

LIBET S.A.
WROCLAW, POWSTAŃCÓW ŚLĄSKICH 5

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2016

WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI LIBET S.A. ZA ROK OBROTOWY 2016	6
I. INFORMACJE OGÓLNE.....	6
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę	6
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	6
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	7
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki	7
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI	8
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	9
1. Ocena systemu rachunkowości	9
2. Informacje identyfikujące badane sprawozdanie finansowe	9
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	9
4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki	10
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	11

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2016

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Bilans
3. Rachunek zysków i strat
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym
5. Rachunek przepływów pieniężnych
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2016

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej LIBET S.A.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki LIBET S.A. z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Powstańców Śląskich 5 (dalej „Spółka”), na które składają się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność kierownika Spółki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej „Ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późniejszymi zmianami. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę

sprawozdania finansowego w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii z badania bez zastrzeżeń.

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Deloitte.

Oświadczenie jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Spółki. Naszym zdaniem, w oświadczeniu tym Spółka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1639 z późniejszymi zmianami) lub regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.



Piotr Sokołowski
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 9752

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Piotr Sokołowski – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 28 kwietnia 2017 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI LIBET S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2016**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka działa pod firmą LIBET S.A. (dalej „Spółka”). Siedzibą Spółki jest Wrocław, ul. Powstańców Śląskich 5.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000373276.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 500.000,00 zł i dzielił się na 50.000.000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,01 zł każda.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność głównie w zakresie produkcji kostki brukowej.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

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

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2015 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 7.127.072,99 zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2015 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 odbyło się w dniu 29 czerwca 2016 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o przeznaczeniu całego zysku wypracowanego w 2015 roku w kwocie 7.127.072,99 zł na kapitał zapasowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 20 lipca 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 20 lipca 2016 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 5 czerwca 2016 roku, zawartej pomiędzy Spółką a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 22, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego Spółki zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Piotra Sokołowskiego (nr ewidencyjny 9752) w dniach od 21 listopada do 25 listopada 2016 roku, od 13 lutego do 17 lutego 2017 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r. poz. 1000 z późniejszymi zmianami) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 28 kwietnia 2017 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat, bilansu oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

Podstawowe dane finansowe pochodzące z rachunku zysków i strat (w tys. zł)

	2016	2015
Przychody ze sprzedaży	278 543	282 133
Koszty działalności operacyjnej	(296 529)	(279 339)
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	3 897	6 063
Zysk (strata) netto	6 356	7 127

Podstawowe dane finansowe pochodzące z bilansu (w tys. zł)

Zapasy	79 434	76 046
Należności z tytułu dostaw i usług	33 354	34 194
Aktywa obrotowe	129 352	123 872
Suma aktywów	387 233	393 591
Kapitał (fundusz) własny	110 767	103 338
Zobowiązania krótkoterminowe (w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne)	130 931	111 151
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	78 663	76 864
Suma zobowiązań i rezerw na zobowiązania	276 466	290 254

Wskaźniki rentowności i efektywności

	2016	2015
– rentowność sprzedaży	1%	2%
– rentowność netto kapitału własnego	6%	7%
– wskaźnik rotacji majątku	0,72	0,72
– wskaźnik rotacji należności w dniach	44	46
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	96	89
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	96	97

Płynność/Kapitał obrotowy netto

– stopa zadłużenia	71%	74%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	29%	26%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	(1 579)	12 721
– wskaźnik płynności	0,99	1,11
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,38	0,43

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2016 następujących tendencji:

- spadek wskaźników rentowności sprzedaży i rentowności netto kapitału własnego,
- brak zmian w wskaźniku rotacji majątku,
- spadek wskaźników rotacji należności i zapasów oraz wzrost wskaźnika rotacji zobowiązań,
- spadek stopy zadłużenia Spółki,
- spadek kapitału obrotowego netto,
- spadek wskaźników płynności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości, zgodną we wszystkich istotnych aspektach z wymaganiami art. 10 Ustawy o rachunkowości. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych w roku poprzednim. Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

Na bazie testów przeprowadzonych w ramach procedur badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy weryfikacji stosowanego systemu rachunkowości i nie stwierdziliśmy nieprawidłowości, które miałyby wpływ na sporządzone sprawozdania finansowe. Stosowany przez Spółkę system rachunkowości nie był jednak całościowo przedmiotem naszego badania.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie niezbędnym do potwierdzenia istnienia prezentowanych aktywów i pasywów.

2. Informacje identyfikujące badane sprawozdanie finansowe

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 387.232.504,79zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w kwocie 6.355.557,24 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 7.429.107,67 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 4.355.500,46 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję rzeczowych aktywów trwałych w Spółce składają się:

- środki trwałe w kwocie 183.392.657,22 PLN
- środki trwałe w budowie w kwocie 4.918.941,90 PLN
- zaliczki na środki trwałe w budowie w kwocie 1.573.384,29 PLN.

Noty dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie, łącznie z ujawnieniem ewentualnych odpisów aktualizujących powyższe składki majątkowe.

Inwestycje długoterminowe

Do pozycji inwestycji długoterminowych w Spółce zaliczono:

- udziały i akcje w podmiotach podporządkowanych w kwocie 19.702.075,99 PLN

Zapasy

Struktura zapasów oraz związanych z nimi odpisów aktualizujących została prawidłowo przedstawiona w notcie objaśniającej tę pozycję bilansu.

Należności

Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w notcie objaśniającej tę pozycję bilansu, łącznie z dotyczącymi ich odpisami aktualizującymi

Zobowiązania

Specyfikację zaciągniętych kredytów wraz z opisem ich zabezpieczeń oraz zapadalności ujawniono w notach dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego.

Struktura wiekowa zobowiązań handlowych została ujawniona w notcie objaśniającej tę pozycję bilansu.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Struktura czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych oraz rezerw na zobowiązania została ujawniona w notach objaśniających.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera istotne informacje wymagane załącznikiem nr 1 do Ustawy o rachunkowości. Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują istotne pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe istotne informacje zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2014 r. poz. 300 z późniejszymi zmianami) oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami).

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2016. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż w badanym okresie Spółka przestrzegała przepisów prawa.



Piotr Sokołowski
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 9752

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. - podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Piotr Sokołowski - Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. - komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 28 kwietnia 2017 roku



LIBET S.A.

**Sprawozdanie Finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości
obejmujące:**

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

Kwiecień 2017

Libet



A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1.1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Spółki Libet S.A. obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku.

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

Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ulicy Powstańców Śląskich 5.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

Spółka jest notowana na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych.

1.2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami:

- Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. 2016 poz. 1047 z późn. zm. – dalej „UoR”).
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. 2015 poz. 133 - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”, z późniejszymi zmianami).
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. nr 209, poz. 1743).
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych („rozporządzenie o instrumentach finansowych”).

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie wystąpiły również przesłanki zagrożenia kontynuacji działania.

Libet S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Libet S.A. i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku. Jest ono przechowywane w siedzibie Spółki oraz podlega publikacji na stronie internetowej www.libet.pl.

W skład Spółki nie wchodzi jednostki wewnętrzne samodzielnie sporządzające bilans.

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

1.3. Porównywalność danych finansowych

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

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

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

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

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

W wyniku przeprowadzonej analizy sprawozdania finansowego sporządzonego według PZR a sprawozdaniem sporządzonym według MSSF za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz za okres porównywalny, Zarząd Spółki stwierdził, że różnice te są nieistotne w ujęciu jednostkowym i sumarycznym, dlatego Spółka odstąpiła od ich prezentacji. Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania Zarząd dokonał założeń, co do wyboru standardów i interpretacji, które najprawdopodobniej miałyby zastosowanie przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF.

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

Zgodnie z polityką rachunkowości, w bilansie sporządzonym według PZR wykazano oddzielnie saldo Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS) i aktywa ZFŚS, natomiast według MSSF aktywa i pasywa ZFŚS są wyłączane w bilansie.

1.5. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro

Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego i danych porównywalnych przeliczonych na euro zawarto w raporcie rocznym SA-R 2016.

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

1.6.1 Wartości niematerialne i prawne

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

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

1.6.2 Środki trwałe

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

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

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

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

Przyjęte przedziały okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych:

- grupa 1 do 2 - 2,5% do 4,5%
- grupa 3 do 6 - 2,5% do 20 %
- grupa 4 - 30 % zestawy komputerowe
- grupa 7 - 10% do 20%
- grupa 8 - 5% do 20%

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

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

Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne.

1.6.3 Środki trwałe w budowie

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

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

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

1.6.4 Inwestycje

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

1.6.5 Zapasy

Materiały i towary na dzień bilansowy wyceniono w cenach nabycia.

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

Rozchód zapasów odbywa się według zasady: FIFO

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

1.6.6 Należności krótko- i długoterminowe

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

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

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

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

1.6.7 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

1.6.8 Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się m.in. wszelkie koszty, które zostały przedpłacone, np. prenumeraty, ubezpieczenie na określony czas.

1.6.9 Trwała utrata wartości aktywów

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

W 2016 roku nie wystąpiły przesłanki do dokonania odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu trwałej utraty wartości.

1.6.10 Transakcje w walucie obcej

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

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

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

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

1.6.11 Kapitały

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

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest:

- z nadwyżki z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, pozostałej po pokryciu kosztów związanych z emisją,
- z podziału zysku,
- z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny, skutków uprzednio dokonanej w oparciu o odrębne przepisy wyceny wartości netto środków trwałych zlikwidowanych lub zbytych w okresie sprawozdawczym.
- z dopłat wspólników / akcjonariuszy/.

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut Spółki.

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

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

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

1.6.12 Rezerwy

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

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

1.6.13 Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

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

1.6.14 Zobowiązania

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

Na dzień bilansowy, zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty

1.6.15 Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

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

1.6.16 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

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

Ujemną wartość firmy

Ujemna wartość firmy powstała na skutek nabycia przez Cydia Sp.z o.o. grupy Libet w dniu 29 marca 2010 roku od poprzedniego właściciela, Tarmac International Holdings BV oraz na skutek nabycia zakładu produkcyjnego w Toruniu w październiku 2015 roku.

1.6.17 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

1.6.18 Instrumenty finansowe

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ujęcie zabezpieczających instrumentów pochodnych

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń do następujących rodzajów zabezpieczeń:

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

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

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

1.6.19 Uznawanie przychodów

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

1.6.20 Sprzedaż towarów i produktów

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

1.6.21 Odsetki

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

1.6.22 Dywidendy

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

1.6.23 Dotacje i subwencje

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

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

1.6.24 Rozpoznawanie kosztów

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

1.6.25 Pomiar wyniku finansowego

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

1.6.26 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

Spółka wykazuje w bilansie oddzielnie saldo Funduszu i aktywa Funduszu.

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

Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wersji porównawczej.

