



LIBET S.A.

Sprawozdanie Finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości
obejmujące:

- A. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- B. Bilans
- C. Rachunek zysków i strat
- D. Zestawienie zmian w kapitale własnym
- E. Rachunek przepływów pieniężnych
- F. Dodatkowe informacje i objaśnienia

30 kwietnia 2019

Libet



WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1.1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Spółki Libet S.A. obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Libet S.A. ("Spółka Akcyjna") została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 marca 2008 roku. Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Rejestrowy we Wrocławiu, pod numerem KRS 0000373276.

Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ulicy K.Michalczyka 5.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Libet S.A. jest:

- PKD 23, 61, Z, - produkcja wyrobów z betonu;
- PKD 23, 63, Z, - produkcja masy betonowej prefabrykowanej;
- PKD 23, 69, Z, - produkcja pozostałych wyrobów z betonu, gipsu i cementu;
- PKD 46, 73, Z, - sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego;
- PKD 49, 41, Z, - transport drogowy towarów.

Spółka jest notowana na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych, w dziale 400 produkcja przemysłowa i budowlano – montażowa; 410 budownictwo; 414 materiały budowlane.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawiał się następująco:

Thomas Lehmann	- Prezes Zarządu,
Ireneusz Gronostaj	- Członek Zarządu.

W okresie od 31 grudnia 2018 roku do dnia opublikowania niniejszego rocznego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianie.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodziły następujące osoby:

- Jerzy Gabrielczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Sławomir Bogdan Najnigier – Członek Rady Nadzorczej;
- Piotr Łyskawa – Członek Rady Nadzorczej;
- Maciej Matusiak – Członek Rady Nadzorczej;
- Grzegorz Warzocha – Członek Rady Nadzorczej;

W okresie od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- z dniem 7 grudnia 2018 roku rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej złożył Piotr Woźniak.

Od dnia 31 grudnia 2018 roku do dnia opublikowania niniejszego raportu okresowego w składzie Rady Nadzorczej nie zaszły żadne zmiany

1.2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz kontynuacja działania

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami:

- Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych).
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych („rozporządzenie o instrumentach finansowych”).

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych wraz z groszami, o ile nie wskazano inaczej.

Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych – w skład przedsiębiorstwa emitenta nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe

Libet S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Libet S.A. i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku. Jest ono przechowywane w siedzibie Spółki oraz podlega publikacji na stronie internetowej www.libet.pl.

W skład Spółki nie wchodzi jednostki wewnętrzne samodzielnie sporządzające bilans.

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.

Kontynuacja działania

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Mając w szczególności na uwadze podwyższone standardy sprawozdawczości jednostek zainteresowania publicznego oraz ochronę interesariuszy, Zarząd Spółki zwraca uwagę na następujące kwestie ujawniając je w sprawozdaniu:

1. W roku 2018 nastąpiła istotna zmiana sytuacji rynkowej. Wzmoczona aktywność na rynku infrastrukturalno-budowlanym doprowadziła do wzrostu zapotrzebowania na podstawowe czynniki wytwórcze Spółki, tj. cement oraz kruszywa. Przewaga popytu nad podażą stawiała w uprzywilejowanej pozycji dostawców, którzy stopniowo podnosili ceny, skracali terminy płatności oraz ograniczali limity kredytowe, zwłaszcza dla podmiotów, które zalegały z płatnościami.

Rezultatem opisanych czynników był brak finansowania na zakup materiałów produkcyjnych oraz spadek produkcji o ok. 50% w 2018 r. w porównaniu do 2017 r. Niższy wolumen produkcji oraz brak możliwości proporcjonalnego zmniejszenia kosztów stałych w krótkim okresie pogłębiły stratę netto Spółki, która w 2018 r. wyniosła 18,8 mln PLN.

2. Pogorszenie się warunków handlowych na rynku kruszyw i cementu spotęgowane brakiem dostępnych alternatyw zakupowych spowodowało pogorszenie się płynności finansowej Spółki. Brak środków na sfinansowanie kapitału obrotowego przełożyło się na niższy wolumen produkcji i w efekcie niższe przychody ze sprzedaży.

Dobra koniunktura na rynku infrastrukturalno-budowlanym sprawia, że popyt na cement i kruszywa był i nadal jest bardzo wysoki. W obecnej sytuacji mamy do czynienia z „rynkiem dostawców”, gdzie producenci kruszyw i cementu mają lepszą pozycję negocjacyjną, niż odbiorcy. W związku z tym Spółka w 2018 r. doświadczyła znacznego skrócenia terminów płatności u kluczowych dostawców.

Ponadto, utrudniony dostęp lub w niektórych przypadkach brak alternatywnych źródeł pozyskania surowców produkcyjnych wymusiły konieczność dokonania przyspieszonej spłaty zobowiązań handlowych. Ich poziom na koniec 4Q.2018 roku obniżył się o 25 mln PLN w porównaniu do 4Q.2017 roku.

3. W wyniku dokonanych na koniec roku 2017 korekt dotyczących obniżenia wartości zapasów, opisanych w sprawozdaniu finansowym za 2017 rok, utrzymane zostały zidentyfikowane w 2017 roku naruszenia warunków umów kredytowych w zakresie spełniania określonych poziomów wskaźników finansowych przez Spółkę (kovenantów), których sposób wyliczenia opiera się na okresie ostatnich 12 miesięcy krocząco co skutkowało przekwalifikowaniem w całości zobowiązań z tytułu kredytów w kwocie 90,9 mln zł do kategorii zobowiązań krótkoterminowych w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 roku.

4. Na dzień 31.12.2018, zobowiązania krótkoterminowe, w tym kredyty bankowe w kwocie 90,9 mln złotych, przewyższają aktywa obrotowe Grupy o kwotę 112 mln zł.

5. Na dzień 31 grudnia 2018 r. saldo zadłużenia Spółki z tytułu kredytów wynosiło 90,9 mln PLN. Z uwagi na brak możliwości bieżącej spłaty zapadających rat kapitałowych oraz przekroczenie wskaźników finansowych wynikających z umów kredytowych, Spółka podjęła jeszcze przed końcem roku działania mające na celu zmianę warunków finansowania, obejmującą częściową spłatę zadłużenia oraz zmianę harmonogramów spłat zobowiązań z tyt. zawartych umów kredytów. Ze względu na datę podjęcia tych czynności, poniżej pokrótce opisane zostały jej konsekwencje, które zmaterializowały się już po zamknięciu roku finansowego, ale przed sporządzeniem sprawozdania

Konsekwencją podjętych działań było podpisanie w dniu 20 grudnia 2018 roku Umowy dotyczącej czasowego niedochodzenia wierzytelności (dalej Standstill Agreement) Umowa została zawarta pomiędzy Spółką Libet S.A., a bankami kredytującymi podmiot, ING Bankiem Śląskim S.A z/s w Katowicach, mBankiem S.A. z/s w Warszawie, Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. z/s w Warszawie, Santander Bank Polska S.A. z/s w Warszawie oraz SGB Bank S.A. z/s w Poznaniu. Zgodnie z treścią Umowy, Banki zobowiązały się względem Spółki m.in. do niewypowiadania umów dotyczących finansowania, niepodejmowania jakichkolwiek czynności egzekucyjnych w odniesieniu do przysługujących im wierzytelności i nieządania od Spółki jakichkolwiek płatności lub spłaty zobowiązania wynikającego lub związanego z wierzytelnościami im przysługującymi oraz niepodejmowania innych czynności zmierzających bezpośrednio lub pośrednio do dokonania ww. czynności. Powyższe zobowiązanie Banków dotyczy tzw. okresu obowiązywania, tj. okresu od dnia wejścia w życie umowy (20.12.2018 r.) do wcześniejszej z następujących dat: pełnej spłaty wierzytelności Banków, terminu końcowego (na dzień udostępnienia niniejszego sprawozdania: 30.04.2019 r.) lub daty rozwiązania Umowy. Spółka o tym fakcie informowała raportem bieżącym ujawniającym informację poufną nr 4/2019 w dniu 1 marca 2019 r.

W dniu 26 kwietnia 2019 r. Spółka podpisała z bankami finansującymi kolejny aneks na podstawie którego uzgodniono, że mając na uwadze, że Strony są w trakcie finalizacji uzgodnień w zakresie dokumentu Kluczowych Warunków restrukturyzacji zadłużenia finansowego Dłużników, który stanowić będzie podstawę założeń docelowej Umowy Restrukturyzacyjnej, która ma zostać zawarta pomiędzy Stronami z okresem obowiązywania do końca czerwca 2020 roku oraz w celu umożliwienia finalizacji uzgodnień o których mowa powyżej oraz zawarcia Umowy Restrukturyzacyjnej, Strony postanowiły wydłużyć Okres Obowiązywania Umowy Standstill do dnia 31 maja 2019 r.

Działając zgodnie z umową dotyczącą czasowego niedochodzenia wierzytelności, Jednostka dominująca w dniu 25 stycznia 2019 roku zawarła umowę sprzedaży Aktywów należących do Jednostki dominującej w Gajkowie. W wyniku przedmiotowej umowy sprzedaży na rachunek bankowy Jednostki dominującej wpłynęła kwota 20,3 mln zł, której część pomniejszyła zadłużenie bankowe o kwotę 11,9 mln zł. Jednostka dominująca informowała o tym fakcie raportem bieżącym nr 1/2019r.

Następnie w dniu 1 marca 2019 roku Spółka zawarła kolejną Umowę sprzedaży Aktywów należących do Jednostki dominującej w Lublinie. W przedmiotowej Umowie sprzedaży cena sprzedaży była równa kwocie 24,6 mln zł, z uzyskanej ceny sprzedaży kwota 11,6 mln zł pomniejszyła zadłużenie bankowe. Spółka informowała o tym fakcie raportem bieżącym nr 5/2019r.

Obydwie transakcje pozwoliły na obniżenie zadłużenia z tytułu kredytów bankowych o 24,2 mln PLN do poziomu 66,7 mln PLN. Dzięki ograniczeniu zadłużenia z tytułu kredytów o 27%, koszty finansowe z tytułu kredytów w najbliższym roku również ulegną obniżeniu.

6. W chwili obecnej Spółka przygotowała Plan Restrukturyzacji przy wsparciu niezależnej doświadczonej firmy doradczej E&Y będący podstawą dalszych prac mających na celu podpisanie umowy z bankami utrzymującymi na dzień 30.04.2019 poziom (66,7mln PLN) kredytowania do 30 czerwca 2020. Plan został złożony w dniu 12 kwietnia 2019 r.

Plan Restrukturyzacji oraz wynikająca z Planu restrukturyzacja zadłużenia stanowi obecnie temat bieżących negocjacji z bankami. W ocenie Zarządu Plan obejmuje realistyczne założenia dotyczące wolumenów, marż i wyników, niemniej jednak nie wszystkie z nich są kontrolowane przez Spółkę a ich realizacja będzie zależna od sytuacji rynkowej i płynnościowej Spółki. Plan Restrukturyzacji oraz wynikająca z Planu restrukturyzacja zadłużenia stanowi obecnie temat bieżących negocjacji z bankami.

W ocenie Zarządu, opisana powyżej sytuacja nie wpłynie negatywnie na możliwość regulowania przez Spółkę pozostałych niebankowych zobowiązań, finansowanie niezbędnych inwestycji czy współpracę z kluczowymi klientami. Zarząd podkreśla jednak, że w dacie niniejszego raportu, stanowiska banków względem propozycji restrukturyzacji finansowania proponowanego w Planie Restrukturyzacji nie zostały zdeterminowane.

A zatem, w dacie publikacji raportu, z tej przyczyny, zachodzi istotna niepewność powodująca znaczącą wątpliwość co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności.

W związku z powyższym Zarząd Spółki dokonał szczegółowej analizy w tym zakresie i potwierdza że:

a) Po dokonanej przez banki ocenie otrzymanych danych, do dnia podpisania niniejszego sprawozdania w żadnym wypadku nie doszło do wypowiedzenia umów kredytowych.

b) Dokonana przez Spółkę analiza przepływów pieniężnych wskazuje na możliwość generowania wystarczających, pozytywnych przepływów pieniężnych co najmniej w okresie kolejnych 12 miesięcy od daty niniejszego sprawozdania finansowego, przy założeniu przyjęcia propozycji zawartych w Planie restrukturyzacji/umowy restrukturyzacyjnej z bankami. Spółka monitoruje przepływy pieniężne poprzez bieżącą, co tygodniową aktualizację przepływów pieniężnych.

1.3. Porównywalność danych finansowych

Sprawozdanie finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując identyczne zasady (politykę) rachunkowości, za wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

1.4. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał własny z podaniem ich kwot i rodzaju

a. Różnice w wartości ujawnionych danych oraz istotne różnice dotyczące przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR

Zgodnie z par. 7 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości, Spółka jest zobowiązana do wskazania i objaśnienia różnic w wartości ujawnionych danych, dotyczących co najmniej kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, pomiędzy sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, sporządzonymi według Polskich Zasad Rachunkowości (PZR) a sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, które byłyby sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, która ma obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie ze standardami MSSF przyjętymi przez UE.

Ze względu na zmiany wprowadzane do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zasady rachunkowości MSSF przyjęte i zastosowane przez Zarząd przy sporządzaniu niniejszej noty mogą różnić się od zasad, które zostaną zastosowane w pierwszym sprawozdaniu finansowym MSSF, które może zostać w przyszłości sporządzone przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonej analizy sprawozdania finansowego sporządzonego według PZR a sprawozdaniem sporządzonym według MSSF za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz za okres porównywalny, Zarząd Spółki stwierdził, że różnice te są nieistotne w ujęciu jednostkowym i sumarycznym, dlatego Spółka odstąpiła od

ich prezentacji. Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania Zarząd dokonał założeń, co do wyboru standardów i interpretacji, które najprawdopodobniej miałyby zastosowanie przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF.

Dodatkowo, prezentacja oraz ujęcie wyników niektórych pozycji sprawozdań finansowych wg polskich zasad rachunkowości i MSSF może się różnić. Różnice w prezentacji nie będą miały wpływu na kapitał własny i wynik netto Spółki. Między innymi Spółka mogłaby dla celów MSSF inaczej prezentować rachunek zysków i strat.

Korekty wyników wpływające na kapitał własny oraz wynik netto Spółki wg polskich zasad rachunkowości to: (i) rozliczenie ujemnej wartości firmy oraz (ii) kalkulacja odpisów na należności z tytułu dostaw i usług.

