



# Grupa Kapitałowa LIBET S.A.

Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie  
Finansowe  
za okres 12 miesięcy zakończony  
dnia 31 grudnia 2020 roku

Zgodne z Międzynarodowymi  
Standardami Sprawozdawczości  
Finansowej w kształcie zatwierdzonym  
przez Unię Europejską

30 kwietnia 2021 roku

**Libet**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH .....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU .....	8
1. Informacje ogólne .....	8
2. Opis Grupy Kapitałowej LIBET S.A. ....	8
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej .....	8
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	9
5. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	9
5.1. Oświadczenie o zgodności .....	9
5.2. Nowe standardy i interpretacje .....	9
6. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych .....	12
7. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	12
8. Stosowane istotne zasady rachunkowości .....	12
8.1. Kontynuacja działalności .....	12
8.2. Podstawa sporządzenia .....	14
9. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	27
9.1. Niepewność szacunków .....	27
10. Zmiana szacunków .....	28
11. Korekta błędów poprzednich okresów oraz zmiany zasad rachunkowości .....	28
12. Przychody i koszty .....	29
12.1. Działalność zaniechana .....	29
12.2. Przychody ze sprzedaży .....	29
12.3. Informacje o wiodących klientach .....	30
12.4. Przychody finansowe .....	30
12.5. Koszty finansowe .....	31
12.6. Pozostałe przychody operacyjne .....	31
12.7. Pozostałe koszty operacyjne .....	31
12.8. Koszty według rodzaju .....	32
12.9. Koszty świadczeń pracowniczych .....	32
13. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej .....	33
13.1. Podatek dochodowy ujęty w zyskach/stratach okresu .....	33
13.2. Efektywna stawka podatku .....	33
13.3. Podatek dochodowy odniesiony bezpośrednio w kapitał własny .....	33
13.4. Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody .....	34
13.5. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe .....	34
13.6. Saldo podatku odroczonego .....	34
13.7. Nieujęte aktywa z tytułu podatku odroczonego .....	34
13.8. Realizacja aktywa oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego .....	34
13.9. Zmiana stanu aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego .....	35
14. Rzeczowe aktywa trwałe .....	36
14.1. Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenia .....	40
15. Aktywa trwałe zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży .....	41
16. Wartości niematerialne i prawne .....	41
17. Zapasy .....	43
18. Należności z tytułu dostaw i usług .....	44
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	44
20. Pozostałe aktywa .....	45
20.1. Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe .....	45
21. Pozostałe zobowiązania .....	45
21.1. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe .....	45
21.2. Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	46
22. Świadczenia na rzecz pracowników .....	47
22.1. Program określonych świadczeń .....	47
23. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały .....	48
23.1. Kapitał podstawowy .....	48
23.2. Kapitał zapasowy .....	48
23.2.1. Kapitał zapasowy o charakterze ogólnym .....	49
23.3. Kapitał rezerwy na wykup akcji .....	49
23.4. Kapitał z aktualizacji wyceny .....	49
23.5. Zyski zatrzymane oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy .....	49
23.6. Zysk na akcję – zwykły i rozdwojony .....	50

23.7.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	50
24.	Zobowiązania inwestycyjne .....	51
25.	Zobowiązania warunkowe, aktywa warunkowe oraz zobowiązania pozabilansowe .....	51
26.	Rozliczenia podatkowe .....	51
27.	Informacje o podmiotach powiązanych .....	51
27.1.	Jednostka dominująca całej Grupy .....	51
27.2.	Jednostki wspólnie kontrolowane .....	51
27.3.	Wspólne przedsięwzięcie, w którym Grupa jest wspólnikiem .....	51
27.4.	Pożyczki udzielone członkom Zarządu .....	51
27.5.	Inne transakcje z udziałem członków Zarządu .....	51
27.6.	Wynagrodzenie członków naczelnego kierownictwa .....	52
27.7.	Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi .....	52
27.8.	Nierozliczone salda zobowiązań/należności wynikające z transakcji z podmiotami powiązаныmi .....	52
28.	Rachunkowość zabezpieczeń .....	53
29.	Instrumenty finansowe .....	53
29.1.	Charakterystyka instrumentów pochodnych .....	53
29.2.	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych Grupy wycenianych na bieżąco w wartości godziwej .....	53
29.3.	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jednostki, które nie są wyceniane na bieżąco w wartości godziwej (ale wymagane są ujawnienia o wartościach godziwych) .....	53
29.4.	Hierarchia wartości godziwej na dzień bilansowy .....	54
29.5.	Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych .....	56
29.6.	Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych .....	57
29.6.1	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu .....	57
29.6.1.1	Kredyty i pożyczki .....	57
29.6.2	Zabezpieczenie spłaty zobowiązań .....	61
29.6.3	Kowenanty bankowe .....	61
29.6.4	Umowa faktoringowa .....	61
29.6.5	Przepływy pieniężne z tytułu zadłużenia .....	62
30.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	64
30.1.	Ryzyko stopy procentowej .....	64
30.2.	Ryzyko walutowe .....	65
30.3.	Ryzyko kredytowe .....	67
30.3.1	Należności z tytułu dostaw i usług .....	67
30.3.2	Lokaty, depozyty, środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	67
30.3.3	Odpisy aktualizujące i wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług .....	67
30.3.4	Odpisy aktualizujące pozostałe aktywa .....	69
30.4.	Ryzyko związane z płynnością .....	69
30.5.	Ryzyko rynkowe – analiza wrażliwości .....	71
30.5.1	Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe .....	71
30.5.2	Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej .....	73
30.6.	Zarządzanie kapitałem .....	74
31.	Struktura zatrudnienia .....	74
32.	Wynagrodzenie firmy audytorskiej .....	74
33.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	75

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2020**

	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2019
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	250 178	199 967
Koszt własny sprzedaży	(206 730)	(155 681)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>43 447</b>	<b>44 286</b>
Koszty sprzedaży	(21 428)	(17 452)
Koszty zarządu	(17 052)	(16 411)
Pozostałe przychody operacyjne	1 540	17 699
Pozostałe koszty operacyjne	(801)	(1 429)
(Utworzenie)/odwrócenie strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(338)	(1 460)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>5 369</b>	<b>25 234</b>
Przychody finansowe	75	86
Koszty finansowe	(6 708)	(9 207)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(1 264)</b>	<b>16 112</b>
Podatek dochodowy	(372)	1 666
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 637)	17 778
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>(1 637)</b>	<b>17 778</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>		
Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku	0	0
Pozycje które nie zostaną przeniesione do wyniku	0	0
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy razem</b>	<b>(1 637)</b>	<b>17 778</b>
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>(1 637)</b>	<b>17 778</b>
Przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 637)	17 778
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy</b>	<b>(1 637)</b>	<b>17 778</b>
Przynależne akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 637)	17 778
Średnioważona liczba akcji	50 000	50 000
<b>Zysk na jedną akcję (w złotych)</b>		
Podstawowy z zysku za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,03)	0,36
Podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,03)	0,36
Rozwodniony z zysku za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,03)	0,36
Rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,03)	0,36

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ROKU

NR	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
	<b>AKTYWA</b>		
<b>I</b>	<b>Aktywa trwałe</b>		
I.1	Rzeczowe aktywa trwałe	166 694	166 679
I.2	Wartości niematerialne i prawne	43 125	45 610
I.3	Pozostałe aktywa	234	840
I.4	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 974	6 146
I.5	Prawo do użytkowania aktywów	30 404	35 652
	<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>246 431</b>	<b>254 927</b>
<b>II</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>		
II.1	Zapasy	47 989	41 030
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług	27 036	23 442
II.3	Pozostałe aktywa	6 146	8 256
II.4	Pozostałe aktywa finansowe	0	0
II.5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 942	235
II.6	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
	<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>86 113</b>	<b>72 963</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>332 544</b>	<b>327 891</b>

NR	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
	<b>PASYWA</b>		
<b>I</b>	<b>Kapitał własny</b>		
I.1	Wyemitowany kapitał akcyjny	500	500
I.2	Kapitał zapasowy	127 517	96 375
I.3	Kapitał rezerwowy	10 000	10 000
I.4	Zyski zatrzymane	2 697	35 476
	<b>Kapitał własny razem</b>	<b>140 715</b>	<b>142 352</b>
	<i>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	140 715	142 352
	<i>Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli</i>	0	0
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
II.1	Pozostałe zobowiązania	1 414	1 532
II.2	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	381	339
II.3	Rezerwa na podatek odroczonego	7 895	7 710
II.4	Zobowiązania z tytułu leasingu	991	2 132
II.5	Przychody przyszłych okresów	1 249	1 335
II.6	Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	23 426	28 146
	<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>35 356</b>	<b>41 193</b>
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
III.1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	59 553	48 307
III.2	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	62 377	66 171
III.3	Pozostałe zobowiązania finansowe		
III.4	Bieżące zobowiązania podatkowe	0	453
III.5	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	246	184
III.6	Przychody przyszłych okresów	2 035	2 013
III.7	Zobowiązania z tytułu leasingu	1 136	1 423
III.8	Pozostałe zobowiązania	24 147	18 288
III.9	Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	6 978	7 506
	<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>156 473</b>	<b>144 345</b>
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>332 544</b>	<b>327 891</b>

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH  
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2020

LP	Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2019
<b>I.</b>	<b>Przeplýwy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
I.01	Zysk brutto za rok obrotowy	(1 264)	16 112
I.02	Korekty:	30 828	(10 022)
I.03	Amortyzacja	19 208	17 692
I.04	Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	4 368	6 653
I.05	Zysk/(strata) ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	139	(15 473)
I.06	Zmiany w kapitale obrotowym:		
I.07	(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(6 959)	(15 551)
I.08	(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(877)	(6 243)
I.09	Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	14 908	2 953
I.10	Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	104	(3)
I.11	Zwiększenie/(zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(64)	56
I.12	Podatek zapłacony	(0)	(105)
	<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>29 563</b>	<b>6 090</b>
<b>II.</b>	<b>Przeplýwy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
II.01	Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	(10 467)	(5 057)
II.02	Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	487	36 568
	<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności inwestycyjnej</b>	<b>(9 980)</b>	<b>31 511</b>
<b>III.</b>	<b>Przeplýwy pieniężne z działalności finansowej</b>		
III.01	Wpływy z tytułu umowy faktoringowej	138 498	131 376
III.02	Splata pożyczek	(3 802)	(24 925)
III.03	Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(7 227)	(8 157)
III.04	Splata finansowania w ramach umowy faktoringowej	(138 044)	(129 134)
III.05	Odsetki zapłacone	(4 301)	(6 688)
	<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności finansowej</b>	<b>(14 876)</b>	<b>(37 528)</b>
<b>IV.</b>	<b>Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>4 707</b>	<b>73</b>
V.	Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0
<b>VI.</b>	<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego</b>	<b>235</b>	<b>162</b>
<b>VII.</b>	<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego</b>	<b>4 942</b>	<b>235</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostały kapitał rezerwy na wykup akcji	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	Zyski zatrzymane	Kapitały własne ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	500	10 000	96 375	0	0	35 476	142 352
Pokrycie strat lat ubiegłych z kapitału zapasowego						0	0
Przekazanie wypracowanego zysku na kapitał zapasowy			31 142			(31 142)	0
Wypłata dywidendy							0
Inne całkowite dochody ogółem				0			0
Zysk/(strata) roku bieżącego						(1 637)	(1 637)
<b>Stan na 31 grudnia 2018</b>	500	10 000	127 517	0	0	2 698	140 715

**za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku**

	Kapitał podstawowy	Pozostały kapitał rezerwy na wykup akcji	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	Zyski zatrzymane	Kapitały własne ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2019 po korektach</b>	500	10 000	116 262	(351)	0	(2 188)	124 222
Wdzielenie kapitału rezerwowego z kapitału zapasowego							
Pokrycie strat lat ubiegłych z kapitału zapasowego			(19 887)			19 887	0
Przekazanie wypracowanego zysku na kapitał zapasowy							
Wypłata dywidendy							
Inne całkowite dochody ogółem							
Zysk/(strata) roku bieżącego				351		17 778	18 129
<b>Stan na 31 grudnia 2019</b>	500	10 000	96 375	0	0	35 476	142 351



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ROKU

**1. Informacje ogólne**

Poprzednik prawny Grupy dominującej Grupy Kapitałowej Libet S.A. (zwanej dalej „Spółką”, „Jednostką dominującą”), Grupa Cydia Sp. z o.o. (od 1 października 2010 roku Libet Sp. z o.o., od 14 grudnia 2010 roku Libet S.A.) została utworzona na podstawie Aktu Notarialnego Rep. A 2705/2008 z dnia 18 marca 2008 roku w kancelarii notarialnej Danuta Kosim-Kruszewska, Magdalena Witkowska, Grupa Cywilna. Siedzibą Cydia Sp. z o.o. była Warszawa, pl. Piłsudskiego 1, Polska.

W okresie od powstania do 29 marca 2010 roku (dzień nabycia grupy Libet) Cydia Sp. z o.o. nie prowadziła działalności gospodarczej, nie była jednostką dominującą grupy kapitałowej, ani nie posiadała inwestycji kapitałowych w innych podmiotach.

W dniu 29 marca 2010 roku Cydia Sp. z o.o. nabyła 100% akcji w Libet S.A., z siedzibą we Wrocławiu, ul. Powstańców Śląskich 5, związanej aktem notarialnym w dniu 16 listopada 1996 roku przed notariuszem Hanną Olszewską w Rawiczu (Repertorium Nr A 4234/1996). Na dzień nabycia Libet S.A. posiadał 100% udziałów w Libet 2000 Sp. z o.o.

W dniu 1 października 2010 roku dokonano połączenia Cydia Sp. z o.o. z Libet S.A. w trybie art. 492 § 1 kodeksu Spółek Handlowych poprzez przejście majątku Grupy przejmowanej (Libet S.A.) przez spółkę przejmującą (Cydia Sp. z o.o.). Połączony podmiot (poprzednik prawny Emitenta) zmienił w tym samym dniu nazwę na Libet Sp. z o.o., a w dniu 14 grudnia 2010 roku został przekształcony w spółkę akcyjną działającego pod firmą Libet S.A. (dalej również „Emitent”).

Aktualnie jednostką dominującą jest Grupa Libet SA, zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 373276. Siedziba Grupy mieści się we Wrocławiu, ul. Michalczyka 5.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Libet S.A. jest produkcja wyrobów budowlanych z betonu.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

**2. Opis Grupy Kapitałowej LIBET S.A.**

Grupa Kapitałowa Libet S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Libet”) składa się ze Grupy Libet S.A. („Jednostka Dominująca”, „Grupa”) i jej trzech Spółek zależnych:

- Libet 2000 Sp. z o.o.
- Baumabrick Sp. z o.o. (do dnia 2 października 2013 roku Grupa działała pod nazwą Libet Libiąż Sp. z o.o.), w których Libet S.A. posiada 100% udziałów.
- Oraz Aristoni Sp. z o.o.

Przedmiot działalności oraz adres poszczególnych jednostek zaprezentowano w tabeli poniżej:

LP	Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Proporcja udziałów w głosach	Metoda konsolidacji
1	Libet 2000 Sp. Z o.o.	produkcja kostki brukowej	Polska, Żory, ul. Strażacka 47	100%	pełna
2	BaumaBrick Sp. Z o.o.	sprzedaż kostki brukowej	Polska, Wrocław, ul. Michalczyka 5	100%	pełna
3	Aristoni Sp. Z o.o.	sprzedaż kostki brukowej	Polska, Wrocław, ul. Michalczyka 5	100%	pełna

Od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania struktura Grupy nie uległa zmianie.

**3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej**

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiał się następująco:

Thomas Lehmann - Prezes Zarządu,  
Sławomir Salamon - Członek Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia opublikowania niniejszego rocznego sprawozdania finansowego skład Zarządu uległ zmianie.

W dniu 7 sierpnia 2020 roku do Jednostki Dominującej wpłynęło oświadczenia Pana Ireneusza Gronostaja o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na chwilę otwarcia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Grupy, które zostało zwołane na dzień 28 sierpnia 2020 roku.



W dniu 9 października 2020 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej powołała Pana Sławomira Jerzego Salamon w skład Zarządu Grupy, powierzając mu funkcje członka Zarządu ze skutkiem od dnia 9 października 2020 roku.

Począwszy od dnia 9 października 2020 roku i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarząd nie uległ zmianie.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodziły następujące osoby:

- Jerzy Gabrielczyk	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Ireneusz Gronostaj	- Zastępca przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Michał Hulbój	- Członek Rady Nadzorczej
- Sławomir Najniger	- Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Łyskawa	- Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Warzocha	- Członek Rady Nadzorczej
- Seweryn Kubicki	- Członek Rady Nadzorczej

Od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia opublikowania niniejszego raportu okresowego w składzie Rady Nadzorczej zaszły poniższe zmiany:

- w dniu 28 sierpnia 2020 roku na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy zostali powołani do Rady Nadzorczej Grupy w osobach:

- Jerzy Gabrielczyk	-Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Ireneusz Gronostaj	-Zastępca przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Michał Hulbój	-Członek Rady Nadzorczej
- Sławomir Najniger	-Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Łyskawa	-Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Warzocha	-Członek Rady Nadzorczej
- Seweryn Kubicki	-Członek Rady Nadzorczej

Jednocześnie w dniu 28 sierpnia 2020 roku na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy został odwołany Pan Maciej Matusiak ze składu Rady Nadzorczej Grupy ze skutkiem na koniec dnia 28 sierpnia 2020 roku.

Od dnia 31 grudnia 2020 roku do dnia opublikowania niniejszego raportu okresowego w składzie Rady Nadzorczej nie zaszły żadne zmiany

#### 4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 kwietnia 2021 roku.

#### 5. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

##### 5.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze zbadane Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

##### 5.2. Nowe standardy i interpretacje

#### Standardy zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2020

Poniższe zestawienie przedstawia nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską, które wchodzi w życie po raz pierwszy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia - zatwierdzone w UE w dniu 21 kwietnia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - zatwierdzone w UE w dniu 15 stycznia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - ulgi w spłatach czynszu w związku z Covid-19 (zatwierdzone w UE w dniu 9 października 2020 roku i obowiązujące najpóźniej od dnia 1 czerwca 2020 r. w odniesieniu do roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2020 r. lub później).\*
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy za 2020 rok.

#### **Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie**

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe następujące zmiany do istniejących standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, a które wchodzi w życie w późniejszym terminie:

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” pt. „Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9” zatwierdzone w UE w dniu 16 grudnia 2020 r. (data wygaśnięcia tymczasowego zwolnienia z MSSF 9 została przedłużona z 1 stycznia 2021 roku na okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku i później),

Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - Etap 2 zatwierdzone w UE w dniu 13 stycznia 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później).

#### **Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE**

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego] nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - ulgi w spłatach czynszu w związku z Covid-19 po 30 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone, w tym także dla sprawozdań finansowych, które nie zostały jeszcze zatwierdzone do publikacji w dniu wydania zmiany lub później).

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1, MSSF 9 oraz MSR 41 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie.).

Według szacunków Grupy, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

## 6. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru jednostki dominującej i innych spółek uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest tysiąc złotych polski (tys. zł), o ile przy wybranych informacjach nie podano inaczej.

## 7. Informacje dotyczące segmentów działalności

Działalność Grupy na terenie Polski nie wykazuje istotnego regionalnego zróżnicowania. W związku z powyższym Grupa nie wykazuje danych finansowych dotyczących segmentów operacyjnych.

Żaden pojedynczy klient nie odpowiadał więcej niż 10% przychodów ze sprzedaży zarówno w 2020 jak i w 2019 roku.

Również ze względu na fakt, że działalność Grupy Kapitałowej z punktu widzenia rodzaju sprzedawanych produktów i towarów jest jednolita, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie wykazuje się danych finansowych dotyczących segmentów operacyjnych ze względu na rodzaj sprzedawanych produktów lub towarów.