1.6.27 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

1.6.28 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

B. BILANS – AKTYWA

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016
A	AKTYWA TRWAŁE	269 719 459,48	257 880 550,04
I	Wartości niematerialne i prawne	35 341 151,74	32 807 063,98
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	35 341 151,74	32 807 063,98
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	198 634 355,55	189 884 983,41
1	Środki trwałe	190 300 083,56	183 392 657,22
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	44 589 422,84	44 534 564,24
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	68 969 112,79	69 113 847,79
c	urządzenia techniczne i maszyny	55 162 760,36	49 142 974,62
d	środki transportu	1 742 012,66	1 179 337,05
e	inne środki trwałe	19 836 774,91	19 421 933,52
2	Środki trwałe w budowie	4 522 551,67	4 918 941,90
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	3 811 720,32	1 573 384,29
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od jednostek pozostałych	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	19 702 075,99	19 702 075,99
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	19 702 075,99	19 702 075,99
a	w jednostkach powiązanych	19 702 075,99	19 702 075,99
	- udziały lub akcje	19 702 075,99	19 702 075,99
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 041 876,20	15 486 426,66
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 123 192,46	4 990 569,17
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	12 918 683,74	10 495 857,49
B	AKTYWA OBROTOWE	123 871 972,47	129 351 954,75
I	Zapasy	76 045 755,40	79 434 142,27
1	Materialy	6 190 551,16	6 822 645,95
2	Półprodukty i produkty w toku	90 651,52	129 237,14
3	Produkty gotowe	57 933 861,22	60 791 216,18
4	Towary	10 257 379,13	11 633 332,04
5	Zaliczki na dostawy	1 573 312,37	57 710,96
II	Należności krótkoterminowe	41 449 777,53	39 597 100,51

1	Należności od jednostek powiązanych	1 480 816,44	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 480 816,44	0,00
	- do 12 miesięcy	1 480 816,44	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	39 968 961,09	39 597 100,51
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	32 712 837,16	33 354 308,80
	- do 12 miesięcy	32 712 837,16	33 354 308,80
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 634 153,96	744 742,41
c	inne	5 621 969,97	5 498 049,30
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	583 480,81	4 929 046,76
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	583 480,81	4 929 046,76
a	w jednostkach powiązanych	9 934,51	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	9 934,51	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	573 546,30	4 929 046,76
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	573 546,30	4 929 046,76
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
d	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 792 958,73	5 391 665,21
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		393 591 431,94	387 232 504,79

BILANS – PASYWA

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	103 337 610,41	110 766 718,08
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	107 193 035,13	114 320 108,11
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	(2 866 031,55)	(1 792 481,12)
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(8 616 466,15)	(8 616 466,15)
VI	Zysk (strata) netto	7 127 072,98	6 355 557,24
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	290 253 821,53	276 465 786,71
I	Rezerwy na zobowiązania	11 612 309,84	10 993 565,80
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 011 279,65	10 671 725,48
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	216 369,19	321 840,32
	- długoterminowa	128 103,41	211 448,18
	- krótkoterminowa	88 265,78	110 392,14
3	Pozostałe rezerwy	384 661,00	0,00
	- długoterminowe	384 661,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	79 166 760,56	55 898 539,66
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1,00	55 898 539,66
3	Wobec pozostałych jednostek	79 166 760,56	55 898 539,66
a	kredyty i pożyczki	73 625 000,00	51 800 000,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	3 538 310,56	2 212 939,66
d	inne	2 003 450,00	1 885 600,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	111 313 181,91	130 820 154,93
1	Wobec jednostek powiązanych	6 841 958,51	2 989 101,71
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 841 958,51	2 989 101,71
	- do 12 miesięcy	6 841 958,51	2 989 101,71
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	104 028 607,26	127 114 594,60
a	kredyty i pożyczki	30 199 473,31	48 034 477,28
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	70 021 752,47	75 674 335,92
	- do 12 miesięcy	70 021 752,47	75 674 335,92
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 068 803,80	1 890 425,59
h	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i	inne	1 738 577,68	1 515 355,81
3	Fundusze specjalne	442 616,14	716 458,62

IV	Rozliczenia międzyokresowe	88 161 569,22	78 753 526,32
1	Ujemna wartość firmy	87 911 535,91	78 391 656,07
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	250 033,31	361 870,25
	- długoterminowe	250 033,31	361 870,25
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	393 591 431,94	387 232 504,79

C. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres	
		1.01.-31.12.2015	1.01.-31.12.2016
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	297 581 975,13	280 032 656,87
	- od jednostek powiązanych	12 905 809,72	14 204 217,92
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	256 434 931,38	247 879 047,78
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	14 074 717,21	(192 508,71)
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	1 373 851,01	1 682 304,75
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25 698 475,53	30 663 813,05
B	Koszty działalności operacyjnej	293 413 849,72	295 038 955,57
I	Amortyzacja	25 541 750,47	24 639 731,51
II	Zużycie materiałów i energii	140 501 607,89	138 153 890,00
III	Usługi obce	57 662 747,54	55 314 883,25
IV	Podatki i opłaty, w tym:	3 522 168,48	4 019 483,92
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	27 434 103,03	28 348 646,56
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	6 297 423,60	6 488 545,42
	- emerytalne		
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	8 848 842,06	9 978 094,24
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	23 605 206,65	28 095 680,67
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	4 168 125,41	(15 006 298,70)
D	Pozostałe przychody operacyjne	11 632 556,23	14 975 965,68
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	22 605,84	41 770,45
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	11 609 950,39	14 934 195,23
E	Pozostałe koszty operacyjne	8 721 174,57	369 944,35
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 366 610,96	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	5 568 982,97	243 694,76
III	Inne koszty operacyjne	1 785 580,64	126 249,59
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	7 079 507,07	(400 277,37)
G	Przychody finansowe	5 023 856,88	10 318 994,69
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	4 765 574,26	10 189 049,93
a	od jednostek powiązanych, w tym:	4 765 574,26	10 189 049,93
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	258 282,62	129 944,76
	- od jednostek powiązanych	32 327,58	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	6 040 640,60	6 021 911,43
I	Odsetki, w tym:	5 281 222,25	5 294 166,13
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	759 418,35	727 745,30
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	6 062 723,35	3 896 805,89
J	Podatek dochodowy	(1 064 349,63)	(2 458 751,35)
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	7 127 072,98	6 355 557,24

D. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015	1.01.-31.12.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	107 693 035,13	103 337 610,41
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	107 693 035,13	103 337 610,41
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500 000,00	500 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
-	podwyższenie kapitału	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500 000,00	500 000,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	95 316 929,93	107 193 035,13
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	11 876 105,20	7 127 072,98
a	zwiększenie (z tytułu)	11 876 105,20	7 127 072,98
-	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	11 876 105,20	7 127 072,98
-	podwyższenie kapitału	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	kosztów oferty publicznej	0,00	0,00
-	pokrycia straty	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	107 193 035,13	114 320 108,11
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	(2 866 031,55)
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	(2 866 031,55)	1 073 550,43
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 073 550,43
b	zmniejszenie (z tytułu)	2 866 031,55	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	(2 866 031,55)	(1 792 481,12)
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	11 876 105,20	(1 489 393,17)
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	11 876 105,20	7 127 072,98
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	11 876 105,20	7 127 072,98
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	11 876 105,20	7 127 072,98
-	przeznaczenie na kapitał zapasowy	11 876 105,20	7 127 072,98
-	przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0,00	(8 616 466,15)
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	8 616 466,15	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	8 616 466,15	(8 616 466,15)
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(8 616 466,15)	(8 616 466,15)
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(8 616 466,15)	(8 616 466,15)

6	Wynik netto	7 127 072,98	6 355 557,24
a	zysk netto	7 127 072,98	6 355 557,24
b	strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	103 337 610,41	110 766 718,08
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	103 337 610,41	110 766 718,08

E. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015	1.01.-31.12.2016
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	7 127 072,98	6 355 557,24
II	Korekty razem	26 897 502,45	14 757 597,09
1	Amortyzacja	25 541 750,47	24 639 731,51
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(444 313,34)	(5 223 887,80)
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(1 366 610,96)	(41 770,45)
5	Zmiana stanu rezerw	(138 255,88)	(618 744,04)
6	Zmiana stanu zapasów	4 420 841,77	(3 388 386,87)
7	Zmiana stanu należności	8 852 108,65	5 352 677,02
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	20 207 137,65	2 755 270,76
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(12 038 809,92)	816 759,52
10	Inne korekty	(18 136 345,99)	(9 534 052,56)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	34 024 575,43	21 113 154,33
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		0,00
I	Wpływy	5 088 996,07	10 302 384,37
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	201 618,88	103 399,93
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	4 887 377,19	10 198 984,44
a)	w jednostkach powiązanych	4 887 377,19	10 198 984,44
-	odsetki	23 402,93	9 934,51
-	splata udzielonych pożyczek	98 400,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	4 765 574,26	10 189 049,93
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki	23 227 763,74	18 104 880,08
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20 383 268,19	16 843 216,11
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	2 844 495,55	1 261 663,97
a)	w jednostkach pozostałych	2 844 495,55	1 261 663,97
-	zapłacone zaliczki na poczet zakupu środków trwałych	2 844 495,55	1 261 663,97
b)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(18 138 767,67)	(7 802 495,71)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0,00
I	Wpływy	5 611 001,33	3 372 178,38
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	5 611 001,33	3 372 178,38

3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Odsetki	0,00	0,00
5	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II	Wydatki	22 148 352,18	12 327 336,54
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spląty kredytów i pożyczek	17 748 006,86	7 337 500,00
5	Koszty emisji papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8	Odsetki	4 400 345,32	4 989 836,54
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(16 537 350,85)	(8 955 158,16)
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(651 543,09)	4 355 500,46
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(651 543,09)	4 355 500,46
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 225 089,39	573 546,30
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	573 546,30	4 929 046,76
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	447 255,28	696 671,62

F. DODATKOWE NOTY I ZESTAWIENIA

Nota Nr 1

Szczegółowy zakres zmian w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2016 roku do 31.12.2016 roku

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje i patenty			Razem
				razem	w tym oprogramowanie	Inne	
Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	9 324 930,56	9 324 930,56	61 038 605,00	70 363 535,56
2	Zwiększenia	0,00	0,00	525 778,78	525 778,78	0,00	525 778,78
a	zakup		0,00	525 778,78	525 778,78	0,00	525 778,78
b	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	9 850 709,34	9 850 709,34	61 038 605,00	70 889 314,34
Umorzenie							
5	Bilans otwarcia	0,00	0,00	3 868 736,52	3 868 736,52	31 153 647,30	35 022 383,82
6	Zwiększenia	0,00	0,00	962 676,58	962 676,58	2 097 189,96	3 059 866,54
a	amortyzacja za okres		0,00	962 676,58	962 676,58	2 097 189,96	3 399 249,46
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	4 831 413,10	4 831 413,10	33 250 837,26	38 082 250,36
9	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	5 456 194,04	5 456 194,04	29 884 957,70	35 341 151,74
10	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	5 019 296,24	5 019 296,24	27 787 767,74	32 807 063,98

Szczegółowy zakres zmian w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2015 roku do 31.12.2015 roku

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje i patenty			Razem
				razem	w tym oprogramowanie	Inne	
Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	9 239 802,56	9 239 802,56	61 038 605,00	70 278 407,56
2	Zwiększenia	0,00	0,00	85 128,00	85 128,00	0,00	85 128,00
a	zakup	0,00	0,00	85 128,00	85 128,00	0,00	85 128,00
b	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	9 324 930,56	9 324 930,56	61 038 605,00	70 363 535,56
Umorzenie							
5	Bilans otwarcia	0,00	0,00	2 566 677,02	2 566 677,02	29 056 457,34	31 623 134,36
6	Zwiększenia	0,00	0,00	1 302 059,50	1 302 059,50	2 097 189,96	3 399 249,46
a	amortyzacja za okres		0,00	1 302 059,50	1 302 059,50	2 097 189,96	3 399 249,46
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	3 868 736,52	3 868 736,52	31 153 647,30	35 022 383,82
9	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	6 673 125,54	6 673 125,54	31 982 147,66	38 655 273,20
10	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	5 456 194,04	5 456 194,04	29 884 957,70	35 341 151,74

Zarówno na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2015 roku odpisy aktualizujące nie wystąpiły.