Zgodnie z polityką rachunkowości, w bilansie sporządzonym według PZR - ujemna wartość firmy powstała na skutek nabycia przez Cydia Sp.z o.o. grupy Libet w dniu 29 marca 2010 roku od poprzedniego właściciela, Tarmac International Holdings BV oraz na skutek nabycia zakładu produkcyjnego w Toruniu w październiku 2015 roku, ujęta jest w rozliczeniach międzyokresowych przychodów. W sprawozdaniu skonsolidowanym całość ujemnej wartości firmy, która powstała w ramach powyższych nabyć została w sprawozdaniu skonsolidowanym rozliczona jednorazowo w roku, w którym wystąpiła transakcja w pozostałe przychody operacyjne, natomiast w sprawozdaniu jednostkowym rozliczana jest w czasie przez okres ekonomicznej użyteczności przejętych składników majątkowych. Rocznie w rachunek zysków i strat (w sprawozdaniu jednostkowym spółki dominującej) w pozostałe przychody operacyjne odnoszona jest kwota 9,5 mln zł.

1.5 Wybrane dane finansowe przeliczone na euro

Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego i danych porównywalnych przeliczonych na euro zawarto w raporcie rocznym SA-R (spółka akcyjna (SA) raport roczny (R) 2018. Raport SA-R przekazywany jest za pośrednictwem Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji (ESPI).

1.6 Zastosowane zasady rachunkowości oraz przyjęte metody wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

1.6.1 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu wartości niematerialnych i prawnych do używania.

Na skutek opisanego wyżej przejęcia Spółka ujmuje w sprawozdaniu finansowym znaki towarowe, wycenione przez rzeczoznawcę na dzień przejęcia i amortyzowane przez okres 20 lat. Pozostały okres amortyzacji znaków towarowych to 15 lat. Wartości znaków towarowych Libet Decco, Libet Impressio oraz Libet Patio wynoszą łącznie netto 25 mln zł na dzień 31 grudnia 2018 roku.

1.6.2 Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji i powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową, mierzoną okresem używania, zdolnością wytwórczą, jakością produktów uzyskiwanych przy pomocy ulepszonego środka trwałego, kosztami eksploatacji lub innymi miarami.

Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środków trwałych do używania.

Na podstawie art. 32 ust. 3 Ustawy o Rachunkowości na koniec roku przeprowadzana jest weryfikacja poprawności stosowanych stawek i okresów amortyzacji środków trwałych. W wyniku tej weryfikacji sprawdzane jest, czy okresy i stawki amortyzacyjne są ustalone poprawnie, z uwzględnieniem wymogów art. 32 ust. 2 ustawy o rachunkowości, tj. odpowiadają okresowi ekonomicznej użyteczności poszczególnych środków trwałych odzwierciedlając w sposób prawidłowy rzeczywisty tryb czerpania korzyści ekonomicznych z danego środka trwałego.

Przyjęte przedziały okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych:

- budynki i budowle - 2,5% do 4,5%
- prawo wieczystego użytkowania gruntów – 1% do 2%
- urządzenia techniczne i maszyny za wyjątkiem zestawów komputerowych - 2,5% do 20 %
- zestawy komputerowe - 30 %
- środki transportu - 10% do 20%
- pozostałe środki trwałe - 5% do 20%

Środki trwale używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu lub innej o podobnym charakterze, zaliczone do majątku jednostki, amortyzuje się w okresie trwania umowy lub w okresie ekonomicznej przydatności środka – w zależności od tego, który z nich jest krótszy.

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych.

Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne.

1.6.3 Środki trwale w budowie

Środki trwale w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwale w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Zaliczki na środki trwale w budowie ujęte zostały w wartości nominalnej.

1.6.4 Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków. Udziały i akcje w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są w bilansie według ceny nabycia.

1.6.5 Zapasy

Materiały i towary na dzień bilansowy wyceniono w cenach nabycia, z zachowaniem zasady ostrożności.

Produkty gotowe wyceniono na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia, z uwzględnieniem możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto, z zastosowaniem metody wyceny wg stałych kosztów wytworzenia skorygowanych o odchylenia od kosztu stałego.

Rozchód zapasów odbywa się według zasady: FIFO

Zaliczki na dostawy- ujmuje się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

1.6.6 Należności krótko- i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

1.6.7 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

1.6.8 Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się m.in. wszelkie koszty, które zostały przedpłacone, np. prenumeraty, ubezpieczenie na określony czas, koszty utworzenia punktów platyna, koszty uruchomienia nowych produktów oraz koszty ogródków wystawowych.

1.6.9 Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku, gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów, którego skutki zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny, to strata do wysokości kapitału z przeszacowania pomniejsza ten kapitał a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

W 2018 roku wystąpiły przesłanki do dokonania odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu trwałej utraty wartości w zakresie środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz innych aktywów Spółki. Dalsze informacje ujęto w nocie 1.6.29.

1.6.10 Transakcje w walucie obcej

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- Kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta spółka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- Średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenione zostały wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe, dotyczące innych niż inwestycje długoterminowe pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. W uzasadnionych przypadkach różnice kursowe zalicza się do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

1.6.11 Kapitały

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest:

- z nadwyżki z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, pozostałej po pokryciu kosztów związanych z emisją,

- z podziału zysku,
- z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny, skutków uprzednio dokonanej w oparciu o odrębne przepisy wyceny wartości netto środków trwałych zlikwidowanych lub zbytych w okresie sprawozdawczym.
- z dopłat wspólników / akcjonariuszy/.

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut Spółki.

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów - przeznaczony jest do ewidencji skutków wyceny instrumentów pochodnych spełniających warunki zabezpieczenia.

Pozostały kapitał rezerwy tworzony jest i wykorzystywany w oparciu o postanowienia Statutu Spółki na imiennie określone cele.

Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla nierozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do decyzji Zgromadzenia Akcjonariuszy, a także skutki korekt zmian zasad rachunkowości i błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

1.6.12 Rezerwy

Rezerwy dotyczą zobowiązań, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne –odprawy emerytalno-rentowe itp. wycenia się w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi.

1.6.13 Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

1.6.14 Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Na dzień bilansowy, zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty

1.6.15 Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

Spółka jest stroną spraw spornych, których prawdopodobieństwo realizacji zobowiązań warunkowych ocenione jest jako znikome. Łączna kwota zobowiązania warunkowego wynosi 850 tys. zł.

1.6.16 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

Równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków udokumentowanych fakturami VAT z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Ujemną wartość firmy

Ujemna wartość firmy powstała na skutek nabycia przez Cydia Sp.z o.o. grupy Libet w dniu 29 marca 2010 roku od poprzedniego właściciela, Tarmac International Holdings BV oraz na skutek nabycia zakładu produkcyjnego w Toruniu w październiku 2015 roku. Ujemna wartość firmy rozliczana jest w czasie przez okres ekonomicznej użyteczności przejętych składników majątkowych. Rocznie w rachunek zysków i strat (w sprawozdaniu jednostkowym spółki dominującej) w pozostałe przychody operacyjne odnoszona jest kwota 9,5 mln zł.

W sprawozdaniu skonsolidowanym całość ujemnej wartości firmy, która powstała w ramach powyższych nabyć została rozliczona jednorazowo w roku, w którym wystąpiła transakcja w pozostałe przychody operacyjne.

1.6.17 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą możliwą do odliczenia w przeszłości.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

1.6.18 Instrumenty finansowe

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

Wszystkie inwestycje będące instrumentami finansowymi w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z czterech kategorii: przeznaczone do obrotu, pożyczki udzielone i należności własne, dostępne do sprzedaży lub utrzymywane do terminu zapadalności.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka klasyfikuje aktywa finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen oraz aktywa finansowe, które niezależnie od powodu, dla którego zostały nabyte stanowią grupę aktywów, która wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen. Instrumenty pochodne będące aktywami zawsze uznaje się za przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy stanowią instrument zabezpieczający.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności (wymagalności) Spółka zalicza aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i wierzytelności własnych.

Wszelkie pożyczki i należności spełniające definicję instrumentów finansowych w świetle art. 3. ust 1. pkt. 23 Ustawy, powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług, których Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie, kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza wszelkie aktywa finansowe niebędące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach niebędących podmiotami podporządkowanymi, które Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie.

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii: instrumenty pochodne, których wartość godziwa jest mniejsza od zera oraz zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych instrumentów finansowych w przypadku sprzedaży krótkiej zaliczane są do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, wszelkie inne zobowiązania finansowe klasyfikowane są do pozostałych zobowiązań finansowych.

Na dzień zawarcia kontraktu aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów, a zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych składników majątkowych.

Według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Spółka wycenia aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których Spółka nie zakwalifikowała, jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

Według wartości godziwej Spółka wycenia aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, niebędących częścią powiązań zabezpieczających ujmuje się, jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Spółka zalicza do rachunku zysków i strat, jako przychody (koszty) finansowe lub ujmuje w wydzielonej pozycji kapitałów własnych, do momentu usunięcia aktywa z bilansu w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia praw z aktywa, realizacji itp. lub rozpoznania trwałej utraty jego wartości, w którym to momencie skumulowany zysk/stratę uprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny zalicza się do rachunku zysków i strat danego okresu.

Aktyw finansowy zostaje usunięty z bilansu tylko, wtedy, gdy Spółka utraci kontrolę nad nim w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia lub realizacji aktywa. Zobowiązanie finansowe zostaje usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy zobowiązanie to wygaśnie w wyniku wypełnienia zobowiązania, jego wygaśnięcia lub anulowania.

Ujęcie zabezpieczających instrumentów pochodnych

Spółka może stosować rachunkowość zabezpieczeń do następujących rodzajów zabezpieczeń:

- zabezpieczenie przepływów pieniężnych to jest ograniczenie ekspozycji na zmiany w przepływach pieniężnych związanych z wprowadzonymi do ksiąg aktywami i pasywami, uprawdopodobnionymi przyszłymi zobowiązaniami oraz planowanymi transakcjami w stosunku do zidentyfikowanego ryzyka.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

W przypadku zabezpieczania przepływów pieniężnych zyski lub straty z wyceny do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego, w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczaną pozycją, odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w wysokości niższej z kwot rozumianych, jako: bezwzględna skumulowana wartość zysków lub strat z instrumentu zabezpieczającego konieczna do skompensowania skumulowanej zmiany w oczekiwanych przyszłych przepływach pieniężnych od początku istnienia powiązania zabezpieczającego, po uwzględnieniu części nieefektywnej, oraz wartości godziwej skumulowanych od dnia rozpoczęcia zabezpieczania zmian przyszłych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczaną pozycją.

Część skutków przeszacowania instrumentu zabezpieczającego, obejmującą kwotę niestanowiącą w pełni efektywnego zabezpieczenia, jeżeli instrumentem zabezpieczającym jest pochodny instrument finansowy, zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego lub ujmuje się w kapitałach, jeśli instrumentem zabezpieczającym jest aktyw dostępny do sprzedaży, w stosunku, do którego zmiany wartości godziwej ujmuje się w wydzielonej pozycji kapitałów własnych.

Spółka zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeśli nastąpi którekolwiek ze zdarzeń opisanych poniżej:

- Instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany czy zrealizowany, za wyjątkiem rolowania czy zastąpienia instrumentu zabezpieczającego, jeśli takie rolowanie lub zastąpienie jest częścią udokumentowanej strategii zabezpieczającej. W takim przypadku skumulowany zysk/ strata na instrumencie zabezpieczającym pozostaje w wydzielonej pozycji kapitałów własnych do momentu zrealizowania planowanej transakcji.
- Powiązanie zabezpieczające nie spełnia wymogów nałożonych przez § 28 Rozporządzenia. Skumulowany zysk/ strata na instrumencie zabezpieczającym pozostaje w wydzielonej pozycji kapitałów własnych do momentu zrealizowania planowanej transakcji.
- Planowana transakcja lub przyszłe zobowiązanie w ocenie Spółki nie będą wykonane. W takim przypadku skumulowane zyski/ straty netto z wyceny instrumentu zabezpieczającego, ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny, zalicza się odpowiednio do rachunku zysków i strat okresu sprawozdawczego.

1.6.19 Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

1.6.20 Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

1.6.21 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia, jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

1.6.22 Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy lub Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

1.6.23 Dotacje i subwencje

Dotacje i subwencje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

1.6.24 Rozpoznawanie kosztów

Spółka rozpoznaje koszty w wysokości uprawdopodobnionych zmniejszeń korzyści ekonomicznych w okresie sprawozdawczym, jeżeli można w sposób wiarygodny określić ich wartość. W ramach prowadzonej ewidencji Spółka stosuje zarówno porównawczy jak i kalkulacyjny rachunek kosztów.

1.6.25 Pomiar wyniku finansowego

Wynik finansowy Spółki w okresie obrotowym obejmuje wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami, zgodnie z przedstawionymi wyżej zasadami, pozostałe przychody i koszty operacyjne, wynik na operacjach finansowych oraz opodatkowanie.

1.6.26 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku (z późniejszymi zmianami) o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w minimalnej wymaganej kwocie. Przychodami funduszu są ponadto przychody z tytułu sprzedaży, dzierżawy i likwidacji środków trwałych służących działalności socjalnej, w części nieprzeznaczonej na utrzymanie lub odtworzenie majątku socjalnego. Celem Funduszu jest subwencjonowanie utrzymania majątku socjalnego Spółki i finansowanie działalności socjalnej. Saldo bilansowe Funduszu to zakumulowane przychody Funduszu pomniejszone o niepodlegające zwrotowi wydatki z Funduszu.

Spółka wykazuje w bilansie oddzielnie saldo Funduszu i aktywa Funduszu.

Składniki majątku socjalnego nie są kontrolowane przez Spółkę. Spółka ma ograniczoną możliwość dysponowania środkami pieniężnymi Funduszu oraz innymi jego aktywami i nie może z nich korzystać w celu osiągnięcia przychodów.

Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wersji porównawczej.

1.6.27 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

1.6.28 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

1.6.29 Ustalanie utraty wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Spółki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji. Za potencjalną oznakę utraty wartości w przypadku Spółki uważa się fakt poniesienia straty operacyjnej przez Spółkę w roku obrotowym. W takim przypadku ustalana jest zdyskontowana suma przyszłych korzyści ekonomicznych, które przyniesie Spółka. Ewentualna utrata wartości jest ustalana w oparciu o zdyskontowaną wartość strumieni pieniężnych z działalności podstawowej z uwzględnieniem wartości rezydualnej.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta po opodatkowaniu uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła.

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nieprzekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w zysku/stracie okresu.

Testy na utratę wartości aktywów

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka przeprowadziła testy pod kątem utraty wartości aktywów Spółki. Wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest oparta na kalkulacji wartości użytkowej. Kalkulacja ta wykorzystuje przewidywane przepływy pieniężne, oszacowane na podstawie historycznych wyników oraz oczekiwań odnośnie rozwoju rynku w przyszłości, zawartych w biznesplanie.

Przewidywane przepływy pieniężne dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne opracowane zostały na podstawie założeń wynikających z historycznych doświadczeń skorygowanych do realizowanych planów oraz podjętych działań wraz z korektą o wiążące zobowiązania oraz szacunki co do konsekwencji zmian zachowań konsumentów.