## 8. Stosowane istotne zasady rachunkowości

### 8.1. Kontynuacja działalności

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

- 1) W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku Grupa osiągnęła wyższe przychody o 50,2 mln zł (wzrost o 25,1%), w porównaniu do roku okresu 2019. Pomimo wyższych przychodów ze sprzedaży Grupa osiągnęła niższy wynik operacyjny o 4,3 mln w porównaniu do roku ubiegłego. Powodem było dynamiczne zmieniające się otoczenie makroekonomiczne, szczególnie w IV kwartale, które charakteryzowała się presją cenową na rynku budowlanym, szczególnie kostki brukowej. Grupa dostosowała cenniki do trendów rynkowych. Należy mieć również na uwadze, iż w IV kwartale 2020 roku zaobserwowano ożywienie popytu deweloperów, którzy często kupują produkty standardowe (tańsze) przeznaczone do wykończenia powierzchni wspólnych w budynkach wielorodzinnych.
- 2) Na dzień 31 grudnia 2020 roku saldo zadłużenia Grupy z tytułu kredytów wynosiło 62,4 mln zł. Jednostka Dominująca i jej Grupy zależne są stroną Porozumienia w sprawie wspólnych warunków finansowania z dnia 30 listopada 2020 roku.
- 3) Na dzień 31 grudnia 2020 roku zobowiązania krótkoterminowe, w tym kredyty bankowe, przewyższają aktywa obrotowe o 70,4 mln, przy czym wartość zobowiązań z tytułu kredytów wynosi 62,4 mln zł. Grupa pracowała nad odbudową kapitału obrotowego. Struktura należności oraz zapasów uległa poprawie. . . Całkowity stan aktywów obrotowych wzrósł do poziomu 86,1 mln zł wobec 73,0 mln w roku ubiegłym.

Rok 2020 przebiegł w Grupie pod wpływem dynamicznie zmieniającego się otoczenia związanego z panującą pandemią. W I kwartale 2020 roku, kiedy to nastąpił pierwszy tzw. lockdown związany z wprowadzonym stanem epidemicznym, Grupa zaobserwowała wzmożony popyt na swoje produkty, ze względu na zwiększoną ilość czasu spędzanego w domu przez konsumentów. W kwietniu 2020 roku aby wyjść naprzeciw potrzebom klientów indywidualnych, Grupa uruchomiła platformę e-commerce, dzięki której klient bez wychodzenia z domu może nie tylko kupić kostkę brukową ale także zamówić projekt. Grupa cały czas pracuje na rozwoju oferty sklepu internetowego i wypracowanie kompleksowych rozwiązań w zakresie dostawy towarów. Na przełomie II i III kwartału kluczową sprawą dla Grupy były prowadzone rozmowy odnośnie refinansowania zadłużenia finansowego. Grupa prowadziła rozmowy z sukcesami z szeregiem instytucji finansujących gotowych uczestniczyć w refinansowaniu zadłużenia finansowego, jednakże ze względu na sytuację pandemii rozmowy zostały zawieszono, a powrót do nich przewidywany jest w możliwie w najkrótszym terminie po ustabilizowaniu się sytuacji na rynku finansowym. Z tego też powodu Grupa podjęła rozmowy z Bankami aktualnie je finansującymi w celu wypracowania wspólnego porozumienia. W dniu 30 czerwca 2020 roku zawarła aneks do Umowy Restrukturyzacyjnej z dnia 28 czerwca 2019 roku dotyczący kompleksowych zasad i warunków restrukturyzacji całości zadłużenia. Podpisany Aneks do Umowy Restrukturyzacyjnej obowiązywał do 30 listopada 2020 roku. W III kwartale 2020 roku, Grupa skupiała się na wypracowaniu dodatkowego rozwiązania z Bankami odnośnie warunków finansowania, czego efektem było w dniu 30 listopada 2020 roku podpisanie kompleksowego porozumienia w sprawie wspólnych warunków finansowania obejmującego całość zadłużenia. Na mocy Porozumienia Grupa będzie zobowiązana do spłaty udzielonego przez banki finansowania w ramach miesięcznych spłat dokonywanych w kwotach i w datach wg ustalonego Harmonogramu Spłat do 30 listopada 2021 roku (płatność będzie dzielona proporcjonalnie na rzecz wszystkich Banków) oraz odsetek od kwot udzielonego finansowania w okresach spłaty wskazanych w Porozumieniu, z zastrzeżeniem, iż Grupa ma obowiązek spłaty określonej w Porozumieniu "balloon payment" (tzw. płatność balonowa) w kwocie 29.716.522,22 PLN z tytułu kredytów bankowych na rzecz ING Bank Śląski S.A. z/s w Katowicach, mBank S.A. z/s w Warszawie, Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polsk S.A. z/s w Warszawie w terminie do dnia 30 listopada 2021 roku, a niewykonanie tego obowiązku w tym terminie powoduje rozwiązanie Porozumienia z dniem 30 listopada 2021 roku. Porozumienie przewiduje, iż ww. płatność balonowa może być zrealizowana z wykorzystaniem dłużnego finansowania zewnętrznego pozyskanego przez Spółkę w procesie refinansowania. W ocenie Zarządu Grupy zawarcie Porozumienia przyczyni się do dalszej stabilizacji oraz w bliskiej perspektywie polepszenia sytuacji płynnościowej Grupy poprzez umożliwienie stopniowego, dalszego odbudowania kapitału obrotowego Grupy, w dalszej perspektywie umożliwi istotną reorganizację formy i struktury zadłużenia Jednostki Dominującej i jej jednostek zależnych, w tym optymalizację poziomu i struktury długu. Powyższe pozwoli w ocenie Zarządu na skoncentrowanie się na dalszej poprawie wyniku operacyjnego oraz budowaniu korzyści dla akcjonariuszy.

W ocenie Zarządu, opisana powyżej sytuacja nie wpływa negatywnie na możliwość regulowania przez Spółkę pozostałych niebankowych zobowiązań, finansowanie niezbędnych inwestycji, czy współpracę z kluczowymi klientami. Jednocześnie na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania (w dacie publikacji niniejszego raportu), może zachodzić istnienie istotnej niepewności powodującej znaczącą wątpliwość co do zdolności Grupy do kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy od zakończenia dnia bilansowego, z uwagi na przedłużenie Umowy Restrukturyzacyjnej w formie aneksu do dnia 30 listopada 2021 roku.

W związku z powyższym Zarząd Jednostki Dominującej 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) Zarząd podejmuje szereg działań istotnie dążących do poprawności przyjęcia założenia kontynuacji działania, pracuje nad poprawą kapitału obrotowego, powraca do historycznych wolumenów sprzedaży oraz umacnia swoją pozycję rynkową.
- c) Sporządzone przez Zarząd plany finansowe Grupy na 2021 rok oraz prognozy przyszłych, wystarczających, pozytywnych przepływów pieniężnych za 2021 rok nie wykazują zagrożenia utraty płynności w okresie co najmniej kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego przy założeniu zrealizowania planowanych przez Spółkę wyników finansowych w okresie następnym 12 miesięcy od dnia bilansowego.
- d) Bieżąca oraz przyszła działalność Grupy nie jest obecnie zagrożona, Zarząd nie widzi utraty ryzyka płynności ze względu na dobre perspektywy finansowe Grupy oparte na bieżących wynikach, wycenach majątkowych, planach finansowych oraz kontynuacji realizacji zamierzeń biznesowych. Analiza Grupy pokazuje, że działania wdrożone w 2019 roku, kontynuowane w 2020 roku istotnie poprawiły sytuację płynnościową Grupy, co ma odzwierciedlenie w kapitale obrotowym. Wszystkie te działania prowadzą do zwiększenia rentowności operacyjnej przedsiębiorstwa i do stabilizacji finansowej w długim okresie.

Poprawność przyjęcia założenia kontynuacji działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego mogłaby nie być zasadna gdyby realizacja planów Zarządu opisanych powyżej nie powiodła się.

Wpływ COVID -19 na działalność Grupy oraz identyfikacja głównych czynników ryzyka i niepewności w branży, w której działa Grupa.

W związku z trwającą pandemią COVID – 19 wywołaną przez rozprzestrzenienie się koronawirusa SARS-COV-2, Grupa wobec braku powszechnie dostępnych rzetelnych danych o skutkach pandemii na dzień sporządzenia raportu kwartalnego, nie jest w stanie miarodajnie oszacować potencjalnego wpływu pandemii na otoczenie makroekonomiczne i rynkowe w kontekście działalności Grupy. W ocenie Zarządu trudno jest przewidzieć obecnie nawet krótko- i średnioterminowy wpływ obecnej sytuacji na warunki makroekonomiczne, rynki finansowe, zwyczaje konsumentów oraz ich siłę nabywczą, realizację inwestycji infrastrukturalnych zarówno na szczeblu publicznym jak i prywatnym, a w konsekwencji także i na działalność Grupy.

Zarząd na bieżąco monitoruje potencjalny wpływ skutków pandemii COVID – 19 i będzie podejmować wszelkie możliwe kroki, aby jak najbardziej złagodzić ewentualne skutki dla Grupy – o ile takowe będą miały miejsce. Zarząd Jednostki Dominującej koncentruje swoje działania na zapewnieniu bezpieczeństwa pracownikom, ciągłości produkcji oraz pracy dotyczącej bezpiecznego poziomu płynności.

W związku z powyższym, wszelkie czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach mogą dynamicznie się zmieniać, Zarząd Jednostki Dominującej na chwilę obecną nie jest w stanie ocenić zachowania klientów, terminowość realizacji inwestycji infrastrukturalnych oraz przyszłych, możliwych konsekwencji związanych z ograniczeniem w poruszaniu się osób oraz innych ograniczeń gospodarczych. Nadzwyczajna sytuacja związana z pandemią choroby COVID-19 może się przełożyć na nastroje oraz kondycję finansową konsumentów w najbliższych okresach a tym samym na ich możliwe plany zakupowe w poszczególnych kategoriach produktowych.

Wpływ pandemii na działalność Grupy będzie zależeć od skutków makroekonomicznych w Polsce w długim okresie. Wg wstępnych danych GUS produkcja budowlano-montażowa w 2020 roku była niższa o 2,2% w porównaniu z poprzednim rokiem. Spadku upatruje się w zamrożonych procedurach administracyjnych. Spodziewane jest stopniowe odbicie począwszy od II kwartału 2021 roku z uwagi na realizację inwestycji samorządowych. Fundusze unijne i dodatkowe środki z Funduszu Odbudowy będą oddziaływać długoterminowo korzystnie na rynek dużych inwestycji infrastrukturalnych. Polska ma zagwarantowane wysokie środki na infrastrukturę drogową w budżecie UE na lata 2021-2027. Dobrym prognozą dla mniejszych inwestycji drogowych, samorządowych i krajowych są większe środki z budżetu państwa na 2021 r. Dotyczy to wydatków na bieżące utrzymanie dróg, a także Programu Bezpiecznej Infrastruktury Drogowej na lata 2021-2024 o wartości ok. 2,5 mld zł. Program ten będzie on źródłem zleceń dla małych i średnich firm lokalnych.

Z uwagi na charakter pracy w sektorze budowlanym (praca w dużej części jest wykonywana na świeżym powietrzu), epidemia nie wymusiła istotnych zmian w dotychczasowym funkcjonowaniu firm. do użytkowania 221 978 mieszkań, czyli o 7% więcej niż przed rokiem. Liczba wydawanych pozwoleń na budowę pozwala prognozować rozmiary rynku budownictwa mieszkaniowego w kolejnych miesiącach. W 2020 roku wydano pozwoleń lub dokonano zgłoszeń budowy mieszkań 171 579 – jest to wzrost o 2,5% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Dzięki zwiększonym wydanym pozwoleniom na budowę mieszkań/domów w 2020 roku, możemy spodziewać się pozytywnych perspektyw dla sprzedaży produktów Premium

Jednocześnie należy również oczekiwać wsparcia ze strony rządu, zgodnie z informacją Ministerstwa Rozwoju, Pracy i Technologii. Do dalszego rozwoju budownictwa mieszkaniowego powinny się przyczynić nowo wprowadzane oraz procedowane aktualnie zmiany legislacyjne m.in. uproszczenie procesu budowlano-inwestycyjnego oraz pakiet rozwiązań finansowych i regulacyjnych stymulujących rozwój budownictwa dostępnego dla osób o niskich i przeciętnych dochodach. Wg raportu PZPB udostępnionego w dniu 9 listopada 2020 roku najbardziej prawdopodobnym scenariuszem dla budownictwa w perspektywie krótko- i średniookresowej jest utrzymanie wysokich nakładów na inwestycje publiczne realizowane na poziomie centralnym (segment drogowy, kolejowy, energetyczny), przy jednoczesnym spadku inwestycji w samorządach i okresowym ograniczeniu nowych inwestycji w niektórych obszarach rynku prywatnego – głównie w segmencie biurowym i powierzchni handlowych. Podmioty z sektora budowlanego najprawdopodobniej mogą odczuć skutki pogorszenia koniunktury dopiero w 2021 roku. Skutki te będą uzależnione od wielkości, struktury portfela zamówień oraz rodzaju prowadzonej działalności.

Według prognoz NBP udostępnionej 8 marca 2021 roku, wzrost PKB w Polsce w 2021 roku będzie na poziomie 4,1%. Od II kwartału 2021 roku spodziewane jest trwałe ożywienie gospodarcze warunkowane normalizacją sytuacji epidemicznej, odbudową aktywności za granicą oraz poprawą perspektyw dla popytu prywatnego. Na dzień publikacji raportu nie są znane rzetelne dane o wpływie pandemii na makroekonomiczne otoczenie, zatem trudno jest też oszacować wpływ pandemii na



przyszłe wyniki Grupy. PKB będzie wspierany wzrostem spożycia prywatnego, które będzie rosło pod wpływem znoszonych obostrzeń epidemicznych i oszczędności zgromadzonych przez gospodarstwa domowe podczas pandemii

Wg projekcji NBP spożycie prywatne będzie stopniowo wzrastać, poziom z IV kwartału 2019 roku osiągnie dopiero w II połowie 2021 roku, co będzie bodźcem do wzrostowej tendencji PKB. Dodatkowo wzrostowi PKB będą sprzyjały podejmowane przez rząd oraz Narodowy Bank Polski działań antykrzysowych. Rząd będzie wspierał aktywność gospodarczą poprzez programy wsparcia oraz zwiększanie inwestycji infrastrukturalnych na szczeblu centralnym aby pobudzić sektor budownictwa. Narodowy Bank Polski będzie kontynuował ekspansywną politykę pieniężną – utrzymanie obniżonej stopy referencyjnej do 0,1% pkt proc. oraz prowadzony program skupu aktywów. Dla perspektywy budownictwa kluczowe będzie uruchomienie środków UE w ramach nowej perspektywy unijnej 2021-2027 i paneuropejskich programów odbudowy po COVID – 19 – Next Generation EU (Polska otrzyma jedną z większych wsparcia z UE – około 285 mld zł.), co będzie bodźcem do podejmowania nowych inwestycji, szczególnie podmiotów gospodarczych z sektora prywatnego.

Przy odbudowie aktywności gospodarczej w branży budowlanej problemem może być restrykcyjna polityka gwarancyjna i kredytowa prowadzona przez banki i towarzystwa ubezpieczeniowe, ponieważ w dobie pandemii sektor finansowy podchodzi z dużą dozą ostrożności do stałych, jak i nowych klientów.

Zgodnie z opublikowanym, jesiennym raportem Komisji Europejskiej, sytuacja Polski na tle innych krajów Unii Europejskiej kształtuje się dobrze.. Polska gospodarka została oceniona jako stosunkowo odporna na obecną sytuację w porównaniu z innymi krajami, co spowodowało. Podobne przewidywania, co do nieznacznej poprawy i stabilizacji sytuacji w najbliższej przyszłości zakładają również ekonomiści, co może pozytywnie wpłynąć na nastroje w gospodarce oraz poziom inwestycji.

Grupa nie odczuła zakłóceń w dostawach surowców i materiałów produkcyjnych, dostawcy podstawowych surowców do produkcji są w większości realizowane na terytorium Polski. Grupa nie odnotowała poważnych zakłóceń w ciągłości procesów produkcyjnych. W tych obszarach organizacji, w których jest możliwość – Grupa zdecydowała na wprowadzenie systemu pracy zdalnej. We wszystkich zakładach produkcyjnych Grupy, jak i w powierzchniach biurowych Grupa zapewniła stały dostęp do środków dezynfekujących, a w zakładach produkcyjnych wprowadzono specjalne procedury dotyczące postępowania w przypadku podejrzenia zakażenia koronawirusem oraz zapewnienia bezpieczeństwa i przeciwdziałania zakażeniom koronawirusem, które odnoszą się do wytycznych Ministerstwa Rozwoju oraz Głównego Inspektoratu Sanitarnego dla zakładów przemysłowych.

Grupa na bieżąco monitoruje i ocenia ryzyka związane z możliwością sprzedaży produktów (ograniczenia w handlu, obniżona aktywność gospodarcza), zakłóceń w dostawach surowców i materiałów produkcyjnych, ciągłości procesów produkcyjnych związanych z możliwą, zwiększoną nieobecnością pracowników oraz bieżącej płynności finansowej. Grupa na bieżąco monitoruje wpływy ze sprzedaży oraz stan należności i zobowiązań. Na dzień publikacji raportu Grupa nie przewiduje istotnych zdarzeń w obszarze zakupu surowców, które mogłyby zagrażać funkcjonowaniu. Grupa w kwietniu bieżącego roku uruchomiła platformę online do sprzedaży swoich produktów aby dotrzeć do klienta indywidualnego. Nowy serwis łączy funkcję sklepu internetowego z dostępem do usługi projektowej – jest to odpowiedź na możliwe, przyszłe obostrzenia w handlu. W okresie pandemii sektor sprzedaży internetowej zaczyna odgrywać coraz większą rolę.

Informacja na temat wpływu COVID-19 na działalność oraz wyniki finansowe Grupy została sporządzona zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Jednostki Dominującej na moment publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania. Jednocześnie Grupa wskazuje, że w zakresie wymaganym przez przepisami prawa będzie informował o nowych uwarunkowaniach mających istotny wpływ na działalność operacyjną, wyniki finansowe w związku z nadzwyczajną sytuacją pandemiczną COVID-19.

## 8.2. Podstawa sporządzenia

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem niektórych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości.

Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Grupa bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku podejmują te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i / lub ujawniania informacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ustala się na w/w podstawie, z wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSSF 16 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36.

Ponadto, dla celów sprawozdawczości finansowej, wyceny w wartości godziwej są skategoryzowane według trzech poziomów w zależności od stopnia, w jakim dane wsadowe do pomiarów wartości godziwej są obserwowalne i od znaczenia danych wsadowych do wyceny w wartości godziwej jako całości. Poziomy te kształtują się w następujący sposób:

- Poziom 1: danymi wsadowymi są ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny.
- Poziom 2: danymi wsadowymi są dane inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań, bezpośrednio lub pośrednio.
- Poziom 3: danymi wsadowymi są nieobserwowalne dane do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat, jako element skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, został sporządzony w wariantie kalkulacyjnym.

Libet S.A., jako podmiot dominujący, sporządza sprawozdanie skonsolidowane dla całej Grupy Kapitałowej. Jest ono przechowywane w siedzibie podmiotu dominującego oraz podlega publikacji na stronie internetowej [www.libet.pl](http://www.libet.pl).

Sprawozdanie jednostek zależnych objętej konsolidacją, sporządzane jest za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej.

Grupy Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości określonymi przez ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Z posiadanych przez Spółkę i Grupę informacji nie wynika, aby istniał jakikolwiek akcjonariusz Grupy, który byłby zobowiązany do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania, w skład którego weszłaby Grupa Kapitałowa Libet.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

### Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe Libet S.A. oraz jej jednostek zależnych sporządzone przez każdą jednostkę za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku oraz za okres porównawczy zakończony 31 grudnia 2019 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy z tytułu swojego zaangażowania podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad jednostką zależną.

### Inwestycje w jednostki zależne

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą (co obejmuje także jednostki specjalnego przeznaczenia). Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia.

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Udziały niesprawujące kontroli prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Udziały niesprawujące kontroli mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo w proporcji do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. Wybór jednej z w/w metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych. W okresach kolejnych wartość udziałów niesprawujących kontroli obejmuje wartość rozpoznaną początkowo, skorygowaną o zmiany wartości kapitału jednostki w proporcji do posiadanych udziałów. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niesprawujących kontroli nawet wtedy, gdy powoduje to powstanie ujemnej wartości tych udziałów.