Nota Nr 2
 Szczegółowy zakres zmian w stanie środków trwałych od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia wartość brutto	44 904 601,67	84 683 277,51	98 670 319,86	6 924 486,42	46 334 074,05	281 516 759,51
2	Zwiększenia	0,00	3 414 519,67	3 430 187,24	127 027,96	7 748 098,75	14 719 833,62
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie		3 414 519,67	3 430 187,24	127 027,96	821 326,63	7 793 061,50
b	zakup środków trwałych					6 926 772,12	6 926 772,12
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	21 243,98	175 405,54	540 954,71	737 604,23
a	sprzedaż			0,00		540 954,71	540 954,71
b	likwidacja	0,00		21 243,98	175 405,54		196 649,52
4	Bilans zamknięcia	44 904 601,67	88 097 797,18	102 079 263,12	6 876 108,84	53 541 218,09	295 498 988,90
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
1	Bilans otwarcia	315 178,83	15 587 606,15	43 507 559,50	5 182 473,76	26 497 299,14	91 090 117,38
2	Zwiększenia	54 858,60	3 283 957,39	9 439 022,52	679 847,91	8 122 178,55	21 579 864,97
b	amortyzacja za okres	54 858,60	3 283 957,39	9 439 022,52	679 847,91	8 122 178,55	21 579 864,97
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	10 293,52	165 549,88	500 193,12	676 036,52
b	sprzedaż	0,00		0,00		500 193,12	500 193,12
c	likwidacja	0,00		10 293,52	165 549,88		175 843,40
4	Bilans zamknięcia	370 037,43	18 871 563,54	52 936 288,50	5 696 771,79	34 119 284,57	111 993 945,83
5	Bilans otwarcia - aktualizacja wyceny	0,00	126 558,57	0,00	0,00	0,00	126 558,57
6	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	utworzenie odpisów w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Zmniejszenia	0,00	14 172,72	0,00	0,00	0,00	14 172,72
a	rozwiązanie odpisów za okres	0,00	14 172,72	0,00	0,00	0,00	14 172,72
8	Bilans zamknięcia - aktualizacja wyceny	0,00	112 385,85	0,00	0,00	0,00	112 385,85
9	Wartość netto na początek okresu	44 589 422,84	68 969 112,79	55 162 760,36	1 742 012,66	19 836 774,91	190 300 083,56
10	Wartość netto na koniec okresu	44 534 564,24	69 113 847,79	49 142 974,62	1 179 337,05	19 421 933,52	183 392 657,22

Szczegółowy zakres zmian w stanie środków trwałych od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia wartość brutto	44 904 601,67	84 437 832,85	94 835 660,77	6 369 714,32	36 651 240,19	267 199 049,80
2	Zwiększenia	0,00	507 309,18	5 930 146,50	661 182,66	11 877 485,61	18 976 123,95
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	507 309,18	5 930 146,50	661 182,66	1 495 926,74	8 594 565,08
b	zakup środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	10 381 558,87	10 381 558,87
3	Zmniejszenia	0,00	261 864,52	2 095 487,41	106 410,56	2 194 651,75	4 658 414,24
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	106 410,56	1 617 994,63	1 724 405,19
b	likwidacja	0,00	261 864,52	2 095 487,41	0,00	576 657,12	2 934 009,05
4	Bilans zamknięcia	44 904 601,67	84 683 277,51	98 670 319,86	6 924 486,42	46 334 074,05	281 516 759,51
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
1	Bilans otwarcia	260 320,23	12 396 531,69	35 818 911,05	4 449 524,85	19 295 989,51	72 221 277,33
2	Zwiększenia	54 858,60	3 255 133,05	9 197 009,33	839 359,47	8 612 664,00	21 959 024,45
b	amortyzacja za okres	54 858,60	3 255 133,05	9 197 009,33	839 359,47	8 612 664,00	21 959 024,45
3	Zmniejszenia	0,00	64 058,59	1 508 360,88	106 410,56	1 411 354,37	3 090 184,40
b	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	106 410,56	1 247 282,24	1 353 692,80
c	likwidacja	0,00	64 058,59	1 508 360,88	0,00	164 072,13	1 736 491,60
4	Bilans zamknięcia	315 178,83	15 587 606,15	43 507 559,50	5 182 473,76	26 497 299,14	91 090 117,38
5	Bilans otwarcia - aktualizacja wyceny	0,00	140 731,29	0,00	0,00	0,00	140 731,29
6	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	utworzenie odpisów w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Zmniejszenia	0,00	14 172,72	0,00	0,00	0,00	14 172,72
a	rozwiązanie odpisów za okres	0,00	14 172,72	0,00	0,00	0,00	14 172,72
8	Bilans zamknięcia - aktualizacja wyceny	0,00	126 558,57	0,00	0,00	0,00	126 558,57
9	Wartość netto na początek okresu	44 644 281,44	71 900 569,87	59 016 749,72	1 920 189,47	17 355 250,68	194 837 041,18
10	Wartość netto na koniec okresu	44 589 422,84	68 969 112,79	55 162 760,36	1 742 012,66	19 836 774,91	190 300 083,56

Wartość gruntów użytkowanych wieczyście

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016
1	Wart. gruntu użyt. wiecz. - Pruszków	4 627 041,71	4 572 183,11
3	Wart. gruntu użyt. wiecz. - Kalisz	2 696 037,00	2 696 037,00
5	Wart. gruntu użyt. wiecz. - Kawęczyn	9 794 484,00	9 794 484,00
6	Wart. gruntu użyt. wiecz. - Lublin	1 513 719,00	1 513 719,00
RAZEM		18 631 281,71	18 576 423,11

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

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2015		Stan na 31.12.2016	
		leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
1	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	972 470,45	0,00	972 470,45
3	Urządzenia techniczne i maszyny	0,00	1 907 517,14	0,00	1 907 517,14
4	Środki transportu	0,00	13 656,98	0,00	13 656,98
5	Inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM		0,00	2 893 644,57	0,00	2 893 644,57

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

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016
1	Środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze:		
	a w tym z tytułu leasingu	13 046 005,59	16 830 941,51
2	Inne środki trwałe pozabilansowe	0,00	0,00
RAZEM		13 046 005,59	16 830 941,51

Nota Nr 3

Zmiany w stanie środków trwałych w budowie w okresie od 1.01.2016 roku do 31.12.2016 roku

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Bilans otwarcia	4 522 551,67
2	Zwiększenia	8 715 230,45
-	poniesione nakłady inwestycyjne	8 685 105,81
-	wycena walutowa	30 124,64
-	inne	0,00
3	Zmniejszenia	8 318 840,22
-	przekazanie na środki trwałe	8 318 840,22
-	spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych	0,00
-	inne	0,00
4	Bilans zamknięcia	4 918 941,90

Zmiany w stanie środków trwałych w budowie w okresie od 1.01.2015 roku do 31.12.2015 roku

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Bilans otwarcia	3 648 435,43
2	Zwiększenia	14 377 247,63
-	poniesione nakłady inwestycyjne	13 192 198,75
-	wycena walutowa	22 972,43
-	inne	1 162 076,45
3	Zmniejszenia	13 503 131,39
-	przekazanie na środki trwałe	8 594 565,08
-	spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych	276 060,00
-	inne	4 632 506,31
4	Bilans zamknięcia	4 522 551,67

Nota Nr 4

Zmiany w stanie należności długoterminowych w okresie od 1.01.2016 roku do 31.12.2016 roku – nie dotyczy.

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności długoterminowe w okresie od 1.01.2016 roku do 31.12.2016 roku - nie dotyczy.

Nota Nr 5

Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie posiadanego zaangażowania w kapitale oraz o kwocie kapitału własnego i zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy

Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
Libet 2000 Sp.z o.o.	14 000 000,00	5 392 075,99	19 392 075,99	100%	100%	4 101 864,31
BaumaBrick Sp.z o.o.	310 000,00		310 000,00	100%	100%	3 917 859,92
			19 702 075,99			

Zmiana stanu inwestycji długoterminowych od 1.01.2016 do 31.12.2016

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

Zmiana stanu inwestycji długoterminowych od 1.01.2015 do 31.12.2015

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

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących długoterminowych aktywów finansowych w okresie od 1.01.2016 roku do 31.12.2016 roku - nie dotyczy.

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących długoterminowych aktywów finansowych w okresie od 1.01.2015 roku do 31.12.2015 roku - nie dotyczy.

Udziały i akcje w jednostkach współzależnych według stanu na 31.12.2016 roku - nie dotyczy

Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych według stanu na 31.12.2016 roku - nie dotyczy

Nota Nr 6

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2016 roku do 31.12.2016 roku

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	9 934,51	0,00	9 934,51
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zakup/udzielenie pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	należne odsetki	0,00	0,00	0	0,00	0
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	9 934,51	0,00	9 934,51
b	splata pożyczki	0,00	0,00	9 934,51	0,00	9 934,51
	Splata odsetek			0	0,00	0
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0	0,00	0
	w tym:					
	- w jednostkach zależnych	0,00	0,00	0	0,00	0
	- w jednostkach stowarzyszonych					
	- w jednostkach współzależnych					
	- w pozostałych jednostkach					

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2015 roku do 31.12.2015 roku

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	99 409,86	0,00	99 409,86
2	Zwiększenia	0,00	0,00	9 934,51	0,00	9 934,51
a	zakup/udzielenie pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	należne odsetki	0,00	0,00	9 934,51	0,00	9 934,51
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	99 409,86	0,00	99 409,86
b	splata pożyczki	0,00	0,00	98 400,00	0,00	98 400,00
	Splata odsetek			1 009,86	0,00	1 009,86
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	9 934,51	0,00	9 934,51
	w tym:					
	- w jednostkach zależnych	0,00	0,00	9 934,51	0,00	9 934,51
	- w jednostkach stowarzyszonych					
	- w jednostkach współzależnych					
	- w pozostałych jednostkach					

Specyfikacja umów pożyczek udzielonych na dzień 31 grudnia 2015 roku

Nazwa pożyczkobiorcy	Kwota umowna	Wartość należności na dzień 31.12.2015 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
Baumabrick Sp. z o.o.	98 400,00	9 934,51	9 934,51	0,00	WIBOR3M+marża	brak
RAZEM	98 400,00	9 934,51	9 934,51	0,00		

Nota Nr 7

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

- nie wystąpiły

Nota 8

Instrumenty finansowe – aktywa – nie wystąpiły

Nota Nr 9

Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2016 roku

Lp.	Okres zalegania w dniach	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)			
		Materiały	Produkty gotowe	Towary	Półprodukty i produkty w toku
1	<i>do 90 dni</i>	4 546 881,85	26 796 101,62	6 033 920,27	129 237,14
2	<i>od 91 do 180 dni</i>	535 194,81	9 184 628,13	3 535 655,17	0,00
3	<i>od 181 do 360 dni</i>	937 645,82	3 628 860,52	285 774,73	0,00
4	<i>powyżej 360 dni</i>	647 672,75	3 506 136,62	34 082,93	0,00
RAZEM w wartości brutto		6 667 395,23	43 115 726,89	9 889 433,10	129 237,14
odpisy aktualizujące (wartość ujemna)		0,00	(293 956,95)	0,00	0,00
odchylenia od wartości ewidencyjnych		(63 840,52)	17 969 446,24	1 661 773,94	0,00
Dostawy w drodze		219 091,24	0,00	82 125,00	0,00
RAZEM wartość bilansowa		6 822 645,95	60 791 216,18	11 633 332,04	129 237,14

Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2015 roku

Lp.	Okres zalegania w dniach	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)			
		Materiały	Produkty gotowe	Towary	Półprodukty i produkty w toku
1	<i>do 90 dni</i>	4 009 748,60	23 062 307,75	5 739 483,49	90 651,52
2	<i>od 91 do 180 dni</i>	693 632,47	8 744 256,23	2 745 339,90	0,00
3	<i>od 181 do 360 dni</i>	483 679,63	5 095 899,53	181 366,25	0,00
4	<i>powyżej 360 dni</i>	725 113,47	3 638 837,32	97 894,99	0,00
RAZEM w wartości brutto		5 912 174,17	40 541 300,83	8 764 084,63	90 651,52
odpisy aktualizujące (wartość ujemna)		0,00	(1 379 932,00)	0,00	0,00
odchylenia od wartości ewidencyjnych		(78 202,86)	18 772 492,39	1 493 294,50	0,00
Dostawy w drodze		356 579,85	0,00	0,00	0,00
RAZEM wartość bilansowa		6 190 551,16	57 933 861,22	10 257 379,13	90 651,52