Testy na utratę wartości zrealizowano na podstawie następujących założeń:

ZAŁOŻENIA	31.12.2018
Stopa dyskontowa po opodatkowaniu	8,59%
Budżetowa średnia marża EBITDA w latach prognozy 2019	10%
Budżetowa średnia marża EBITDA w latach prognozy 2020	12%
Budżetowa średnia marża EBITDA w latach prognozy 2021-2022	11%
Rezydualna stopa wzrostu	1,5%

Przewidywane przepływy pieniężne analizowane są w perspektywie 4-letniego planu rozwoju Spółki testowanego ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Długość tego okresu (4 lata) wynika przede wszystkim z długoterminowego charakteru realizacji aktywów oraz długoterminowej natury inwestycji w branży budowlanej. Rezydualna stopa wzrostu została

oszacowana na poziomie 1,5%. Budżetowa marża EBITDA liczona jest na podstawie najaktualniejszych prognoz i planów finansowych dot. ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne i bierze pod uwagę wszystkie czynniki wpływające na jego poziom. W efekcie przeprowadzanie testu z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2018 roku nie skutkowałaby rozpoznaniem odpisu

Zarząd przeprowadził analizę wrażliwości modelu testu na utratę wartości, w celu określenia czy możliwe jest wystąpienie teoretycznej utraty wartości w przypadku zmian kluczowych parametrów przyjętych w analizie. W przypadku gdyby przyjęta na potrzeby testu z tytułu utraty wartości dla ośrodka generującego przepływy pieniężne średnia marża EBITDA uległa zmniejszeniu o 0,5 p.p., nie skutkowałoby to ewentualnym rozpoznaniem odpisu z tytułu utraty wartości. Gdyby stopa dyskontowa uległa zwiększeniu o 0,5 p.p., skutkowałoby to ewentualnym rozpoznaniem odpisu z tytułu utraty wartości w wysokości około 4,8 mln złotych.

W ocenie Zarządu scenariusz ten jest odległy, ponieważ bieżąca analiza bazuje na prognozach przyjętych z dużym poziomem ostrożności. Zakładane w modelu plany rozwojowe wiążą się z ponoszeniem kosztów nowych rzeczowych aktywów i innych wydatków inwestycyjnych. Analizy Spółki pokazują, że ograniczenie tych planów i koncentracja na polepszeniu efektu skali oraz optymalizacji procesów wyraźnie zredukują ryzyko utraty wartości.

BILANS – AKTYWA

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2018
A	AKTYWA TRWAŁE	255 488 197,03	245 782 867,45
I	Wartości niematerialne i prawne	29 832 753,37	27 459 805,93
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	29 832 753,37	27 459 805,93
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	193 805 245,21	190 040 214,40
1	Środki trwałe	185 209 593,50	182 353 517,20
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	42 563 158,97	42 314 080,73
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	67 036 717,79	65 503 363,77
c	urządzenia techniczne i maszyny	54 182 563,67	52 332 244,08
d	środki transportu	586 157,80	539 338,49
e	inne środki trwałe	20 840 995,27	21 664 490,13
2	Środki trwałe w budowie	4 359 670,17	4 823 578,13
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	4 235 981,54	2 863 119,07
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od jednostek pozostałych	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	19 702 075,99	19 702 075,99
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	19 702 075,99	19 702 075,99
a	w jednostkach powiązanych	19 702 075,99	19 702 075,99
	- udziały lub akcje	19 702 075,99	19 702 075,99
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 148 122,46	8 580 771,13
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 045 894,61	5 005 118,68
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	7 102 227,85	3 575 652,45
B	AKTYWA OBROTOWE	92 363 411,25	45 130 263,98
I	Zapasy	44 817 105,76	25 398 213,26
1	Materiały	7 018 828,28	4 045 669,86
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	512 231,88
3	Produkty gotowe	25 732 501,24	11 235 139,05
4	Towary	9 794 440,19	6 608 022,95
5	Zaliczki na dostawy	2 271 336,05	2 997 149,52

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2018
II	Należności krótkoterminowe	41 571 791,41	15 151 389,47
1	Należności od jednostek powiązanych	3 515 159,28	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 515 159,28	0,00
	- do 12 miesięcy	3 515 159,28	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	38 056 632,13	15 151 389,47
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	35 667 767,56	14 078 493,68
	- do 12 miesięcy	35 667 767,56	14 078 493,68
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	346 692,09	123 078,09
c	inne	2 042 172,48	949 817,70
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 213 342,96	65 583,66
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 213 342,96	65 583,66
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 213 342,96	65 583,66
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 213 342,96	65 583,66
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
d	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 761 171,12	4 515 077,59
V	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
VI	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		347 851 608,28	290 913 131,43

BILANS – PASywa

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2018
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	75 539 439,72	57 326 442,37
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	110 675 665,35	101 304 804,55
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-934 033,64	-351 348,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	10 000 000,00	10 000 000,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-35 331 331,19	-35 331 331,19
VI	Zysk (strata) netto	-9 370 860,80	-18 795 682,99
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	272 312 168,56	233 586 689,07
I	Rezerwy na zobowiązania	8 856 396,38	10 151 616,95
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 411 377,15	9 642 830,24
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	445 019,23	508 786,71
	- długoterminowa	313 671,72	367 890,72
	- krótkoterminowa	131 347,51	140 895,99
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	6 715 945,51	5 283 933,80
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	6 715 945,51	5 283 933,80
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	4 948 195,51	3 516 183,80
d	inne	1 767 750,00	1 767 750,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	187 357 211,40	157 362 406,87
1	Wobec jednostek powiązanych	3 755 727,03	5 337 504,05
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 744 657,03	5 337 504,05
	- do 12 miesięcy	3 744 657,03	5 337 504,05
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	11 070,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	182 684 574,23	150 761 319,64
a	kredyty i pożyczki	96 471 277,89	90 898 753,39
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	1 783 774,93	2 344 475,37
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	69 724 673,05	43 640 859,91
	- do 12 miesięcy	69 724 673,05	43 640 859,91
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	83 983,72	660 020,96
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 296 444,90	4 159 964,32
h	z tytułu wynagrodzeń	2 140 388,91	2 996 372,04
i	inne	9 184 030,83	6 060 873,65

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2018
4	Fundusze specjalne	916 910,14	1 263 583,18
IV	Rozliczenia międzyokresowe	69 382 615,27	60 788 731,45
1	Ujemna wartość firmy	68 871 776,23	59 351 896,39
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	510 839,04	1 436 835,06
	- długoterminowe	488 564,88	1 401 882,42
	- krótkoterminowe	22 274,16	34 952,64
	PASYWA RAZEM	347 851 608,28	290 913 131,43

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WARIANT PORÓWNAWCZY

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres	
		1.01.-31.12.2017	1.01.-31.12.2018
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	271 582 055,86	159 008 719,62
	- od jednostek powiązanych	17 975 076,91	18 451 527,80
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	245 835 438,20	153 263 961,84
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-12 814 826,66	-14 292 770,32
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	564 997,06	-3 217 864,69
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	37 996 447,26	23 255 392,79
B	Koszty działalności operacyjnej	295 108 110,76	185 154 629,75
I	Amortyzacja	26 573 409,07	11 807 297,03
II	Zużycie materiałów i energii	130 680 337,48	74 143 972,94
III	Usługi obce	55 962 744,68	38 650 726,99
IV	Podatki i opłaty, w tym:	3 640 408,80	4 097 849,12
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	28 502 735,63	24 957 897,29
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	6 434 906,44	5 415 057,24
	- emerytalne		
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	8 300 518,20	4 187 567,45
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	35 013 050,46	21 894 261,69
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-23 526 054,90	-26 145 910,13
D	Pozostałe przychody operacyjne	11 191 279,90	15 261 565,19
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 087 843,42	139 672,83
II	Dotacje	4 259,34	13 715,61
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	10 099 177,14	15 108 176,75
E	Pozostałe koszty operacyjne	1 034 721,70	3 995 608,78
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	9 083,92	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	772 143,20	3 202 331,99
III	Inne koszty operacyjne	253 494,58	793 276,79
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-13 369 496,70	-14 879 953,72
G	Przychody finansowe	8 043 251,78	5 224 335,43
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	8 019 724,23	5 133 525,18
a	od jednostek powiązanych, w tym:	8 019 724,23	5 133 525,18
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	23 527,55	90 810,25
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	6 258 150,77	7 920 739,97
I	Odsetki, w tym:	5 526 218,09	6 514 615,26
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	731 932,68	1 406 124,71

I	Zysk (strata) brutto (I±J)	-11 584 395,69	-17 576 358,26
J	Podatek dochodowy	-2 213 534,90	1 219 324,73
	część bieżąca	0,00	0,00
	część odroczone	-2 213 534,90	1 219 324,73
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-9 370 860,80	-18 795 682,99

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2017	1.01.-31.12.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	110 766 718,08	75 539 439,72
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	-26 714 865,04	
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	84 051 853,04	75 539 439,72
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500 000,00	500 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
-	podwyższenie kapitału	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500 000,00	500 000,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	114 320 108,11	110 675 665,35
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-3 644 442,76	-9 370 860,80
a	zwiększenie (z tytułu)	6 355 557,24	0,00
-	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	6 355 557,24	0,00
-	podwyższenie kapitału	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	10 000 000,00	-9 370 860,80
-	wydziałenia kapitału rezerwowego	10 000 000,00	0,00
-	pokrycia straty	0,00	-9 370 860,80
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	110 675 665,35	101 304 804,55
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-1 792 481,12	-934 033,64
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	858 447,48	582 685,64
a	zwiększenie z tytułu zmiany wartości godziwej	858 447,48	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	582 685,64
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-934 033,64	-351 348,00
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	10 000 000,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	10 000 000,00	0,00
a	zwiększenie z tytułu wydziałenia z kapitału zapasowego	10 000 000,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	10 000 000,00	10 000 000,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 260 908,91	-44 702 191,99
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	6 355 557,24	0,00
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	6 355 557,24	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	6 355 557,24	0,00
-	przeznaczenie na kapitał zapasowy	6 355 557,24	0,00
-	przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	-8 616 466,15	-44 702 191,99
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	-26 714 865,04	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-35 331 331,19	-44 702 191,99
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	-9 370 860,80
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	-9 370 860,80
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-35 331 331,19	-35 331 331,19
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-35 331 331,19	-35 331 331,19

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2017	1.01.-31.12.2018
6	Wynik netto	-9 370 860,80	-18 795 682,99
a	zysk netto	0,00	0,00
b	korekta zysku netto		0,00
c	strata netto (wielkość ujemna)	-9 370 860,80	-18 795 682,99
d	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	75 539 439,72	57 326 442,36
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	75 539 439,72	57 326 442,36

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2017	1.01.-31.12.2018
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	-9 370 860,80	-18 795 682,99
II	Korekty razem	24 541 602,05	32 032 209,30
1	Amortyzacja	26 573 409,07	11 807 297,03
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 842 409,40	103 699,17
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 087 843,42	-139 672,83
5	Zmiana stanu rezerw	-2 137 169,42	1 295 220,57
6	Zmiana stanu zapasów	10 282 432,80	19 418 892,50
7	Zmiana stanu należności	-1 974 690,90	26 420 401,94
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 420 803,38	-22 359 539,96
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 571 732,67	4 739 440,87
10	Inne korekty	-9 264 662,73	-9 253 529,99
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	15 170 741,26	13 236 526,31
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	10 578 899,82	6 089 015,09
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 559 175,59	955 489,91
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	8 019 724,23	5 133 525,18
a)	w jednostkach powiązanych	8 019 724,23	5 133 525,18
-	odsetki	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	8 019 724,23	5 133 525,18
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki	20 896 727,88	3 765 161,70
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 234 130,63	3 765 161,70
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	2 662 597,25	0,00
a)	w jednostkach pozostałych	2 662 597,25	0,00
-	zapłacone zaliczki na poczet zakupu środków trwałych	2 662 597,25	0,00
b)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-10 317 828,06	2 323 853,39
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	101 609 732,27	127 351 366,73
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	7 321 795,85	1 979 518,01

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2017	1.01.-31.12.2018
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Odsetki	0,00	0,00
5	Inne wpływy finansowe - umowa faktoringowa	94 287 936,42	125 371 848,72
II	Wydatki	110 178 349,27	144 059 505,73
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spląty kredytów i pożyczek	10 137 500,00	7 897 021,04
5	Koszty emisji papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych - umowa faktoringowa	92 476 760,64	128 434 840,03
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 278 967,70	2 569 048,99
8	Odsetki	5 285 120,93	5 158 595,67
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-8 568 617,00	-16 708 139,00
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-3 715 703,80	-1 147 759,30
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 715 703,80	-1 147 759,30
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	4 929 046,76	1 213 342,96
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 213 342,96	65 583,66
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	1 002 020,44	0,00

F. DODATKOWE NOTY I ZESTAWIENIA

Nota Nr 1

Szczegółowy zakres zmian w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne			Zaliczki	Razem
				w tym oprogramowanie	w tym znaki towarowe			
<i>Wartość brutto</i>								
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	9 665 063,34	61 038 605,00	0,00	70 703 674,34	
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
a	zakup	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	11 500,00	0,00	0,00	11 500,00	
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
b	likwidacja	0,00	0,00	11 500,00	0,00	0,00	11 500,00	
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	9 653 563,34	61 038 605,00	0,00	70 692 174,34	
<i>Umorzenie</i>								
5	Bilans otwarcia	0,00	0,00	5 522 887,75	35 348 027,22	0,00	40 870 920,97	
6	Zwiększenia	0,00	0,00	275 757,48	2 097 189,96	0,00	2 372 947,44	
a	amortyzacja za okres	0,00	0,00	275 757,48	2 097 189,96	0,00	2 372 947,44	
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	11 500,00	0,00	0,00	11 500,00	
a	sprzedaż	0,00	0,00	11 500,00	0,00	0,00	11 500,00	
b	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
8	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	5 787 145,23	37 445 217,18	0,00	43 232 368,41	
<i>Odpisy aktualizujące</i>								
9	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
a	utworzenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
b	rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
c	wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
10	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
11	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	4 142 175,59	25 690 577,78	0,00	29 832 753,37	
12	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	3 866 418,11	23 593 387,82	0,00	27 459 805,93	

Na skutek opisanego wyżej przejęcia Spółka ujmuje w sprawozdaniu finansowym znaki towarowe, wycenione przez rzeczoznawcę na dzień przejęcia i amortyzowane przez okres 20 lat. Pozostały okres amortyzacji znaków towarowych to 15 lat. Wartości znaków towarowych Libet Decco, Libet Impresio oraz Libet Patio wynoszą łącznie netto 25 mln zł na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Szczegółowy zakres zmian w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2017 roku do 31.12.2017 roku

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne		Razem
				w tym oprogramowanie	w tym znaki towarowe	
Wartość brutto						
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	9 850 709,34	61 038 605,00	70 889 314,34
2	Zwiększenia	0,00	0,00	1 360,00	0,00	1 360,00
a	zakup		0,00	1 360,00	0,00	1 360,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	187 000,00	0,00	187 000,00
a	sprzedaż	0,00	0,00	187 000,00	0,00	187 000,00
b	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	9 665 069,34	61 038 605,00	70 703 674,34
Umorzenie						
5	Bilans otwarcia	0,00	0,00	4 831 413,10	33 250 837,26	38 082 250,36
6	Zwiększenia	0,00	0,00	878 174,65	2 097 189,96	2 975 364,61
a	amortyzacja za okres	0,00	0,00	878 174,65	2 097 189,96	2 975 364,61
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	186 694,00	0,00	186 694,00
a	sprzedaż	0,00	0,00	187 000,00	0,00	187 000,00
b	pozostałe	0,00	0,00	(306,00)	0,00	(306,00)
8	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	5 522 893,75	35 348 027,22	40 870 920,97
Odpisy aktualizujące						
9	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	utworzenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	5 019 296,24	27 787 767,74	32 807 063,98
12	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	4 142 175,59	25 690 577,78	29 832 753,37

Zarówno na dzień 31 grudnia 2018 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2017 roku odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne nie wystąpiły.