Zmiany w udziale w jednostce zależnej niepowodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości księgowe udziału Grupy jak i udziały niesprawujące kontroli są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian w strukturze udziału. Różnica pomiędzy wartością o jaką modyfikowana jest wartość udziałów mniejszości oraz wartością godziwą płatności otrzymanej lub przekazanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale własnym Grupy.

W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata na zbyciu jest ustalana jako różnica pomiędzy: (i) łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartością godziwą udziałów jednostki pozostających w Grupie oraz (ii) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów niesprawujących kontroli. Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do rachunku zysków i strat. Wartość godziwa udziałów w jednostkach pozostających w Grupie po zbyciu, uznawana jest za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSSF 9, lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

### Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na moment początkowego ujęcia na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Na dzień bilansowy:

- pozycje pieniężne są przeliczane przy zastosowaniu kursu zamknięcia (za kurs zamknięcia przyjmuje się kurs średni ustalony dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień),



- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia pierwotnej transakcji (kurs banku, z którego korzysta jednostka),
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Różnice kursowe powstałe na pozycjach niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę, ujmuje się jako element zmian wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

#### **Informacja o segmentach działalności**

Grupa prowadzi swoją działalność w przeważającej części na terenie kraju. Zaprezentowane w notce 12.2 przychody ze sprzedaży produktów w obrocie eksportowym stanowią około 0,4 % ogólnej kwoty przychodów netto ze sprzedaży produktów.

Działalność spółek Grupy na terenie Polski nie wykazuje istotnego regionalnego zróżnicowania w zakresie ryzyka i poziomu zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych. W związku z powyższym Grupa nie wykazuje danych finansowych dotyczących segmentów operacyjnych.

Również ze względu na fakt, że działalność Grupy Kapitałowej z punktu widzenia rodzaju sprzedawanych produktów i towarów jest jednolita, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie wykazuje się danych finansowych dotyczących segmentów operacyjnych ze względu na rodzaj sprzedawanych produktów lub towarów.

#### **Ujęcie przychodów**

##### **Zasady stosowane od 1 stycznia 2018 roku w związku z wdrożeniem MSSF 18**

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą. Do przychodów zalicza się kwoty należne za sprzedane wyroby gotowe, towary, materiały oraz pozostałe usługi dotyczące działalności podstawowej ustalone w oparciu o cenę netto, po skorygowaniu o udzielone rabaty i upusty oraz o podatek akcyzowy. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

##### **Sprzedaż produktów i towarów**

Przychody ze sprzedaży produktów i towarów ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia z Grupy na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów,
- Grupa przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedawanymi dobrami w stopniu w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec dóbr do których ma się prawo własności ani też nie sprawuje się nad nimi efektywnej kontroli,
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów,
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją,
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

##### **Przychody z tytułu wynajmu**

Przychody z tytułu wynajmu ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

#### **Ujęcie kosztów**

##### **Koszt własny sprzedaży**

Do kosztu własnego sprzedaży zalicza się:

- koszt wytworzenia produktów poniesiony w danym okresie sprawozdawczym, skorygowany o zmianę stanu produktów (wyrobów gotowych, półproduktów oraz produkcji w toku) oraz skorygowany o koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby,
- wartość sprzedanych towarów i materiałów wg cen nabycia,
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów.

Koszty wytworzenia, które można bezpośrednio przyporządkować przychodom osiągniętym przez jednostki, wpływają na wynik finansowy jednostek za ten okres sprawozdawczy, w którym przychody te wystąpiły. Koszty wytworzenia, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom

osiągany przez jednostki, wpływają na wynik finansowy jednostek w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści ekonomicznych z uwzględnieniem zasad wyceny środków trwałych oraz zapasów.

### Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są w szczególności pozycje związane:

- ze zbyciem rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych,
- z utworzeniem i rozwiązaniem rezerw, z wyjątkiem rezerw związanych z operacjami finansowymi lub odnoszonymi w koszty operacyjne,
- z przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny aktywów, w tym także środków pieniężnych,
- utworzeniem i rozwiązaniem odpisów aktualizujących wartość należności – które począwszy od 1 stycznia 2018 roku tj. od momentu wdrożenia MSSF 9 prezentowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w odrębnej linii „Utworzenie/odwrócenie straty z tytułu aktywów finansowych”,
- z odszkodowaniami, karami i grzywnami oraz innymi kosztami niezwiązanymi ze zwykłą działalnością.

### Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują w szczególności przychody i koszty dotyczące:

- zbycia aktywów finansowych,
- aktualizacji wartości instrumentów finansowych, z wyłączeniem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, których skutki przeszacowania odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny,
- przychodów z tytułu udziału w zyskach innych jednostek,
- odsetek,
- zmian w wysokości rezerwy wynikających z faktu przybliżania się terminu poniesienia kosztu (efekt odwracania dyskonta),
- różnic kursowych., dotyczących działalności finansowej, będących wynikiem operacji wykonywanych w ciągu okresu sprawozdawczego oraz wycen bilansowych aktywów i zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego, z wyjątkiem różnic kursowych ujętych w wartości początkowej środka trwałego, w stopniu w jakim są uznawane za korektę kosztów odsetek,
- pozostałych pozycji związanych z działalnością finansową.

Jednostki kompensują przychody i koszty z tytułu różnic kursowych, jeżeli wynikają one z podobnych transakcji. Jeżeli różnice kursowe są istotne, a nie wynikają z podobnych transakcji, to jednostka analizuje, czy prezentować je oddzielnie.

Przychody i koszty z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej w stosunku do wartości bilansowej netto danego instrumentu finansowego przy uwzględnieniu zasady istotności.

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

### Koszty finansowania zewnętrznego

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

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

### Koszty świadczeń pracowniczych

Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne długoterminowe świadczenia (renty inwalidzkie itp.) ustalane są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne ujmowane są w całości w pozostałych całkowitych dochodach. Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast i odnoszone w zysk/stratę okresu.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujmowane są jako koszt, chyba że stanowią koszt wytworzenia składników aktywów.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się jako zobowiązanie i koszt, gdy Grupa jest zdecydowana w możliwy do udowodnienia sposób:

- rozwiązać stosunek pracy z pracownikiem lub grupą pracowników przed osiągnięciem przez nich wieku emerytalnego,

- zapewnić świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez siebie propozycji zachęcającej ich do dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy.

## **Opodatkowanie**

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

### **Podatek bieżący**

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

### **Podatek odroczony**

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnicę pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Zobowiązanie na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Grupa może wykorzystać. Pozycja aktywów lub zobowiązanie na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

### **Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres obrachunkowy**

Podatek bieżący i odroczony wykazuje się w kosztach lub przychodach w zysku/stracie okresu, z wyjątkiem przypadku, gdy dotyczy on pozycji uznających lub obciążających bezpośrednio kapitał własny, bo wtedy także podatek jest odnoszony bezpośrednio w kapitał własny (inne całkowite dochody w sprawozdaniu z całkowitych dochodów), lub gdy wynika on z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych. W przypadku połączenia jednostek gospodarczych konsekwencje podatkowe uwzględnia się przy obliczaniu wartości firmy lub określaniu wartości udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przewyższających koszt przejęcia.

## **Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych (przekazane zaliczki). Środki trwałe obejmują istotne specjalistyczne części zamienne które funkcjonują jako element środka trwałego.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Jako odrębne pozycje środków trwałych ujmowane są także istotne komponenty.

Jako składnik rzeczowych aktywów trwałych Grupa ujmuje grunty.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych lub administracyjnych prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi aktywów trwałych Grupy.

Amortyzacja środków trwałych w tym komponentów odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

Budynki i budowle	od 22 do 40 lat
Maszyny i urządzenia	od 3 do 33 lat

Środki transportu	od 5 do 10 lat
Pozostałe środki trwałe	od 5 do 20 lat

Grunty wykupione na własność nie są amortyzowane.

Metoda amortyzacji, stawka amortyzacyjna oraz wartość rezydualna środków trwałych podlegają weryfikacji co najmniej na koniec każdego roku finansowego. Wszelkie zmiany wynikające z przeprowadzonej weryfikacji ujmują się jako zmianę szacunków. Odpis amortyzacyjny ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii kosztów, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów trwałych.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w koszty działalności podstawowej.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie spełniające kryteria zakwalifikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży, lub ujęte w grupie do zbycia wycenia się zgodnie z zasadami zawartymi w punkcie *Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia*.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

## Leasing

Zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się początkowo na podstawie wartości bieżącej płatności leasingowych w okresie trwania umowy leasingowej.

Płatność uwzględniona w wycenie obejmuje:

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o jakiegokolwiek należne zachęty,
- płatności zmienne zależne od indeksu lub od rynkowych stóp procentowych,
- kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu,
- cena realizacji opcji kupna, jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca z niej skorzysta,
- płatności z tytułu kar za zerwanie umowy leasing (w przypadku, gdy oszacowany okres leasingu zakłada zerwanie umowy).

Z opłat leasingowych wyłączone są zmienne opłaty, które uzależnione są od czynników zewnętrznych. Zmienne opłaty leasingowe niezawarte w początkowej wycenie zobowiązania z tytułu leasingu są rozpoznawane bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Płatności leasingowe są dyskontowane przy użyciu krańcowej stopy procentowej Grupy lub stopy procentowej umowy leasingu (o ile jest dostępna).

### Okres leasingu

Okres leasingu ustalony przez Spółkę obejmuje:

- nieodwołalny okres umowy leasingu,
- okresy, na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa,
- okresy, w których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tego prawa.

Okres leasingu rozpoczyna się w dacie rozpoczęcia i obejmuje wszelkie okresy beczynszowe przyznane leasingobiorcy przez leasingodawcę.

### Późniejsza wycena zobowiązania z tytułu leasingu

Po dacie rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub modyfikacji umowy leasingu.

## Leasing zwrotny

Leasing zwrotny polega na sprzedaży składnika aktywów finansującemu i jednoczesnym przyjęciu w leasing tego samego składnika aktywów. Podczas zawarcia transakcji leasingu zwrotnego, przedmiot umowy pozostaje cały czas pod kontrolą Grupy (tj. zbywcy przedmiotu leasingu). Obie transakcje rozpatrywane są dla celów księgowych łącznie w celu odzwierciedlenia ich treści ekonomicznej.

Pierwszy etap transakcji leasingu zwrotnego ujmowany jest jak typowa umowa sprzedaży tj. Grupa rozpoznaje przychód z tytułu zbycia składnika aktywów oraz koszt z tytułu wyksięgowania nieumorzonych części środka trwałego.

Jeżeli umowa leasingu ma charakter leasingu finansowego to część przychodów ze sprzedaży, która istotnie przekroczyła wartość bilansową środka trwałego na dzień transakcji nie zostaje zaprezentowana jako przychód w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, tylko zostaje jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i prezentowana jest w pozycji pozostałe zobowiązania, Zysk uzyskany w związku z transakcjami leasingu zwrotnego rozliczany jest liniowo w okresie leasingu i odnoszony w pozostałe przychody operacyjne.

W drugim etapie transakcji Grupa na nowo wprowadza przedmiot leasingu do ewidencji składników majątku w wartości godziwej na moment jego nabycia (nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych) oraz drugostronnie jako zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego.

## Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych Grupa zalicza możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nieposiadające postaci fizycznej, takie jak:

- nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby własne, w szczególności:
- autorskie lub pokrewne prawa majątkowe, koncesje, licencje (w tym dotyczące programów komputerowych),
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych, programy komputerowe,
- know-how, tzn. wartość stanowiącą równowartość uzyskanych informacji związanych z wiedzą w dziedzinie przemysłowej, handlowej, naukowej lub organizacyjnej,
- koszty prac rozwojowych,
- wartość firmy z wyłączeniem wartości firmy wytworzonej przez jednostkę we własnym zakresie,
- inne wartości niematerialne rozpoznane na nabyciu w ramach połączenia jednostek gospodarczych.

Na dzień początkowego ujęcia składnik wartości niematerialnych wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia w przypadku prac rozwojowych. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ocenia, czy okres użytkowania składnika wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony oraz, jeśli jest określony, oszacowuje długość tego okresu lub wielkość produkcji lub inną miarę będącą podstawą do określenia okresu użytkowania.

Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez szacowany okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości.

Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku bilansowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane prospektywnie poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych.

Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane.

Z wyjątkiem kosztów prac rozwojowych wszystkie wartości niematerialne wytworzone przez Grupę nie podlegają aktywowaniu i ujmowane są w zysku lub stracie okresu, w którym dotyczące ich koszty zostały poniesione.

Wartość niematerialną powstałą w wyniku prac rozwojowych ujmuje się wtedy i tylko wtedy, gdy można udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne,
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Do pozycji wartości niematerialnych Grupa zalicza także wydatki poniesione na nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntu. Wieczyste użytkowanie gruntu traktowane jest jako leasing operacyjny, w związku z czym nie ujmuje się jego przedmiotu jako aktywów Grupy. Jednakże wydatki na nabycie takich praw na rynku wtórnym (od innych podmiotów) oraz wydatki związane z nadaniem takich praw przez właściwe urzędy państwowe, ujmowane są jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie umownym w jakim Grupa może te prawa wykorzystywać.

W momencie przekształcenia prawa użytkowania wieczystego gruntów w prawo własności Grupa dokonuje przekwalifikowania wcześniej ujętego prawa jako wartości niematerialne i prawne do gruntów a opłatę z tytułu przekształcenia ujmuje jako zwiększenie wartości posiadanego prawa.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o



określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

Licencje na oprogramowanie	3 lata
Znaki towarowe	5 – 20 lat
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	do końca okresu na jaki udzielono prawa

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości, wartości niematerialnych jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej.

Wartości niematerialne utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Wartości niematerialne spełniające kryteria zakwalifikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży, lub ujęte w grupie do zbycia wycenia się zgodnie z zasadami zawartymi w punkcie *Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia*.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji wartości niematerialnych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w zysku/stracie okresu.

#### **Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy**

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych 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 Grupy 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. Jako jednostki generujące przepływy pieniężne (CGU) Grupa traktuje całą Grupę Kapitałową jako jeden ośrodek generujący przepływy kapitałowe.

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 przed opodatkowaniem 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.

#### **Likwidacja rzeczowych składników aktywów trwałych**

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się, jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w zysku/stracie okresu.

#### **Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia**

Aktywa trwałe i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa Grupy do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do zbycia (lub grupa do zbycia) prezentowane są w osobnej pozycji aktywów obrotowych. Jeżeli z grupą do zbycia związane są zobowiązania jakie będą przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z grupą do zbycia, zobowiązania te prezentowane są jako osobna pozycja zobowiązań krótkoterminowych.

## Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku.

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego która z nich jest niższa.

Produkty gotowe oraz produkty w toku wycenia się pierwotnie na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny. Jeżeli zapasy produktów gotowych zalegają powyżej 4 lat, Grupa dokonuje szczegółowej ich oceny przydatności oraz dokonuje ich odpisu w 50% wartości tych produktów, jeżeli są ku temu przesłanki.

Zapasy towarów, materiałów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym według indywidualnej oceny ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy.

Rozchód zapasów odbywa się według metody FIFO. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w koszty wytworzenia produktów.

## Pozostałe aktywa niefinansowe

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów zapasów i usług. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

## Instrumenty finansowe

### 1. Zasady stosowane od 1 stycznia 2018 roku w związku z wdrożeniem MSSF 9

Inne niż pochodne instrumenty finansowe obejmują inwestycje kapitałowe, dłużne papiery wartościowe, należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania, oraz pochodne instrumenty finansowe.

**Aktywa finansowe** w Spółce obejmują udziały i akcje, pożyczki udzielone i należności od odbiorców oraz środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

**Aktywa finansowe** to niepochodne aktywa finansowe to: (a) udzielone pożyczki, (b) należności od odbiorców. Zmiany wartości bilansowej pieniężnych aktywów finansowych związane ze zmianami kursów wymiany walut, dochód odsetkowy obliczony metodą efektywnej stopy procentowej oraz dywidendy z inwestycji kapitałowych ujmują się w wynik. Inne zmiany wartości bilansowych aktywów finansowych ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach i kumulują w pozycji kapitału z przeszacowania. W chwili zbycia inwestycji lub stwierdzenia jej utraty wartości skumulowany zysk lub strata uprzednio wykazywane w kapitale z przeszacowania inwestycji przenosi się na wynik. Wartość godziwą pieniężnych aktywów finansowych denominowanych w walutach obcych określa się w tej walucie i przelicza po kursie spotowym obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach. Inwestycje kapitałowe nienotowane na aktywnym rynku, których wartości godziwej nie da się wiarygodnie wycenić oraz instrumenty pochodne powiązane z nimi i rozliczane w formie przekazania takich nienotowanych inwestycji kapitałowych, wycenia się po koszcie pomniejszonym o utratę wartości na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

**Zobowiązania finansowe** obejmują zaciągnięte kredyty i pożyczki, inne rodzaje finansowania, kredyty na rachunkach bieżących, zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, zabezpieczające instrumenty pochodne, zobowiązania handlowe, zobowiązania wobec dostawców środków trwałych.

Aktywa i zobowiązania finansowe są ujmowane i wyceniane zgodnie z MSSF 9.

Zarząd klasyfikuje aktywa lub zobowiązania finansowe do odpowiedniej kategorii w momencie ich początkowego ujęcia.

## Ujmowanie i wycena aktywów finansowych

### a. Należności od odbiorców

Należności handlowe ujmują się początkowo w wartości godziwej, a następnie wycenia się według zamortyzowanego kosztu, metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości.

### Utrata wartości aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu

Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu, niezależnie od tego czy wystąpiły przesłanki do utraty wartości.

W przypadku krótkoterminowych należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Grupa stosuje podejście uproszczone wymagane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Grupa stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych lub okresów przeterminowania.

Grupa stosuje trzystopniowy model utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe:



- Stopień 1 – salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia. Oczekiwane straty kredytowe. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypelnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strat wystąpi w ciągu kolejnych 12 miesięcy),

- Stopień 2 – obejmuje salda, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypelnienia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa,

- Stopień 3 – obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.

Należności handlowe są zaliczane do Stopnia 2 lub do Stopnia 3:

- Stopień 2 obejmuje należności handlowe, dla których zastosowano podejście uproszczone do wyceny oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności, za wyjątkiem pewnych należności handlowych zaliczonych do Stopnia 3,

- Stopień 3 obejmuje należności handlowe przeterminowane o ponad 90 dni lub zidentyfikowane indywidualnie jako nieobsługiwane.

### **b. Udzielone pożyczki**

Udzielone pożyczki wycenia się początkowo w wartości godziwej. Na dzień bilansowy pożyczki wycenia się według zamortyzowanego kosztu, metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości.

### **c. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych są utrzymywane głównie w celu zaspokojenia krótkoterminowego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne, a nie dla celów inwestycyjnych lub innych.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne na rachunkach bankowych, środki pieniężne w kasie oraz płynne instrumenty, które mogą zostać w sposób natychmiastowy zamienione na środki pieniężne w znanej kwocie i które są przedmiotem nieznacznych zmian wartości.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

### **Ujmowanie i wycena zobowiązań finansowych**

#### **a. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu**

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz inne zobowiązania finansowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej, a następnie są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu są prezentowane w bilansie w pozycjach „Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek (długo i krótkoterminowe)” i „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług”.

Koszty transakcji, bezpośrednio związane z nabyciem lub emisją zobowiązania finansowego, pomniejszają wartość bilansową tego zobowiązania, ponieważ w momencie początkowego ujęcia składnik zobowiązań ujmuje się w wartości godziwej kwot zapłaconych lub otrzymanych w zamian za zobowiązanie. Następnie koszty te są amortyzowane przez okres trwania zobowiązania, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oszacowany strumień przyszłych płatności pieniężnych dokonywanych przez oczekiwany okres do upływu terminu wymagalności instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach do momentu następnej korekty oprocentowania, do wartości bilansowej netto zobowiązania finansowego. Wyliczenie obejmuje wszystkie opłaty i koszty płacone lub otrzymywane przez strony umowy.