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 1.01.2016 do 31.12.2016

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące wyroby gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
1	Bilans otwarcia	0,00	1 379 932,00	0,00	1 379 932,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
a	utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	1 085 975,05	0,00	1 085 975,05
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0,00	1 085 975,05	0,00	1 085 975,05
b	wykorzystanie odpisów	0,00		0,00	
4	Bilans zamknięcia	0,00	293 956,95	0,00	293 956,95

Nota Nr 10
 Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2015			Stan na 31.12.2016		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	1 480 816,44	0,00	1 480 816,44	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	1 480 816,44	0,00	1 480 816,44	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	1 480 816,44	0,00	1 480 816,44	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	46 139 896,76	6 170 935,67	39 968 961,09	44 726 729,13	5 129 628,62	39 597 100,51
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	38 883 772,83	6 170 935,67	32 712 837,16	38 483 937,42	5 129 628,62	33 354 308,80
	- do 12 miesięcy	38 883 772,83	6 170 935,67	32 712 837,16	38 483 937,42	5 129 628,62	33 354 308,80
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 634 153,96	0,00	1 634 153,96	744 742,41	0,00	744 742,41
c	inne	5 621 969,97	0,00	5 621 969,97	5 498 049,30	0,00	5 498 049,30
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00
	RAZEM	52 745 787,42	6 170 935,67	41 449 777,53	44 726 729,13	5 129 628,62	39 597 100,51

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 1.01.2016 roku do 31.12.2016 roku
 (wg tytułów należności)

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	w tym od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące należności pozostałe, należności z tytułu podatków oraz dochodzone na drodze sądowej	w tym od jednostek powiązanych	Razem odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
1	Bilans otwarcia	6 170 935,67	0,00	0,00	0,00	6 170 935,67
2	Zwiększenia	215 592,76	0,00	0,00	0,00	215 592,76
a	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	215 592,76	0,00	0,00	0,00	215 592,76
b	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar kosztów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	przesunięcia między należnościami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	1 256 899,81	0,00	0,00	0,00	1 256 899,81
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesionych w pozostałe przychody operacyjne	1 229 574,65	0,00	0,00	0,00	1 229 574,65
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesione w przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	wykorzystanie odpisów (spisanie należności z odpisem)	27 325,16	0,00	0,00	0,00	27 325,16
d	przesunięcia między należnościami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	5 129 628,62	0,00	0,00	0,00	5 129 628,62

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 1.01.2015 roku do 31.12.2015 roku
 (wg tytułów należności)

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	w tym od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące należności pozostałe, należności z tytułu podatków oraz dochodzone na drodze sądowej	w tym od jednostek powiązanych	Razem odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
1	Bilans otwarcia	2 443 901,24	0,00	0,00	0,00	2 443 901,24
2	Zwiększenia	4 122 990,97	0,00	0,00	0,00	4 122 990,97
a	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	4 122 990,97	0,00	0,00	0,00	4 122 990,97
b	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar kosztów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	przesunięcia między należnościami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	395 956,54	0,00	0,00	0,00	395 956,54
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesionych w pozostałe przychody operacyjne	395 956,54	0,00	0,00	0,00	395 956,54
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesione w przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	wykorzystanie odpisów (spisanie należności z odpisem)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	przesunięcia między należnościami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	6 170 935,67	0,00	0,00	0,00	6 170 935,67

Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku

Lp.	Wiek w dniach	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
1	Bieżące, z tego:	21 632 000,37	0,00	21 632 000,37
a	od jednostek powiązanych	0,00		0,00
b	od pozostałych jednostek	21 632 000,37	0,00	21 632 000,37
2	Przeterminowane, z tego:	16 851 937,05	5 129 628,62	11 722 308,43
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	- do 90 dni	0,00	0,00	0,00
	- od 91 do 180 dni	0,00	0,00	0,00
	- od 181 do 360 dni	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 360 dni	0,00	0,00	0,00
b	od pozostałych jednostek	16 851 937,05	5 129 628,62	11 722 308,43
	- do 90 dni	7 436 155,86	0,00	7 436 155,86
	- od 91 do 180 dni	1 404 897,52	0,00	1 404 897,52
	- od 181 do 360 dni	1 650 963,47	0,00	1 650 963,47
	- powyżej 360 dni	6 359 920,20	5 129 628,62	1 230 291,58
RAZEM		38 483 937,42	5 129 628,62	33 354 308,80

Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku

Lp.	Wiek w dniach	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
1	Bieżące, z tego:	22 801 109,17	0,00	22 801 109,17
a	od jednostek powiązanych	1 480 816,44		1 480 816,44
b	od pozostałych jednostek	21 320 292,73	0,00	21 320 292,73
2	Przeterminowane, z tego:	17 563 480,10	6 170 935,67	11 392 544,43
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	- do 90 dni	0,00	0,00	0,00
	- od 91 do 180 dni	0,00	0,00	0,00
	- od 181 do 360 dni	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 360 dni	0,00	0,00	0,00
b	od pozostałych jednostek	17 563 480,10	6 170 935,67	11 392 544,43
	- do 90 dni	8 107 191,73	0,00	8 107 191,73
	- od 91 do 180 dni	1 674 592,80	0,00	1 674 592,80
	- od 181 do 360 dni	922 653,66	0,00	922 653,66
	- powyżej 360 dni	6 859 041,91	6 170 935,67	688 106,24
RAZEM		40 364 589,27	6 170 935,67	34 193 653,60

Nota Nr 11

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

Czynne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe - inne

Tytuł	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016
Oplacone z góry koszty finansowe	1 115 680,23	439 689,10
Oplacone z góry koszty usług	29 265,00	0,00
Ekspozytory reklamowe	0,00	0,00
Leasing operacyjny - czynsz inicjalny	484 278,12	0,00
Przygotowanie nowych linii produktowych	2 215 413,78	1 833 271,75
Licencje	0,00	0,00
Sieć dystrybucji - otworenie punktów Platyna	9 032 219,20	7 302 645,01
		920 251,63
Otwarcie ogródków wystawowych	0,00	
Pozostałe	41 827,41	0,00
RAZEM	12 918 683,74	10.495.857,49

Czynne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016
1	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 792 958,73	5 391 665,21
	Oplacone z góry koszty usług	174 159,00	468 955,95
	Leasing operacyjny - czynsz inicjalny	187 308,44	0,00
	Oplacone z góry koszty finansowe	534 493,21	306 720,21
	Dzierżawy pozostałe	3 600,00	0,00
	Ubezpieczenia	298 618,20	351 423,36
	Reklama / badania marketingowe	317 888,19	0,00
	Usługi informatyczne / strony www	1 111,36	0,00
	Prenumeraty / Abonamenty	24 083,36	71 921,66
	Ogłoszenia	16 173,04	81 416,50
	Przygotowanie nowych linii produktowych	916 658,16	916 635,36
	Ekspozytory	253 800,00	0,00
	Licencje do 1 roku	331 029,81	0,00
	Sieć dystrybucji - otworenie punktów Platyna	2 306 098,52	2 306 098,68
	Faktury dotyczące przyszłych okresów	361 894,13	0,00
	Ogródki wystawowe	0,00	380 855,20
	Koszty wizualizacji	0,00	311 754,98
	Pozostałe	66 043,31	192 283,31
2	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	RAZEM	5 792 958,73	5 391 665,21

Bierne rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016
	Krótkoterminowe	0,00	0,00
	Długoterminowe	250 033,31	361 870,25
-	Środki trwale otrzymane nieodpłatne	102 084,28	79 810,12
-	Zaliczki	104 555,79	238 666,89
-	Środki trwale otrzymane nieodpłatne	43 393,24	43 393,24
	RAZEM	250 033,31	361 870,25

Nota Nr 12

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

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

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Glaspin Consultants Limited i Lybet Limited	15 028 619	30,06%	15 028 619	30,06%
OFE Nationale Nederlanden	6 165 109	12,33%	6 165 109	12,33%
OFE PKO BP Bankowy	4 284 864	8,57%	4 284 864	8,57%
Fundusze LEGG MASON	4 259 209	8,52%	4 259 209	8,52%
XELON SP. Z O.O.	2 460 000	4,92%	2 460 000	4,92%
OFE AVIVA	2 400 000	4,80%	2 400 000	4,80%
PZU "Złota Jesień" OFE	2 000 000	4,00%	2 000 000	4,00%
Pozostali Akcjonariusze	13 402 199	26,80%	13 402 199	26,80%
RAZEM	50 000 000,00	100,00%	50 000 000,00	100,00%

Nota Nr 13

Propozycje co do podziału zysku lub pokrycia za rok obrotowy – do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie podjął decyzji w sprawie propozycji podziału wyniku za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Nota Nr 14

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

Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne w okresie od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	128 103,41	88 265,78	216 369,19
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	211 448,18	110 392,14	321 840,32
a	rezerwa na świadczenia emerytalne	211 448,18	5 650,28	217 098,46
b	rezerwa na świadczenia rentowe	0,00	0,00	0,00
c	rezerwa na świadczenia pośmiertne	0,00	0,00	0,00
d	rezerwa na świadczenia urlopowe	0,00	104 741,86	104 741,86
3	Rozwiązania rezerw	128 103,41	88 265,78	216 369,19
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	0,00	0,00
5	Zmiana prezentacji rezerwy urlopowej	0,00	0,00	0,00
6	Bilans zamknięcia	211 448,18	110 392,14	321 840,32

Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne w okresie od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	128 103,41	158 496,50	286 599,91
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0,00	82 615,50	82 615,50
a	rezerwa na świadczenia emerytalne	0,00	0,00	0,00
b	rezerwa na świadczenia rentowe	0,00	0,00	0,00
c	rezerwa na świadczenia pośmiertne	0,00	0,00	0,00
d	rezerwa na świadczenia urlopowe	0,00	82 615,50	82 615,50
3	Rozwiązania rezerw	0,00	152 846,22	152 846,22
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	0,00	0,00
5	Zmiana prezentacji rezerwy urlopowej	0,00	0,00	0,00
6	Bilans zamknięcia	128 103,41	88 265,78	216 369,19

Zmiany w stanie pozostałych rezerw w okresie od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	384 661,00	0,00	384 661,00
2	Utworzenie rezerw			
3	Rozwiązania rezerw	384 661,00	0,00	384 661,00
4	Wykorzystanie rezerw			
5	Zmiana prezentacji rezerwy urlopowej			
6	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00

Zmiany w stanie pozostałych rezerw w okresie od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	447 101,00	0,00	447 101,00
2	Utworzenie rezerw	384 661,00	0,00	384 661,00
3	Rozwiązania rezerw	447 101,00	0,00	447 101,00
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	0,00	0,00
5	Zmiana prezentacji rezerwy urlopowej	0,00	0,00	0,00
6	Bilans zamknięcia	384 661,00	0,00	384 661,00

Nota Nr 15

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

Lp.	Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 31.12.2015				Stan na 31.12.2016			
		do 1 roku*)	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	do 1 roku*)	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki								
2	Wobec pozostałych jednostek	30 199 473,31	20 272 000,00	48 672 000,00	4 681 000,00	48 034 477,28	51 800 000,00	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	30 199 473,31	20 272 000,00	48 672 000,00	4 681 000,00	48 034 477,28	51 800 000,00	0,00	0,00
b	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego						0,00	0,00	
	RAZEM	30 199 473,31	20 272 000,00	48 672 000,00	4 681 000,00	36 346 977,28	51 800 000,00	0,00	0,00

*) zobowiązania do 1 roku zostały przez Spółkę wykazane w grupie zobowiązań krótkoterminowych