Nota Nr 2
Szczegółowy zakres zmian w stanie środków trwałych od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, prawa do lokalu i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia	44 904 601,67	89 645 210,30	120 003 233,07	6 289 697,60	65 038 889,85	325 881 632,49
2	Zwiększenia	0,00	283 942,42	1 757 274,42	59 393,60	4 902 466,58	7 003 077,02
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie		283 942,42	1 757 274,42	59 393,60	3 072 195,00	5 172 805,44
b	zakup środków trwałych					1 830 272,00	1 830 272,00
c	darowizny otrzymane						0,00
d	ujawnienia (np. inwentaryzacje)				0,00		0,00
e	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze						0,00
f	przemieszczenie wewnętrzne						0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	535 155,68	654 951,63	1 668 936,39	2 859 043,70
a	sprzedaż	0,00	0,00	535 155,68	654 951,63	1 668 936,39	2 859 043,70
b	likwidacja	0,00	0,00				0,00
c	sprzedaż	0,00					0,00
d	darowizny przekazane						0,00
e	przemieszczenie wewnętrzne						0,00
f	aport			0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	44 904 601,67	89 929 152,72	121 225 351,81	5 694 139,57	68 272 420,04	330 025 665,81

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
1	Bilans otwarcia	2 341 442,70	22 265 507,18	65 765 903,86	5 703 539,80	44 197 894,58	140 274 288,12
2	Zwiększenia	249 078,24	1 861 617,07	3 201 347,04	106 212,91	4 016 094,33	9 434 349,59
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	amortyzacja za okres	249 078,24	1 861 617,07	3 201 347,04	106 212,91	4 016 094,33	9 434 349,59
c	trwała utrata wartości						0,00
d	amortyzacja (wycena wg wart.godziwej)						0,00
3	Zmniejszenia	0,00	30 147,91	128 908,71	654 951,63	1 606 059,00	2 420 067,25
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	sprzedaż		30 147,91	128 908,71	654 951,63	1 606 059,00	2 420 067,25
c	likwidacja						0,00
d	pozostałe (wycena wg wartości godziwej)						0,00
e	darowizny przekazane						0,00
f	przemieszczenia wewnętrzne						0,00
g	trwała utrata wartości						0,00
h	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	2 590 520,94	24 096 976,34	68 838 342,19	5 154 801,08	46 607 929,91	147 288 570,46
aktualizacja wyceny							
5	Bilans otwarcia	0,00	342 985,33	54 765,54	0,00	0,00	397 750,87
6	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	utworzenie odpisów w okresie	0,00			0,00	0,00	0,00
7	Zmniejszenia	0,00	14 172,72	0,00	0,00	0,00	14 172,72
a	rozwiązanie odpisów za okres	0,00	14 172,72	0,00	0,00	0,00	14 172,72
8	Bilans zamknięcia - aktualizacja wyceny	0,00	328 812,61	54 765,54	0,00	0,00	383 578,15
9	Wartość netto na początek okresu	42 563 158,97	67 036 717,79	54 182 563,67	586 157,80	20 840 995,27	185 209 593,50
10	Wartość netto na koniec okresu	42 314 080,73	65 503 363,77	52 332 244,08	539 338,49	21 664 490,13	182 353 517,20

Szczegółowy zakres zmian w stanie środków trwałych od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia	44 904 601,67	88 097 797,18	102 079 263,12	6 876 108,84	53 541 218,09	295 498 988,90
	Korekty retrospektywne	0,00	0,00	12 103 802,95	0,00	0,00	12 103 802,95
	Bilans otwarcia po korektach	44 904 601,67	88 097 797,18	114 183 066,07	6 876 108,84	53 541 218,09	307 602 791,85
2	Zwiększenia	0,00	1 547 413,12	6 581 392,31	182 361,18	12 310 558,38	20 621 724,99
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie		1 547 413,12	6 581 392,31	182 361,18	12 280 410,47	20 591 577,08
b	pozostałe zwiększenia					30 147,91	30 147,91
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	761 225,37	768 772,42	812 886,62	2 342 884,41
a	sprzedaż	0,00	0,00	749 396,69	768 772,42	312 004,24	1 830 173,35
b	likwidacja	0,00	0,00	11 828,68		500 882,38	512 711,06
4	Bilans zamknięcia	44 904 601,67	89 645 210,30	120 003 233,07	6 289 697,60	65 038 889,85	325 881 632,49
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
1	Bilans otwarcia	370 037,43	18 871 563,54	52 936 288,50	5 696 771,79	34 119 284,57	111 993 945,83
	Korekty retrospektywne	1 723 000,00	0,00	4 783 994,00	0,00	0,00	6 506 994,00
	Bilans otwarcia po korektach	2 093 037,43	18 871 563,54	57 720 282,50	5 696 771,79	34 119 284,57	118 500 939,83
2	Zwiększenia	248 405,27	3 393 943,64	8 438 229,61	593 504,57	10 671 789,47	23 345 872,56
b	amortyzacja za okres	248 405,27	3 393 943,64	8 438 229,61	593 504,57	10 671 789,47	23 345 872,56
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	392 608,25	586 736,56	593 179,46	1 572 524,27
b	sprzedaż	0,00	0,00	380 779,57	586 736,56	92 297,08	1 059 813,21
c	likwidacja	0,00	0,00	11 828,68	0,00	500 882,38	512 711,06
4	Bilans zamknięcia	2 341 442,70	22 265 507,18	65 765 903,86	5 703 539,80	44 197 894,58	140 274 288,12
5	Bilans otwarcia - aktualizacja wyceny	0,00	112 385,85	0,00	0,00	0,00	112 385,85
6	Zwiększenia	0,00	244 772,20	54 765,54	0,00	0,00	299 537,74
b	utworzenie odpisów w okresie*	0,00	244 772,20	54 765,54	0,00	0,00	299 537,74
7	Zmniejszenia	0,00	14 172,72	0,00	0,00	0,00	14 172,72
a	rozwiązanie odpisów za okres	0,00	14 172,72	0,00	0,00	0,00	14 172,72

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
8	Bilans zamknięcia - aktualizacja wyceny	0,00	342 985,33	54 765,54	0,00	0,00	397 750,87
9	Wartość netto na początek okresu	44 534 564,24	69 113 847,79	49 142 974,62	1 179 337,05	19 421 933,52	183 392 657,22
	Korekty retrospektywne	-1 723 000,00	0,00	7 319 809,01	0,00	0,00	5 596 809,01
	Bilans otwarcia po korektach	42 811 564,24	69 113 847,79	56 462 783,63	1 179 337,05	19 421 933,52	188 989 466,23
10	Wartość netto na koniec okresu	42 563 158,97	67 036 717,79	54 182 563,67	586 157,80	20 840 995,27	185 209 593,50

*utworzenie odpisów wynika z wycofania środków z używania, a nie jest efektem przeprowadzonych testów na utratę wartości opisanych w nocie 1.6.29.

Wartość gruntów użytkowanych wieczyście

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2018
1	Wart. gruntu użyt. wiecz. - Pruszków	4 942 220,54	4 942 220,54
2	Wart. gruntu użyt. wiecz. - Kalisz	1 513 719,00	1 513 719,00
3	Wart. gruntu użyt. wiecz. - Kawęczyn	9 794 484,00	9 794 484,00
4	Wart. gruntu użyt. wiecz. - Lublin	2 696 037,00	2 696 037,00
5	Wart. gruntu użyt. wiecz. - Mietków	1 869 224,00	1 869 224,00
6	Wart. gruntu użyt. wiecz. - Łódź	161 300,59	161 300,59
RAZEM		20 976 985,13	20 976 985,13

Wartość netto środków trwałych amortyzowanych przez jednostkę, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy lub leasingu

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2017		Stan na 31.12.2018	
		leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
1	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Urządzenia techniczne i maszyny	4 832 457,45	0,00	4 518 012,21	
4	Środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Inne środki trwałe	1 364 297,35	0,00	3 520 846,69	0,00
RAZEM		6 196 754,80	0,00	8 038 858,90	0,00

Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu leasingu

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2018
1	Środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze:		
a	w tym z tytułu leasingu	5 024 370,13	5 024 370,13
2	Inne środki trwałe pozabilansowe	0,00	0,00
RAZEM		5 024 370,13	5 024 370,13

Nota Nr 3

Zmiany w stanie środków trwałych w budowie w okresie od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Bilans otwarcia	4 359 670,17
2	Zwiększenia	5 636 713,00
-	poniesione nakłady inwestycyjne	5 636 713,00
3	Zmniejszenia	5 172 805,04
-	przekazanie na środki trwałe	5 172 805,04
4	Bilans zamknięcia	4 823 578,13

Zmiany w stanie środków trwałych w budowie w okresie od 1.01.2017 roku do 31.12.2017 roku

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Bilans otwarcia	4 918 941,90
2	Zwiększenia	12 157 113,90
-	poniesione nakłady inwestycyjne	12 156 059,90
-	wycena walutowa	0,00
-	inne	1 054,00
3	Zmniejszenia	12 716 385,63
-	przekazanie na środki trwałe	12 005 275,68
-	sprzedaż nakładów	711 109,95
-	inne	0,00
4	Bilans zamknięcia	4 359 670,17

Zabezpieczenia ustalone na aktywach trwałych zostały opisane w notcie 15.

Nota Nr 4

Zmiany w stanie należności długoterminowych w okresie od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku – nie dotyczy.

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności długoterminowe w okresie od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku - nie dotyczy.

Nota Nr 5

Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów stanowiącym spółki

Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
Libet 2000 Sp.z o.o.	14 000 000,00	5 392 075,99*	19 392 075,99	100%	100%	1 913 938,74
BaumaBrick Sp.z o.o.	310 000,00		310 000,00	100%	100%	107 416,20
			19 702 075,99			

* Wynika z przeszacowania do wartości godziwej na dzień połączenia Cydia Sp. z o.o. z Libet SA

Zmiana stanu inwestycji długoterminowych od 1.01.2018 do 31.12.2018

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Bilans otwarcia	19 702 075,99	0,00	0,00	0,00	19 702 075,99
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	19 702 075,99	0,00	0,00	0,00	19 702 075,99

Zmiana stanu inwestycji długoterminowych od 1.01.2017 do 31.12.2017

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Bilans otwarcia	19 702 075,99	0,00	0,00	0,00	19 702 075,99
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	19 702 075,99	0,00	0,00	0,00	19 702 075,99

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących długoterminowych aktywów finansowych w okresie od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku - nie dotyczy.

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących długoterminowych aktywów finansowych w okresie od 1.01.2017 roku do 31.12.2017 roku - nie dotyczy.

Udziały i akcje w jednostkach współzależnych według stanu na 31.12.2018 roku - nie dotyczy.

Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych według stanu na 31.12.2017 roku - nie dotyczy.

Nota Nr 6

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku – nie dotyczy.

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2017 roku do 31.12.2017 roku – nie dotyczy.

Nota Nr 7

Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają

- nie wystąpiły

Nota 8

Instrumenty finansowe – aktywa – nie wystąpiły

Nota Nr 9

Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2018 roku

Lp.	Okres zalegania w dniach	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)				Razem
		Materialy	Produkty gotowe	Towary	Półprodukty i produkty w toku	
1	do 90 dni	1 752 596,08	4 819 630,10	3 485 786,70	512 231,88	10 570 244,76
2	od 91 do 180 dni	382 665,10	1 661 407,66	1 373 292,28		3 417 365,04
3	od 181 do 360 dni	445 859,86	577 036,46	69 924,43		1 092 820,75
4	powyżej 360 dni	1 149 481,89	3 738 263,77	419 503,23		5 307 248,89
RAZEM w wartości brutto		3 730 602,93	10 796 337,99	5 348 506,64	512 231,88	20 387 679,44
odpisy aktualizujące (wartość ujemna)		0,00	-103 995,20	0,00	0,00	-103 995,20
odchylenia od wartości ewidencyjnych		33 677,41	542 796,26	1 259 516,31	0,00	1 835 989,98
dostawy w drodze		281 389,52	0,00	0,00	0,00	281 389,52
RAZEM wartość bilansowa		4 045 669,86	11 235 139,05	6 608 022,95	512 231,88	22 401 063,74

Zapasy starsze niż rok są sukcesywnie sprzedawane zgodnie z cennikiem na dzień 30.04.2019, stan zapasów powyżej 360 dni zmniejszył się o 33%

Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2017 roku

Lp.	Okres zalegania w dniach	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)				Razem
		Materialy	Produkty gotowe	Towary	Półprodukty i produkty w toku	
1	do 90 dni	4 006 639,10	15 092 799,15	6 683 256,43	0,00	25 782 694,68
2	od 91 do 180 dni	1 001 551,80	7 199 383,13	1 000 197,09	0,00	9 201 132,02
3	od 181 do 360 dni	432 084,98	2 961 301,95	312 199,98	0,00	3 705 586,91
4	powyżej 360 dni	982 255,06	4 558 343,40	376 086,05	0,00	5 916 684,51
RAZEM w wartości brutto		6 422 530,94	29 811 827,63	8 371 739,55	0,00	44 606 098,12
odpisy aktualizujące (wartość ujemna)		0,00	-293 956,95	0,00	0,00	-293 956,95
odchylenia od wartości ewidencyjnych		4 669,54	-3 785 369,44	1 406 679,78	0,00	-2 374 020,12
Dostawy w drodze		591 627,80	0,00	16 020,86	0,00	607 648,66
RAZEM wartość bilansowa		7 018 828,28	25 732 501,24	9 794 440,19	0,00	42 545 769,71

Zabezpieczenia ustalone na zapasach zostały opisane w nocie 15.