### **Ujmowanie i wycena instrumentów pochodnych**

Grupa używa pochodnych instrumentów finansowych do zabezpieczenia ryzyka kursowego i ryzyka zmiany stóp procentowych. Wbudowane instrumenty pochodne są wydzielane z umowy zasadniczej i wykazywane oddzielnie, jeśli cechy ekonomiczne i ryzyka umowy zasadniczej i wbudowanego instrumentu pochodnego nie są blisko powiązane.

Instrumenty pochodne są wykazywane w bilansie i wyceniane w wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykorzystywane przez Spółkę nie są przedmiotem aktywnego rynku i ich wartość godziwa jest obliczana przy zastosowaniu standardowych modeli wyceny. Wartość godziwa jest obliczana na podstawie bieżącej wartości netto przyszłych przepływów pieniężnych związanych z tymi instrumentami finansowymi, kwotowanych rynkowych terminowych stóp procentowych, kwotowanych rynkowych terminowych kursów wymiany walut lub jeżeli kwotowane rynkowe terminowe kursy wymiany walut nie są dostępne, na podstawie kursów terminowych obliczanych w oparciu o bieżące kursy walutowe z wykorzystaniem metody parytetu stóp procentowych.

Z wyjątkiem zysków i strat na zabezpieczających instrumentach pochodnych (patrz poniżej), zyski i straty powstałe z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych klasyfikowanych jako aktywa lub zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są ujmowane bezpośrednio w zysku/stracie okresu. Składnik odsetek powstający z wyceny instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu jest prezentowany jako koszt odsetkowy w ramach kosztów finansowych. Składnik różnic kursowych powstały z wyceny instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu, stanowiących zabezpieczenie ekonomiczne transakcji handlowych lub finansowych, jest prezentowany odpowiednio jako zysk / (strata) z tytułu różnic kursowych w ramach pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych lub jako koszty finansowe, w zależności od treści danej transakcji. Składnik różnic kursowych powstały z wyceny pozostałych instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu jest prezentowany jako zysk / (strata) z tytułu różnic kursowych w ramach kosztów finansowych.

Grupa traktuje instrument pochodny jako pojedynczy element księgowy i prezentuje go jako krótkoterminowy lub długoterminowy w zależności od daty ostatnich przepływów pieniężnych, które mogą nastąpić w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego lub w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

#### **a. Instrumenty zabezpieczające**

Instrumenty pochodne mogą zostać zakwalifikowane jako instrumenty zabezpieczające wartość godziwą lub instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne.

##### **Zabezpieczanie wartości godziwej**

Zabezpieczenie wartości godziwej jest zabezpieczeniem przed zagrożeniem zmianami w wartości godziwej ujętego aktywa, zobowiązania lub wyodrębnionej jego części, które przypisać można do konkretnego rodzaju ryzyka – szczególnie ryzyka stopy procentowej lub ryzyka walutowego i które może wpłynąć na wykazywany zysk lub stratę netto.

##### **Zabezpieczanie przepływów pieniężnych**

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych jest zabezpieczeniem przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które można przypisać do konkretnego rodzaju ryzyka związanego z ujętym aktywem, zobowiązaniem lub wysoce prawdopodobną prognozowaną transakcją (taką jak przyszły zakup lub sprzedaż) oraz które może wpłynąć na wykazywany zysk lub stratę netto.

##### **Rachunkowość zabezpieczeń**

Powiązania zabezpieczające podlegają rachunkowości zabezpieczeń jeśli:

- w momencie ustanowienia transakcji zabezpieczającej formalnie wyznaczono oraz udokumentowano powiązanie zabezpieczające,
- w momencie ustanowienia transakcji zabezpieczającej oraz w okresach następnych oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka w okresie stosowania zabezpieczenia (tj. rzeczywista efektywność transakcji zabezpieczającej jest w przedziale 80-125 procent),
- w przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych, planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia, musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na rachunek zysków i strat,
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego, mogą być wiarygodnie wycenione,
- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

##### **Skutki zastosowania rachunkowości zabezpieczeń**

Skutki zastosowania rachunkowości zabezpieczeń są następujące:

- dla zabezpieczeń wartości godziwej ujętego aktywa lub zobowiązania, zmiana wartości godziwej zabezpieczonej części aktywa lub zobowiązania, wynikająca z zabezpieczanego ryzyka, koryguje wartość bilansową tego aktywa lub zobowiązania. Zysk lub stratę z tytułu zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej ujmuje się w rachunku zysków i strat bieżącego okresu. Zysk lub strata ta podlega kompensacji z efektywną częścią zysku lub straty z tytułu przeszacowania instrumentu zabezpieczającego do wartości godziwej. Jeśli nieujęte uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie jest wyznaczone jako pozycja zabezpieczana, następujące kumulowane zmiany wartości godziwej uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmuje się jako składnik aktywów lub zobowiązanie, a powstające zyski lub straty ujmuje się w rachunku wyników. Początkowa wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązania powstałego w wyniku wypełnienia przez jednostkę uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, jest korygowana o skumulowane zmiany wartości godziwej uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania wynikające z zabezpieczanego ryzyka, które były ujęte w bilansie. Korekta wartości bilansowej zabezpieczanego instrumentu podlega amortyzacji, a dokonane odpisy ujmuje się w rachunku wyników. Amortyzacja rozpoczyna się od najwcześniejszej możliwej daty a nie od momentu, kiedy pozycja zabezpieczana przestała być korygowana o zmianę wartości godziwej, wynikającą z zabezpieczanego ryzyka. Korektę rozlicza się za pomocą efektywnej stopy procentowej przeliczonej na dzień rozpoczęcia amortyzacji,
- dla zabezpieczeń przepływów pieniężnych, część zysku lub straty na instrumencie zabezpieczającym, którą uznano za efektywne zabezpieczenie, ujmowana jest bezpośrednio w innych całkowitych dochodach, natomiast część zysku lub straty uznana za nieefektywne zabezpieczenie jest ujmowana w rachunku zysków i strat. Kwoty, które zostały ujęte bezpośrednio w innych całkowitych dochodach, są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym samym okresie albo w okresach, w których zabezpieczone transakcje wpływają na rachunek zysków i strat. W momencie, kiedy zabezpieczana transakcja skutkuje ujęciem niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązań, zyski i straty odroczone uprzednio w innych całkowitych dochodach uwzględnia się w wartości początkowej danego składnika aktywów lub zobowiązań.

W przypadku, gdy instrument zabezpieczający lub powiązanie zabezpieczające ulega wygaśnięciu lub rozwiązaniu, lecz oczekuje się zrealizowania transakcji zabezpieczanej, skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym odnoszone bezpośrednio na kapitał własny przez okres, w którym zabezpieczenie było efektywne, ujmuje się dalej w odrębnej pozycji w kapitale własnym, aż do momentu zajścia planowanej transakcji. Gdy realizacja transakcji zabezpieczanej nie jest prawdopodobna, skumulowany zysk lub strata wykazywane dotychczas w kapitale własnym odnoszone są bezpośrednio do rachunku zysków lub strat danego okresu.

### **Wyłączenie z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych**

#### **a. Aktywa finansowe**

Składnik aktywów finansowych (albo część składnika aktywów finansowych lub grupy podobnych aktywów finansowych) jest wyłączany z bilansu wówczas, gdy:

- prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z tytułu tego składnika aktywów wygasły,
- Grupa zachowała prawo do uzyskiwania przepływów pieniężnych z tytułu tego składnika aktywów, ale jednocześnie zaciągnęła zobowiązanie do ich wypłaty w całości i bez znaczącej zwłoki na rzecz strony trzeciej,
- Grupa przeniosła swoje prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z tytułu składnika aktywów na inny podmiot i albo (a) przeniosła na ten podmiot zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania tego aktywa, albo (b) ani nie przeniosła na inny podmiot, ani nie zatrzymała przy sobie zasadniczo całego ryzyka oraz wszystkich korzyści wynikających z posiadania aktywa, ale przekazała innemu podmiotowi kontrolę nad tym aktywem.

#### **b. Zobowiązania finansowe**

Zobowiązanie finansowe jest wyłączone z bilansu w momencie wypełnienia, umorzenia lub wygaśnięcia związanego z nim obowiązku.

W sytuacji, gdy zobowiązanie finansowe zostało zastąpione innym zobowiązaniem wobec tego samego wierzyciela zaciągniętym na znacząco odmiennych warunkach lub gdy warunki zobowiązania finansowego zostały znacząco zmienione, zastąpienie lub zmiana ujmowana jest jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego, zaś różnica między wartością bilansową starego i nowego zobowiązania odnoszona jest na rachunek zysków i strat.

### **Wyłączenie z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych**

#### **a. Aktywa finansowe**

Składnik aktywów finansowych (albo część składnika aktywów finansowych lub grupy podobnych aktywów finansowych) jest wyłączany z bilansu wówczas, gdy:

- prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z tytułu tego składnika aktywów wygasły,
- Grupa zachowała prawo do uzyskiwania przepływów pieniężnych z tytułu tego składnika aktywów, ale jednocześnie zaciągnęła zobowiązanie do ich wypłaty w całości i bez znaczącej zwłoki na rzecz strony trzeciej,
- Grupa przeniosła swoje prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z tytułu składnika aktywów na inny podmiot i albo (a) przeniosła na ten podmiot zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania tego aktywa, albo (b) ani nie przeniosła na inny podmiot, ani nie zatrzymała przy sobie zasadniczo całego ryzyka oraz wszystkich korzyści wynikających z posiadania aktywa, ale przekazała innemu podmiotowi kontrolę nad tym aktywem.

#### **b. Zobowiązania finansowe**

Zobowiązanie finansowe jest wyłączone z bilansu w momencie wypełnienia, umorzenia lub wygaśnięcia związanego z nim obowiązku.

W sytuacji, gdy zobowiązanie finansowe zostało zastąpione innym zobowiązaniem wobec tego samego wierzyciela zaciągniętym na znacząco odmiennych warunkach lub gdy warunki zobowiązania finansowego zostały znacząco zmienione, zastąpienie lub zmiana ujmowane jest jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego, zaś różnica między wartością bilansową starego i nowego zobowiązania odnoszona jest na rachunek zysków i strat.

### **Kapitał podstawowy**

Kapitał podstawowy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym jednostki dominującej. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału – jako wielkość ujemną. Akcje własne ujmuje się jako odrębną kategorię kapitału własnego ze znakiem ujemnym.

### **Zysk netto na jedną akcję**

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto Grupy oraz zysku netto przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Grupy dominującej (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

## Rezerwy

Grupa tworzy rezerwy wówczas, gdy ciąży na niej istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w zysku lub stracie po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

Utworzone rezerwy zalicza się odpowiednio do kosztów operacyjnych, pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Jeżeli skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które, jak się oczekuje, będą niezbędne do wypełnienia tego obowiązku. Stopę dyskontową ustala się przed opodatkowaniem, czyli odzwierciedla ona bieżącą ocenę rynku odnośnie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań. Stopy dyskontowej nie obciąża ryzyko, o które skorygowano szacunki przyszłych przepływów pieniężnych. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

W szczególności Grupa utworzyła następujące tytuły rezerw:

### **Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia**

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy spółek Grupy mają prawo do następujących świadczeń:

- odpraw emerytalno-rentowych – wypłacanych jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę/rentę,

Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczana przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Stopę dyskontową otrzymuje się na podstawie rynkowej stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa na dzień bilansowy. Zobowiązanie z tytułu odpraw emerytalnych ujmowane jest proporcjonalnie do przewidywanego okresu świadczenia pracy przez danego pracownika.

### **Czynności procesowe**

Rezerwa na roszczenia przeciwko Spółce (czynności procesowe) jest tworzona, gdy w związku z toczącym się sporem sądowym lub pozasądowym istnieje prawdopodobieństwo powstania zobowiązania na skutek niekorzystnego dla Grupy rozstrzygnięcia sądu lub innego właściwego organu. Przy tworzeniu rezerwy uwzględnia się zarówno przyszłe zobowiązanie, łącznie z ewentualnymi odsetkami, jak i koszty prowadzenia procesu.

### **Pozostałe zobowiązania niefinansowe**

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług, inne zobowiązania o charakterze publicznoprawnym (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych ujmowanego w odrębnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej), nadwyżkę zobowiązań nad aktywami ZFŚS oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

### **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Jako rozliczenia międzyokresowe przychodów ujmowane są w szczególności nieodpłatnie otrzymane środki trwałe.

### **Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych**

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych („Fundusz”) tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Jednostki wchodzące w skład Grupy skompensowały aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy. Grupy tworzą taki fundusz i dokonują okresowych odpisów. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Grupy, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

### **Zobowiązania i należności warunkowe**

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczenia, którego powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe, których prawdopodobieństwo nie jest wyższe niż 50%, nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba, że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających straty ekonomiczne jest znikome. W przypadku oceny prawdopodobieństwa na powyżej 50%, zobowiązanie zostaje ujęte w pasywach bilansu.

Grupa jest stroną spraw spornych, których prawdopodobieństwo realizacji zobowiązań warunkowych ocenione jest jako znikome.

Należności warunkowe nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o należności warunkowej, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

## **Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

### **9. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

W procesie stosowania polityki rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa, który wpływa na wielkości wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych notach objaśniających. Założenia tych szacunków opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu odnośnie bieżących i przyszłych działań i zdarzeń w poszczególnych obszarach.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

#### **9.1. Niepewność szacunków**

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mające znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

##### ***Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego***

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment przewidywanego zrealizowania składnika aktywów, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały na dzień bilansowy. Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego, bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

##### ***Okresy ekonomicznego użytkowania rzeczowych aktywów trwałych***

Wysokość stawek oraz odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych oraz szacunków dotyczących wartości rezydualnej środków trwałych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W przypadku, gdy okres korzystania ze składnika aktywów wynika z tytułów umownych okres użytkowania odpowiada okresowi wynikającemu z tych tytułów umownych. W sytuacji, gdy szacowany okres użytkowania jest krótszy niż okres wynikający z tytułów umownych przyjmuje się szacowany okres użytkowania. W przypadku zmiany długości okresu użytkowania o +/- 50% w stosunku do stawek przyjętych przez Spółkę w roku 2019, dla składników majątkowych podlegających amortyzacji, z grupy urządzenia techniczne i maszyny, wpływ zmiany na wynik finansowy wyniósłby odpowiednio: zmniejszenie/zwiększenie kosztów amortyzacji o ok. 3,1 mln zł lub (w 2018 roku odpowiednio: zmniejszenie/zwiększenie kosztów amortyzacji o ok. 3,1 mln zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku, Grupa dokonała korekty okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych. W wyniku zmiany okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych amortyzacja, a tym samym wynik brutto Grupy, uległ zwiększeniu o kwotę 9,5 mln zł.

##### ***Wartość godziwa instrumentów finansowych***

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się, wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

Zarząd dokonuje osądu wybierając odpowiednią metodę wyceny instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnym rynku. Stosuje się metody wyceny stosowane powszechnie przez praktyków rynkowych. Instrumenty finansowe wycenia się przy użyciu zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o założenia potwierdzone, na ile to możliwe, dającymi się zaobserwować cenami czy stopami rynkowymi. Szczegóły dotyczące zastosowanych założeń i wyników analizy wrażliwości tych założeń przedstawiono w notcie 30.

##### ***Odpisy aktualizujące wartość należności oraz zapasów***

Na dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności, grupy należności oraz zapasów. Jeżeli wartość możliwa do odzyskania składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej, dana jednostka dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych. Wartość odpisów należności oraz zapasów przedstawiono odpowiednio w notkach 30.3 oraz 17.

##### ***Subiektywna ocena***

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż Sprawozdanie Finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,



- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

#### **Utrata rzeczowych wartości aktywów**

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy, czy istnieją przesłanki utraty wartości aktywów niefinansowych. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

#### **Ustalanie utraty wartości**

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych 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 Grupy 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 Grupy, uważa się fakt poniesienia straty operacyjnej przez Grupę w roku obrotowym. W takim przypadku ustalana jest zdyskontowana suma przyszłych korzyści ekonomicznych, które przyniesie Grupa. 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 2020 roku Grupa przeprowadziła testy pod kątem utraty wartości aktywów Grupy. 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:

Przewidywane przepływy pieniężne analizowane są w perspektywie 5-letniego planu rozwoju Grupy testowanego ośrodka wypracowującego środki pieniężne oraz na podstawie wartości rezydualnej w ostatnim okresie. Długość tego okresu (4 lat) wynika przede wszystkim z długoterminowego charakteru realizacji aktywów oraz długoterminowej natury inwestycji w branży budowlanej. Rezydualna stopa wzrostu została oszacowana na poziomie 1,0%. 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 2020 roku nie skutkowało 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 1,0 p.p., nie skutkowało to ewentualnym rozpoznaniem odpisu z tytułu utraty wartości. Gdyby stopa dyskontowa uległa zwiększeniu o 1,0 p.p., nie skutkowało to ewentualnym rozpoznaniem odpisu z tytułu utraty wartości.

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 Grupy pokazują, że ograniczenie tych planów i koncentracja na polepszeniu efektu skali oraz optymalizacji procesów wyraźnie zredukują ryzyko utraty wartości.

#### **10. Zmiana szacunków**

W okresie 12 miesięcy 2020 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zagadnień, wobec których zastosowanie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

W okresie 12 miesięcy 2019 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie pozycji, które obciążone są istotną niepewnością zmiany szacunków w okresie najbliższych 12 miesięcy.

#### **11. Korekta błędów poprzednich okresów oraz zmiany zasad rachunkowości**

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

## 12. Przychody i koszty

### 12.1. Działalność zaniechana

W ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 roku, jak i w ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 roku w Grupie nie wystąpiła działalność zaniechana.

### 12.2. Przychody ze sprzedaży

Począwszy od 1 stycznia 2018 roku Grupa stosuje MSSF 15. W wyniku wdrożenia MSSF 15 na dzień 1 stycznia 2018 roku Grupa nie zidentyfikowała żadnych umów z poprzednich okresów, które były aktywnym i zobowiązaniem z tytułu umów na ten dzień, w związku z czym nie dokonywano korekty poprzez zyski zatrzymane.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 nie wystąpiły aktywa ani zobowiązania z tytułu umów sprzedaży.

MSSF 15 ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Wdrażając MSSF 15 zastosowano model bez korygowania bilansu otwarcia, gdyż wpływ niezakończonych umów nie był istotny.

Zgodnie z powyższym standardem przychody ujmowane są w kwocie wynagrodzenia, które przysługuje jednostce w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Umowy sprzedaży klasyfikowane są do jednej z trzech grup umów:

1. Umowa o współpracy z Autoryzowanym Punktem Sprzedaży (APS)
2. Umowa dystrybucyjna
3. Zamówienie na przechowanie towaru

Analiza zapisów ww. umów nie spowodowała konieczności rozpoznania dodatkowych aktywów ani zobowiązań z tytułu umów z klientami na dzień wdrożenia MSSF 15.