Zobowiązania finansowe według tytułów

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016	w tym kwota wyceny odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	w tym kwota wyceny odniesiona w ciężar wyniku finansowego
		kwota	kwota		
1	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pozostałe zobowiązania finansowe	103 824 473,31	99 834 477,28	0,00	0,00
	zobowiązania leasingowe	0,00		0,00	0,00
	kredyty i pożyczki	103 824 473,31	99 834 477,28	0,00	0,00
3	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej ujemnej	3 538 310,56	2 212 939,66	2 212 939,66	0,00
	IRS - zabezpieczenie zamiany stóp procentowych	3 538 310,56	2 212 939,66	2 212 939,66	0,00
	RAZEM	107 362 783,87	102 047 416,94	2 212 939,66	0,00

Wykaz zobowiązań bilansowych na dzień 31 grudnia 2016 roku

Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2016 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Termin wygaśnięcia umowy	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1	Kredyt inwestycyjny	BZ WBK SA oraz SGB Bank SA	78 000 000,00	62 400 000,00	10 600 000,00	51 800 000,00	30.09.2019	zmiennie	weksel własny in blanco hipoteka umowna na nieruchomości cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości
2	Kredyt inwestycyjny	MBANK SA	18 700 000,00	14 025 000,00	14 025 000,00	0,00	20.10.2022	zmiennie	hipoteka umowna na nieruchomości Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, maszynach i urządzeniach cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości
3	Kredyt w rachunku bieżącym	MBANK SA	6 500 000,00	3 309 364,60	3 309 364,60	0,00	23.11.2017	zmiennie	hipoteka umowna na nieruchomości cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości
4	Kredyt w rachunku bieżącym	ING BANK SA	15 000 000,00	11 231 416,37	11 231 416,37	0,00	28.11.2017	zmiennie	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, maszynach i urządzeniach Zastaw rejestrowy na zapasach cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ruchomości (środków trwałych oraz zapasów) oświadczenie o poddaniu się egzekucji
5	Kredyt w rachunku bieżącym	PKO BP SA	10 000 000,00	6 674 234,65	6 674 234,65	0,00	29.12.2017	zmiennie	weksel własny in blanco
6	Kredyt obrotowy nieodnawialny	PKO BP SA	2 000 000,00	1 997 050,91	1 997 050,91	0,00			umowne prawo potrącenia 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 2016			197 410,75	197 410,75				
				99 834 477,28	48 034 477,28	51 800 000,00			

Wykaz zobowiązań bilansowych na dzień 31 grudnia 2015 roku

Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2016 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Termin wygaśnięcia umowy	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1	Kredyt inwestycyjny	BZ WBK SA oraz SGB Bank SA	78 000 000,00	67 400 000,00	7 800 000,00	59 600 000,00	2019-09-30	zmienne	weksel własny in blanco hipoteka umowna na nieruchomości cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości
2	Kredyt inwestycyjny	MBANK SA	18 700 000,00	16 362 500,00	2 337 500,00	14 025 000,00	2022-10-20	zmienne	hipoteka umowna na nieruchomości Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, maszynach i urządzeniach cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości
3	Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Zachodni WBK S.A.	25 000 000,00	19 839 888,15	19 839 888,15	0,00	2016-09-30	zmienne	weksel własny in blanco hipoteka umowna na nieruchomości cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, maszynach i urządzeniach cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości weksel własny in blanco
4	Odsetki od kredytu pobrane w styczniu 2016			222 085,16	222 085,16				
				103 824 473,31	30 199 473,31	73 625 000,00			

Nota Nr 16

Instrumenty finansowe zabezpieczające

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Pewne instrumenty pochodne używane przez Spółkę są klasyfikowane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych. W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2016 roku Spółka rozpoczęła stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych oraz 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. W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2016 roku Spółka zawarła transakcję terminową w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej dla długoterminowego kredytu inwestycyjnego – pozycja zabezpieczana. Instrumenty pochodne używany przez Spółkę to swap procentowy – pozycja zabezpieczająca.

16.2 Zabezpieczenie planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania

Opis zabezpieczanej pozycji	Przewidywany okres do jej zajścia	Opis instrumentu zabezpieczającego	Zyski lub straty odroczone	
			Kwota	Przewidywany termin uznania ich za przychody lub koszty
kredyt długoterminowy	wrzesień 2019	IRS - zabezpieczenie stopy procentowej	-2.212.939,66	wrzesień 2019

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

Kwoty zysków i strat z wyceny instrumentu zabezpieczającego odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny		Kwoty odpisane z kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny i zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego	Kwoty odpisane z kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny i dodane do ceny nabycia lub inaczej ustalonej wartości początkowej składnika aktywów lub zobowiązań powstałych w wyniku realizacji zabezpieczonej transakcji
Zwiększenia kapitału	Zmniejszenia kapitału		
	2.212.939,66*	0,00	0,00

* kwota wykazana w kapitale z aktualizacji wyceny została skorygowana o podatek odroczonej

Nota Nr 17

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

– nie wystąpiły.

Nota Nr 18

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

Nota Nr 19

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

Zarówno na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły aktywa niebędące instrumentami finansowymi, które byłyby wycenione według wartości godziwej.

Nota Nr 20

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

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015	1.01.-31.12.2016
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	256 434 931,38	247 879 047,78
-	sprzedaż wyrobów gotowych	253 611 658,67	244 271 844,15
-	sprzedaż usług	2 823 272,71	3 607 203,63
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	25 698 475,53	30 663 813,05
-	towary	25 444 874,41	30 417 156,69
-	materiały	253 601,12	246 656,36
RAZEM		282 133 406,91	278 542 860,83

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

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015	1.01.-31.12.2016
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	256 434 931,38	247 879 047,78
-	kraj	255 897 430,02	247 132 770,72
-	eksport	537 501,36	746 277,06
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25 698 475,53	30 663 813,05
-	kraj	25 605 496,80	30 557 591,68
-	eksport	92 978,73	106 221,37
RAZEM		282 133 406,91	278 542 860,83

Nota Nr 21

Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015	1.01.-31.12.2016
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	22 605,84	41 770,45
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie	22 605,84	41 770,45
b	wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
c	inwestycji	0,00	0,00
2	Dotacje	0,00	0,00
3	Pozostałe, w tym:	11 609 950,39	14 934 195,23
-	odpis ujemnej wartości firmy	9 519 879,84	9 519 879,84
-	rozwiązanie rezerw pozostałych	447 101,00	384 661,00
-	rozwiązanie rezerw na urlopy wypoczynkowe	152 846,22	
-	rozwiązanie rezerw na wyroby gotowe		1 085 975,05
-	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	395 956,57	1 229 574,65
-	wartość sprzedanych wierzytelności	627 839,96	
-	rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe i środki trwałe w budowie	14 172,72	14 172,72
-	odszkodowania	213 205,84	
-	spisane zobowiązania		1 358 002,70
-	VAT ulga na złe długi	2 909,52	
-	zwrot kosztów sądowych	38 728,84	89 378,25
-	różnice inwentaryzacyjne	0,00	262 756,96
-	pozostałe	197 309,88	989 794,06
RAZEM		11 632 556,23	14 975 965,68

Nota Nr 22

Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015	1.01.-31.12.2016
1	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 366 610,96	0,00
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	5 568 982,97	243 694,76
-	środków trwałych i środków trwałych w budowie	276 060,00	28 102,00
-	wartości niematerialnych i prawnych	0,00	
-	inwestycji niefinansowych	0,00	
-	zapasów	1 169 932,00	
-	należności	4 122 990,97	215 592,76
3	Pozostałe, w tym:	1 785 580,64	126 249,59
-	utworzenie rezerw	384 661,00	0,00
-	wartość sprzedanych wierzytelności	915 461,05	
-	likwidacja wyrobów gotowych - zgruzowanie	0,00	10 853,82
-	kary	0,00	
-	koszty sądowe i egzekucyjne	21 123,26	35 929,60
-	pozostałe	464 335,33	79 466,17
	RAZEM	8 721 174,57	369 944,35

Nota Nr 23

Przychody finansowe

Przychody z odsetek za 2016 rok

Lp.	Rodzaj aktywów	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Dłużne instrumenty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Udzielone pożyczki			0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym		0,00	0,00	0,00
3	Należności	126 425,91	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Środki pieniężne	3 518,85	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym		0,00	0,00	0,00
5	Inne aktywa		0,0	0,0	0,0
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym		0,00	0,00	0,00
	RAZEM	129 944,76	0,00	0,00	0,00

Przychody z odsetek za 2015 rok

Lp.	Rodzaj aktywów	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Dłużne instrumenty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Udzielone pożyczki	22 393,07	9 934,51	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności	224 717,85	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Środki pieniężne	1 237,19	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Inne aktywa	0,00	0,0	0,0	0,0
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	248 348,11	9 934,51	0,00	0,00

Aktualizacja wartości inwestycji - nie dotyczy

Nota Nr 24

Koszty finansowe

Koszty z tytułu odsetek za 2016 rok

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone lecz nie zapłacone do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Zobowiązania przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	5 096 755,38	197 410,75	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	4 767 751,38	197 410,75	0,00	0,00
b	dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c	zobowiązania finansowe inne	109 073,94	0,00	0,00	0,00
d	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	154 706,95	0,00	0,00	0,00
e	inne zobowiązania krótkoterminowe	65 223,11	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	5 096 755,38	197 410,75	0,00	0,00

Aktualizacja wartości inwestycji - nie dotyczy

Inne koszty finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015	1.01.-31.12.2016
1	Utworzenie rezerw	0,00	0,00
2	Pozostałe, w tym:	759 418,35	727 745,30
a	prowinzje od faktoringu	36 759,17	7 506,29
b	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi - w tym:	201 989,37	240 025,56
c	prowinzje od kredytu	520 669,81	480 213,45
RAZEM		759 418,35	727 745,30

Nota Nr 25

Informacje o przychodach i kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym – nie wystąpiła działalność zaniechana.

Nota Nr 26

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym brutto

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015	1.01.-31.12.2016
1	Zysk brutto	6 062 723,35	3 896 805,89
2	Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	14 245 429,72	5 397 829,47
	amortyzacja środków trwałych	1 460 968,71	3 303 667,26
	koszty reprezentacji	303 020,65	235 205,55
	PFRON	154 685,00	374 191,00
	utworzenie rezerw	5 789 999,47	320 334,62
	odsetki od kredytów pobrane w styczniu kolejnego roku	222 085,16	197 410,75
	Odsetki budżetowe oraz od faktoringu	91 955,28	65 223,11
	nieopłacone składki społeczne	831 731,50	399 352,51
	przeteterminowane zobowiązania powyżej 30 dni	4 713 011,93	0,00
	pozostałe	677 972,02	502 444,67
2	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodu tylko podatkowe w danym roku	(2 115 962,58)	(5 766 828,59)
	zapłacone przeteterminowane faktury	(1 503 601,93)	(4 713 011,93)
	zapłacone odsetki od kredytów	(268 841,98)	(222 085,16)
	składki społeczne wypłacone z poprzedniego okresu	(343 518,67)	(831 731,50)
	pozostałe	0,00	
3	Przychody nie będące przychodami do opodatkowania (ze znakiem ujemnym)	(15 321 530,61)	(22 526 257,49)
	odpis ujemnej wartości firmy	(9 519 879,84)	(9 519 879,84)
	dywidenda	(4 765 574,26)	(10 189 049,93)
	rozwiązanie rezerw	(1 036 076,51)	(2 412 337,92)
	Rozwiązanie rezerwy na gwarancję	0,00	(384 661,00)
	pozostałe	0,00	(20 328,80)
3	Przychody będące przychodami do opodatkowania tylko podatkowo w danym roku	0,00	0,00
4	Inne zmiany podstawy opodatkowania	0,00	0,00
	Rozliczenie strat lat ubiegłych	0,00	0,00
5	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	2 870 661,00	(18 998 450,00)
6	Podatek dochodowy	545 425,00	0,00
7	Przypisy kontroli skarbowych	0,00	0,00
8a	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego odniesiona w wynik finansowy	(1 604 189,47)	(2 119 197,18)
8b	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego - odpis aktualizujący	0,00	0,00
8c	Zmiana stanu rezerwy na podatku odroczonego odniesiona w wynik finansowy	(5 585,14)	(339 554,17)
9	Razem podatek dochodowy wykazany w RZiS	(1 064 349,63)	(2 458 751,36)