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 1.01.2018 do 31.12.2018

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące wyroby gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
1	Bilans otwarcia	0,00	293 956,95	0,00	293 956,95
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
a	utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	189 961,75	0,00	189 961,75
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0,00	189 961,75	0,00	189 961,75
b	wykorzystanie odpisów	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	103 995,20	0,00	103 995,20

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 1.01.2017 do 31.12.2017

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące wyroby gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
1	Bilans otwarcia	0,00	293 956,95	0,00	293 956,95
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
a	utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0,00	0,00	0,00	0,00
B	wykorzystanie odpisów	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	293 956,95	0,00	293 956,95

Nota Nr 10
Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2017			Stan na 31.12.2018		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	3 515 159,28	0,00	3 515 159,28	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	3 515 159,28	0,00	3 515 159,28	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	3 515 159,28	0,00	3 515 159,28	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00
b	Inne	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	43 479 457,46	5 422 825,33	38 056 632,13	19 290 808,36	4 139 418,89	15 151 389,47
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	41 090 592,89	5 422 825,33	35 667 767,56	14 424 604,61	346 110,93	14 078 493,68
	- do 12 miesięcy	41 090 592,89	5 422 825,33	35 667 767,56	14 424 604,61	346 110,93	14 078 493,68
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych w należnościach od pozostałych jednostek	346 692,09	0,00	346 692,09	123 078,09	0,00	123 078,09
c	inne	2 042 172,48	0,00	2 042 172,48	3 808 136,70	2 858 319,00	949 817,70
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	934 988,96	934 988,96	0,00
	RAZEM	46 994 616,74	5 422 825,33	41 571 791,41	19 276 539,03	4 139 418,89	15 151 389,47

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku
 (wg tytułów należności)

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	w tym od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące należności pozostałe, należności z tytułu podatków oraz dochodzone na drodze sądowej	w tym od jednostek powiązanych	Razem odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
1	Bilans otwarcia	5 422 825,33	0,00	0,00	0,00	5 422 825,33
2	Zwiększenia	344 306,47	0,00	2 858 319,00	0,00	3 202 625,47
a	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	344 306,47	0,00	2 858 319,00	0,00	3 202 625,47
b	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar kosztów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	przesunięcia między należnościami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	4 486 031,91	0,00	0,00	0,00	4 486 031,91
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesionych w pozostałe przychody operacyjne	4 486 031,91	0,00	0,00	0,00	4 486 031,91
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesione w przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	wykorzystanie odpisów (spisanie należności z odpisem)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	przesunięcia między należnościami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	1 281 099,89	0,00	2 858 319,00	0,00	4 139 418,89

Utworzenie odpisów wynika z zalegania dłużników ze splatą.

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 1.01.2017 roku do 31.12.2017 roku
 (wg tytułów należności)

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	w tym od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące należności pozostałe, należności z tytułu podatków oraz dochodzone na drodze sądowej	w tym od jednostek powiązanych	Razem odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
1	Bilans otwarcia	5 129 628,62	0,00	0,00	0,00	5 129 628,62
2	Zwiększenia	772 143,20	0,00	0,00	0,00	772 143,20
a	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	772 143,20	0,00	0,00	0,00	772 143,20
b	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar kosztów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	przesunięcia między należnościami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	478 946,49	0,00	0,00	0,00	478 946,49
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesionych w pozostałe przychody operacyjne	478 946,49	0,00	0,00	0,00	478 946,49
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesione w przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	wykorzystanie odpisów (spisanie należności z odpisem)					
d	przesunięcia między należnościami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	5 422 825,33	0,00	0,00	0,00	5 422 825,33

Utworzenie odpisów wynika z zalegania dłużników ze spłatą.

Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku wg stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku

Lp.	Wiek w dniach	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
1	Bieżące, z tego:	12 268 881,86	0,00	12 268 881,86
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
b	od pozostałych jednostek	12 268 881,86	0,00	12 268 881,86
2	Przeterminowane, z tego:	3 090 711,72	1 281 099,89	1 809 611,83
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	- do 90 dni	0,00	0,00	0,00
	- od 91 do 180 dni	0,00	0,00	0,00
	- od 181 do 360 dni	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 360 dni	0,00	0,00	0,00
b	od pozostałych jednostek	3 090 711,72	1 281 099,89	1 809 611,83
	- do 90 dni	63 834,73	0,00	63 834,73
	- od 91 do 180 dni	196 304,75	0,00	196 304,75
	- od 181 do 360 dni	949 087,68	0,00	949 087,68
	- powyżej 360 dni	1 881 484,56	1 281 099,89	600 384,67
RAZEM		15 359 593,58	1 281 099,89	14 078 493,69

Całość należności bieżących powinna być spłacona do 3 miesięcy od dnia bilansowego.

Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku

Lp.	Wiek w dniach	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
1	Bieżące, z tego:	25 994 425,81	0,00	25 994 425,81
a	od jednostek powiązanych	3 515 159,28	0,00	3 515 159,28
b	od pozostałych jednostek	22 479 266,53	0,00	22 479 266,53
2	Przeterminowane, z tego:	18 611 326,36	5 422 825,33	13 188 501,03
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	- do 90 dni	0,00	0,00	0,00
	- od 91 do 180 dni	0,00	0,00	0,00
	- od 181 do 360 dni	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 360 dni	0,00	0,00	0,00
b	od pozostałych jednostek	18 611 326,36	5 422 825,33	13 188 501,03
	- do 90 dni	8 678 449,47	0,00	8 678 449,47
	- od 91 do 180 dni	1 947 963,59	0,00	1 947 963,59
	- od 181 do 360 dni	2 562 087,97	0,00	2 562 087,97
	- powyżej 360 dni	5 422 825,33	5 422 825,33	0,00
RAZEM		44 605 752,17	5 422 825,33	39 182 926,84

Powyższe wartości należności z tytułu dostaw i usług nie różnią się istotnie od wartości godziwych, zarówno na dzień 31 grudnia 2018 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Nota Nr 11

Wykaz istotnych pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych i biernych rozliczeń międzyokresowych, w tym kwotę czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie

Czynne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe - inne

Tytuł	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2018
Przygotowanie nowych linii produktowych	916 636,39	0,00
Sieć dystrybucji - otworenie punktów Platyna	4 996 546,33	2 690 447,65
Badania marketingowe	143 576,64	0,00
Koszty wizualizacji	160 190,22	112 140,78
Otwarcie ogródków wystawowych	885 278,27	630 352,77
Usługi doradcze	0,00	132 941,10
Pozostałe	0,00	9 770,15
RAZEM	7 102 227,85	3 575 652,45

Czynne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2018
1	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 761 171,12	4 515 077,59
	Oплаcone z góry koszty usług	0,00	219 838,63
	Badania marketingowe	0,00	159 763,32
	Ubezpieczenia	389 488,34	206 437,45
	Reklama / badania marketingowe	187 420,08	0,00
	Dzierżawy pozostałe	0,00	3 600,00
	Ogłoszenia	0,00	24 482,00
	Przygotowanie nowych linii produktowych	916 635,36	916 636,39
	Licencje do 1 roku	120 416,70	106 044,40
	Sieć dystrybucji - otworenie punktów Platyna	2 306 098,68	2 306 098,68
	Ogródki wystawowe	625 011,48	502 927,84
	Koszty wizualizacji	75 782,40	69 248,88
	Pozostałe	140 318,08	0,00
2	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
		4 761 171,12	4 515 077,59

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy

Tytuł	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2018
Stan na początek okresu	78 391 656,07	68 871 776,23
a) zwiększenia	0,00	0,00
b) zmniejszenia z tytułu:	9 519 879,84	9 519 879,84
odpis ujemnej wartości firmy w przychody	9 519 879,84	9 519 879,84
Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu	68 871 776,23	59 351 896,39

Bierne rozliczenia międzyokresowe - inne

Tytuł	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2018
Krótkoterminowe	22 274,16	34 952,64
Środki trwale otrzymane nieodpłatnie	22 274,16	12 678,48
Otrzymane dotacje	0,00	22 274,16
Długoterminowe	488 564,88	1 401 882,42
Środki trwale otrzymane nieodpłatnie	82 975,84	78 025,84
Otrzymane dotacje	405 589,04	1 323 856,58
RAZEM	510 839,04	1 436 835,06

Nota Nr 12

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych

KAPITAŁ AKCYJNY (ZAKŁADOWY)				Wartość nominalna jednej akcji = 0,01 zł			
Serial/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe	brak	50 000 000	500 000,00	wkład pieniężny	14.12.2010	14.12.2010
Liczba akcji razem			50 000 000				
Kapitał razem				500 000,00			

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Glaspin Consultants Limited i Lybet Limited*	15 028 619	30,06%	15 028 619	30,06%
OFE Nationale Nederlanden	5 185 109	10,37%	5 185 109	10,37%
PKO BP BANKOWY OFE	4 916 676	9,83%	4 916 676	9,83%
Fundusze ESALIENS	4 740 219	9,48%	4 740 219	9,48%
Pozostali Akcjonariusze	20 129 377	40,26%	20 129 377	40,26%
RAZEM	50 000 000,00	100,00%	50 000 000,00	100,00%

*podmiot zależny od T.Lehmann (członek Zarządu), I. Gronostaj (członek Zarządu), Gabrielczyk (Członek Rady Nadzorczej)

Kapitał z aktualizacji wyceny	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2018
a) z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym	-934 033,64	-351 348,00
- z wyceny instrumentów zabezpieczających	-934 033,64	-351 348,00
c) z tytułu podatku odroczonego	0,00	0,00
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0,00	0,00
e) inny wg rodzaju	0,00	0,00
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-934 033,64	-351 348,00

Pozostałe kapitały rezerwowe wg celu przeznaczenia	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2018
a) utworzony zgodnie z statutem/umową	0,00	0,00
b) na akcje własne	10 000 000,00	10 000 000,00
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	10 000 000,00	10 000 000,00

Nota Nr 13
Propozycje co do podziału zysku lub pokrycia za rok obrotowy

Stratę roku 2018 Zarząd Spółki proponuje pokryć z zysków kolejnych okresów.
Strata roku 2017 została pokryta z kapitału zapasowego.
Niepokryte straty lat ubiegłych, powstały w wyniku korekt lat ubiegłych, Zarząd Spółki proponuje pokryć z zysków kolejnych okresów.

Nota Nr 14

Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym

Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne w okresie od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	313 671,72	131 347,51	445 019,23
2	Utworzenie rezerw	373 541,00	135 245,71	508 786,71
a	rezerwa na świadczenia emerytalne	373 541,00	0,00	373 541,00
b	rezerwa na świadczenia urlopowe	0,00	135 245,71	135 245,71
3	Rozwiązania rezerw	319 322,00	125 697,23	445 019,23
a	rezerwa na świadczenia emerytalne	319 322,00	0,00	319 322,00
b	rezerwa na świadczenia urlopowe	0,00	125 697,23	125 697,23
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	0,00	0,00
5	Bilans zamknięcia	367 890,72	140 895,99	508 786,71

Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne w okresie od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	211 448,18	110 392,14	321 840,32
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	319 322,00	131 347,51	450 669,51
a	rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	319 322,00	5 650,28	324 972,28
b	rezerwa na świadczenia urlopowe	0,00	125 697,23	125 697,23
3	Rozwiązania rezerw	217 098,46	110 392,14	327 490,60
a	rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	217 098,46	0,00	217 098,46
b	rezerwa na świadczenia urlopowe	0,00	110 392,14	110 392,14
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	0,00	0,00
5	Bilans zamknięcia	313 671,72	131 347,51	445 019,23

Zmiany w stanie pozostałych rezerw w okresie od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku – nie dotyczy.

Zmiany w stanie pozostałych rezerw w okresie od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku – nie dotyczy.

Nota Nr 15

Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu, o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową okresie spłaty

Lp.	Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 31.12.2017			Stan na 31.12.2018		
		powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek wobec wspólnika jednostki	6 715 945,51	0,00	0,00	5 283 933,80	0,00	0,00
a	współzależnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	wobec znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	wobec innych jednostek	6 715 945,51	0,00	0,00	5 283 933,80	0,00	0,00
	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne zobowiązania finansowe, w tym:	1 321 040,37	0,00	0,00	250 037,46	0,00	0,00
	instrumenty pochodne zabezpieczające	1 321 040,37	0,00	0,00	250 037,46	0,00	0,00
	umowy leasingu finansowego	3 627 155,14	0,00	0,00	3 266 146,34	0,00	0,00
	inne - wykup prawa użytkowania na własność	1 767 750,00	0,00	0,00	1 767 750,00	0,00	0,00
	RAZEM	6 715 945,51	0,00	0,00	5 283 933,80	0,00	0,00

Zobowiązania krótkoterminowe według tytułów

Rodzaj zobowiązania krótkoterminowego	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2018
a) wobec jednostek powiązanych, w tym:	3 755 727,03	5 337 504,05
aa wobec jednostek zależnych	3 755 727,03	5 337 504,05
- kredyty i pożyczki	0,00	0,00
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- z tytułu dywidend	0,00	0,00
- inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 744 657,03	5 337 504,05
- do 12 miesięcy	3 744 657,03	5 337 504,05
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
- inne wg rodzaju	11 070,00	0,00
ab wobec jednostki dominującej	0,00	0,00
b) wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
ba wobec jednostek współzależnych	0,00	0,00
bb wobec jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
c) wobec pozostałych jednostek, w tym:	182 684 574,23	150 761 319,64
ca wobec wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
cb wobec znaczącego inwestora	0,00	0,00
cc wobec pozostałych jednostek	182 684 574,23	150 761 319,64
- kredyty i pożyczki, w tym:	96 471 277,89	90 898 753,39
- długoterminowe w okresie spłaty	96 471 277,89	90 898 753,39
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- z tytułu dywidend	0,00	0,00
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00
- umowy leasingu finansowego	1 783 774,93	2 344 475,37
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	69 724 673,05	43 640 859,91
- do 12 miesięcy	69 724 673,05	43 640 859,91
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	83 983,72	660 020,96
- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 296 444,90	4 159 964,32
- z tytułu wynagrodzeń	2 140 388,91	2 996 372,04
- inne wg tytułów	9 184 030,83	6 060 873,65
- umowy faktoringu	7 940 421,29	4 877 429,98
- zobowiązania inwestycyjne	766 139,96	816 766,03
- zobowiązania z tytułu polis	262 049,30	165 874,74
- zobowiązania z tytułu wykupu użytkowania wieczystego na własność	117 850,00	117 850,00
- pozostałe zobowiązania	97 570,28	82 952,90
d) fundusze specjalne wg tytułów	916 910,14	1 263 583,18
- Fundusz Świadczeń Socjalnych	916 910,14	1 263 583,18
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	187 357 211,40	157 362 406,87

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, w kwocie zobowiązań z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych kwota 4,5 mln zł jest nieprzeterminowana, z czego 2,6 mln zł przypada do spłaty do 3 miesięcy a kwota 1,9 mln zł do spłaty do 4 miesięcy od dnia bilansowego.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, w kwocie zobowiązań z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych kwota 9,9 mln zł jest nieprzeterminowana, z czego całość tej kwoty przypada do spłaty do 3 miesięcy .