	Zobowiązania do wykonania świadczeń	Wynagrodzenie	Przypisanie ceny transakcyjnej i ujęcie
<b>Umowa o współpracy APS</b>	W ramach umowy klient nabywa od Grupy produkty, a następnie zobowiązuje się do ich odsprzedaży do strony trzeciej – odbiorcy końcowego. Klient zobowiązuje się w umowie do dokonywania zakupu produktów od Grupy w łącznej rocznej kwocie i asortymencie produktów. Klient zobowiązuje się do zbycia do odbiorców końcowych całości produktów nabytych od Grupy i w prowadzonym przez siebie APS Platinum; niesprzedana część produktów (jeśli wystąpi) nie podlega zwrotowi do Grupy. Klient prowadzi działalność we własnym imieniu i na własny rachunek, jednakże z wykorzystaniem znaków towarowych i know-how należących do Grupy oraz zgodnie z wytycznymi przekazanymi przez Grupę.	Cena transakcyjna ustalana jest w oparciu o ustalony między stronami cennik produktów, z ewentualnym uwzględnieniem następujących elementów wynagrodzenia zmiennego – rabatów oraz kar umownych za niedostarczone/nieodebrane w danym roku uzgodnione roczne ilości produktu. W ramach umowy, usługi transportu może dokonywać klient lub Grupa. W przypadku, gdy to Grupa jest odpowiedzialna za transport, korzysta ona zawsze z usług strony trzeciej.	Przychód z tytułu sprzedaży produktów, jak również przychód z tytułu świadczonej usługi transportowej podlega rozpoznaniu w momencie przeniesienia kontroli nad produktami na rzecz klienta zgodnie z uzgodnionymi zasadami Incoterms dostawy (tj. najczęściej z chwilą wydania z magazynu).
<b>Umowa dystrybucyjna</b>	W ramach umowy klient dokonuje zakupów różnego rodzaju produktów oferowanych przez Grupę, a Grupa zobowiązuje się sprzedawać je klientowi. W umowie występują następujące zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie są traktowane odrębnie: (1) sprzedaż produktów oraz (2) ewentualna świadczona przez Grupę usługa transportu produktów z magazynu Grupy do klienta.	Klient dokonuje zakupów od Grupy według cennika – wzajemnie uzgodnionych cen, określonych w umowie zasadniczej. W ramach umowy dostawy towarów wykonywana jest przez Grupę usługa transportu, przy czym opłaty za transport wliczone zostały w ceny towarów w ramach cennika. W przypadku, gdy to Grupa jest odpowiedzialna za transport, korzysta ona zawsze z usług strony trzeciej. Zgodnie z umową klient obciążony jest stałą opłatą za transport w sytuacjach, gdy zamówienie nie przekroczy określonego w umowie minimum wartościowego. Ponieważ dodatkowa opłata nie wiąże się z żadnym dodatkowym zobowiązaniem do wykonania świadczenia, ewentualna opłata podlegać będzie alokacji pomiędzy wszystkie zidentyfikowane w ramach umowy zobowiązania do wykonania	Przychód z tytułu sprzedaży produktów, jak również przychód z tytułu świadczonej usługi transportowej, podlega rozpoznaniu w momencie przeniesienia kontroli nad produktami na rzecz klienta zgodnie z uzgodnionymi zasadami Incoterms dostawy (tj. najczęściej z chwilą wydania z magazynu). Koszty usługi transportowej są prezentowane w kosztach sprzedaży ponieważ nie dotyczą odrębnego obowiązku świadczenia.



świadczenia w ramach danego zamówienia.

#### Zamówienie na przechowanie towaru

W ramach umowy klient składa Spółce zamówienie na wykonanie usługi magazynowania i przechowania produktów na dany okres. Grupa zobowiązana jest zachować produkty w stanie nie pogorszonym, przy czym nie odpowiada za ubytki bądź uszkodzenia w produktach, które zaistniałyby gdyby produkty znajdowały się w posiadaniu klienta i przechowywane były w identycznych warunkach (tj. na strzeżonym, niezadaszonym placu magazynowym), w szczególności wynikłe z czynników atmosferycznych. Przechowywaniu podlegają produkty sprzedane przez Spółkę na rzecz klienta. Klient jest zobowiązany do odbioru całości produktów w nieprzekraczalnym terminie określonym w umowie.

Grupie przysługuje za każdy rozpoczęty miesiąc przechowania wynagrodzenie zależne od rodzaju produktu („Premium”, „TOP Premium” lub „Standard”), za każdą rozpoczętą paletę produktów (lub inne pełne opakowanie jednostkowe).

Warunki Incoterms sprzedaży to EXW. Zgodnie z umową, Libet nie jest upoważniony do korzystania z przedmiotu przechowywania, jak również oddania do korzystania osobom trzecim. Klient natomiast w okresie przechowywania ma prawo do swobodnego rozporządzania produktami i ich odbioru najpóźniej do określonego w umowie dnia.

Grupa rozpoznaje przychód w momencie przekazania towaru do klienta w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Aktywa finansowe rozpoznawane są w dacie transakcji.

Analiza przychodów ze sprzedaży Grupy za bieżący oraz poprzedni rok dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

Działalność kontynuowana	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży wyrobów	217 393	177 045
Przychody ze sprzedaży towarów	32 784	22 922
<b>RAZEM</b>	<b>250 178</b>	<b>199 967</b>

Przychody ze sprzedaży w przeważającej większości realizowane są na terenie kraju.

Działalność Grupy na terenie Polski nie wykazuje istotnego regionalnego zróżnicowania. W związku z powyższym Grupa nie wykazuje danych finansowych dotyczących segmentów operacyjnych.

Również ze względu na fakt, że działalność Grupy Kapitałowej z punktu widzenia rodzaju sprzedawanych produktów i towarów jest jednolita, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie wykazuje się danych finansowych dotyczących segmentów operacyjnych ze względu na rodzaj sprzedawanych produktów lub towarów.

#### 12.3. Informacje o wiodących klientach

W 2020 roku jeden z odbiorców miał udział w sprzedaży powyżej 10%, tj 10,8%

W 2019 roku jeden z odbiorców miał udział w sprzedaży powyżej 10%, tj 11,1%

#### 12.4. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2019
<b>Przychody z tytułu instrumentów finansowych, w tym:</b>		
Przychody odsetkowe	0	2
Otrzymane odsetki od należności z tytułu dostaw i usług	75	84
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>75</b>	<b>86</b>

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych, powstałe w wyniku działalności finansowej Grupy.

## 12.5. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2019
<b>Koszty z tytułu instrumentów finansowych, w tym:</b>	<b>(3 448)</b>	<b>(7 001)</b>
Koszty odsetkowe - kredyty bankowe	(2 414)	(3 600)
Koszty odsetkowe - leasing finansowy	(105)	(2 505)
nieefektywna część IRS	0	(101)
Różnice kursowe	(215)	32
Prowizje od kredytów bankowych	(371)	(784)
Pozostałe	(344)	(42)
<b>Minus: kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozostałe koszty finansowe:</b>	<b>(3 260)</b>	<b>(2 206)</b>
Odsetki od zobowiązań	(1 361)	(1 602)
Odsetki od faktoringu	(282)	(477)
Pozostałe	(1 617)	(128)
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>(6 708)</b>	<b>(9 207)</b>

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz inne koszty finansowe. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku działalności finansowej Grupy.

## 12.6. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2019
<b>Zysk ze zbycia aktywów:</b>	<b>0</b>	<b>15 473</b>
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	0	15 473
<b>Rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy</b>	<b>218</b>	<b>504</b>
<b>Dotacje</b>	<b>247</b>	<b>148</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne:</b>	<b>1 075</b>	<b>1 575</b>
Odszkodowania od ubezpieczycieli	152	191
Sprzedaż wierzytelności	0	805
Spisane zobowiązania	583	323
Pozostałe	340	255
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 540</b>	<b>17 699</b>

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane dotacje, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sądowych, nadpłaconych zobowiązań podatkowych, za wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku Grupy, który objęty był ubezpieczeniem.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są także odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności.

#### 12.7. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2019
<b>Straty ze zbycia aktywów:</b>	<b>(139)</b>	<b>0</b>
Strata z likwidacji majątku trwałego	(139)	0
<b>Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności handlowych i pozostałych należności</b>	<b>(338)</b>	<b>(1 460)</b>
<b>Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów</b>	<b>(50)</b>	<b>(402)</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne:</b>	<b>(612)</b>	<b>(1 026)</b>
Wypłacone odszkodowania	0	0
Koszt sprzedanych wierzycelności	0	0
Rezerwy bilansowe	0	0
Zapłacone koszty sądowe i egzekucyjne	(427)	(940)
Zaniechane inwestycje	0	0
Pozostałe	(185)	(86)
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(1 139)</b>	<b>(2 889)</b>

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny tak w formie rzeczowej jak i pieniężnej na rzecz innych jednostek, w tym jednostek pożytku publicznego oraz skutki wynikające z gwarancji i poręczeń udzielonych na rzecz innych podmiotów.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są także koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz środków trwałych.

#### 12.8. Koszty według rodzaju

Koszty według rodzaju	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2019
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(19 208)	(17 692)
Zużycie materiałów i energii	(129 417)	(105 412)
Usługi obce	(26 521)	(21 433)
Koszty świadczeń pracowniczych	(35 340)	(28 949)
Podatki i opłaty	(3 885)	(3 978)
Pozostałe koszty	(3 420)	(2 903)
<b>Razem koszty według rodzaju</b>	<b>(217 792 )</b>	<b>(180 366)</b>
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	1 211	12 103
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	623	128
Koszty sprzedaży	21 428	17 452
Koszty ogólnego zarządu	17 052	16 411
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(29 252)	(21 406)
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(206 730)</b>	<b>(155 681)</b>

#### 12.9. Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2019
Wynagrodzenia	(28 903)	(23 831)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(5 147)	(4 352)
Utworzenie/rozwiązanie rezerwy na niewykorzystane urlopy	(62)	(6)
Utworzenie/rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne - programy określonych świadczeń	(42)	7
Pracownicze Plany Kapitałowe	(116)	
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(591)	(442)
Pozostałe świadczenia pracownicze	(479)	(324)

**Koszty świadczeń pracowniczych** (35 340) (28 949)

### 13. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

#### 13.1. Podatek dochodowy ujęty w zyskach/stratach okresu

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 oraz za rok zakończony 31 grudnia 2019 przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2019
<b>Bieżący podatek dochodowy:</b>	<b>(0)</b>	<b>(583)</b>
Bieżące obciążenie podatkowe	(0)	(583)
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	0	0
<b>Odroczony podatek dochodowy:</b>	<b>(372)</b>	<b>2 223</b>
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(372)	2 223
Odpis aktualizujący aktywo z tytułu podatku odroczonego		
Podatek odroczonego przeniesiony z kapitału własnego	0	0
Inne zmiany podatku dochodowego ujęte w zyskach/stratach okresu	0	0
<b>Koszt/(dochód) podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym w działalności kontynuowanej</b>	<b>(372)</b>	<b>1 666</b>

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) brutto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym

W zakresie podatku dochodowego, Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej. Jednostka zależna Libet 2000 do sierpnia 2016 roku prowadziła działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowało zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

#### 13.2. Efektywna stawka podatku

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2019
<b>Zysk (strat) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej</b>	<b>(1 264)</b>	<b>16 112</b>
<b>Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>(1 264)</b>	<b>16 112</b>
Stawka ustawowa	19%	19%
<b>Podatek według ustawowej stawki podatkowej</b>	<b>240</b>	<b>3 061</b>
	0	
Odpisanie aktywów na podatek odroczonego	0	0
Efekt podatkowy kosztów/przychodów trwale niepodatkowych	(132)	(1 395)
<b>Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat</b>	<b>(372)</b>	<b>1 666</b>
<b>Efektywna stawka podatku</b>	<b>-29%</b>	<b>-10%</b>

#### 13.3. Podatek dochodowy odniesiony bezpośrednio w kapitał własny

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2019 roku nie wystąpił podatek odroczonego, który dotyczył pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły bezpośrednio kapitał własny.

#### 13.4. Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2019 roku nie wystąpił podatek odroczony, który dotyczył pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły pozostałe całkowite dochody.

#### 13.5. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Bieżące aktywa podatkowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Należny zwrot podatku	0	0
<b>Bieżące zobowiązania podatkowe</b>	<b>0</b>	<b>453</b>
Podatek dochodowy do zapłaty	0	453

#### 13.6. Saldo podatku odroczonego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2020	31.12.2019
Różnica wart.pod.a bil.środków trw.	704	782
Odpisy aktualizujący zapasy	44	76
Rezerwy	176	124
Odpisy aktualizujący należności netto	973	1 133
Odsetki od kredytów	(10)	(7)
Zobowiązania wobec budżetu	970	701
Nieopłacone faktury	1 434	0
Straty podatkowe do rozliczenia	1 635	3 269
Odpis aktualizujący środki trwałe	47	69
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - brutto</b>	<b>5 974</b>	<b>6 146</b>
Odpis aktualizujący	0	0
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - netto</b>	<b>5 974</b>	<b>6 146</b>

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	31.12.2020	31.12.2019
Różnica wart.pod.a bil.środków trw.	7 472	7 240
Leasing	411	463
bonusy przychodowe	12	8
<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego - RAZEM</b>	<b>7 895</b>	<b>7 710</b>

#### 13.7. Nieujęte aktywa z tytułu podatku odroczonego

Grupa ujęła aktywa z tytułu podatku odroczonego od wszystkich różnic przejściowych zarówno na dzień 31 grudnia 2020 roku jak i na dzień 31 grudnia 2019 roku.

#### 13.8. Realizacja aktywa oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

Stan na dzień 31 grudnia 2020	do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 531	2 443
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	2 605	5 290

Stan na dzień 31 grudnia 2019	do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 531	2 615
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	2 605	5 105

13.9. Zmiana stanu aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

Zmiana w stanie aktywa z tytułu podatku odroczonego	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2019
<b>Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia</b>	<b>6 146</b>	<b>5 917</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
w korespondencji z wynikiem finansowym	0	0
w korespondencji z kapitałami	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>(172)</b>	<b>(4 241)</b>
w korespondencji z wynikiem finansowym	(172)	(4 241)
w korespondencji z kapitałami		
<b>Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość aktywa</b>	<b>0</b>	<b>4 470</b>
<b>Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia – wartość brutto</b>	<b>5 974</b>	<b>6 146</b>
Odpis aktualizujący	0	0
<b>Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia – wartość netto</b>	<b>5 974</b>	<b>6 146</b>

Zmiana w stanie zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2019
<b>Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia</b>	<b>7 710</b>	<b>9 643</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>185</b>	<b>0</b>
w korespondencji z wynikiem finansowym	185	0
w korespondencji z kapitałami	0	0
rozliczenie nabycia	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>(1 933)</b>
w korespondencji z wynikiem finansowym	0	(1 933)
w korespondencji z kapitałami	0	0
<b>Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia</b>	<b>7 895</b>	<b>7 710</b>

14. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

Tytuł	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
<b>Wartość brutto</b>								
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>25 414</b>	<b>90 882</b>	<b>139 448</b>	<b>5 729</b>	<b>71 299</b>	<b>332 772</b>	<b>3 283</b>	<b>336 055</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>421</b>	<b>2 077</b>	<b>112</b>	<b>7 911</b>	<b>10 520</b>	<b>6 104</b>	<b>16 625</b>
aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	421	2 077	112	7 911	10 520	0	10 520
zakup środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0	0
darowizny/dotacje otrzymane	0	0	0	0	0	0	0	0
ujawnienia (np. inwentaryzacje)	0	0	0	0	0	0	0	0
przekształcenie PWUG we własność gruntu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nakłady inwestycyjne	0	0	0	0	0	0	6 104	6 104
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(81)</b>	<b>(500)</b>	<b>(4 974)</b>	<b>(5 555)</b>	<b>(5 803)</b>	<b>(11 359)</b>
aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0
sprzedaż	0	0	(81)	(500)	(4 974)	(5 555)	0	(5 555)
likwidacja	0	0	0	0	0	0	0	0
aport	0	0	0	0	0	0	0	0
darowizny przekazane	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0	0
Przekazanie na środki trwałe	0	0	0	0	0	0	(5 803)	(5 803)
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>25 414</b>	<b>91 303</b>	<b>141 444</b>	<b>5 341</b>	<b>74 236</b>	<b>337 738</b>	<b>3 584</b>	<b>341 322</b>



Tytuł	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>								
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>(370)</b>	<b>(26 681)</b>	<b>(82 438)</b>	<b>(5 025)</b>	<b>(51 975)</b>	<b>(166 489)</b>	<b>0</b>	<b>(166 489)</b>
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
aktualizacja wyceny	0	(1 785)	(3 120)	(44)	(5 466)	(10 415)	0	(10 415)
amortyzacja za okres	0	0	0	0	0	0	0	0
amortyzacja za okres	0	(1 785)	(3 120)	(44)	(5 466)	(10 415)	0	(10 415)
Korekta konsolidacyjna 4 2016	0	209	163	1	10	0	0	0
trwała utrata wartości	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenia wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>495</b>	<b>4 431</b>	<b>4 930</b>	<b>0</b>	<b>4 930</b>
aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0
sprzedaż	0	0	4	495	4 431	4 930	0	4 930
likwidacja	0	0	0	0	0	0	0	0
aport	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>(370)</b>	<b>(28 466)</b>	<b>(85 554)</b>	<b>(4 574)</b>	<b>(53 011)</b>	<b>(171 975)</b>	<b>0</b>	<b>(171 975)</b>
<b>Bilans zamknięcia - aktualizacja wyceny</b>								
<b>Bilans zamknięcia - aktualizacja wyceny</b>	<b>0</b>	<b>(2 022)</b>	<b>(836)</b>	<b>0</b>	<b>(29)</b>	<b>(2 886)</b>	<b>0</b>	<b>(2 886)</b>
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>110</b>	<b>124</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>234</b>	<b>0</b>	<b>234</b>
aktualizacja wyceny	0	110	124	0	0	234	0	234
<b>Bilans zamknięcia - aktualizacja wyceny</b>	<b>0</b>	<b>(1 912)</b>	<b>(712)</b>	<b>0</b>	<b>(29)</b>	<b>(2 652)</b>	<b>0</b>	<b>(2 652)</b>
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>25 044</b>	<b>62 179</b>	<b>56 175</b>	<b>704</b>	<b>19 295</b>	<b>163 397</b>	<b>3 283</b>	<b>166 679</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>25 044</b>	<b>60 925</b>	<b>55 178</b>	<b>767</b>	<b>21 196</b>	<b>163 111</b>	<b>3 584</b>	<b>166 694</b>

Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

Tytuł	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
<b>Wartość brutto</b>								
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>29 621</b>	<b>104 763</b>	<b>152 160</b>	<b>6 736</b>	<b>73 879</b>	<b>367 159</b>	<b>4 836</b>	<b>371 995</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>50</b>	<b>661</b>	<b>0</b>	<b>1 442</b>	<b>2 152</b>	<b>712</b>	<b>2 864</b>
aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	50	661	0	1 442	2 152	712	2 864
zakup środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0	0
darowizny/dotacje otrzymane	0	0	0	0	0	0	0	0
ujawnienia (np. inwentaryzacje)	0	0	0	0	0	0	0	0
przekształcenie PWUG we własność gruntu	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>(4 207)</b>	<b>(13 931)</b>	<b>(13 372)</b>	<b>(1 007)</b>	<b>(4 022)</b>	<b>(36 539)</b>	<b>(2 152)</b>	<b>(38 691)</b>
aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0
sprzedaż	(4 207)	(13 931)	(13 372)	(1 007)	(4 022)	(36 539)	0	(36 539)
likwidacja	0	0	0	0	0	0	0	0
aport	0	0	0	0	0	0	0	0
darowizny przekazane	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0	0
pozostałe	0	0	0	0	0	0	(2 265)	(2 265)
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>25 414</b>	<b>90 882</b>	<b>139 448</b>	<b>5 729</b>	<b>71 299</b>	<b>332 772</b>	<b>3 283</b>	<b>336 055</b>

Tytuł	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>								
<b>Bilans otwarcia</b>	(370)	(29 992)	(88 693)	(5 911)	(50 308)	(175 274)	0	(175 274)
<b>Zwiększenia</b>	0	(1 828)	(3 056)	(71)	(4 093)	(9 047)	0	(9 047)
aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0
amortyzacja za okres	0	(1 828)	(3 056)	(71)	(4 093)	(9 047)	0	(9 047)
Korekta konsolidacyjna 4 PAS	0	211	166	2	14	0	0	0
trwała utrata wartości	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	0	5 138	9 311	957	2 426	17 832	0	17 832
aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0
sprzedaż	0	5 138	9 311	957	2 426	17 832	0	17 832
likwidacja	0	0	0	0	0	0	0	0
aport	0	0	0	0	0	0	0	0
darowizny przekazane	0	0	0	0	0	0	0	0
trwała utrata wartości	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Bilans zamknięcia</b>	(370)	(26 681)	(82 438)	(5 025)	(51 975)	(166 489)	0	(166 489)
<b>Bilans otwarcia - aktualizacja wyceny</b>								
<b>Bilans otwarcia - aktualizacja wyceny</b>	0	(2 073)	(906)	0	(29)	(3 008)	0	(3 008)
<b>Zwiększenia</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	0	52	70	0	0	121	0	121
aktualizacja wyceny	0	52	70	0	0	121	0	121
<b>Bilans zamknięcia - aktualizacja wyceny</b>	0	(2 022)	(836)	0	(29)	(2 886)	0	(2 886)
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	29 251	72 698	62 561	825	23 542	188 877	4 444	193 320
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	25 044	62 179	56 175	704	19 295	163 397	3 283	166 679

**Wartość netto środków trwałych amortyzowanych przez Grupę, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy lub leasingu finansowego**

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2020		Stan na 31.12.2019	
		leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
1	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0,00	11 019	0,00	11 019
2	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	23 080	0	23 080
3	Urządzenia techniczne i maszyny	2 695	0,00	4 204	0,00
4	Środki transportu	357	1 552	0,00	1 552
5	Inne środki trwałe	1 238	0,00	1 789	0,00
		<b>4 291</b>	<b>35 652</b>	<b>5 993</b>	<b>35 652</b>

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku, jak i w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku Grupa nie skapitalizowała żadnych kosztów finansowych w wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku Grupa nie tworzyła nowych odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe. Przeprowadzony testu na utratę wartości nie wykazał potrzeby utworzenie takiego odpisu.