Nota Nr 27

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2015	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2016
		stan na 31.12.2015	stawka podatku		stan na 31.12.2016	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	12 899 544,39		2 450 913,44	24 053 213,83		4 570 110,63
-	Odpis Aktualizujący należności	4 959 392,11	19%	942 284,50	3 729 817,45	19%	708 665,32
-	Odpis Aktualizujący środki trwałe	126 558,57	19%	24 046,13	112 385,85	19%	21 353,31
-	Odpis Aktualizujący zapasy	1 379 932,00	19%	262 187,08	293 956,95	19%	55 851,82
-	Niezapłacone odsetki od kredytów	222 085,16	19%	42 196,18	197 410,75	19%	37 508,04
-	Rezerwa na zobowiązania	666 833,12	19%	126 698,29	321 840,32	19%	61 149,66
-	Niewypłacone narzuty płacowe	831 731,50	19%	158 028,99	399 352,51	19%	75 876,98
-	Faktury uregulowanie po terminie	4 713 011,93	19%	895 472,27	0,00	19%	0,00
-	Strata podatkowa	0,00	19%	0,00	18 998 450,00	19%	3 609 705,50
2	Odniesionych na kapitał własny	3 538 310,56		672 279,01	2 212 939,66		420 458,54
-	Wycena instrumentów zabezpieczających IRS	3 538 310,56	19%	672 279,01	2 212 939,66	19%	420 458,54
	RAZEM	16 437 854,95		3 123 192,45	26 266 153,49		4 990 569,16
	odpis aktualizujący wartość aktywów						
	wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego						
	wykazanych w bilansie			3 123 192,45			4 990 569,16

Zmiany w stanie aktywów z tytułu podatku odroczonego w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku

Lp.	Tytuł	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
1	Bilans otwarcia	3 123 192,46	0,00
2	Zwiększenia	2 119 197,18	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	2 119 197,18	0,00
	- utworzenie aktywów	2 119 197,18	0,00
	- utworzenie odpisu aktualizującego		0,00
b	w korespondencji z kapitałami		0,00
	- utworzenie aktywów		0,00
	- utworzenie odpisu aktualizującego		0,00
3	Zmniejszenia	251 820,47	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00	0,00
	- rozwiązanie aktywów	0,00	0,00
	- korekta z tytułu zmiany stawki	0,00	0,00
	- rozwiązania odpisu aktualizującego	0,00	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	251 820,47	0,00
	- rozwiązanie aktywów	251 820,47	0,00
	- korekta z tytułu zmiany stawki		0,00
	- rozwiązania odpisu aktualizującego		0,00
4	Bilans zamknięcia	4 990 569,15	0,00

Zmiany w stanie aktywów z tytułu podatku odroczonego w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku

Lp.	Tytuł	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
1	Bilans otwarcia	846 723,98	0,00
2	Zwiększenia	2 276 468,48	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	1 604 189,47	0,00
	- utworzenie aktywów	1 604 189,47	0,00
	- utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	672 279,01	0,00
	- utworzenie aktywów	672 279,01	0,00
	- utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00	0,00
	- rozwiązanie aktywów	0,00	0,00
	- korekta z tytułu zmiany stawki	0,00	0,00
	- rozwiązania odpisu aktualizującego	0,00	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00	0,00
	- rozwiązanie aktywów	0,00	0,00
	- korekta z tytułu zmiany stawki	0,00	0,00
	- rozwiązania odpisu aktualizującego	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	3 123 192,46	0,00

Uzasadnienie przyczyny dokonania odpisów aktualizujących wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego oraz jego wysokości – nie wystąpiły.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2015	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2016
		stan na 31.12.2015	stawka podatku		stan na 31.12.2016	stawka podatku	
Odniesionych na wynik finansowy							
1		57 954 103,44		11 011 279,65	56 166 976,22		10 671 725,48
-	różnica w wartości podatkowej i bilansowej środków trwałych	57 954 103,44	19%	11 011 279,65	56 166 976,22	19%	10 671 725,48
Odniesionych na kapitał własny							
2		0,00	19%	0,00	0,00	19%	
RAZEM				11 011 279,65			10 671 725,48

Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego od 1.01.2016 roku do 31.12.2016 roku

Lp.	Tytuł	Wartość brutto
1	Bilans otwarcia	11 011 279,67
2	Zwiększenia	
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	
	- utworzenie rezerwy	
	- rozliczenie nabycia	
b	w korespondencji z kapitałami	
3	Zmniejszenia	339 554,17
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	339 554,17
b	w korespondencji z kapitałami	
4	Bilans zamknięcia	10 671 725,48

Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego od 1.01.2015 roku do 31.12.2015 roku

Lp.	Tytuł	Wartość brutto
1	Bilans otwarcia	11 016 864,81
2	Zwiększenia	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00
	- utworzenie rezerwy	0,00
	- rozliczenie nabycia	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
3	Zmniejszenia	5 585,14
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	5 585,14
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
4	Bilans zamknięcia	11 011 279,67

Nota Nr 28

Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie – nie dotyczy.

Nota Nr 29

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

Łączna wartość nakładów na środki trwałe w budowie w roku 2016 wyniosła 8,7 mln zł. w tym różnice kursowe wyniosły 30 tys zł.

Nota Nr 30

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

Lp.	Tytuł	poniesione w bieżącym okresie	planowane do poniesienia
1	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	16 843 216,11	15 000 000,00
a	w tym na ochronę środowiska	0,00	0,00

Nota Nr 31

Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych

Lp.	Tytuł	31.12.2015	31.12.2016
1	kurs EUR/PLN	4,2615	4,4244

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

Nota Nr 32

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych.

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015	1.01.-31.12.2016
Środki pieniężne		573 546,30	4 929 046,76
1	Środki pieniężne w banku	573 546,30	4 929 046,76
2	Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
3	Lokaty bankowe	0,00	0,00
4	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Ekwiwalenty środków pieniężnych		0,00	0,00
RAZEM		573 546,30	4 929 046,76

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

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015	1.01.-31.12.2016
1.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych wynikają z następujących pozycji:	0,00	0,00
	- różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	0,00	0,00
2	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	(444 313,34)	(5 223 887,80)
	- odsetki otrzymane od udzielonych pożyczek	(22 393,07)	0,00
	- odsetki zapłacone od kredytów	4 131 503,34	4 767 751,38
	- odsetki naliczone od kredytów i pożyczek	222 085,16	197 410,75
	- odsetki naliczone od pożyczek	(9 934,51)	
	- otrzymana dywidenda	(4 765 574,26)	(10 189 049,93)
3	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	(1 366 610,96)	(41 770,45)
	- zysk (strata) ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(1 366 610,96)	(41 770,45)
4	Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	8 852 108,65	5 352 677,02
	- zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	8 852 108,65	5 352 677,02
	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu odsetek	0,00	0,00
5	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	20 207 137,65	2 755 270,76
	- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych bez kredytów i pożyczek	17 223 665,01	1 554 119,05
	- korekta o zmianę stanu kredytów	0,00	
	- korekta o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych	2 983 472,64	1 201 151,71
5	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych, wynika z następujących pozycji:	(12 038 809,92)	816 759,52
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych (aktywa) i długoterminowych (aktywa)	(12 749 977,32)	956 743,05
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (pasywa)	38 888,39	111 836,94
	- zmiana stanu aktywa na podatek odroczony od różnic odniesionych na kapitał z aktualizacji wyceny	672 279,01	(251 820,47)
6	Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	(18 136 345,99)	(9 534 052,56)
	- zmiany zasad rachunkowości	(8 616 466,15)	0,00
	- odpis ujemnej wartości firmy	(9 519 879,84)	(9 519 879,84)
	- rozwiązanie odpisu na środki trwałe	0,00	(14 172,72)

Nota Nr 33

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

Lp.	Wyszczególnienie - liczba zatrudnionych (osoby)	1.01.-31.12.2015	1.01.-31.12.2016
	Pracownicy ogółem, z tego:	584	480
	pracownicy na stanowiskach robotniczych	369	303
	pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	215	177

Nota Nr 34

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

Dane za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku

Zarząd jednostki dominującej

Thomas Lehmann	-	953.751,31 zł
Ireneusz Gronostaj	-	496.800,00 zł
Razem:	-	1.450.551,31 zł

Rada Nadzorcza

Jerzy Gabrielczyk	-	91 106,57zł
Sławomir Bogdan Najnigier	-	91 187,39 zł
Heinz Geenen	-	78 227,10 zł
Tomasz Marek Krysztofiak	-	92 873,85 zł
Piotr Łyskawa	-	93 026,51 zł
Zbigniew Rogóż	-	87 866,51zł
Razem:	-	534 287,93 zł

Dane za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku

Zarząd jednostki dominującej

Thomas Lehmann	-	1.406.857,03 zł
Ireneusz Gronostaj	-	696.650,74 zł
Razem:	-	2.103.507,77 zł.

Rada Nadzorcza

Jerzy Gabrielczyk	-	80.077,63 zł
Sławomir Bogdan Najnigier	-	81.805,56 zł
Heinz Geenen	-	68.515,80 zł
Tomasz Marek Krysztofiak	-	81.805,56 zł
Piotr Łyskawa	-	8.050,66 zł
Zbigniew Rogóż	-	8.050,66 zł
Razem:	-	328.305,87 zł

Nota Nr 35

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

Nota Nr 36

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

Nota Nr 37

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

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

Nota Nr 38

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

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

Nota Nr 39

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

Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Nota Nr 40

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku

Lp.	Tytuł	Nazwa jednostki	Kwota	Nazwa jednostki	Kwota
		Libet 2000		BaumaBrick	
1	Należności		0,00		0,00
	Inwestycje - pożyczki, papiery				
2	wartościowe		0,00		0,00
3	Zobowiązania		2 986 540,43		2 561,28
4	Przychody operacyjne		332 123,89		13 872 094,03
5	Pozostałe przychody operacyjne		0,00		0,00
6	Przychody finansowe		0,00		0,00
7	Koszty operacyjne		10 769 775,85		13 348 875,42
8	Pozostałe koszty operacyjne		0,00		0,00
9	Koszty finansowe		0,00		0,00

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku

Lp.	Tytuł	Nazwa jednostki		Kwota	
		Libet 2000	BaumaBrick	Libet 2000	BaumaBrick
1	Należności			0,00	1 480 816,44
	Inwestycje - pożyczki, papiery				
2	wartościowe			0,00	99 409,86
3	Zobowiązania			6 841 958,51	0,00
4	Przychody operacyjne			289 064,14	12 622 432,58
5	Pozostałe przychody operacyjne			0,00	0,00
6	Przychody finansowe			0,00	32 327,58
7	Koszty operacyjne			14 530 847,00	0,00
8	Pozostałe koszty operacyjne			0,00	0,00
9	Koszty finansowe			0,00	0,00

Nota Nr 41

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

Nota Nr 42

Informacje o jednostkach wyłączonych z konsolidacji - nie dotyczy.

Nota Nr 43

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

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

Nota Nr 44

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

Nota Nr 45

Informacja na temat połączenia spółek - nie dotyczy.

Nota Nr 46

Możliwość kontynuacji działalności.

W ocenie Zarządu nie istnieją przesłanki do wystąpienia zagrożenia kontynuacji działania w ciągu kolejnych 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Nota Nr 47

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

Nota Nr 48

Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Lp.	Rodzaj usług	1.01.-31.12.2015	1.01.-31.12.2016
1	Obowiązkowe badanie oraz przegląd sprawozdania finansowego	71 000,00	71 000,00
2	Inne usługi poświadczające	0,00	0,00
3	Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
4	Pozostałe usługi	0,00	0,00
RAZEM		71 000,00	71 000,00

Nota Nr 49

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

Nota Nr 50

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

Thomas Lehmann - Prezes Zarządu

Ireneusz Gronostaj - Członek Zarządu

Sporządzono: Wrocław, dnia 28 kwietnia 2017

LIBET S.A.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Z DZIAŁALNOŚCI LIBET S.A.