Zobowiązania finansowe według tytułów

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na	Stan na	w tym kwota wyceny	w tym kwota
		31.12.2017	31.12.2018	odniesiona	wyceny
		kwota	kwota	na kapitał	w ciężar wyniku
				z aktualizacji wyceny	finansowego
1	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pozostałe zobowiązania finansowe	109 822 629,25	101 386 805,08	0,00	0,00
	zobowiązania leasingowe	5 410 930,07	5 610 621,71	0,00	0,00
	kredyty i pożyczki	96 471 277,89	90 898 753,39	0,00	0,00
	Zobowiązania z tytułu faktoringu	7 940 421,29	4 877 429,98	0,00	0,00
3	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej ujemnej	1 321 040,37	250 037,46	0,00	0,00
	IRS - zabezpieczenie zamiany stóp procentowych	1 321 040,37	250 037,46	0,00	0,00
	RAZEM	111 143 669,62	101 636 842,54	0,00	0,00

Wykaz zobowiązań bilansowych na dzień 31 grudnia 2018 roku

Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2018 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Termin wygaśnięcia umowy	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1	Kredyt inwestycyjny	BZ WBK SA oraz SGB Bank SA	78 000 000,00	48 198 978,96	48 198 978,96	0,00	31.05.2019	zmiennie	weksel własny in blanco hipoteka umowna na nieruchomości cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości
2	Kredyt inwestycyjny	MBANK SA	18 700 000,00	10 191 500,00	10 191 500,00	0,00	31.05.2019	zmiennie	hipoteka umowna na nieruchomości Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, maszynach i urządzeniach cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości
3	Kredyt w rachunku bieżącym	MBANK SA	6 367 673,00	6 300 650,75	6 300 650,75	0,00	31.05.2019	zmiennie	hipoteka umowna na nieruchomości cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości
4	Kredyt w rachunku bieżącym	ING BANK SA	17 300 000,00	13 958 789,09	13 958 789,09	0,00	31.05.2019	zmiennie	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, maszynach i urządzeniach Zastaw rejestrowy na zapasach cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ruchomości (środków trwałych oraz zapasów) oświadczenie o poddaniu się egzekucji
5	Kredyt w rachunku obrotowym	ING BANK SA	4 500 000,00	2 152 762,45	2 152 762,45	0,00	31.05.2019	zmiennie	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, maszynach i urządzeniach Zastaw rejestrowy na zapasach cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ruchomości (środków trwałych oraz zapasów) oświadczenie o poddaniu się egzekucji

Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2018 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Termin wygaśnięcia umowy	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
6	Kredyt w rachunku bieżącym	PKO BP SA	10 000 000,00	9 795 195,66	9 795 195,66	0,00	31.05.2019	zmiennie	weksel własny in blanco umowne prawo potrącania wierzytelności PKO BP z tytułu limitu z wierzytelnością posiadacza rachunku bankowego wobec PKO BO Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, maszynach i urządzeniach cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ruchomości
7	Kredyt obrotowy nieodnawialny	PKO BP SA	4 000 000,00	305 982,44	305 982,44	0,00	31.05.2019	zmiennie	weksel własny in blanco umowne prawo potrącania wierzytelności PKO BP z tytułu limitu z wierzytelnością posiadacza rachunku bankowego wobec PKO BO Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, maszynach i urządzeniach cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ruchomości
8	Odsetki od kredytu pobrane w styczniu 2019			168 233,33	168 233,33	0,00			
9	Prowizja od kredytów			(173 339,29)	(173 339,29)	0,00			
				90 898 753,39	90 898 753,39	0,00			

Wykaz zobowiązań bilansowych na dzień 31 grudnia 2017 roku

Lp.	Rodzaj kredytu	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2017 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Termin wygaśnięcia umowy	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1	Kredyt inwestycyjny	BZ WBK SA oraz SGB Bank SA	78 000 000,00	54 600 000,00	54 600 000,00	0,00	30.09.2019	zmiennie	weksel własny in blanco hipoteka umowna na nieruchomości cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości
2	Kredyt inwestycyjny	MBANK SA	18 700 000,00	11 687 500,00	11 687 500,00	0,00	20.10.2022	zmiennie	hipoteka umowna na nieruchomości Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, maszynach i urządzeniach cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości
3	Kredyt w rachunku bieżącym	MBANK SA	6 500 000,00	6 373 823,97	6 373 823,97	0,00	23.11.2018	zmiennie	hipoteka umowna na nieruchomości cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości
4	Kredyt w rachunku bieżącym	ING BANK SA	15 000 000,00	14 837 933,73	14 837 933,73	0,00	31.01.2019	zmiennie	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, maszynach i urządzeniach Zastaw rejestrowy na zapasach cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości (środków trwałych oraz zapasów) oświadczenie o poddaniu się egzekucji
5	Kredyt w rachunku bieżącym	PKO BP SA	10 000 000,00	9 322 104,68	9 322 104,68	0,00	31.01.2019	zmiennie	weksel własny in blanco umowne prawo potrącenia wierzitelności PKO BP z tytułu limitu z wierzitelnością posiadacza rachunku bankowego wobec PKO BP Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, maszynach i urządzeniach cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości
6	Odsetki od kredytu pobrane w styczniu 2018			89 604,65	89 604,65	0,00			
7	Prowizja od kredytów			(439 689,14)	(439 689,14)	0,00			
				96 471 277,89	96 471 277,89	0,00			

Spółka w ramach umowy o niedochodzeniu wierzytelności zobowiązana jest do powstrzymania się od pewnych działań bez zgody Banków oraz jest zobligowana do dokonywania pewnych czynności określonych w umowie. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania Spółka stosuje się do postanowień umowy o niedochodzeniu wierzytelności. Zarówno na dzień 31 grudnia 2018, jak i na dzień 31 grudnia 2017 Spółka była stroną umowy faktoringowej z PKO Faktoring S.A. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony. Przyznany limit finansowania to 15 mln zł. Umowa jest umową faktoringu z regresem.

Nota Nr 16

Instrumenty finansowe zabezpieczające

16.1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym, w tym dotyczące zabezpieczenia podstawowych rodzajów planowanych transakcji oraz uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań

Spółka świadomie i w sposób odpowiedzialny zarządza ryzykiem finansowym w oparciu o opracowane i przyjęte do stosowania polityki zarządzania ryzykiem finansowym. Całościowe i spójne z procesami biznesowymi zarządzanie ryzykiem pozwala na identyfikowanie i zarządzanie zależnościami pomiędzy ponoszonym ryzykiem a poziomem możliwego do osiągnięcia dochodu. Intencją zarządzających ryzykiem w spółce nie jest całkowita eliminacja zagrożeń wynikających ze zmian zidentyfikowanych i monitorowanych czynników ryzyka, lecz to, by zagrożenia te nie przekraczały ustalonych i zatwierdzonych wcześniej bezpiecznych poziomów.

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem finansowym jest takie nim zarządzanie, aby maksymalnie ograniczyć wrażliwość przepływów finansowych Spółki na zmieniające się czynniki ryzyka finansowego oraz minimalizacja kosztów finansowych i kosztów zabezpieczenia w ramach przeprowadzanych transakcji z wykorzystaniem instrumentów pochodnych.

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe i pożyczki, faktoring, umowy leasingu i umowy dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty. Głównym celem wykorzystania tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka, ze względu na charakter swoich procesów biznesowych, posiada i wykorzystuje również inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim kontrakty internal rate swap (IRS). Celem tych transakcji jest ciągłe zarządzanie ryzykiem stopy procentowej powstającym w toku działalności Spółki i wynikającym z używanych przez nią źródeł finansowania.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty niniejszym sprawozdaniem finansowym jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Przyjęto, iż zarządzanie ryzykiem jest odpowiedzialnością każdego pracownika. Zarządy weryfikują, uzgadniają i zatwierdzają zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka, pracownicy znają ryzyka występujące w ich obszarach działalności i czują się odpowiedzialni za zarządzanie ryzykiem. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka narażona jest na ryzyko zmian stóp procentowych w związku z pozyskiwaniem kapitałów obcych oprocentowanych zmienną stopą procentową.

Pewne instrumenty pochodne używane przez Spółkę są klasyfikowane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych pozwala wyeliminować zmienność w przyszłych przepływach pieniężnych wynikającą z ryzyka zmiany stóp procentowych, która mogłaby wpływać na rachunek zysków i strat. Spółka ma zawartą transakcję terminową w celu zabezpieczania się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej dla długoterminowego kredytu inwestycyjnego – pozycja zabezpieczana. Instrumenty pochodne używany przez Spółkę to swap procentowy – pozycja zabezpieczająca.

Ryzyko kredytowe

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Na należności nieuregulowane powyżej 365 dni tworzy się odpis aktualizujący w oparciu o szacunkowe kwoty nieściągalnych należności z tytułu sprzedaży wyrobów oraz towarów, na podstawie doświadczenia z przeszłości oraz analizy sytuacji finansowej poszczególnych kontrahentów.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwy dla należności handlowych Spółki.

Nie istnieją należności przeterminowane nieobjęte odpisami, które byłyby uznane za nieściągalne.

Maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko kredytowe odzwierciedla wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług. W ocenie Spółki w odniesieniu do należności handlowych nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego z uwagi na zróżnicowaną bazę odbiorców.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na zmiany kursów walutowych EUR/PLN i CZK/PLN, przede wszystkim w związku z transakcjami związanymi z zakupem surowców od podmiotów zagranicznych. Polityka zabezpieczania Spółki przed ryzykiem walutowym, minimalizująca wpływ wahań kursów walutowych, jest ustalana okresowo. Akceptowalny poziom ekspozycji walutowej jest wynikiem analizy ryzyka dla otwartej pozycji w danej walucie przy uwzględnieniu oczekiwań rynków finansowych co do kształtowania się kursów walutowych w określonej perspektywie czasu.

Ryzyko związane z płynnością

Polityka zarządzania ryzykiem utraty płynności finansowej w Spółce, polega na zapewnieniu środków finansowych niezbędnych do wywiązywania się Spółki ze zobowiązań finansowych i inwestycyjnych przy wykorzystaniu najbardziej atrakcyjnych źródeł finansowania. Zarządzanie płynnością Spółki koncentruje się na szczegółowej analizie, planowaniu i podjęciu odpowiednich działań w obszarach: inwestycji w aktywa trwałe, kapitału pracującego, zadłużenia finansowego netto.

Spółka utrzymuje równowagę pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu. Takie wykorzystanie źródeł finansowania pozwala na zarządzanie ryzykiem płynności i skutecznie minimalizuje jego negatywne skutki materializacji.

16.2 Zabezpieczenie planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania

Opis zabezpieczanej pozycji	Przewidywany okres do jej zajęcia	Opis instrumentu zabezpieczającego	Zyski lub straty odroczone	
			Kwota	Przewidywany termin uznania ich za przychody lub koszty
kredyt długoterminowy	wrzesień 2019	IRS - zabezpieczenie stopy procentowej	-250 037,46	wrzesień 2019

16.3 Zyski lub straty z wyceny instrumentów zabezpieczających, zarówno będących pochodnymi instrumentami finansowymi jak i aktywami lub zobowiązaniami o innym charakterze, w przypadku zabezpieczania przepływów pieniężnych odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

Kwoty zysków i strat z wyceny instrumentu zabezpieczającego odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny		Kwoty odpisane z kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny i zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego	Kwoty odpisane z kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny i dodane do ceny nabycia lub inaczej ustalonej wartości początkowej składnika aktywów lub zobowiązań powstałych w wyniku realizacji zabezpieczonej transakcji
Zwiększenia kapitału	Zmniejszenia kapitału		
0,00	0,00	-582 685,64	0,00

Spółka zaprzestała stosowania rachunkowości zabezpieczeń od 1 stycznia 2016 roku, w związku z nieefektywnością ustanowionego zabezpieczenia.

W okresie zakończonym 31 grudnia 2018 roku była konieczności ujęcia w rachunku zysków i strat kwot z tytułu nieefektywności zabezpieczeń. Skumulowana kwota za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wyniosła 435 tys zł.

Nota Nr 17

Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wskazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych i stowarzyszonych

– nie wystąpiły.

Nota Nr 18

Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń – opisano w nocie 15.

Nota Nr 19

W przypadku gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej: (a) istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej; (b) tabelę zmian w kapitale z aktualizacji wyceny; (c) dla każdej kategorii składnika aktywów niebędącego instrumentami finansowymi – wartości godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych lub odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym

Zarówno na dzień 31 grudnia 2018 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2017 roku nie wystąpiły aktywa niebędące instrumentami finansowymi, które byłyby wycenione według wartości godziwej.

Nota Nr 20

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2017	1.01.-31.12.2018
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	245 835 438,20	153 263 961,84
-	sprzedaż wyrobów gotowych	242 920 618,85	149 901 339,83
	W tym do jednostek powiązanych	14 530 765,25	15 642 904,07
-	sprzedaż usług	2 914 819,35	3 362 622,01
	W tym do jednostek powiązanych	3 444 311,66	2 808 560,73
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	37 996 447,26	23 255 392,79
-	towary	37 763 562,82	23 032 344,62
	W tym do jednostek powiązanych	0,00	63,00
-	materiały	232 884,44	223 048,17
	W tym do jednostek powiązanych	0,00	0,00
	RAZEM	283 831 885,46	176 519 354,63

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2017	1.01.-31.12.2018
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	245 835 438,20	153 263 961,84
-	kraj	245 132 568,43	152 652 946,18
-	zagranica	702 869,77	611 015,66
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	37 996 447,26	23 255 392,79
-	kraj	37 945 398,21	23 178 709,10
-	zagranica	51 049,05	76 683,69
	RAZEM	283 831 885,46	176 519 354,63

Nota Nr 21

Przychody finansowe

Przychody z odsetek za 2018 rok

Lp.	Rodzaj aktywów	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz niezrealizowane do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1.	Dłużne instrumenty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Należności	90 641,19	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Środki pieniężne	169,06	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Inne aktywa	0,00	0,0	0,0	0,0
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	90 810,25	0,00	0,00	0,00

Przychody z odsetek za 2017 rok

Lp.	Rodzaj aktywów	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz niezrealizowane		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Dłużne instrumenty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności	22 762,35	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Środki pieniężne	765,20	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Inne aktywa	0,00	0,0	0,0	0,0
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM		23 527,55	0,00	0,00	0,00

Dywidendy i udziały w zyskach

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2017	1.01.-31.12.2018
1	Libet 2000 Sp. z o.o.	4 101 864,31	2 966 647,61
2	Baumabrick Sp. z o.o.	3 917 859,92	2 166 877,57
RAZEM		8 019 724,23	5 133 525,18

Aktualizacja wartości inwestycji - nie dotyczy

Nota Nr 22

Koszty finansowe

Koszty z tytułu odsetek za 2018 rok

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone lecz niezapłacone do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Zobowiązania przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, w tym:	6 514 615,26	0,00	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	4 587 052,94	0,00	0,00	0,00
b	dłużne papiery wartościowe	0	0,00	0,00	0,00
c	zobowiązania finansowe inne	472 130,46	0,00	0,00	0,00
d	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 264 622,22	0,00	0,00	0,00
e	inne zobowiązania krótkoterminowe	190 809,64	0,00	0,00	0,00
RAZEM		6 514 615,26	0,00	0,00	0,00

Koszty z tytułu odsetek za 2017 rok

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone lecz niezapłacone do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Zobowiązania przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	5 526 218,09	0,00	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	4 556 383,69	0,00	0,00	0,00
b	dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c	zobowiązania finansowe inne	278 001,32	0,00	0,00	0,00
d	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	341 775,10	0,00	0,00	0,00
e	inne zobowiązania krótkoterminowe	350 057,98	0,00	0,00	0,00
RAZEM		5 526 218,09	0,00	0,00	0,00

Aktualizacja wartości inwestycji - nie dotyczy.