W grudniu 2018 roku, Grupa przeklasyfikowała środki trwałe o łącznej wartości 18 mln z użytkowania w związku z transakcją sprzedaży tych aktywów w pierwszym kwartale 2019 roku.

**14.1. Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenia**

Aktywa, które zostały oddane w zastaw jako zabezpieczenie spłaty kredytów wymieniono w nocie 29.6.1.1.

Wartość bilansowa aktywów oddanych w zastaw jako zabezpieczenie przedstawiono w tabeli poniżej.

	Wartość na 31.12.2020		
	Wartość brutto	Dotychczasowe umorzenie	Wartość netto
prawo wieczystego użytkowania gruntu	18 281	2 310	15 971
grunty na własność	21 933	0	21 933
budynki i budowle	92 737	31 143	61 594
Urządzenia techniczne i maszyny	123 265	75 656	47 608
środki transportu	4 504	4 086	419
pozostałe środki trwałe	14 787	10 034	4 753
<b>Razem</b>	<b>275 507</b>	<b>123 229</b>	<b>152 278</b>

	Wartość na 31.12.2020
Zapasy	23 125

	Wartość na 31.12.2019		
	Wartość brutto	Dotychczasowe umorzenie	Wartość netto
prawo wieczystego użytkowania gruntu	18 281	2 095	16 185
grunty na własność	21 933	0	21 933
budynki i budowle	92 609	29 366	63 244
Urządzenia techniczne i maszyny	122 564	72 996	49 568
środki transportu	4 799	4 417	382
pozostałe środki trwałe	16 391	10 667	5 724
<b>Razem</b>	<b>276 577</b>	<b>119 540</b>	<b>157 036</b>

	Wartość na 31.12.2019
Zapasy	19 611

Grupa nie posiada żadnych zobowiązań umownych, których przedmiotem jest nabycie rzeczowych aktywów trwałych, a które nie byłyby ujęte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### 15. Aktywa trwale zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży

Grupa klasyfikuje składniki aktywów trwałych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Warunek zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy przez Grupę oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania, a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży. Aktywa te wyceniane są w wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży, przyjmując do wyceny niższą z tych kwot.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku aktywa przeznaczone do sprzedaży nie wystąpiły.

#### 16. Wartości niematerialne i prawne

Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Znaki towarowe	Oprogramowanie oraz licencje	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Razem wartości niematerialne i prawne
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>					
Bilans otwarcia	19 261	42 822	12 976	0	75 059
					0
Bilans otwarcia	19 261	42 822	12 976	0	75 059
Zwiększenia	0	0	393	0	393
nabycie	0	0	4 030	0	4 030
przemieszczenia w ramach grup	0	0	(3 637)	0	(3 637)
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
sprzedaż		0	0	0	0
Bilans zamknięcia	19 261	42 822	13 369	0	75 452
<b>SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)</b>					
Bilans otwarcia	(2 256)	(22 046)	(5 148)	0	(29 449)
Aktywa przeklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży					0
Bilans otwarcia	(2 256)	(22 046)	(5 148)	0	(29 449)
Zwiększenia	(215)	(2 097)	(565)	0	(2 877)
amortyzacja za okres	(215)	(2 097)	(565)	0	(2 877)
inne					
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
sprzedaż		0	0	0	0
inne					
Bilans zamknięcia	(2 471)	(24 143)	(5 713)	0	(32 326)
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>17 005</b>	<b>20 776</b>	<b>7 829</b>	<b>0</b>	<b>45 610</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>16 790</b>	<b>18 679</b>	<b>7 656</b>	<b>0</b>	<b>43 125</b>

Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Znaki towarowe	Oprogramowanie oraz licencje	Inne	Razem wartości niematerialne i prawne
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>					
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>21 957</b>	<b>42 822</b>	<b>8 626</b>	<b>0</b>	<b>73 405</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 350</b>	<b>0</b>	<b>4 350</b>
nabycie	0	0	4 350	0	4 350
przemieszczenia w ramach grup	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>(2 696)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(2 696)</b>
sprzedaż	(2 696)	0	0	0	(2 696)
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>19 261</b>	<b>42 822</b>	<b>12 976</b>	<b>0</b>	<b>75 059</b>
<b>SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)</b>					
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>(2 339)</b>	<b>(19 948)</b>	<b>(4 860)</b>	<b>0</b>	<b>(27 148)</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>(223)</b>	<b>(2 097)</b>	<b>(288)</b>	<b>0</b>	<b>(2 609)</b>
amortyzacja za okres	(223)	(2 097)	(288)	0	(2 609)
inne	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>307</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>307</b>
sprzedaż	307	0	0	0	0
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>(2 256)</b>	<b>(22 046)</b>	<b>(5 148)</b>	<b>0</b>	<b>(29 449)</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU*</b>	<b>19 618</b>	<b>22 874</b>	<b>3 766</b>	<b>0</b>	<b>46 258</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>17 005</b>	<b>20 776</b>	<b>7 829</b>	<b>0</b>	<b>45 610</b>

\*kwota zawiera wartości środków trwałych, wykazanych na 31.12.2018 jako aktywa dostępne do sprzedaży

Grupa nie posiada zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych i prawnych.

Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych jest wykazywana odpowiednio w kosztach wytworzenia, sprzedaży oraz kosztach zarządu.

Grupa posiada grunty w użytkowaniu wieczystym o wartości brutto na dzień 31.12.2020 - 19,2 mln zł brutto.

Na dzień 31.12.2019 Grupa posiadała grunty w użytkowaniu wieczystym o wartości brutto 19,2 mln zł brutto.

Ponieważ nie są spełnione przesłanki uznania składników aktywów, Grupa nie ujmuje wartości gruntów jako środków trwałych w bilansie. Zgodnie z MSR 17 prawo wieczystego użytkowania jest traktowane jako leasing operacyjny. Grunty te zostały nabyte w ramach przejęcia grupy Libet i ich wartość brutto określona jako wartość rynkowa w momencie przejęcia jest ujmowana jako wartość niematerialna i umarzana na okres posiadania prawa.

Na skutek opisanego wyżej przejęcia Emitent 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 19,4 mln zł na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 20,7 mln zł na dzień 31 grudnia 2019 roku.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym wystąpiły przesłanki utraty wartości dla wartości niematerialnych. Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości, które nie wykazały konieczności ujmowania istotnych odpisów z tytułu utraty wartości zarówno na dzień 31 grudnia 2020 roku, jak i na 31 grudnia 2019 roku.



## 17. Zapasy

Zaleganie zapasów zaprezentowano w tabeli poniżej.

### Stan na dzień 31 grudnia 2020

Lp.	Okres zalegania w dniach	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)			
		Materiały	Produkty gotowe i produkcja w toku	Towary	Razem
1	do 90 dni	3 066	16 286	6 533	25 885
2	od 91 do 180 dni	971	6 015	891	7 877
3	od 181 do 360 dni	572	3 858	215	4 645
4	powyżej 360 dni	1 133	1 957	153	3 243
<b>RAZEM w wartości brutto</b>		<b>5 742</b>	<b>28 115</b>	<b>7 793</b>	<b>41 650</b>
odpisy aktualizujące (wartość ujemna)		0	(234)	0	(234)
odchylenia od wartości ewidencyjnych		258	3 292	1 655	5 205
dostawy w drodze		411	0	0	411
<b>RAZEM wartość bilansowa</b>		<b>6 411</b>	<b>31 173</b>	<b>9 447</b>	<b>47 032*</b>

\*Wartość nie zawiera zaliczek na dostawy w kwocie 957 tys. zł.

### Stan na dzień 31 grudnia 2019

Lp.	Okres zalegania w dniach	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)			
		Materiały	Produkty gotowe i produkcja w toku	Towary	Razem
1	do 90 dni	2 789	13 365	5 460	21 614
2	od 91 do 180 dni	754	5 386	503	6 643
3	od 181 do 360 dni	130	2 827	97	3 053
4	powyżej 360 dni	1 149	2 131	277	3 558
<b>RAZEM w wartości brutto</b>		<b>4 823</b>	<b>23 708</b>	<b>6 337</b>	<b>34 868</b>
odpisy aktualizujące (wartość ujemna)		0	0	(402)	(402)
odchylenia od wartości ewidencyjnych		321	321	3 661	4 927
Dostawy w drodze		232	232	0	232
<b>RAZEM wartość w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>		<b>5 375</b>	<b>26 967</b>	<b>7 282</b>	<b>39 624*</b>

\*Wartość nie zawiera zaliczek na dostawy w kwocie 1 406 tys. zł.

Zapasy wyrobów gotowych, towarów, stanowią zabezpieczenia kredytów. Szczegółowy opis zabezpieczeń ustanowionych na aktywach obrotowych Grupy opisano w nocie 29.6.1.1 niniejszego sprawozdania.

Koszty zapasów ujęte w kosztach bieżącego okresu wyniosły 205,8 mln zł, koszty zapasów ujęte w kosztach poprzedniego okresu wyniosły 155,7 mln zł.

Grupa nie posiada zapasów, spodziewanych do realizacji później niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku, Grupa zawiązała odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 50 tys zł oraz rozwiązała odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 218 tys zł.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku, Grupa zawiązała odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 402 tys zł oraz rozwiązała odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 104 tys zł.

Produkty gotowe wytwarzane przez Grupę, jak również zakupywane towary nie ulegają przeterminowaniu i są sprzedawane z dodatnią marżą mimo długiego okresu zalegania.

## 18. Należności z tytułu dostaw i usług

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 27.7. Odpisy aktualizujące i wiekowanie należności przedstawiono w nocie 30.3.3.

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.

Grupa 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 Grupy.

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

Maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe odzwierciedla wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług.

W ocenie Grupy w odniesieniu do należności handlowych nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego z uwagi na zróżnicowaną bazę odbiorców.

## 19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, najczęściej od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazywane w rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	4 942	235
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	0	0
Środki pieniężne zabezpieczające otrzymaną gwarancję bankową	0	0
<b>Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazywane w bilansie</b>	<b>4 942</b>	<b>235</b>
Różnice kursowe	0	0
<b>Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazywane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>4 942</b>	<b>235</b>

W saldzie środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2020 i 2019 roku zawarte są środki pieniężne denominowane w walutach obcych w kwocie 43,8 tys. złotych i 3,1 tys. złotych odpowiednio.

Ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego odzwierciedla wartość bilansowa środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych. Grupa lokuje środki pieniężne i ich ekwiwalenty na rachunkach prowadzonych przez wiodące instytucje finansowe w Polsce. Grupa lokuje środki w bankach posiadających rating od poziomu BB(-) do poziomu A(-).

**20. Pozostałe aktywa**  
**20.1. Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe**

	31.12.2020	31.12.2019
Materiały w drodze oraz przedpłaty na wykonanie usług	1 131	0
Oplacone z góry ubezpieczenia majątkowe	134	270
Zaliczki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	2 522	147
Zatrzymane kaucje handlowe	1 390	2 911
Oplacone z góry koszty usług	586	1 492
Oplacone z góry prenumeraty i czynsze	2	775
Pozostałe należności	0	6
Pozostałe koszty rozliczane w czasie	0	0
Koszty związane z uruchomieniem nowych linii produktowych	0	0
Oplata restrukturyzacyjna	40	806
Koszty uruchomienia nowych punktów dystrybucji sieć Platyna	384	2 690
Pozostałe aktywa	190	0
<b>RAZEM, w tym:</b>	<b>6 379</b>	<b>9 097</b>
długoterminowe	234	840
krótkoterminowe	6 146	8 256

**21. Pozostałe zobowiązania**

**21.1. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych, w tym:</b>	<b>3 043</b>	<b>1 678</b>
Podatek od nieruchomości	2 276	1 335
Podatek VAT	766	342
<b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych</b>	<b>9 268</b>	<b>8 554</b>
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 029	4 125
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	4 253	3 963
Podatek dochodowy od osób fizycznych	772	304
PPK	141	
PFRON	73	162
<b>Pozostałe zobowiązania niefinansowe, w tym:</b>	<b>13 251</b>	<b>9 590</b>
Zobowiązania z tytułu środków trwałych	389	628
Zobowiązania z tytułu przekształcenia prawa wieczystego użytkowania gruntów	1 532	1 650
Zobowiązania z tytułu faktoringu	7 573	7 119
Otrzymane zaliczki na dostawy	1 369	188
Zobowiązanie do przekazania w ramach ZFŚŚ	1 947	4
Pozostałe	441	0
<b>Pozostałe bierne rozliczenia kosztów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Razem, w tym:</b>	<b>25 561</b>	<b>19 821</b>
długoterminowe	1 414	1 532
krótkoterminowe	24 147	18 288

**Wiekowanie zobowiązań z tytułu podatków oraz świadczeń pracowniczych  
31 grudnia 2020**

Tytuł	Przeterminowane			Bieżące	
	do 90 dni	90 -180 dni	powyżej 180 dni	Do zapłaty do 90 dnu	Do zapłaty powyżej 90 dni
Podatek od nieruchomości	471	298	787	0	0
Podatek VAT	2 697	0	0	939	0
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	212	374	1 703	1 724	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 977	227	416	800	0
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1	0	0	200	0
PPK				0	0
PFRON	34	0	0	39	0
<b>Razem</b>	<b>5 392</b>	<b>899</b>	<b>2 906</b>	<b>3 702</b>	<b>0</b>

**31 grudnia 2019**

Tytuł	Przeterminowane			Bieżące	
	do 90 dni	90 -180 dni	powyżej 180 dni	Do zapłaty do 90 dnu	Do zapłaty powyżej 90 dni
Podatek od nieruchomości	213	227	216	0	0
Podatek VAT	3 477	28	0	257	0
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	98	92	2 549	1 387	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	870	193	13	681	0
Podatek dochodowy od osób fizycznych	12	0	0	160	0
PFRON	42	80	4	35	0
<b>Razem</b>	<b>4 712</b>	<b>620</b>	<b>2 782</b>	<b>2 520</b>	<b>0</b>

**21.2. Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>		
Dotacje do zakupu środków trwałych	1 192	1 274
Środki trwale otrzymane nieodpłatnie	92	95
Przedpłaty	2 000	1 978
<b>Razem, w tym:</b>	<b>3 284</b>	<b>3 348</b>
długoterminowe	1 249	1 335
Krótkoterminowe	2 035	2 013

## 22. Świadczenia na rzecz pracowników

### 22.1. Program określonych świadczeń

Na podstawie wyceny dokonanej metodami aktuarialnymi Grupa ujmuje rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze, takie jak: odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne. Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emeryturę kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy.

Wycenę aktuarialną wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń przeprowadziła firma Halley, pod przewodnictwem Aktuariusza Pana Pawła Kawy, nr licencji zawodowej 189/09. Wyceny dokonano według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku. Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu określonych świadczeń i związanych z nimi kosztów bieżącego i przeszłego zatrudnienia wyceniono metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Grupa ustala rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi, z uwzględnieniem stopy dyskonta, definiowanej na podstawie rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych. Podziału rezerw na długo- i krótkoterminowe Grupa dokonuje na podstawie szacunków dotyczących rozkładu wypłat w czasie przygotowanego przy pomocy technik aktuarialnych. Główne założenia przyjęte przez aktuariusza na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	Wycena na dzień 31.12.2020	Wycena na dzień 31.12.2019
Stopy dyskonta	1,57%	1,99%
Oczekiwane tempo wzrostu wynagrodzeń	0,5%	2,5%

Kwoty ujmowane w całkowitych dochodach w odniesieniu do omawianych programów określonych świadczeń wyniosły:

	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2019
Koszty świadczeń:		
Koszty bieżącego zatrudnienia	0	0
Koszty przeszłego zatrudnienia i (zysk) /strata z rozliczenia	0	0
Koszty odsetkowy netto	0	0
<b>Składniki kosztów programu określonych świadczeń ujęte w wyniku finansowym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Koszt bieżącego zatrudnienia i koszty odsetkowe netto za dany rok uwzględniono w kosztach świadczeń pracowniczych w wyniku finansowym.

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń w bieżącym roku:

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń, BO</b>	<b>367</b>	<b>388</b>
Koszt bieżących świadczeń	12	21
Koszt odsetkowy	0	0
<b>Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń, BZ</b>	<b>355</b>	<b>367</b>

Znaczące założenia aktuarialne przyjęte przy obliczaniu zobowiązania z tytułu określonych świadczeń obejmują stopę dyskonta, prognozowany wzrost wynagrodzeń i śmiertelność.

Ze względu na nieistotną wartość świadczeń z tytułu odpraw emerytalnych i podobnych nie przeprowadzono analizy wrażliwości zmian odpowiednich założeń występujących na koniec okresu sprawozdawczego, przy pozostałych założeniach niezmiennych, jak również nie przedstawiano duracji aktuarialnej oraz nie prezentowano profilu przewidywanych kwot przepływów pieniężnych w najbliższych latach, w podziale na odpowiednie świadczenia.

## 23. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

### 23.1. Kapitał podstawowy

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
GAMRAT S.A.	9 600 000	19,20%	9 600 000	19,20%
OFE Nationale Nederlanden	5 180 000	10,36%	5 180 000	10,36%
Glaspin Consultants Limited*	5 009 541	10,02%	5 009 541	10,02%
Jendava Consultants Limited**	5 009 539	10,02%	5 009 539	10,02%
Jerzy Józef Gabrielczyk***	5 009 539	10,02%	5 009 539	10,02%
PKO BP Bankowy OFE	4 788 722	9,58%	4 788 722	9,58%
Krzysztof Moska	2 705 105	5,41%	2 705 105	5,41%
Pozostali Akcjonariusze	12 697 554	25,40%	12 697 554	25,40%
<b>RAZEM</b>	<b>50 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>50 000</b>	<b>100,00%</b>

\*podmiot zależny od Ireneusz Gronostaj – Członek Rady Nadzorczej

\*\* podmiot zależny Thomas Lehmann – Prezes Zarządu

\*\*\*Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2020 roku kapitał akcyjny (podstawowy) podmiotu dominującego (Grupy) wynosi 500 tys. zł i jest podzielony na 50.000.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1 grosz każda.

W ciągu ostatnich 12 miesięcy nie wystąpiły zmiany w wartości kapitału akcyjnego.

Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Akcje notowane są w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą LIBET i oznaczeniu LBT.

#### 23.1.1 Prawa akcjonariuszy

Żadne akcje nie są uprzywilejowane są, co do głosu. Wszystkie akcje są jednakowo uprzywilejowane, co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

### 23.2. Kapitał zapasowy

	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał zapasowy o charakterze ogólnym	73 605	42 463
Kapitał zapasowy tworzony zgodnie z KSH (8%)	40	40
Z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	53 872	53 872
Zmiany założeń aktuarialnych		0
<b>Razem</b>	<b>127 517</b>	<b>96 375</b>



### 23.2.1 Kapitał zapasowy o charakterze ogólnym

Kapitał zapasowy o charakterze ogólnym tworzony jest przez jednostkę dominującą z wypracowanych zysków.