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU

Wrocław, 28 kwietnia 2017 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku

Spis treści

1. INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	4
1.1. Podstawowe informacje o Spółce	4
1.2. Produkty i usługi	4
1.3. Rynki zbytu	5
1.4. Jednostki powiązane i inwestycje kapitałowe.....	5
1.5. Istotne wydarzenia	6
1.6. Opis czynników ryzyka i zagrożeń	6
1.7. Przewidywany rozwój jednostki	6
1.8. Plany inwestycyjne	7
2. OMÓWIENIE SYTUACJI FINANSOWEJ	8
2.1. Przychody i wynik finansowy Spółki	8
2.2. Sytuacja majątkowa Spółki	10
2.3. Przepływy pieniężne Spółki	11
2.4. Zaciągnięte kredyty i pożyczki.....	12
2.5. Udzielone kredyty i pożyczki.....	12
2.6. Poręczenia, gwarancje, pozycje pozabilansowe	12
2.7. Instrumenty finansowe i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	12
2.8. Ocena zarządzania zasobami finansowymi	13
2.9. Zasady prezentacji wybranych danych w walutach obcych.....	14
3. POZOSTAŁE INFORMACJE	15
3.1. Znaczące umowy	15
3.2. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	15
3.3. Emisja papierów wartościowych.....	15
3.4. Nabycie akcji własnych	15
3.5. Realizacja prognoz	15
3.6. Postępowania sądowe	16
3.7. Nietypowe wydarzenia i czynniki.....	16
3.12. Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	16
3.13. Umowy wpływające na zmiany w proporcjach posiadanych akcji.....	17
3.14. System kontroli programów akcji pracowniczych	17
3.15. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.	17
3.16. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta	17
3.17. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa. .	17
4. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO	18
4.1. Stosowane zasady ładu korporacyjnego	18
4.2. System kontroli wewnętrznej w zakresie sprawozdawczości	18
4.3. Znaczący akcjonariusze	19
4.4. Posiadacze akcji dających specjalne uprawnienia kontrolne.....	19
4.5. Ograniczenie dotyczące praw głosu	19
4.6. Ograniczenie dotyczące przenoszenia praw własności akcji.....	19



4.7. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.....	20
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	21
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA.....	21



1. INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

1.1. Podstawowe informacje o Spółce

Poprzednik prawny Spółki Libet S.A. (zwanej dalej „Spółką”), spółka 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, Spółka 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. Rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy. 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, zawiązanej 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 przejęcie majątku spółki 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 „Emitent”).

W dniu 21 kwietnia 2011 roku Emitent uzyskał dopuszczenie Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie do obrotu giełdowego wszystkich swoich akcji, a w dniu 28 kwietnia 2011 roku zadebiutował na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Akcjonariat Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest przedstawiony w punkcie 1.3 poniżej. Aktualnie Emitent jest zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 373276.

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku, także zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

1.2. Produkty i usługi

Libet jest wiodącym na rynku polskim producentem betonowych materiałów nawierzchniowych produkowanych w technologii wibroprasowania. Produkty oferowane są w trzech segmentach:

- segment premium
- segment standardowy

– segment przemysłowy.

Produkty z segmentu premium adresowane są do najbardziej wymagających klientów. Są to najwyższej jakości materiały nawierzchniowe, takie jak kostka brukowa premium (linia Decco), płyty tarasowe (linia Impressio) oraz płyty z kamieni naturalnych (linia Patio). Odbiorcami produktów z segmentu premium są w przeważającej większości klienci indywidualni. Ta grupa odbiorców jest w stanie zapłacić wyższą cenę za produkty z segmentu premium niż za standardową kostkę brukową, aby zbudować otoczenie swoich domostw materiałami o wysokich właściwościach jakościowych i estetycznych. Znaczną grupą odbiorców produktów z segmentu premium są również klienci komercyjni (np. centra handlowe) oraz deweloperzy, którzy wykorzystują produkty Libet z najwyższego segmentu do zabudowy terenów wokół swoich obiektów (np. skwery, ogrody, tereny wokół centrów handlowych). Produkty z segmentu standard adresowane są do klientów, którzy cenią sobie jakość oferowanych produktów, ale jednocześnie bardzo ważnym czynnikiem przy podejmowaniu decyzji zakupowej jest dla nich cena. W ramach segmentu standard oferowana jest betonowa kostka brukowa, palisady oraz elementy małej architektury. Odbiorcami produktów z segmentu standard są zarówno klienci indywidualni, jak i klienci z sektora publicznego oraz komercyjnego. Produkty z segmentu standard służą np. do tworzenia parkingów, chodników, skwerów, a także nawierzchni przy obiektach użyteczności publicznej oraz domach. W ramach segmentu przemysłowego produkowane są betonowe kostki brukowe, płyty chodnikowe, krawężniki betonowe, płyty ażurowe oraz korytka ściekowe. Odbiorcami produktów z segmentu przemysłowego są prawie wyłącznie jednostki samorządu terytorialnego oraz instytucje publiczne. Produkty z tego segmentu służą m.in. do budowy chodników, poboczy, terenów wokół dróg, parkingów.

1.3. Rynki zbytu

W przeważającej większości sprzedaż realizowana jest na rynku krajowym. W 2014 roku Spółka rozpoczęła sprzedaż produktów również na rynku słowackim oraz czeskim, jednak skala działalności na tych rynkach w porównaniu do sprzedaży ogółem jest marginalna. Udział żadnego z dostawców i odbiorców nie przekracza progu 10%. Dostawcy i odbiorcy poza jednostkami powiązаныmi nie są formalnie powiązani z emitentem.

1.4. Jednostki powiązane i inwestycje kapitałowe

Spółka jest jednostką dominującą wobec dwóch spółek:

- (1) Libet 2000 Sp. z o.o. – 100% udziału w kapitale zakładowym,
- (2) BaumaBrick. Sp. z o.o. – 100% udziału w kapitale zakładowym.

Spółka dominująca oraz spółki zależne tworzą Grupę Kapitałową Libet S.A. Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Libet S.A. zostało opublikowane równocześnie z niniejszym sprawozdaniem.

1.5. Istotne wydarzenia

Koniunktura w 2016 roku była na podobnym poziomie jak w poprzednich latach.

Spółka kontynuowała realizację strategii rozwoju oferty produktów Premium, między innymi inwestując i rozwijając kanały dystrybucji poprzez nowy program partnerski. Zabezpieczano kanały dystrybucji wdrażając program punktów sprzedaży Platinum.

Do oferty wprowadzono wysokomarżowe towary komplementarne, uzupełniające dotychczasową ofertę spółki. Sprawozdanie finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując identyczne zasady (politykę) rachunkowości.

1.6. Opis czynników ryzyka i zagrożeń

Do czynników mogących istotnie wpłynąć na wyniki Spółki w kolejnym roku należą:

1. Prognozy makroekonomiczne: Według prognoz PKB w Polsce wzrośnie w 2017 roku o 3,6% (podobnie jak w ubiegłym roku). Obecne średnie prognozy inflacji na 2017 rok są na poziomie 2,0%.
2. Sytuacja w budownictwie: W 2017 roku będą pojawiać się dalsze sygnały poprawy w budownictwie wynikające głównie ze skłonności inwestorów do nowych inwestycji, głównie w budownictwie deweloperskim. Pozytywnie będzie wpływać również nowa perspektywa budżetowa UE od 2017 roku.
3. Nowe produkty, trendy oraz rozwój sieci sprzedaży: biorąc pod uwagę prognozy dynamiki rynku kostki brukowej zweryfikowane pod kątem aktualnych prognoz gospodarczych, realny wzrost pozostaje na poziomie ok.2%. W 2017 roku należy się spodziewać ustabilizowania sytuacji ze strony sektora publicznego, stąd spodziewane jest utrzymanie wolumenu sprzedaży produktów przemysłowych oraz lekki wzrost sprzedaży produktów Premium dotyczących odbiorcy indywidualnego.
4. Ceny surowców i ceny sprzedaży: w nawiązaniu do wywiadów z producentami kostki brukowej w 2017 roku prognozowane są stabilizacje sprzedaży oraz cen w grupie produktów przemysłowych i standardowych. W kategorii produktów Premium przewidywane są długookresowe perspektywy wzrostu wolumenu i cen

1.7. Przewidywany rozwój jednostki

W okresie najbliższych trzech lat spodziewany wzrost koniunktury w budownictwie będzie miał zauważalny wpływ na rozwój Spółki. W całym 2016 r. Zarząd nadal zgodnie z planami implementował politykę oszczędnościową. Szczegółowe analizy wielu obszarów działalności Spółki oraz renegocjowanie licznych

mniej i bardziej istotnych umów, a także przeprowadzenie działań optymalizujących procesy produkcyjne. Podobne oczekiwania wiążą się z wprowadzonymi w 2016 r. zmianami warunków programów partnerskich dla Klientów z grupy APS (Autoryzowanych Punktów Sprzedaży). Nowe umowy niosą ze sobą korzyści nie tylko dla Libetu, ale również jego Partnerów. Pierwsze efekty nowych zasad współpracy Spółka odczuła już w 2016 r., głównie związane ze zwiększeniem lojalności Klientów. Nie bez znaczenia będą również efekty inwestycji, w jakość obsługi klientów, która wzrasta dzięki pracy lokalnych koordynatorów rozwoju rynków. Do ich zadań należy kreowanie oraz podtrzymywanie relacji zarówno z Klientami hurtowymi, jak i odbiorcami bezpośrednimi, takimi jak deweloperzy czy architekci.

Zarząd na obecną chwilę nie widzi przesłanek pozwalających stwierdzić, że zagrożona jest zdolność Grupy do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, a także nie widzi zagrożeń w realizacji obecnych zamierzeń inwestycyjnych.

1.8. Plany inwestycyjne

Zarząd Libetu konsekwentnie dąży do realizacji strategii długoterminowej Spółki. Spółka w 2017 roku planuje rozwój w trzech kluczowych z punktu widzenia Zarządu obszarach. Przede wszystkim zacieśnianie współpracy z Autoryzowanymi Punktami Sprzedaży, którego celem jest wzrost przychodów ze sprzedaży generowanej na grupie produktów Premium. Libet wdrożył szereg działań mających na celu poprawę efektywności działań swoich kluczowych dystrybutorów. Przeprowadzane są cykliczne szkolenia dla sprzedawców, projektanci Libetu pomagają dystrybutorom w przygotowaniu ekspozycji produktów Premium (tzw. Ogrody). Konsekwentnie prowadzony jest rozwój nowych produktów i grup produktowych. Spółka współpracuje z wieloma architektami i designerami. Libet konsekwentnie rozwijać będzie linie produktów Stampo – zindywidualizowanych produktów z betonu architektonicznego przeznaczonych dla wymagających użytkowników.

Spółka będzie się nadal koncentrować na optymalizacji procesów produkcyjnych mającej na celu zwiększenie marżowości. Zadania inwestycyjne będą skupione na rozwoju istniejących produktów grupy Premium oraz na rozwoju nowych produktów z tej grupy.

2. OMÓWIENIE SYTUACJI FINANSOWEJ

2.1. Przychody i wynik finansowy Spółki

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2016
	PLN ' 000	PLN '000
Przychody netto ze sprzedaży	282 133	278 543
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 080	-400
Zysk (strata) brutto	6 063	3 897
Zysk (strata) netto	7 127	6 356
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	34 025	21 113
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 139	-7 802
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-16 537	-8 955

Przychody ze sprzedaży

W 2016 roku przychody ze sprzedaży spadły o 3 591 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego.