Inne koszty finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2017	1.01.-31.12.2018
1	Utworzenie rezerw	0,00	0,00
2	Pozostałe, w tym:	731 932,68	1 406 124,71
a	prowidz od faktoringu oraz kredytu	448 908,15	773 659,17
b	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0	131 756,42
c	Rozliczenie nieefektywności IRS	167 912,42	(435 412,99)
d	Strata na sprzedaży wierzytelności	115 112,11	889 580,09
e	Pozostałe		46 542,02
RAZEM		731 932,68	1 406 124,71

Nota Nr 23

Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2017	1.01.-31.12.2018
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 087 843,42	139 672,83
	środków trwałych i środków trwałych w budowie	334 881,93	139 672,83
	inwestycji	752 961,49	0,00
2	Dotacje	4 259,34	13 715,61
3	Pozostałe, w tym:	10 099 177,14	15 108 176,75
	odpis ujemnej wartości firmy*	9 519 879,84	9 519 879,84
	rozwiązanie rezerw pozostałych	14 172,72	0,00
	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	208 978,65	4 486 031,91
	rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe i środki trwałe w budowie	0,00	14 172,72
	rozwiązanie rezerwy na wyroby gotowe	0,00	189 961,75
	odszkodowania	207 790,42	364 832,02
	spisane zobowiązania	0,00	361 768,72
	zwrot kosztów sądowych	0,00	0,00
	różnice inwentaryzacyjne	0,00	0,00
	pozostałe	148 355,51	171 529,79
	RAZEM	11 191 279,90	15 261 565,19

*odpis jak opisane we wcześniejszych notach

Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2017	1.01.-31.12.2018
1	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9 013,92	0,00
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	772 143,20	3 202 331,99
	środków trwałych i środków trwałych w budowie	269 389,83	0,00
	Należności krótkoterminowe, w tym:	502 753,37	3 202 331,99
	należności z tytułu dostaw i usług	0,00	344 012,99
	inne należności	0,00	2 858 319,00
3	Pozostałe, w tym:	262 578,50	793 276,79
	spisane należności	0,00	216,65
	kary	89 097,69	20 950,00
	koszty sądowe i egzekucyjne	139 459,33	732 427,76
	pozostałe	34 021,48	39 682,38
	RAZEM	1 034 721,70	3 995 608,78

Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe utworzono, zarówno w roku 2018 jak i w roku 2017, w związku z zaleganiem dłużników ze spłatą.

Nota Nr 24

Informacje o przychodach i kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym – nie wystąpiła działalność zaniechana.

Nota Nr 25

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym brutto

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2017	1.01.-31.12.2018
1	Zysk brutto	-11 584 395,69	-17 576 358,26
2	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	34 936 502,03	23 139 276,67
	amortyzacja środków trwałych	16 081 912,84	6 165 224,35
	koszty reprezentacji	77 913,25	169 783,52
	PFRON	252 736,00	439 356,00
	utworzenie rezerw	1 590 216,34	8 186 177,78
	odsetki NKUP	350 057,98	258 809,64
	nieopłacone składki	1 278 616,18	5 632 983,89
	wycena do wartości godziwej IRS	167 912,42	-435 412,99
	korekta kosztu wytworzenia	14 479 901,33	0,00
	pozostałe	657 235,69	-120 295,71
	Koszty finansowanie dłużnego	0,00	2 842 650,19
3	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodu tylko podatkowe w danym roku	-2 875 730,96	-4 081 620,54
	zapłacone odsetki od kredytów	-197 410,75	-233 955,37
	składki społeczne wypłacone z poprzedniego okresu	-399 352,51	-1 278 616,18
	zapłacona część kapitałowa rat leasingowych	-2 278 967,70	-2 569 048,99
4	Przychody nie będące przychodami do opodatkowania (ze znakiem ujemnym)	-18 310 269,92	-19 747 869,71
	odpis ujemnej wartości firmy	-9 519 879,84	-9 519 879,84
	dywidenda	-8 019 724,23	-5 133 525,18
	rozwiązanie rezerw	-673 781,93	-5 170 822,85
	pozostałe	-96 883,92	76 358,16
5	Przychody będące przychodami do opodatkowania tylko podatkowo w danym roku	0,00	0,00
6	Inne zmiany podstawy opodatkowania	0,00	0,00
	rozliczenie strat lat ubiegłych	2 166 105,46	0,00
7	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0,00	-18 266 571,00
8	Podatek dochodowy	0,00	0,00
9	Przypisy kontroli skarbowych	0,00	0,00

Nota Nr 26

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2017	Zwiększenia z tytułu powstania ujemnych różnic przejściowych	Zmniejszenia z tytułu odwrócenia ujemnych różnic przejściowych	Zwiększenia z tytułu powstania strat podatkowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2018
		stan na 31.12.2017	stawka podatku					stan na 31.12.2018	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	25 404 212,09		4 826 800,30	1 424 998,64	246 595,80	3 470 648,65	49 872 904,15		9 475 303,14
	środki trwałe	367 602,96	19%	69 844,56		2 692,82		353 430,24	19%	67 151,74
-	Odpis Aktualizujący środki trwałe	367 602,96	19%	69 844,56				353 430,24	19%	67 151,74
	Zapasy	293 956,95	19%	55 851,82	39 907,27			503 995,20	19%	95 948,05
-	Odpis Aktualizujący zapasy	293 956,95	19%	55 851,82				103 995,20	19%	19 999,04
	Niewykorzystane moce produkcyjne	0,00	19%	0,00				400 000,00	19%	76 000,00
	Należności krótkoterminowe	5 422 825,33	19%	1 030 336,81		243 902,98		4 139 125,41	19%	786 021,81
-	Odpis Aktualizujący należności	5 422 825,33	19%	1 030 336,81				4 139 125,41	19%	786 021,81
	Zobowiązania krótkoterminowe	2 487 482,31	19%	472 621,64	1 385 091,38			9 777 436,92	19%	1 857 323,28
-	Niezapłacone odsetki od kredytów oraz faktoringu	222 880,57	19%	42 347,31				-9 807,62	19%	-1 907,62
	Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług	0,00	19%	0,00				68 000,00	19%	12 920,00
-	Rezerwa na zobowiązania	818 073,14	19%	155 433,90				4 521 673,64	19%	859 918,09
-	Niewypłacone narzuty płacowe	1 278 616,18	19%	242 937,07				5 632 983,89	19%	1 070 266,94
-	wycena IRS ujmowana przez wynik	167 912,42	19%	31 903,36				-435 412,99	19%	-82 818,46
-	Strata podatkowa	16 832 344,54	19%	3 198 145,46			3 470 648,65	35 098 916,38	19%	6 668 793,11
2	Odniesionych na kapitał własny	1 153 127,95	19%	219 094,31	0,00	0,00	0,00	0,00	19%	42 822,82
	Wycena instrumentów zabezpieczających									
b	IRS	1 153 127,95	19%	219 094,31				0,00	19%	42 822,82
	RAZEM	26 557 340,04		5 045 894,61	1 424 998,64	246 595,80	3 470 648,65	49 872 904,15		9 475 303,14
	odpis aktualizujący wartość aktywów									-4 470 000,00
	wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego wykazanych w bilansie			5 045 894,61						5 005 333,14

Zmiany w stanie aktywów z tytułu podatku odroczonego w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku

Lp.	Tytuł	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
1	Bilans otwarcia	5 045 894,61	0,00
2	Zwiększenia	4 649 051,49	4 470 733,12
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	4 649 051,49	4 470 733,12
	- utworzenie aktywów	4 649 051,49	0,00
	- utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	4 470 733,12
b	w korespondencji z kapitałami	0,00	0,00
	- utworzenie aktywów		0,00
	- utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	219 094,31	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	166 190,03	0,00
	- rozwiązanie aktywów	166 190,03	0,00
	- korekta z tytułu zmiany stawki	0,00	0,00
	- rozwiązania odpisu aktualizującego	0,00	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	52 904,28	0,00
	- rozwiązanie aktywów	52 904,28	0,00
	- korekta z tytułu zmiany stawki	0,00	0,00
	- rozwiązania odpisu aktualizującego	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	9 475 851,79	4 470 733,12

Zmiany w stanie aktywów z tytułu podatku odroczonego w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

Lp.	Tytuł	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
1	Bilans otwarcia	4 990 569,15	0,00
	Korekty retrospektywne	303 503,12	0,00
	Bilans otwarcia – po korekcie	5 294 072,27	0,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00	0,00
	- utworzenie aktywów	0,00	0,00
	- utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00	0,00
	- utworzenie aktywów	0,00	0,00
	- utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	248 177,67	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	46 813,44	0,00
	- rozwiązanie aktywów	46 813,44	0,00
	- korekta z tytułu zmiany stawki	0,00	0,00
	- rozwiązania odpisu aktualizującego	0,00	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	201 364,23	0,00
	- rozwiązanie aktywów	201 364,23	0,00
	- korekta z tytułu zmiany stawki	0,00	0,00
	- rozwiązania odpisu aktualizującego	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	5 045 894,61	0,00

Uzasadnienie przyczyny dokonania odpisów aktualizujących wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego oraz jego wysokości

Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego od skumulowanych strat podatkowych w związku z zasadą ostrożności tj. istniejącym prawdopodobieństwem nie pełnego wykorzystania skumulowanych strat podatkowych od dochodów wygenerowanych w kolejnych okresach podatkowych.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2017	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2018
		stan na 31.12.2017	stawka podatku		stan na 31.12.2018	stawka podatku	
Odniesionych na wynik finansowy							
1		44 270 406,04		8 411 377,15		44 270 406,04	8 411 377,15
-	różnica w wartości podatkowej i bilansowej środków trwałych	43 355 791,07	19%	8 237 600,30		43 355 791,07	8 237 600,30
-	leasing	785 824,73	19%	149 306,70		785 824,73	149 306,70
-	bonusy przychodowe	128 790,24	19%	24 470,15		128 790,24	24 470,15
Odniesionych na kapitał własny							
2		0,00	19%	0,00		0,00	0,00
RAZEM		44 270 406,04		8 411 377,15		44 270 406,04	8 411 377,15

Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku

Lp.	Tytuł	Wartość brutto
1	Bilans otwarcia	8 411 377,16
2	Zwiększenia	1 231 453,09
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	1 231 453,09
	- utworzenie rezerwy	1 231 453,09
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
3	Zmniejszenia	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
4	Bilans zamknięcia	9 642 830,24

Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego od 1.01.2017 roku do 31.12.2017 roku

Lp.	Tytuł	Wartość brutto
1	Bilans otwarcia	10 671 725,48
2	Zwiększenia	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00
	- utworzenie rezerwy	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
3	Zmniejszenia	2 260 348,32
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	2 260 348,32
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
4	Bilans zamknięcia	8 411 377,16

Nota Nr 27

Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 roku, Spółka zawarła umowy sprzedaży wierzytelności na łączną kwotę 3,5 mln zł. Do 31 grudnia 2018 kwota 0,7 mln zł została uregulowana, natomiast na pozostałą kwotę należności został utworzony odpis aktualizujący.

Nota Nr 28

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym

Spółka w 2018 nie wytwarzała środków trwałych we własnym zakresie.

Nie wystąpiły odsetki ani różnice kursowe które powiększyłyby koszt wytworzenia środków trwałych w budowie.

Nota Nr 29

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe (odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska)

Lp.	Tytuł	poniesione w bieżącym okresie	planowane do poniesienia
1	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	3 765 161,70	5 700 000,00
a	w tym na ochronę środowiska	0,00	0,00

Nota Nr 30

Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych

Lp.	Tytuł	31.12.2017	31.12.2018
1	kurs EUR/PLN	4,1709	4,3000
1	kurs CZK/PLN	0,1632	0,1673

Do wyceny transakcji ujętych w rachunku zysków i strat zastosowano kursy wymiany walut obowiązujące na dzień dokonania transakcji zgodnie z zasadami opisanymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Nota Nr 31

Krótkoterminowe aktywa finansowe wg tytułów

Tytuł	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2018
a) w jednostkach zależnych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0,00	0,00
- dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe _wg rodzaju_	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe _wg rodzaju_	0,00	0,00
b) w jednostkach współzależnych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0,00	0,00
- dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe _wg rodzaju_	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe _wg rodzaju_	0,00	0,00
c) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0,00	0,00
- dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe _wg rodzaju_	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe _wg rodzaju_	0,00	0,00
d) w znaczącym inwestorze	0,00	0,00

- udziały lub akcje	0,00	0,00
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0,00	0,00
- dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00

Tytuł	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2018
- inne papiery wartościowe _wg rodzaju_	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe _wg rodzaju_	0,00	0,00
e) we wspólniku jednostki współzależnej	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0,00	0,00
- dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe _wg rodzaju_	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe _wg rodzaju_	0,00	0,00
f) w jednostce dominującej	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0,00	0,00
- dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe _wg rodzaju_	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe _wg rodzaju_	0,00	0,00
g) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0,00	0,00
- dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe _wg rodzaju_	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe _wg rodzaju_	0,00	0,00
h) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 213 342,96	65 583,66
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 213 342,96	65 583,66
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 213 342,96	65 583,66

Środki pieniężne w których Spółka lokuje środki pieniężne mają rating od poziomu BB(-) do poziomu A(-).

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów **pieniężnych**.