	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2019
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>42 463</b>	<b>62 350</b>
<b>Zmiany:</b>		
Wypłata dywidendy	0	0
Przekazanie wypracowanego zysku	31 142	0
Pokrycie strat lat ubiegłych	0	(19 887)
Wydzielenie kapitału rezerwowego	0	0
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>73 605</b>	<b>42 463</b>

### 23.3. Kapitał rezerwowany na wykup akcji

	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2019
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>10 000</b>	<b>10 000</b>
Wydzielenie z kapitału zapasowego	0	0
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>10 000</b>	<b>10 000</b>

### 23.4. Kapitał z aktualizacji wyceny

	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2019
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>0</b>	<b>(351)</b>
Ujęty zysk/(strata) na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne - swapy stóp procentowych	0	351
Podatek dochodowy dotyczący ujętych zysków i strat	0	0
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31 grudnia 2018 roku w całości obejmował rozliczenie kwot wytworzonych z tytułu rachunkowości zabezpieczeń do czasu zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń ze względu na trwałą nieefektywność instrumentu. W dniu 30 września 2019 transakcja zabezpieczenia stopy procentowej kredytu bankowego wygasła.

### 23.5. Zyski zatrzymane oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Skonsolidowany zysk Grupy Kapitałowej nie podlega podziałowi, a jedynie zatwierdzeniu.

Statutowe sprawozdania finansowe wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Libet S.A. są przygotowywane zgodnie z polskimi standardami rachunkowości. Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych.

Zgodnie z art. 396 par. 1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega jednostka dominująca Grupy, na pokrycie straty należy utworzyć kapitału zapasowy, co do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału akcyjnego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy i na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 40 tys zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosił 40 tys zł).

### 23.6. Zysk na akcję – zwykły i rozwodniony

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Grupy dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (zwykłego i rozwodnionego) oraz wyniki tych wyliczeń za lata zakończone 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku.

	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2019
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 637)	17 778
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	0	0
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(1 637)</b>	<b>17 778</b>
Średnio ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	50 000	50 000
Średnio ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	50 000	50 000
<b>Zysk na jedną akcję (w złotych):</b>		
Podstawowa z (straty) za rok obrotowy przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,03)	0,36
Podstawowa z zysku (straty) z działalności kontynuowanej przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,03)	0,36
Rozwodniona z zysku (straty) za rok obrotowy przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,03)	0,36
Rozwodniona z zysku (straty) z działalności kontynuowanej przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,03)	0,36

Średnio ważona liczba akcji użyta do wyliczenia zysku rozwodniono na akcję jest taka sama jak średnioważona liczba akcji służąca do wyliczenia zwykłego wskaźnika – czyli 50 000 000 sztuk.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku nie występowały akcje, które mogą potencjalnie rozwozić podstawowy zysk na akcję w przyszłości.

### 23.7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2019
<b>Dywidendy zadeklarowane i wypłacone w okresie</b>		
Wypłata z zysku wypłacona przez jednostkę dominującą	0	0
<b>Dywidenda łącznie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wypłacona dywidenda na akcję (w złotych)	0	0

#### **24. Zobowiązania inwestycyjne**

Zobowiązania inwestycyjne w Grupie na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiły 362 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiły 628 tys. zł).

#### **25. Zobowiązania warunkowe, aktywa warunkowe oraz zobowiązania pozabilansowe**

Grupy Grupy nie udzielały żadnych poręczeń innym podmiotom.

Zarówno na dzień 31 grudnia 2020 roku, jak i na 31 grudnia 2019 nie wystąpiły pozycje pozabilansowe.

#### **26. Rozliczenia podatkowe**

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku nie występują kwestie podatkowe, na które należałoby utworzyć rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa Libet S.A. (Spółka dominująca) złożyła w dniu 18.12.2020r. wniosek, zgodnie z art. 67 a par. 1 pkt 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997r. Ordynacji podatkowej, o rozłożenie na raty zaległości podatkowej w podatku od towarów i usług na łączną kwotę 1.982.100,00 miesiąc listopad i grudzień 2020 roku dla Libet S.A., do dnia podpisania nie dostała decyzji. Dodatkowo Baumabrick sp. z o.o. (spółka zależna) złożyła wniosek o rozłożenie na raty zaległości podatkowej w podatku od towarów i usług na łączną kwotę 468.115 zł za miesiąc listopad 2020 roku, do dnia podpisania nie dostała decyzji.

#### **27. Informacje o podmiotach powiązanych**

##### **27.1. Jednostka dominująca całej Grupy**

Jednostka bezpośrednio dominująca i ostatecznie kontrolująca Grupę to Libet S.A.

##### **27.2. Jednostki współkontrolowane**

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa nie posiada jednostek współkontrolowanych.

##### **27.3. Wspólne przedsięwzięcie, w którym Grupa jest współnikiem**

W latach sprawozdawczych 2020 oraz 2019 Jednostka Dominująca, jak i jej Jednostki Zależne nie była zaangażowana w żadne wspólne przedsięwzięcia.

##### **27.4. Pożyczki udzielone członkom Zarządu**

W okresie do 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, jak również w okresie do 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku Grupa nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

##### **27.5. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu**

W latach 2020 – 2019 członkowie Zarządu nie świadczyli usług dla spółek Grupy.

## 27.6. Wynagrodzenie członków naczelnego kierownictwa

Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa w tys. zł wraz z narzutami kosztów ZUS wyniosły odpowiednio:

- w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 roku:

Zarząd jednostki dominującej oraz jednostek zależnych:

Thomas Lehmann	1 712,7
Ireneusz Gronostaj	728,1
Sławomir Salamon	73,7
<b>Razem:</b>	<b>2 514,5</b>

### Rada Nadzorcza

Gabrielczyk Jerzy	75,3
Gronostaj Ireneusz	24,2
Łyskawa Piotr	62,8
Najnigier Sławomir	60,0
Matusiak Maciej	39,7
Warzocha Grzegorz	64,3
Hulbój Michał	647
Kubicki Seweryn	22,0
<b>Razem:</b>	<b>413,0</b>

- w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku:

Zarząd jednostki dominującej oraz jednostek zależnych:

Thomas Lehmann	834,9
Ireneusz Gronostaj	527,8
<b>Razem:</b>	<b>1 362,7</b>

### Rada Nadzorcza jednostki dominującej

Gabrielczyk Jerzy	72,0
Łyskawa Piotr	60,0
Najnigier Sławomir	60,1
Woźniak Piotr	1,2
Matusiak Maciej	60,6
Warzocha Grzegorz	61,1
Hulbój Michał	26,2
<b>Razem:</b>	<b>341,1</b>

Wynagrodzenia w całości dotyczyły krótkoterminowych świadczeń pracowniczych.

Świadczenia po okresie zatrudnienia – nie wystąpiły.

Pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze – nie wystąpiły.

## 27.7. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi są dokonywane w oparciu o ceny rynkowe dostarczanych towarów, produktów lub usług oparte o koszt ich wytworzenia.

## 27.8. Nierozliczone salda zobowiązań/należności wynikające z transakcji z podmiotami powiązanymi

Saldo rozrachunków z podmiotami powiązanymi na koniec poszczególnych okresów zostały wyeliminowane w całości w procesie konsolidacji.

## 28. Rachunkowość zabezpieczeń

Pewne instrumenty pochodne używane przez Grupę są klasyfikowane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych. W latach poprzednich Grupa rozpoczęła stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych pozwala wyeliminować zmienność w przyszłych przepływach pieniężnych wynikającą z ryzyka zmiany stóp procentowych, która mogłaby wpływać na rachunek zysków i strat. Grupa w latach poprzednich posiada zawartą transakcję terminową w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej dla długoterminowego kredytu inwestycyjnego – pozycja zabezpieczana. Instrument pochodny używany przez Grupę to swap procentowy – pozycja zabezpieczająca.

Szczegółowe informacje o instrumentach pochodnych wykorzystywanych przez Grupę, wraz z opisem powiązań zabezpieczających, znajdują się w Nocie poniżej.

Zgodnie z polityką Grupy, instrumenty pochodne używane są wyłącznie jako narzędzie do zabezpieczania przed ryzykiem finansowym i nie są wykorzystywane do celów spekulacyjnych.

## 29. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe ujmowane są w dacie transakcji.

### 29.1. Charakterystyka instrumentów pochodnych

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

Wszystkie podmioty, z którymi Grupa zawiera transakcje pochodne, działają w sektorze finansowym. Są to polskie banki posiadające wysoki rating finansowy, a także dysponujące odpowiednią wysokością kapitału własnego oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową.

Grupa zabezpiecza za pomocą pochodnych instrumentów finansowych głównie ryzyko zmiany stóp procentowych w ramach zawartych umów kredytowych.

### 29.2. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych Grupy wycenianych na bieżąco w wartości godziwej

Pewne zobowiązania finansowe Grupy wyceniane są w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Poniższa tabela przedstawia dane dotyczące sposobu obliczania wartości godziwej tych zobowiązań finansowych (w szczególności techniki wyceny i dane wsadowe).

### 29.3. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jednostki, które nie są wyceniane na bieżąco w wartości godziwej (ale wymagane są ujawnienia o wartościach godziwych)

Kategorie i klasy aktywów finansowych	31.12.2020	31.12.2019
<b>Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>		
Należności od odbiorców	27 036	23 442
Udzielone pożyczki	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 942	235
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>31 978</b>	<b>23 677</b>

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>123 852</b>	<b>116 756</b>
Kredyty i pożyczki	62 377	66 171
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	59 553	48 307
Zobowiązania z tytułu środków trwałych	389	628
Zobowiązania z tytułu przekształcenia prawa wieczystego użytkowania gruntów	1 532	1 650
<b>Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSSF 9</b>	<b>40 104</b>	<b>46 326</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz praw do użytkowania aktywów	32 531	39 207
Zobowiązania z tytułu faktoringu	7 573	7 119

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku, nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny;
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

Wartość godziwa kredytów, pożyczek równa jest wartości przyszłych przepływów zdyskontowanych bieżącą rynkową stopą procentową.

#### 29.4. Hierarchia wartości godziwej na dzień bilansowy

31 grudnia 2020 roku			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Należności od odbiorców	0	0	27 036
Udzielone pożyczki	0	0	0
Pozostałe należności	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	4 942
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31 978</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>123 852</b>
Kredyty i pożyczki	0	0	62 377
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	59 553
Zobowiązania z tytułu środków trwałych	0	0	389
Zobowiązania z tytułu przekształcenia prawa wieczystego użytkowania gruntów	0	0	1 532
<b>Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSSF 9</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40 104</b>
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>163 956</b>



31 grudnia 2019 roku			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Należności od odbiorców	0	0	23 442
Udzielone pożyczki	0	0	0
Pozostałe należności	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	235
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23 677</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>116 756</b>
Kredyty i pożyczki	0	0	66 171
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	48 307
Zobowiązania z tytułu środków trwałych	0	0	628
Zobowiązania z tytułu przekształcenia prawa wieczystego użytkowania gruntów	0	0	1 650
<b>Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSSF 9</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>46 326</b>
<b>Instrumenty pochodne zabezpieczające</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>163 082</b>

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku, nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.

Zarówno na dzień 31 grudnia 2020 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa była stroną umowy faktoringowej z PKO Faktoring S.A. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony. Przyznany limit finansowania to 13 mln zł. Umowa jest umową faktoringu z regresem.

29.5. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

	Należności od odbiorców oraz udzielone pożyczki	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSR 39	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Razem
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0	0	0	0
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	75	0	0	(2 519)	(282)	0	(2 726)
Różnice kursowe	0	0	0	(215)	0	0	(215)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	250	0	0	0	0	0	250
Utworzenie odpisów aktualizujących	(586)	0	0	0	0	0	(586)
Rozliczenie prowizji	0	0	0	(371)	(171)	0	(542)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(261)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(3 104)</b>	<b>(453)</b>	<b>0</b>	<b>(3 819)</b>

Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

	Należności od odbiorców oraz udzielone pożyczki	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSR 39	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Razem
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0	0	0	0
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	84	0	0	(6 105)	(477)	(101)	(6 599)
Różnice kursowe	0	0	0	32	0	0	32
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	3 161	0	0	0	0	0	3 161
Utworzenie odpisów aktualizujących	(4 621)	0	0	0	0	0	(4 621)
Rozliczenie prowizji	0	0	0	(784)	(83)	0	(867)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(1 376)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(6 857)</b>	<b>(560)</b>	<b>(101)</b>	<b>(8 894)</b>

30.1 Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

30.1.1 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

30.1.1 Kredyty i pożyczki

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na 31 grudnia 2020 roku

Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2020 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	33 424	33 424	0,00	30.11.2021	zmiennie	weksel własny in blanco hipoteka umowna na nieruchomości cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości
2	Kredyt inwestycyjny	MBANK SA	18 700	9 452	9 452	0,00	30.11.2021	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	6 368	6 054	6 054	0,00	30.11.2021	zmiennie	hipoteka umowna na nieruchomości cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości
4	Kredyt w rachunku bieżącym	ING BANK SA	17 300	6 361	6 361	0,00	30.11.2021	zmiennie	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, maszynach i urządzeniach Zastaw rejestrowy na zapasach

Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2020 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Termin wygaśnięcia umowy	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
5	Kredyt w rachunku bieżącym	PKO BP SA	10 000	6 888	6 888	0,00	30.11.2021	zmiennie	weksle 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
6	Odsetki od kredytu pobrane w styczniu 2020			200	200	0,00			
				<b>62 377</b>	<b>62 377</b>	<b>0,00</b>			

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na 31 grudnia 2019 roku

Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2019 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	34 036	34 036	0,00	30.11.2020	zmiennie	weksel własny in blanco hipoteka umowna na nieruchomości cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości
2	Kredyt inwestycyjny	MBANK SA	18 700	9 741	9 741	0,00	30.11.2020	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	6 368	6 363	6 363	0,00	30.11.2020	zmiennie	hipoteka umowna na nieruchomości cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości
4	Kredyt w rachunku bieżącym	ING BANK SA	17 300	6 550	6 550	0,00	30.11.2020	zmiennie	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, maszynach i urządzeniach Zastaw rejestrowy na zapasach

Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2019 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Termin wygaśnięcia umowy	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
5	Kredyt w rachunku bieżącym	PKO BP SA	10 000	9 263	9 263	0,00	30.11.2020	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
6	Kredyt obrotowy nieodnawialny	PKO BP SA	4 000	26	26	0,00	30.11.2020	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	Odsetki od kredytu pobrane w styczniu 2020			132	132	0,00			
8	Prowizja od kredytów			60	60	0,00			
				<b>66 171</b>	<b>66 171</b>	<b>0,00</b>			



### **30.1.2 Zabezpieczenie spłaty zobowiązań**

W celu zabezpieczenia spłaty zobowiązań Grupa stosuje wiele form zabezpieczeń. Do najpowszechniejszych należą hipoteki, zastawy rejestrowe, przewłaszczenia na nieruchomościach oraz innych rzeczowych aktywach trwałych oraz aktywów obrotowych.

Wartość bilansową składników majątku stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań na poszczególne dni bilansowe przedstawiono w nocie 14.1.

### **30.1.3 Kowenanty bankowe**

Grupa w ramach posiadanego Porozumienia w sprawie wspólnych warunków finansowania podpisanej w dniu 30 listopada 2020 roku z ING NG 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 tj. wszystkimi bankami finansującymi działalność Jednostki Dominującej oraz spółek zależnych Grupy zobowiązała się do utrzymania szeregu typowych kwartalnych wskaźników finansowych. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Porozumienie nie zostało wypowiedziane.

### **30.1.4 Umowa faktoringowa**

Zarówno na dzień 31 grudnia 2020, jak i na dzień 31 grudnia 2019 Jednostka dominująca była stroną umowy faktoringowej z PKO Faktoring S.A. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony. Przyznany limit finansowania to 13 mln zł. Umowa jest umową faktoringu z regresem.

30.1.5 Przepływy pieniężne z tytułu zadłużenia  
31 grudnia 2020

	Zobowiązania z tytułu kredytów			Zobowiązania z tytułu leasingu		Zobowiązania z tytułu faktoringu	Razem
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	w rachunku bieżącym	Długoterminowe	Krótkoterminowe		
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	<b>0</b>	<b>34 408</b>	<b>31 764</b>	<b>30 277</b>	<b>8 930</b>	<b>7 119</b>	<b>112 498</b>
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia	0	371	0	0	0	138 669	139 039
- otrzymane finansowania	0	0	0	0	0	138 498	138 498
- koszty transakcyjne	0	371	0	0	0	171	542
<b>Naliczone odsetki</b>	<b>0</b>	<b>2 362</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 624</b>	<b>87</b>	<b>4 073</b>
<b>Płatności z tytułu zadłużenia</b>	<b>0</b>	<b>3 661</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 851</b>	<b>138 303</b>	<b>150 814</b>
- spłaty kapitału	0	928	0	0	7 227	138 044	146 200
- odsetki zapłacone	0	2 362	0	0	1 624	87	4 073
- zapłata kosztów transakcyjnych	0	371	0	0	0	171	542
<b>Zmiana stanu rachunku bieżącego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(2 874)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(2 874)</b>
Zmiana prezentacji z krótko na długoterminowe	0	0	0	0		0	0
Wdrożenie MSSF 16							0
Pozostałe zmiany niepieniężne	0	7	0	-5 860	6 411	0	558
<b>Stan na 31 grudnia 2020</b>	<b>0</b>	<b>33 487</b>	<b>28 890</b>	<b>24 417</b>	<b>8 114</b>	<b>7 573</b>	<b>102 481</b>

31 grudnia 2019

	Zobowiązania z tytułu kredytów			Zobowiązania z tytułu leasingu		Zobowiązania z tytułu faktoringu	Razem
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	w rachunku bieżącym	Długoterminowe	Krótkoterminowe		
<b>Stan na 1 stycznia 2019</b>	<b>0</b>	<b>58 385</b>	<b>32 514</b>	<b>3 266</b>	<b>2 345</b>	<b>4 877</b>	<b>101 386</b>
<b>Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenie</b>	<b>0</b>	<b>1 260</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>131 543</b>	<b>132 803</b>
- otrzymane finansowania	0	0	0	0	0	131 376	131 376
- koszty transakcyjne	0	1 260	0	0	0	166	1 427
Naliczone odsetki	0	4 765	0	0	2 597	336	7 698
<b>Płatności z tytułu zadłużenia</b>	<b>0</b>	<b>29 240</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 754</b>	<b>129 637</b>	<b>169 631</b>
- spłaty kapitału	0	24 175	0	0	8 157	129 134	161 466
- odsetki zapłacone	0	3 805	0	0	2 597	336	6 738
- zapłata kosztów transakcyjnych	0	1 260	0	0	0	166	1 427
<b>Zmiana stanu rachunku bieżącego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(750)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(750)</b>
<b>Wdrożenie MSSF 16</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(11 908)</b>	<b>11 908</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zmiana prezentacji z krótko na długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38 919</b>	<b>7 980</b>	<b>0</b>	<b>46 899</b>
<b>Pozostałe zmiany niepieniężne</b>	<b>0</b>	<b>(762)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(5 146)</b>	<b>0</b>	<b>(5 908)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2019</b>	<b>0</b>	<b>34 408</b>	<b>31 764</b>	<b>30 277</b>	<b>8 930</b>	<b>7 119</b>	<b>101 386</b>

### 31 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Grupy z Grupy Kapitałowej świadomie i w sposób odpowiedzialny zarządzają 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 Grupach Grupy 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 Grupy na zmieniające się czynniki ryzyka finansowego oraz minimalizacja kosztów finansowych.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe i pożyczki, umowy dzierżawy z opcją zakupu, leasing, faktoring, swap, środki pieniężne i lokaty. Głównym celem wykorzystania tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność jednostek z Grupy Kapitałowej. Grupa, 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.

