające leasing

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

11.3 Zobowiązania z tytułu leasingu oraz umów zawierających leasing

	31.12.2019	31.12.2018
Poniżej jednego roku	0	26
Od jednego do pięciu lat	0	0
Wartość bieżących opłat leasingowych	0	26

12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania

Długoterminowe	Stan na	
	2019-12-31	2018-12-31
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Pozostałe zobowiązania		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 057	3 218
Razem pozostałe zobowiązania	3 057	3 218
Krótkoterminowe	Stan na	
	2019-12-31	2018-12-31
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 326	14 836
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	6	256
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	2 979	4 539
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	858	865
Inne zobowiązania niefinansowe	201	501
Fundusze specjalne	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	509	1 478
Razem pozostałe zobowiązania	4 547	7 383

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 01.01.2019	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 / przemieszczenia	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



Wartość bieżąca zobowiązania							
stan na 01.01.2018	1 466	798	207	9	30	422	0
- część długoterminowa	233	0	197	8	28	0	0
- część krótkoterminowa	1 234	798	10	1	2	423	0
Zwiększenia	1 025	933	60	1	8	0	23
Zmniejszenia	-1 092	-798	0	0	0	-294	0
Wartość bieżąca zobowiązania							
stan na 31.12.2018	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

14. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia

	Razem	odsetki od zobowiązań	pozostałe rezerwy na koszty
Wartość bieżąca zobowiązania			
stan na 01.01.2019	339	1	338
- część krótkoterminowa	339	1	338
zwiększenia	0	0	0
zmniejszenia	-54	0	-54
Wartość bieżąca zobowiązania			
stan na 31.12.2019	285	1	284
- część krótkoterminowa	285	1	284
Wartość bieżąca zobowiązania			
stan na 01.01.2018	419	1	418
- część krótkoterminowa	419	1	418
zwiększenia	0	0	0
zmniejszenia	-80	0	-80
Wartość bieżąca zobowiązania			
stan na 31.12.2018	339	1	338
- część krótkoterminowa	339	1	338

15. Odroczony podatek dochodowy – zmiana stanu

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	1 986	2 532
obciążenie wyniku netto	-435	-589
uznanie wyniku netto	56	40
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	2	5
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-5	-2
Stan na koniec okresu	1 604	1 986

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	1 611	1 757
obciążenie wyniku netto	11	6
uznanie wyniku netto	-152	-119
zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	8	-33
zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów	-103	0
Stan na koniec okresu	1 375	1 611
Netto: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	229	375

15.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2018 wg stawki 19%	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2018 wg stawki 19%
1	rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	47	13	0	60
2	rezerwa na niewykorzystane urlopy	81	0	-56	25
3	rezerwa na premie	0	4	0	4
4	niewypłacone umowy zlecenia	64	0	-23	41
5	niezapłacone składki ZUS	65	22	0	87
6	odpisy na zapasy	744	0	0	744
7	odpisy na należności	305	0	0	305
8	dotacje	567	0	-329	238
9	odpisy aktualizujące wartość inwestycji	195	0	0	195
10	niezrealizowane odsetki	5	0	-5	0
11	aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży - odniesiona na wynik finansowy	2	0	0	2
12	z tytułu aktualizacji wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej	63	0	0	63
13	strata podatkowa	280	0	-140	140
14	pozostałe	60	1	-36	25
	Razem aktywa odnoszone na wynik	2 478	40	-589	1 929
A	aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży - przez kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	-2	52
B	aktualizacja wyceny - świadectwa energetyczne	0	5	0	5
	Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 532	45	-591	1 986

15.2 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2018 wg stawki 19%	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2018 wg stawki 19%
1	rozliczenie umów leasingu	-1	0	-3	-4
2	niezrealizowane odsetki	19	6	0	25
3	różnica wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	1 580	0	-110	1 470
4	odsetki od udzielonych pożyczek	6	0	-6	0
	Razem rezerwa odnoszona na wynik	1 604	6	-119	1 491
A	z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	50	0	-33	17
B	z tytułu aktualizacji wyceny nieruchomości przeklasyfikowanych do inwestycyjnych	103	0	0	103
	Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 757	6	-152	1 611

16. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa	Za okres	
	od 01.01.2019	od 01.01.2018
	do 31.12.2019	do 31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów	50 100	46 091
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 053	6 672
Razem	52 153	52 763
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura wg segmentów	Za okres	
	od 01.01.2019	od 01.01.2018
	do 31.12.2019	do 31.12.2018
Sprzęt specjalistyczny	46 296	47 350
Usługa przerobu	2 567	2 642
Tkaniny	1 166	1 118
Pozostałe	2 124	1 653
Razem	52 153	52 763

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna	Za okres	
	od 01.01.2019	od 01.01.2018
	do 31.12.2019	do 31.12.2018
Kraj	49 171	45 574
Zagranica	2 982	7 189
Razem	52 153	52 763
Koszty wytworzenia	Za okres	
	od 01.01.2019	od 01.01.2018
	do 31.12.2019	do 31.12.2018
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	40 535	37 894
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 575	5 911
Razem	42 110	43 805

17. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2019	od 01.01.2018
	do 31.12.2019	do 31.12.2018
Amortyzacja	1 762	1 948
Zużycie materiałów i energii	25 313	17 371
Usługi obce	8 700	7 439
Podatki i opłaty	985	924
Wynagrodzenie	13 130	12 231
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 900	2 652
Pozostałe koszty	1 442	1 287
Razem koszty rodzajowe	54 232	43 852
Zmiana stanu produktów	-695	-5 190
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	4 462	2 799
Koszty sprzedaży	4 187	4 161
Koszty ogólnego zarządu	5 743	4 188
Kosz wytworzenia sprzedanych produktów	40 535	37 894

18. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2019	od 01.01.2018
	do 31.12.2019	do 31.12.2018
Zysk ze zbycia środków trwałych	170	390
Rozliczone dotacje	445	2 162
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	26	39
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności, zapasy, środki trwałe	235	2
Nadwyżki inwentaryzacyjne	16	17
Odzyskane należności objęte odpisem	3	5
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych dz. handlowej	78	22
Pozostałe	177	26
Razem	1 150	2 663

19. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2019	od 01.01.2018
	do 31.12.2019	do 31.12.2018
Strata ze zbycia i likwidacji składników aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości należności i zapasów	0	3
Niedobory magazynowe	37	32
Kary umowne	347	824
Koszty złomowania majątku obrotowego	362	70
Składki członkowskie	17	16
Darowizny	36	16
Odpisane należności	37	7
Pozostałe	42	69
Razem	1 009	1 037

20. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2019	od 01.01.2018
	do 31.12.2019	do 31.12.2018
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	5 159	0
Przychody z odsetek	168	133
Dywidendy otrzymane	0	178
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	35	317
Razem	5 362	628

21. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2019	od 01.01.2018
	do 31.12.2019	do 31.12.2018
Ujemne różnice kursowe	0	0
Odsetki:	375	621
- od kredytów i leasingów	350	468
- pozostałe	25	153
Prowizje	60	73
Pozostałe	22	22
Razem	457	716

22. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	Za okres	
	od 01.01.2019	od 01.01.2018
	do 31.12.2019	do 31.12.2018
Podatek bieżący	-1 012	-290
Podatek odroczony	-237	-436
Razem	-1 249	-726

	Za okres	
	od 01.01.2019	od 01.01.2018
	do 31.12.2019	do 31.12.2018
Wynik finansowy brutto	5 159	2 147
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	-1 884	-1 491
Przychody doliczone do podstawy opodatkowania	2 408	2 597
Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	3 699	2 406
Koszty poprzednich okresów stanowiące koszt podatkowy bieżącego okresu	-3 107	-3 575
Strata podatkowa lat ubiegłych	-738	-738
Dywidendy	0	0
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	5 537	1 346
Podatek dochodowy	-1 012	-290
Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy	-378	-549
Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy	141	113
Obciążenie wyniku finansowego	-1 249	-726
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach	52	35
Wynik finansowy brutto	5 159	2 147
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	-980	-408
Wpływ podatku od trwałych różnic pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania	-217	-283
Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-1 197	-691

23. Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	Stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
wynik finansowy netto (w tys. zł)	3 910	1 421
średnioważona liczba akcji (w tys. szt.)	109 270	109 270
średnioważona rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	150 270	150 270
zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,04	0,01
rozwodniony zysk netto na jedną akcję (zł/akcję)	0,03	0,01

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 28.01.2020 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 powiązanimi

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakup	Pożyczki udzielone
CTF Group Closed Joint Stock Company (dawniej Lubawa Armenia)	452	0	457	0	581
Effect System S.A.	36	0	32	242	0
Litex Promo Sp. z o.o.	239	224	275	262	0
Litex Service Sp. z o.o.	1	137	7	1 415	0
Miranda Sp. z o.o.	320	3 616	253	2 517	0
MS Energy Sp. z o.o.	8	5	2	4	0
Effect System Sp. z o.o.	2	0	6	39	0
Lubawa USA	12	0	129	0	3 378
Litex Stanisław Litwin *	0	49	14	473	0
Świat Lnu Sp. z o.o. *	336	0	413	0	0
Task Sp. z o.o. *	1	0	0	0	0
TubeSystem Łukasz Litwin	0	0	0	6	0
Razem	1 407	4 031	1 588	4 958	3 959

*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., a także sprzedaży materiałów i licencji do Lubawy Armenia. 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			
	01.01-31.12.2019		01.01-31.12.2018	
	Lubawa SA	pozostałe spółki	Lubawa SA	pozostałe spółki
Rada Nadzorcza				
Paweł Kois	98	137	94	129
Zygmunt Polıtowski	0	0	41	12
Łukasz Litwin*	86	265	82	263
Paweł Litwin	98	254	94	263
Andrzej Kowalski	111	192	106	133
Marcin Wielgus	0	0	47	18
Mieczysław Cieniuch	86	0	41	0
Razem Rada Nadzorcza	479	848	464	818
Zarząd				
Marcin Kubica	263	171	238	166
Razem	742	1 019	702	984

* Informacja o wartości sprzedaży towarów i usług w 2019 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 01.01-31.12.2019	Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01-31.12.2018
1.	Pracownicy umysłowi	84,76	89,16
2.	Pracownicy na stanowiskach robotniczych	155,09	156,76
3.	Pracownicy na urlopach wychowawczych	4,03	6,10
Ogółem		243,88	252,02
		Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 31.12.2018
Stan zatrudnienia w osobach		237	248

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 31.12.2019 roku aktywne były następujące otrzymane gwarancje stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Spółki:

Nazwa banku/organizacji	Stan na dzień: 2019-12-31	Rodzaj poręczenia/gwarancji	Ważność gwarancji	Forma zabezpieczenia
TU Euler Hermes S.A.	116 400,00	Gwarancja rękojmi	2020-12-26	weksel
TU Euler Hermes S.A.	324 000,00	Gwarancja należytego wykonania umowy i rękojmi	2020-12-01	weksel
TU Euler Hermes S.A.	105 840,27	Gwarancja rękojmi	2020-02-01	weksel
TU Euler Hermes S.A.	14 805,00	Gwarancja rękojmi	2020-01-04	weksel
TU Euler Hermes S.A.	90 016,07	Gwarancja rękojmi	2021-01-15	weksel
TU Euler Hermes S.A.	22 665,60	Gwarancja rękojmi	2020-12-16	weksel
TU Euler Hermes S.A.	56 220,00	Gwarancja rękojmi	2022-01-01	weksel
TU Euler Hermes S.A.	75 982,27	Gwarancja rękojmi	2022-01-14	weksel
TU Euler Hermes S.A.	23 689,80	Gwarancja rękojmi	2024-01-14	weksel
TU Euler Hermes S.A.	44 132,40	Gwarancja rękojmi	2021-12-20	weksel
TU Euler Hermes S.A.	36 000,00	Gwarancja przetargowa	2020-02-29	weksel
TU Euler Hermes S.A.	80 168,70	Gwarancja rękojmi	2021-12-16	weksel
TU Euler Hermes S.A.	10 000,00	Gwarancja przetargowa	2020-01-31	weksel
TU Euler Hermes S.A.	147 108,00	Gwarancja należytego wykonania umowy	2020-01-15	weksel
TU Euler Hermes S.A.	147 108,00	Gwarancja należytego wykonania umowy	2020-01-19	weksel
TU Euler Hermes S.A.	147 108,00	Gwarancja należytego wykonania umowy	2020-01-23	weksel
TUIR Warta S.A.	174 020,40	Gwarancja rękojmi	2021-01-15	weksel
TUIR Warta S.A.	41 964,53	Gwarancja rękojmi	2021-01-15	weksel
TUIR Warta S.A.	86 797,48	Gwarancja rękojmi	2021-02-15	weksel
TUIR Warta S.A.	168 606,43	Gwarancja rękojmi	2021-05-01	weksel
TUIR Warta S.A.	84 796,20	Gwarancja rękojmi	2021-04-26	weksel
TUIR Warta S.A.	44 132,40	Gwarancja rękojmi	2021-05-03	weksel
TUIR Warta S.A.	44 132,40	Gwarancja rękojmi	2021-05-10	weksel
TUIR Warta S.A.	44 132,40	Gwarancja rękojmi	2021-07-27	weksel
TUIR Warta S.A.	74 251,29	Gwarancja rękojmi	2021-01-14	weksel

28. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Na dzień 31 grudnia 2019 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 2019			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 452			58
Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31 grudnia 2018			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Efekt wyceny ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 480			-185

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 2019 roku.

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 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Brutto	2 314	787	1 527	525	186	542	274
Odpis	-141	0	-141	0	0	0	-141
Netto	2 173	787	1 386	525	186	542	133

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	
	2019-12-31	2018-12-31
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 452	2 480
Pożyczki i należności	6 622	13 967
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 534	5 160
Razem	17 608	21 607

**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 31.12.2019	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

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne na 31.12.2018	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	24	26	26	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	1 000	1 426	1 426	0	0	0
Kredyty inne niż w rachunku bieżącym (w tym inwestycyjne)	14 200	14 200	1 977	4 132	4 864	3 227
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 836	14 836	14 836	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	864	864	864	0	0	0
Razem	30 924	31 352	19 129	4 132	4 864	3 227

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

kwoty wyrażone w tys. PLN

Ekspozycja na ryzyko walutowe	Wartość bilansowa na 2018-12-31	
	EUR	USD
Należności z tytułu dostaw i usług	677	491
Pozostałe należności	0	399
Pożyczki udzielone	0	4 231
Środki pieniężne	1	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-1 094	-977
Ekspozycja bilansowa netto	-416	4 144

Umocnienie/osłabienie się złotego w odniesieniu do USD i EUR na dzień 31 grudnia 2019 r. spowodowałyby wzrost (spadek) kapitału własnego i zysku przed opodatkowaniem o kwoty zaprezentowane poniżej:

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
Okres zakończony dnia 31.12.2018 roku		Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
EUR		10%	-42
		-10%	42
USD		10%	414
		-10%	-414

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	
	2019-12-31	2018-12-31
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	12 531	9 391
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej		
Zobowiązania finansowe	15 829	15 224

Wpływ zmiany stopy procentowej na wartość instrumentów finansowych:

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
Okres zakończony dnia 31.12.2018 roku	Zwiększenie / zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
PLN (zmiana stawki WIBOR)	1%	-152
PLN (zmiana stawki WIBOR)	-1%	152



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. Zdarzenia po dniu bilansowym

30.1. W dniu 28.01.2020 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 (czterdziestu 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 dniem 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.

30.2. 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 - Inspektorem 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.

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

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

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

Ewentualne negatywne skutki epidemii zostaną uwzględnione w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2020 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. na dzień dzisiejszy nie zabezpieczała ryzyka kursowego,
- d. Zmniejszone zamówienia z budżetu Państwa ze względu na wydatki związane z programami ratunkowymi: na dzień dzisiejszy spółka nie odczuwa zmniejszenia zamówień,
- 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.

31. Inne informacje

W sprawozdaniu finansowym za 2018 rok Spółka w pkt „Zdarzenia po dniu bilansowym” szczegółowo opisała 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.

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 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.

**Zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 27 kwietnia 2020 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
27.04.2020	Marcin Kubica	Prezes Zarządu	

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ SPRAWOZDANIE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
27.04.2020	Jerzy Jaśkowiak	Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	