Lp.	Tytuł	31.12.2017	31.12.2018
Środki pieniężne		1 213 342,96	65 583,66
1	Środki pieniężne w banku	1 213 342,96	65 583,66
2	Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
3	Lokaty bankowe	0,00	0,00
4	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Ekwiwalenty środków pieniężnych		0,00	0,00
RAZEM		1 213 342,96	65 583,66

Wyjaśnienie przyczyn znaczących różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych:

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2017	1.01.-31.12.2018
	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wykazane		
1.	w rachunku przepływów pieniężnych wynikają z następujących pozycji:		
	- różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	0,00	0,00
	- różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	0,00	0,00
2	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	-2 842 409,40	103 699,17
	- odsetki otrzymane od udzielonych pożyczek	0,00	0,00
	- odsetki zapłacone od kredytów	4 556 383,69	4 596 860,56
	- odsetki naliczone od kredytów i pożyczek	89 604,65	168 233,33
	- odsetki od leasingu i faktoringu	531 326,49	472 130,46
	- otrzymana dywidenda	-8 019 724,23	-5 133 525,18
3	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-1 087 843,42	-139 672,83
	- zysk (strata) ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-1 087 843,42	-139 672,83
4	Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	-1 974 690,90	26 420 401,94
	- zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-1 974 690,90	26 420 401,94
	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu odsetek	0,00	0,00
5	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	3 231 979,17	-22 359 539,96
	- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych bez kredytów i pożyczek	51 687 730,37	-29 994 804,53
	- korekta o zmianę stanu kredytów	-48 436 800,61	5 572 524,50
	- korekta o zmianę stanu leasingów oraz zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych	507 401,96	-560 700,44
	- korekta o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych	-484 946,73	50 626,07
	- zmiana stanu zobowiązań z tytułu faktoringu	0,00	3 062 991,31
	- inne korekty	-41 405,82	-490 176,87
5	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych, wynika z następujących pozycji:	3 571 732,67	4 739 440,87
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych (aktywa) i długoterminowych (aktywa)	4 272 301,40	3 813 444,85
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (pasywa)	148 968,79	925 996,02
	- korekta o zwiększenie RMB z tytułu wpływu dotacji	-409 848,38	0,00
	- zmiana prezentacji prowizji od kredytów	-439 689,14	0,00
6	Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	-9 264 662,73	-9 253 529,99
	- odpis ujemnej wartości firmy	-9 519 879,84	-9 519 879,84
	- rozwiązanie odpisu na środki trwałe	255 217,11	0,00
	- zmiana stanu prowizji od kredytów	0,00	266 349,85

Nota Nr 32

Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.

Lp.	Wyszczególnienie - liczba zatrudnionych (osoby)	1.01.-31.12.2017	1.01.-31.12.2018
	Pracownicy ogółem, z tego:	457	426
	pracownicy na stanowiskach robotniczych	280	96
	pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	177	330

Nota Nr 33

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących Spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązanych zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

Dane za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

Zarząd jednostki dominującej

Thomas Lehmann	1 097 070,92
Ireneusz Gronostaj	492 000,00
Razem:	1 589 070,92

Rada Nadzorcza

Gabrielczyk Jerzy	72 000,00
Łyskawa Piotr	60 000,00
Najnigier Sławomir	60 048,81
Woźniak Piotr	61 424,86
Matusiak Maciej	60 088,88
Warzocha Grzegorz	60 883,79
Razem:	374 446,34

Dane za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

Zarząd jednostki dominującej

Thomas Lehmann	1 002 567,41
Ireneusz Gronostaj	492 000,00
Razem:	1.494.567,41

Rada Nadzorcza

Gabrielczyk Jerzy	51 960,00
Geenen Heinz	6 779,36
Krysztofiak Tomasz	50 484,86
Łyskawa Piotr	18 310,86
Najnigier Sławomir	50 165,07
Rogóż Zbigniew	42 093,81

Nowjalis Piotr	43 041,37
Woźniak Piotr	33 467,74
Kubicki Seweryn	5 306,45
Matusiak Maciej	5 806,45
Pelczar Tomasz	9 838,71
Warzocha Grzegorz	666,67
	317 921,35

Nota Nr 34

Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów - nie dotyczy.

Nota Nr 35

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki

Zdarzenia jakie nastąpiły po 31 grudnia 2018:

Działając zgodnie z umową dotyczącą czasowego niedochodzenia wierzytelności, Spółka w dniu 25 stycznia 2019 roku zawarła umowę sprzedaży Aktywów należących do Spółki w Gajkowie. W związku z przedmiotowej umowy sprzedaży na rachunek bankowy Spółki wpłynęła kwota 20,3 mln zł, której część pomniejszyła zadłużenie bankowe o kwotę 11,9 mln zł. Spółka informowała o tym fakcie raportem bieżącym nr 1/2019r.

Następnie w dniu 1 marca 2019 roku Spółka zawarła kolejną Umowę sprzedaży Aktywów należących do Spółki w Lublinie. W przedmiotowych Umowach sprzedaży cena sprzedaży była równa kwocie 24,6 mln zł, z uzyskanej ceny sprzedaży kwota 11,6 mln zł pomniejszyła zadłużenie bankowe. Spółka informowała o tym fakcie raportem bieżącym nr 5/2019r.

Obydwie transakcje pozwoliły na obniżenie zadłużenia z tytułu kredytów bankowych o 24,2 mln PLN do poziomu 66,7 mln PLN. Dzięki ograniczeniu zadłużenia z tytułu kredytów o 27%, koszty finansowe z tytułu kredytów w najbliższym roku również ulegną obniżeniu.

Strony są w trakcie finalizacji uzgodnień w zakresie dokumentu Kluczowych Warunków restrukturyzacji zadłużenia finansowego Dłużników, który stanowić będzie podstawę założeń docelowej Umowy Restrukturyzacyjnej, która ma zostać zawarta pomiędzy Stronami z okresem obowiązywania do końca czerwca 2020 roku. W celu umożliwienia finalizacji uzgodnień o których mowa powyżej oraz zawarcia Umowy Restrukturyzacyjnej W dniu 26.04.2019 Spółka podpisała aneks do umowy dotyczącej czasowego niedochodzenia wierzytelności przedłużający okres obowiązywania umowy do dnia 31.05.2019.

Inne istotne zdarzenia roku 2018

W dniu 24 stycznia 2018 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przyjęcia i wdrożenia przez Spółkę programu skupu akcji własnych Spółki („Program”). Zarząd wskazuje, iż: (a) Program realizowany będzie w wykonaniu upoważnienia do nabycia przez Spółkę akcji własnych udzielonego Zarządowi przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałą numer 15 z dnia 29 czerwca 2017 roku, (b) Spółka zawarła z Trigon Dom Maklerski S.A. z/s w Krakowie umowę niezbędną celem przeprowadzenia Programu a Program realizowany będzie za pośrednictwem tego domu maklerskiego.

Spółka dnia 29 stycznia 2018 roku otrzymała podpisany przez drugą stronę a datowany na dzień 29 stycznia 2018 roku aneks do umowy („Aneks”) o kredyt na rachunku bieżącym („Umowa”) zawartej przez Spółkę z bankiem ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach, Centrum Bankowości Korporacyjnej we Wrocławiu („Bank”) dnia 29 listopada 2016 roku zmienionej później aneksem z dnia 29 listopada 2017 roku (o zawarciu Umowy Spółka informowała raportem bieżącym numer 23/2016 z dnia 2 grudnia 2016 roku, o zawarciu aneksu raportem bieżącym numer 41/2017 z dnia 1 grudnia 2017 roku). Mocą zawartego Aneksu, Strony przedłużyły okres obowiązywania Umowy do dnia 31 stycznia 2019 roku, pozostawiając kwotę dopuszczalnego zadłużenia z tytułu Umowy na uprzednio ustalonym poziomie 15.000.000 PLN (piętnastu milionów złotych). Koszty finansowania jak i pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od standardów rynkowych.

Spółka na satysfakcjonujących ją warunkach zawarła dnia 28 marca 2018 porozumienie dotyczące przedłużenia okresu obowiązywania umowy dzierżawy zespołu składników majątkowych służących produkcji kostki brukowej i innych elementów betonowych zlokalizowanych w Hucie Szklanej (województwo Wielkopolskie), opisanej szczegółowo w punkcie 12 prospektu emisyjnego Spółki w taki sposób, iż w/w umowa obowiązywać będzie do dnia 31 grudnia 2027 roku. Zakład produkcyjny mieszczący się w Hucie Szklanej, dzięki swojemu położeniu na dobrym, perspektywicznym rynku z dużym potencjałem nabywczym, jest jednym z ważniejszych zakładów w strukturze LIBET S.A. Stąd też decyzja Spółki o dziesięcioletnim okresie obowiązywania umowy. Zawarcie porozumienia stanowi element realizowanego planu redukcji kosztów – nowe warunki dzierżawy wygenerują oszczędności rzędu min. 400 tys. PLN rocznie.

Nota Nr 36

Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale własnym, oraz przedstawienie zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny

Sprawozdanie finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując identyczne zasady (politykę) rachunkowości.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 roku, Spółka dokonała korekty okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych. W wyniku zmiany okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych amortyzacja, a tym samym wynik brutto Spółki, uległ zwiększeniu o kwotę 8,9 mln zł

Nota Nr 37

Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Dane porównawcze zawierają dane za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 dla rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych oraz dane na dzień 31 grudnia 2017 dla bilansu oraz odpowiednio dla danych zawartych w informacji dodatkowej.

Nota Nr 38

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku

Lp.	Tytuł	Nazwa jednostki	
		Libet 2000 Sp. z o.o.	BaumaBrick Sp. z o.o.
1	Należności	0,00	0,00
2	Inwestycje - pożyczki, papiery wartościowe	0,00	0,00
3	Zobowiązania	4 635 250,40	702 253,65
4	Przychody operacyjne	306 603,74	18 144 861,06
5	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
6	Przychody finansowe	2 966 647,61	2 166 877,57
7	Koszty operacyjne	7 659 952,54	165 794,81
8	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
9	Koszty finansowe	0,00	0,00

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

Lp.	Tytuł	Nazwa jednostki	
		Libet 2000 Sp. z o.o.	BaumaBrick Sp. z o.o.
1	Należności	0,00	3 515 159,28
2	Inwestycje - pożyczki, papiery wartościowe	0,00	0,00
3	Zobowiązania	3 744 657,03	2 561,28
4	Przychody operacyjne	300 262,48	17 677 926,63
5	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
6	Przychody finansowe	4 101 864,31	3 917 859,92
7	Koszty operacyjne	0,00	17 916 838,06
8	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
9	Koszty finansowe	0,00	0,00

Nota Nr 39

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji - nie dotyczy.

Nota Nr 40

Informacje o jednostkach wyłączonych z konsolidacji - nie dotyczy.

Nota Nr 41

Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym i najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne

- Libet SA jako jednostka dominująca, sporządza sprawozdanie skonsolidowane grupy kapitałowej Libet SA zarówno na najniższym, jak i na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej. Sprawozdanie skonsolidowane przechowywane jest w siedzibie spółki dominującej, tj. we Wrocławiu, przy ulicy K.Michalczyka. 5.

Nota Nr 42

Nazwę, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostką jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową - nie dotyczy.

Nota Nr 43

Informacja na temat połączenia spółek - nie dotyczy.

Nota Nr 44

Charakter i cel gospodarczy nieuwzględnionych w bilansie umów, w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki - nie wystąpiły takie umowy.

Nota Nr 45

Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Lp.	Rodzaj usług	1.01.-31.12.2017	1.01.-31.12.2018
1	badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. poz. 1089 oraz z 2018 r. poz. 398)	210 000,00*	335 000,00*
2	Inne usługi atestacyjne	0,00	0,00
3	Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
4	Pozostałe usługi	0,00	0,00
RAZEM		210 000,00	335 000,00

*kwota dotyczy usług świadczonych w jednostce dominującej

Data zawarcia przez emitenta umowy z firmą audytorską o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego/skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa

Jednostka dominująca w dniu 29 czerwca 2017 roku zawarła umowę o badanie oraz przegląd jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego z firmą audytorską PricewaterhouseCoppers Polska Sp. z o.o Audyt Sp. k. (dawniej PricewaterhouseCoppers Sp. z o.o.) Umowa została zawarta na okres dwóch lat.

Nota Nr 46

Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi - nie wystąpiły takie umowy.

Nota Nr 47

Pozycje pozabilansowe

Zarówno na dzień 31 grudnia 2017 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2018 roku nie wystąpiły pozycje pozabilansowe, poza zobowiązaniami z tytułu umów leasingu finansowego, operacyjnego, najmu oraz dzierżawy. W poniższej tabeli przedstawiono sumę minimalnych opłat z tytułu umów leasingu operacyjnego, dzierżawy oraz najmu.

	Poniżej 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lata	2-5 lat	Ponad 5 lat	wartość bilansowa
Suma minimalnych opłat z tytułu umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych o podobnym charakterze	2 312 768,00	1 457 910,69	1 134 298,00	9 335 655,05	20 284 045,69	34 524 677,43

Nota Nr 48

Wartość zobowiązań w walucie obcej

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość zobowiązań narażona na ryzyko walutowe wyniosła 1,3 mln zł, a na dzień 31 grudnia 2017 roku 4,5 mln zł. Całość zobowiązań narażonych na ryzyko walutowe dotyczyła zobowiązań krótkoterminowych.

Nota nr 49

Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

	Okres zakończony 31.12.2017	Okres zakończony 31.12.2018
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadająca na akcjonariuszy Spółki	-9 370 860,80	-18 795 682,99
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-9 370 860,80	-18 795 682,99
Zysk (strata) netto przypadająca na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję	-9 370 860,80	-18 795 682,99
Średnio ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku (straty) na jedną akcję	50 000 000,00	50 000 000,00
Średnio ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję	50 000 000,00	50 000 000,00
Zysk (strata) na jedną akcję (w złotych):		
Podstawowy z zysku (straty) za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,19	-0,38
Rozwodniony z zysku (straty) za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,19	-0,38

Nota nr 50

Zysk (strata) ze sprzedaży w wariantcie kalkulacyjnym

	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	283 831 885,46	176 519 354,63
Koszty sprzedaży	35 170 962,52	17 807 253,83
Koszty ogólnego zarządu	15 980 536,79	21 527 438,38
Koszt własny sprzedaży	256 206 441,05	163 330 572,55
Zysk (strata) ze sprzedaży	-23 526 054,90	-26 145 910,13

Nota Nr 51

W przypadku, gdy inne informacje niż wyżej wymienione mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje

Po zakończeniu okresu objętego niniejszym rocznym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły inne, poza informacjami opublikowanymi w niniejszym rocznym sprawozdaniu finansowym oraz kwestiami opisanymi w raportach bieżących opublikowanych po zakończeniu okresu rocznego, dostępnych na stronie internetowej <http://www.libet.pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace/>.

Thomas Lehmann - Prezes Zarządu

Ireneusz Gronostaj - Członek Zarządu

Sporządzono: Wrocław, dnia 30 kwietnia 2019