Zasadą stosowaną przez Grupy z Grupy obecnie i przez cały okres objęty niniejszym skonsolidowanym 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. Grupy z Grupy monitorują również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

#### 31.1 Ryzyko stopy procentowej

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały wartości bilansowe instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

### Oprocentowanie zmienne

Na dzień 31 grudnia 2020 roku					
Instrumenty finansowe	< 1 rok	1-3 lata	3-5 lat	>5lat	Ogółem
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Kredyty i pożyczki udzielone na warunkach rynkowych	42 875	0	0	0	42 875
Kredyty w rachunku bieżącym udzielone na warunkach rynkowych	19 302	0	0	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>62 178</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>62 178</b>
Na dzień 31 grudnia 2019 roku					
Instrumenty finansowe	< 1 rok	1-3 lata	3-5 lat	>5lat	Ogółem
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Kredyty i pożyczki udzielone na warunkach rynkowych	50 166	0	0	0	50 166
Kredyty w rachunku bieżącym udzielone na warunkach rynkowych	15 813	0	0	0	30 534
<b>RAZEM</b>	<b>65 979*</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>65 979*</b>

\*w sprawozdaniu z sytuacji finansowej kredyty i pożyczki zostały pomniejszone o kwoty prowizji pobranej przy udzielaniu kredytów oraz powiększone o kwoty odsetek pobranych w styczniu roku kolejnego.

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

### 31.2 Ryzyko walutowe

Grupy z Grupy Kapitałowej narażone są na zmiany kursów walutowych EUR/PLN i CZK/PLN, przede wszystkim w związku z transakcjami związanymi z zakupem surowców od podmiotów zagranicznych. Polityka zabezpieczania Grupy 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.

Poniższe tabele prezentują ekspozycję Grupy na ryzyko walutowe w podziale na poszczególne klasy instrumentów finansowych. Inne niż wymienione w poniższej tabeli poniżej, instrumenty finansowe denominowane są wyłącznie w PLN.

Na dzień 31 grudnia 2020	Łącznie wartość bilansowa w PLN	EUR		CZK	
		w walucie	w PLN	w walucie	w PLN
<b>Aktywa finansowe</b>					
Należności z tytułu dostaw i usług	27 036	24	102	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 942	9	42	0	0
<b>Razem</b>	<b>31 978</b>	<b>33</b>	<b>144</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(59 553)	(551)	(2 346)	0	0
<b>Razem</b>	<b>(59 553)</b>	<b>(551)</b>	<b>(2 346)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycja walutowa netto</b>	<b>(27 575)</b>	<b>(518)</b>	<b>(2 203)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Na dzień 31 grudnia 2019	Łącznie wartość bilansowa w PLN	EUR		CZK	
		w walucie	w PLN	w walucie	w PLN
<b>Aktywa finansowe</b>					
Należności z tytułu dostaw i usług	23 442	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	235	1	2	0	0
<b>Razem</b>	<b>23 677</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(48 307)	(22)	(92)	0	0
<b>Razem</b>	<b>(48 307)</b>	<b>(22)</b>	<b>(92)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycja walutowa netto</b>	<b>(24 630)</b>	<b>(21)</b>	<b>(90)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 31.3 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest związane z potencjalnym zdarzeniem kredytowym, które może zmaterializować się w postaci następujących czynników: niewypłacalności kontrahenta, częściowej spłaty należności, istotnego opóźnienia w spłacie należności lub innego nieprzewidzianego odstępstwa od warunków kontraktowych.

Grupy Grupy zawierają transakcje wyłącznie z wiarygodnymi podmiotami o dobrej zdolności kredytowej.

Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalności należności jest nieznaczne.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego związane z działalnością podstawową.

W odniesieniu do aktywów finansowych ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

#### 31.3.1 Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług dotyczą głównie należności z tytułu sprzedaży wyrobów gotowych oraz towarów. Dzięki bieżącej kontroli należności handlowych nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym.

Grupa zarządza ryzykiem kredytowym wobec kontrahentów głównie poprzez stosowanie następujących mechanizmów oraz technik:

- ocenę standingu finansowego kontrahentów wraz z nadawaniem limitów kredytowych;
- wymaganie określonych zabezpieczeń kredytowych od klientów o słabym standingu finansowym;
- standaryzację zapisów umownych z zakresu ryzyka kredytowego i standaryzacja zabezpieczeń kredytowych;
- system bieżącego monitoringu płatności i system wczesnej windykacji;
- systematyczny pomiar ryzyka kredytowego wynikający z prowadzonej działalności handlowej;
- bieżące monitorowanie kondycji finansowej kontrahenta, współpraca z wywiadowcami gospodarczymi i firmami windykacyjnymi.

#### 31.3.2 Lokaty, depozyty, środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zarządzanie ryzykiem kredytowym związanym ze środkami pieniężnymi Grupa realizuje poprzez dywersyfikację banków, w których lokowane są nadwyżki środków pieniężnych. Wszystkie podmioty, z którymi Grupa zawiera transakcje depozytowe, działają w sektorze finansowym. Są to wyłącznie banki zarejestrowane w Polsce bądź działające w Polsce w formie oddziałów banków zagranicznych, posiadających rating na wysokim poziomie, a także dysponujące odpowiednim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową.

Grupa lokuje środki w bankach posiadających rating od poziomu BB(-) do poziomu A(-). Na dzień bilansowy patrz nota 19.

#### 31.3.3 Odpisy aktualizujące i wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług

Od 1 stycznia 2018 roku Grupa stosuje matrycę odpisów do wyliczenia oczekiwanych strat kredytowych należności handlowych. Szczegółowe informacje dotyczące zmian w kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości należności handlowych w związku z wdrożeniem MSSF 9 zostały opisane w nocie 9.

Należności handlowe oraz inne należności finansowe zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zostały zaklasyfikowane do następujących stopni modelu utraty wartości:

Dane skalkulowane w oparciu o liczbę faktur	31.12.2020	31.12.2019
Prawdopodobieństwo niewypłacalności		
poniżej <0	0,26%	0,27%
przedział 1-30	0,58%	0,57%
przedział 30-90	5,14%	3,48%
przedział 90-180	11,8%	7,94%
przedział 180-365	43,07%	29,02%
powyżej >365	100,00%	100,00%
<b>Strata (tzw. LGD – Loss Given Default) w przypadku niewykonania zobowiązania dla każdego przedziału wynosi:</b>	<b>75,65%</b>	<b>40,88%</b>



31 grudnia 2020

Należności od odbiorców nieobjęte odpisem	Ekspozycja na datę wyceny	Oczekiwana strata kredytowa
<b>Faktury nieprzeterminowane:</b>	<b>23 211</b>	<b>46</b>
<b>Faktury przeterminowane:</b>		
od 1 do 30 dni	2 378	10
od 30 do 90 dni	611	24
od 90 do 180 dni	200	18
od 180 do 365 dni	48	16
pow. 365 dni	669	506
<b>Łącznie</b>	<b>27 116</b>	<b>620</b>

31 grudnia 2019

Należności od odbiorców nieobjęte odpisem	Ekspozycja na datę wyceny	Oczekiwana strata kredytowa
<b>Faktury nieprzeterminowane:</b>	<b>17 420</b>	<b>18</b>
<b>Faktury przeterminowane:</b>		
od 1 do 30 dni	4 619	11
od 30 do 90 dni	911	13
od 90 do 180 dni	370	12
od 180 do 365 dni	122	15
pow. 365 dni	1 512	618
<b>Łącznie</b>	<b>24 954</b>	<b>687</b>

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku odpisem aktualizującym objęte były należności z tytułu dostaw i usług. Zmiana stanu odpisów aktualizujących w poszczególnych latach została zaprezentowana w poniższej tabeli.

Należności od odbiorców	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2019
<b>Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia</b>	<b>(5 963)</b>	<b>(1 645)</b>
Utworzenie odpisów aktualizacyjnych należności od odbiorców w ciężar kosztów operacyjnych	(586)	(4 298)
Rozwiązanie odpisów w ciężar pozostałych przychodów operacyjnych	202	3 161
Odwrocenie straty (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	68	(324)
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	1 245	0
Zmiana prezentacji w związku z przeniesieniem należności objętych odpisem do należności z tytułu dostaw i usług	0	(2 858)
<b>Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia</b>	<b>(5 034)</b>	<b>(5 963)</b>
<b>W tym odpis z tytułu strat kredytowych liczony modelem uproszczonym MSSF 9</b>	<b>(620)</b>	<b>(687)</b>
<b>Wartość pozycji przed uwzględnieniem odpisu aktualizującego</b>	<b>32 070</b>	<b>29 415</b>
<b>Wartość pozycji netto (wartość bilansowa)</b>	<b>27 036</b>	<b>23 442</b>

Ustalając utratę wartości aktywów, Grupa wzięła pod uwagę czynniki, które zostały opisane w notcie 9 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Grupa nie posiada istotnych pozycji, które na dzień bilansowy byłyby nieściągalne, lecz nieobjęte odpisem aktualizującym. Poniżej przedstawiono analizę wiekową należności z tytułu dostaw i usług, uwzględniającą odpisy z tytułu utraty wartości.

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług według stanu na 31 grudnia 2020 roku oraz na 31 grudnia 2019 roku przedstawiono poniżej.

**Stan na 31 grudnia 2020**

	Nieprzeterminowane	Przeterminowane			
		< 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	>360 dni
Przed uwzględnieniem odpisu aktualizującego	23 243	3 112	279	96	5 340
Odpisy aktualizujące	0	0	0	0	(5 034)
<b>Po uwzględnieniu odpisu aktualizującego</b>	<b>23 243</b>	<b>3 112</b>	<b>279</b>	<b>96</b>	<b>306</b>

**Stan na 31 grudnia 2019**

	Nieprzeterminowane	Przeterminowane			
		< 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	>360 dni
Przed uwzględnieniem odpisu aktualizującego	17 043	5 530	345	113	6 374
Odpisy aktualizujące	0	0	0	0	(5 963)
<b>Po uwzględnieniu odpisu aktualizującego</b>	<b>17 043</b>	<b>5 530</b>	<b>345</b>	<b>113</b>	<b>411</b>

**31.3.4 Odpisy aktualizujące pozostałe aktywa**

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku należności pozostałe nie były objęte odpisem gdyż nie zachodziły ku temu przesłanki.

**31.4 Ryzyko związane z płynnością**

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

Grupa 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.

Poniżej przedstawiono analizę wymagalności i zapadalności instrumentów finansowych Grupy na dzień 31 grudnia 2020 oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku.

**Instrumenty finansowe według stanu na 31 grudnia 2020 roku – wg terminów wymagalności**

	Razem	<6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 942	4 942	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług- wartość netto	27 036	27 036	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0
Kredyty bankowe <sup>^</sup>	(42 875)	(50 166)	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(32 531)	(4 212)	(3 606)	(8 745)	(13 898)	(8 745)
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym*	(19 302)	(19 302)	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw robót i usług	(59 553)	(59 553)	0	0	0	0
<b>Razem instrumenty finansowe</b>	<b>(122 285)</b>	<b>(101 256)</b>	<b>(3 606)</b>	<b>(8 745)</b>	<b>(13 898)</b>	<b>(8 745)</b>
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	0	0	0	0	0	0
Zabezpieczające instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0
<b>Razem instrumenty pochodne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Instrumenty finansowe według stanu na 31 grudnia 2019 roku – wg terminów wymagalności**

	Razem	<6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	235	235	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług- wartość netto	23 442	23 442	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0
Kredyty bankowe <sup>^</sup>	(50 166)	(50 166)	(50 166)	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(39 207)	(4 212)	(3 606)	(8 745)	(13 898)	(8 745)
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym*	(15 813)	(15 813)	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw robót i usług	(48 307)	(48 307)	0	0	0	0
<b>Razem instrumenty finansowe</b>	<b>(129 816)</b>	<b>(94 821)</b>	<b>(3 606)</b>	<b>(8 745)</b>	<b>(13 898)</b>	<b>(8 745)</b>
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	0	0	0	0	0	0
Zabezpieczające instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0
<b>Razem instrumenty pochodne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<sup>^</sup>wartość zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej została pomniejszona o prowizję oraz powiększona o zobowiązanie z tytułu odsetek, które zostało rozliczone w styczniu 2020 roku.

### **31.5 Ryzyko rynkowe – analiza wrażliwości**

Grupa identyfikuje następujące główne rodzaje ryzyka rynkowego, na które jest narażona:

- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko walutowe.

Grupa narażona jest głównie na zmiany referencyjnych stóp procentowych dla waluty PLN. Obecnie Grupa Kapitałowa narażona jest głównie na działanie czynników ryzyka zmian kursu walutowego EUR/PLN.

Na potrzeby analizy wrażliwości na zmiany czynników ryzyka rynkowego Grupa Kapitałowa wykorzystuje metodę analizy scenariuszowej. Grupa wykorzystuje scenariusze eksperckie odzwierciedlające subiektywną ocenę Grupy odnośnie kształtowania się pojedynczych czynników ryzyka rynkowego w przyszłości.

Prezentowane w niniejszym punkcie analizy scenariuszowe mają na celu analizę wpływu zmian czynników ryzyka rynkowego na wyniki finansowe Grupy. Przedmiotem analizy zostały objęte wyłącznie te pozycje, które spełniają definicję instrumentów finansowych zgodnie z MSSF.

Potencjalne możliwe zmiany kursów walutowych są określone w horyzoncie do daty następnego sprawozdania finansowego i zostały obliczone na podstawie zmiany kursów o +/- 5%.

W analizie wrażliwości na ryzyko stopy procentowej Grupa stosuje równoległe przesunięcie krzywej stóp procentowych o potencjalną możliwą zmianę referencyjnych stóp procentowych w horyzoncie do daty następnego sprawozdania finansowego. Dla celów analizy wrażliwości na ryzyko zmian stóp procentowych wykorzystano średnie poziomy referencyjnych stóp procentowych w danym roku. Skala potencjalnych zmian stóp procentowych została określona na poziomie +/- 0,5 pp.

W przypadku analizy wrażliwości na zmiany stóp procentowych efekt zmian czynników ryzyka został odniesiony do wartości przychodów/kosztów odsetkowych dla instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości dla każdego rodzaju ryzyka rynkowego, na które Grupa jest narażona na dzień bilansowy, pokazując, jaki wpływ na wynik finansowy netto miałyby potencjalnie możliwe zmiany poszczególnych czynników ryzyka według klas aktywów i zobowiązań finansowych.

#### **31.5.1 Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe**

Do pomiaru ryzyka walutowego Grupa wykorzystuje analizę wrażliwości. W tabeli poniżej zaprezentowane zostały główne ekspozycje walutowe Grupy oraz potencjalne zyski/straty kursowe na tych ekspozycjach będące wynikiem hipotetycznej pięcioprocentowej aprecjacji/deprecjacji złotego względem innych walut, przy założeniu niezmienności innych czynników ryzyka. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zostały wyłączone z analizy.

Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

Klasy instrumentów finansowych	Wartość bilansowa w PLN	Wartość narażona na ryzyko	kurs EUR/PLN +5%		kurs EUR/PLN -5%	
			Wynik finansowy	Kapitały	Wynik finansowy	Kapitały
Należności z tytułu dostaw i usług	27 036	102	5	0	(5)	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(59 553)	(2 346)	(117)	0	117	0
<b>Razem</b>	<b>(32 518)</b>	<b>(2 244)</b>	<b>(112)</b>	<b>0</b>	<b>112</b>	<b>0</b>

Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

Klasy instrumentów finansowych	Wartość bilansowa w PLN	Wartość narażona na ryzyko	kurs EUR/PLN +5%		kurs EUR/PLN -5%	
			Wynik finansowy	Kapitały	Wynik finansowy	Kapitały
Należności z tytułu dostaw i usług	23 442	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(48 307)	(92)	(5)	0	5	0
<b>Razem</b>	<b>(24 865)</b>	<b>(92)</b>	<b>(5)</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>0</b>

Ekspozycja na ryzyko na dzień 31 grudnia 2020 roku jest reprezentatywna dla ekspozycji Grupy na ryzyko w trakcie poprzedzającego tę datę okresu rocznego.

### 31.5.2 Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Grupa identyfikuje ekspozycję na ryzyko zmian stóp procentowych WIBOR. Polityka zabezpieczania Grupy przed ryzykiem stopy procentowej, ograniczająca wpływ niekorzystnych zmian stóp procentowych, jest ustalana okresowo.

Poniższe tabele przedstawiają wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalne możliwe do zaistnienia zmiany stóp procentowych w horyzoncie do daty następnego sprawozdania finansowego, przy założeniu niezmienności innych czynników ryzyka (w związku ze zobowiązaniami o zmiennym oprocentowaniu).

#### Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

Klasy instrumentów finansowych	Wartość bilansowa w PLN	Wartość narażona na ryzyko	WIBOR +0,5 pp		WIBOR -0,5 pp	
			Wynik finansowy	Kapitały	Wynik finansowy	Kapitały
Kredyty i pożyczki	62 178	62 178	(398)	0	398	0
<b>Razem</b>	<b>62 178</b>	<b>62 178</b>	<b>(398)</b>	<b>0</b>	<b>398</b>	<b>0</b>

#### Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

Klasy instrumentów finansowych	Wartość bilansowa w PLN	Wartość narażona na ryzyko	WIBOR +0,5 pp		WIBOR -0,5 pp	
			Wynik finansowy	Kapitały	Wynik finansowy	Kapitały
Kredyty i pożyczki	65 979	65 979	(407)	0	407	0
<b>Razem</b>	<b>65 979</b>	<b>65 979</b>	<b>(407)</b>	<b>0</b>	<b>407</b>	<b>0</b>

### 31.6 Zarządzanie kapitałem

Grupa zarządza kapitałem poprzez stosowanie zrównoważonej polityki finansowej, której celem jest dostarczanie odpowiednich środków finansowych na rozwój biznesowy przy jednoczesnym zabezpieczeniu właściwej struktury finansowania i płynności finansowej.

Polityka zarządzania kapitałem Grupy uwzględnia poniższe kluczowe elementy:

- wyniki działalności w połączeniu z planami inwestycyjnymi i rozwojowymi,
- harmonogram spłat długu,
- rating kredytowy Grupy oraz warunki rynku finansowego,
- zasady dystrybucji zysku akcjonariuszom Grupy.

W tabeli poniżej przedstawiono wskaźniki kapitałowe wyliczone na dzień 31 grudnia 2020 i 2019 roku oraz dane liczbowe, które posłużyły do ich kalkulacji.

	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2019
Oprocentowane kredyty i pożyczki	62 377	66 171
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(4 942)	(235)
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>57 435</b>	<b>65 936</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>140 715</b>	<b>142 351</b>
<b>Wskaźnik zadłużenia netto/kapitał własny</b>	<b>41%</b>	<b>46%</b>

### 32 Struktura zatrudnienia

	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2019
Pracownicy fizyczni	276	250
Pracownicy umysłowi	111	104
<b>Razem</b>	<b>387</b>	<b>354</b>

### 33 Wynagrodzenie firmy audytorskiej

W dniu 8 maja 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki dominującej podjęła uchwałę o wyborze firmy ECDDP AUDYT sp. z o.o. z/s w Krakowie wpisanej na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego za numerem 3769 do przeprowadzenia: (a) przeglądu sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za pierwsze półrocze 2020 roku, (b) badania sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za lata 2019 i 2020.

Ww. wybór nastąpił w zgodzie odpowiednimi przepisami prawa oraz wewnętrznymi procedurami Spółki, w szczególności wybór ten jest zgodny z rekomendacją przedłożoną Radzie Nadzorczej Spółki przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki, w tym także co do uzasadnionej preferencji Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki o której mowa w art. 130 ust. 3 pkt. 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089, ze zmianami).

Lp.	Rodzaj usług	1.01.-31.12.2020	1.01.-31.12.2019
	badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 11 maja 2018 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. poz. 1089 oraz z 2019 r. poz. 398)	181*	313
1	Inne usługi atestacyjne	0	0
2	Usługi doradztwa podatkowego	0	0
3	Pozostałe usługi	0	0
	<b>RAZEM</b>	<b>181</b>	<b>313</b>



#### 34 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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 <https://ir.libet.pl/report/index>

Sprawozdanie finansowe przedstawił Zarząd Grupy Dominującej:

.....  
Thomas Lehmann - Prezes Zarządu,

.....  
Sławomir Salamon – Członek Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe:

.....  
Magdalena Świdarska

Wrocław, 30 kwietnia 2021 roku