Na zmniejszenie kwoty przychodów ze sprzedaży wpływ miała mniejsza ilość produktów sprzedanych, spadek cen sprzedaży wyrobów przemysłowych, związany z pogorszoną koniunkturą na rynku projektów infrastrukturalnych oraz wyprzedają wyrobów z magazynów, która miała negatywny wpływ na średni poziom cen sprzedaży. Pozytywny aspekt stanowi systematyczny ponad 50% wzrost sprzedaży odnotowany w grupie towarów.

W minionym okresie Libet nadal zacieśniał także współpracę z największymi odbiorcami, z którymi podpisał nowe umowy dystrybucyjne. Dzięki takiej współpracy Spółka jest w stanie zapewnić końcowym klientom najwyższą dostępność produktów, a swoim Partnerom dodatkowo oferuje wsparcie w zakresie serwisu sprzedażowego, marketingu, logistyki czy doradztwa. Konsekwentna polityka umacniania współpracy z autoryzowanymi punktami sprzedaży jest bardzo istotna z punktu widzenia budowy pozycji Libet w najważniejszym dla Spółki segmencie produktów Premium.

Zysk (strata) z działalności operacyjnej

W roku 2016 Libet S.A. osiągnął (- 400 tys. zł) straty w porównaniu do 7 080 tys. zł zysku w roku poprzednim. Głównym czynnikiem mającym wpływ na ta zmianę były niższe średnie ceny osiągnięte na sprzedaży wyrobów przemysłowych, wyższe koszty wynagrodzeń oraz z wyższych niż w roku poprzednim nakładów na rozwój sieci sprzedaży oraz rozwoju sieci sprzedaży płyt ceramicznych. W opisywanym okresie Spółka zorganizowała szereg szkoleń dla strategicznych partnerów sprzedażowych oraz dla kluczowych firm wykonawczych.

Zysk netto

Wynik netto za 2016 rok wyniósł 6 356tys. zł w 2015 roku Spółka odnotowała zysk w wysokości 7 127tys. zł W porównaniu do roku 2015 głównym czynnikiem, który miał wpływ na różnicę w wyniku netto były przede wszystkim działania jednorazowe tj. zawiązanie aktywa z tytułu podatku odroczonego w 2016 roku.

2.2. Sytuacja majątkowa Spółki

Wybrane wielkości jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2016 roku oraz na 31 grudnia 2015 roku przedstawia poniższa tabela.

	Okres	Okres	Zmiana 2016/2015	Zmiana
	12 miesiący zakończony 31/12/2015	12 miesiący zakończony 31/12/2016		2016/2015
	'000 PLN	'000 PLN	'000 PLN	%
Aktywa trwałe	269 719	257 881	-11 839	-4,59%
Rzeczowe aktywa trwałe	198 634	189 885	-8 749	-4,61%
Pozostałe aktywa długoterminowe	71 085	67 996	-3 090	-4,54%
Aktywa obrotowe	123 872	129 352	5 480	4,24%
Zapasy	76 046	79 434	3 388	4,27%
Należności handlowe	34 194	33 354	-839	-2,52%
Środki pieniężne	574	4 929	4 356	88,36%
Pozostałe aktywa obrotowe	13 059	11 634	-1 425	-12,24%
Kapitał własny	103 338	110 767	7 429	6,71%
Zobowiązania	290 254	276 466	-13 788	-4,99%
Zobowiązania długoterminowe	79 167	55 899	-23 268	-41,63%
Zobowiązania krótkoterminowe	111 401	130 931	19 529	14,92%

Aktywa trwałe spadły o 4,59% w stosunku do roku poprzedniego. Główną przyczyną były zmniejszone wydatki na aktywa trwałe.

Poziom zapasów wzrósł w stosunku do roku poprzedniego o 4,27%. Wzrost jest związany z przygotowaniem optymalnego stanu zapasów na rozpoczęcie sezonu sprzedaży w I kwartale 2017. Poziom zapasu towarów handlowych zwiększył się o 13 %, co spowodowane było większym wolumenem sprzedaży produktów komplementarnych do wyrobów Grupy.

Stan należności handlowych zmniejszyły się w porównaniu do poprzedniego okresu o 2,52% .

Stan środków pieniężnych wzrósł nominalnie o kwotę 4 356 tys. zł do kwoty 4 929 tys. zł.

Zmniejszenie poziomu zobowiązań długoterminowych to efekt systematycznego spłacania kredytu długoterminowego oraz reklasyfikacji kredytów do pozycji kredytów i pożyczek krótkoterminowych. Poziom zobowiązań krótkoterminowych spowodowany jest większym wolumenem produkcji oraz reklasyfikacji kredytów do pozycji kredytów i pożyczek krótkoterminowych.

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2016
Wskaźnik bieżącej płynności	1,11	0,99
Wskaźnik szybkiej płynności	0,43	0,38
Wskaźnik stopy zadłużenia	74%	71%

Wskaźnik bieżącej płynności: majątek obrotowy / zobowiązania bieżące

Wskaźnik szybkiej płynności: majątek obrotowy pomniejszony o zapasy / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik stopy zadłużenia: zobowiązania / aktywa ogółem

Wskaźniki płynnościowe w Spółce kształtowały się na poziomie podobnym jak w roku poprzednim.

2.3. Przepływy pieniężne Spółki

Wybrane wielkości sprawozdania z przepływów pieniężnych za 2016 rok oraz 2015 rok przedstawia poniższa tabela.

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2015 '000 PLN	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2016 '000 PLN	Zmiana '000 PLN
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	34 025	21 113	-12 911
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 139	-7 802	10 336

Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-16 537	-8 955	7 582
Zmiana stanu środków pieniężnych	-652	4 356	5 007

Przepływy pieniężne netto w 2016 roku wyniosły 4 356 tys. zł.

Spółka w roku 2016 wygenerowała niższy poziom środków na działalności operacyjnej, głównym powodem było zwiększenie stanu zapasów.

Niższy poziom przepływów z działalności inwestycyjnej wynika z zimniejszego zapotrzebowania na inwestycje związane z utrzymaniem optymalnych mocy produkcyjnych.

W 2016 roku Spółka osiągnęła wynik z przepływów z działalności finansowej na poziomie (-8 955 tys. zł) związany on był z obniżeniem zaangażowania kredytowego o 3 965 tys. zł oraz z obsługą zadłużenia kredytowego.

2.4. Zaciągnięte kredyty i pożyczki

W 2016 roku Libet spłacał raty zgodnie z harmonogramami obowiązujących umów kredytowych.

Zmiany w zakresie umów kredytowych w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2016 roku oraz do dnia opublikowania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- dnia 30 listopada 2016 roku zakończyła się umowa kredytu w rachunku bieżącym z bankiem BZ WBK S.A. do limitu w kwocie 25 000 tys. zł,
- dnia 14 października 2016 roku podpisano umowę limitu wielocelowego z bankiem PKO BP SA do limitu w kwocie 12 000 tys. zł, na okres do dnia 29.12.2017
- dnia 25 listopada 2016 roku podpisano umowę kredytu w rachunku bieżącym z bankiem mBank SA do limitu w kwocie 6 500 tys. zł, na okres do dnia 23.11.2017
- dnia 29 listopada 2016 roku podpisano umowę kredytu w rachunku bankowym z bankiem ING Bank SA wraz z aneksem z dnia 20 grudnia 2016 roku, do limitu w kwocie 15 000 tys. zł na okres do dnia 28.11.2017

2.5. Udzielone kredyty i pożyczki

Nie dotyczy

2.6. Poręczenia, gwarancje, pozycje pozabilansowe

Nie dotyczy

2.7. Instrumenty finansowe i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

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

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

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

Pewne instrumenty pochodne używane przez Spółkę są klasyfikowane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych. W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2016 roku Spółka rozpoczęła stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych oraz 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. W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2016 roku Spółka zawarła transakcję terminową w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej dla długoterminowego kredytu inwestycyjnego – pozycja zabezpieczana. Instrumenty pochodne używane przez Spółkę to swap procentowy – pozycja zabezpieczająca.

Poza instrumentami finansowymi opisanymi w notcie 16 SF, kredytami oraz środkami pieniężnymi, Spółka nie posiadała innych istotnych instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2016 roku.

2.8. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Rok 2016 charakteryzował się w branży budowlanej wydłużonym cyklem zobowiązań i należności. Libet wdrożył szereg działań mających na celu poprawę sytuacji finansowej Spółki. Wdrożona została zaostrożona polityka kredytowa wobec odbiorców firmy. Mimo wdrożonych działań problemy branży odbiły się również na sytuacji Spółki. Ryzyko płynności jest to ryzyko polegające na problemach w

regulowaniu przez Spółkę swoich zobowiązań finansowych w terminie ich zapadalności. Celem Spółki jest zapewnienie w najwyższym możliwym stopniu, że jej płynność będzie zawsze zachowana na poziomie pozwalającym na regulowanie zobowiązań w terminie ich zapadalności, bez ponoszenia niemożliwych do przyjęcia strat lub negatywnego wpływu na reputację Spółki

2.9. Zasady prezentacji wybranych danych w walutach obcych

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Okres 12 miesięcy zakończony	Okres 12 miesięcy zakończony	Okres 12 miesięcy zakończony	Okres 12 miesięcy zakończony
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016
WYBRANE DANE FINANSOWE				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	282 133	278 543	67 412	63 832
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 080	-400	1 692	-92
III. Zysk (strata) brutto	6 063	3 897	1 449	893
IV. Zysk (strata) netto	7 127	6 356	1 703	1 456
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	34 025	21 113	8 130	4 838
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 139	-7 802	-4 334	-1 788
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-16 537	-8 955	-3 951	-2 052
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-652	4 356	-156	998
XV. Liczba akcji	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,14	0,13	0,03	0,03

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016
Wybrane dane finansowe dotyczące sytuacji finansowej				
IX. Aktywa razem	393 591	387 233	92 360	87 522
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	290 254	276 466	68 111	62 487
XI. Zobowiązania długoterminowe	79 167	55 899	18 577	12 634
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	111 401	130 931	26 141	29 593
XIII. Kapitał własny	103 338	110 767	24 249	25 035
XIV. Kapitał zakładowy	500	500	117	113

Zastosowanie do przeliczeń kursów EUR	31.12.2015	31.12.2016
<i>Kurs średni okresu</i>	4,1852	4,3637



Kurs ostatniego dnia sprawozdawczego 4,2615 4,4244

Dane finansowe przeliczono na EUR wg następujących zasad:

– poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dzień 30.12.2016 roku oraz 31.12.2015 roku przez Narodowy Bank Polski (Tab. 252/A/NBP/2016, Tab. 252/A/NBP/2015),

– poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, następujących w okresach sprawozdawczych 01.01.2015 – 31.12.2015 oraz 01.01.2016 – 31.12.2016.

3. POZOSTAŁE INFORMACJE

3.1. Znaczące umowy

Umowa kredytów z bankami PKOBP S.A. opisana w pkt. 2.4.

Umowa kredytu z bankiem mBank S.A. opisana w pkt. 2.4.

Umowa kredytu z bankiem ING S.A. opisana w pkt. 2.4.

3.2. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

W okresie objętym niniejszym raportem jednostka dominująca nie zawierała ze swoimi jednostkami powiązаныmi istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

3.3. Emisja papierów wartościowych

W roku 2016 Spółka nie dokonała emisji papierów wartościowych.

3.4. Nabycie akcji własnych

Spółka nie dokonała nabycia akcji własnych w 2016 roku i nie planuje ich nabycia w roku 2017.

3.5. Realizacja prognoz



Spółka nie publikowała prognoz.

3.6. Postępowania sądowe

Na dzień 31 grudnia 2016 roku ani na dzień opublikowania niniejszego sprawozdania Spółka nie była stroną żadnych znaczących (tj. wpływających na wynik Spółki) postępowań arbitrażowych i sądowych.

3.7. Nietypowe wydarzenia i czynniki

Nie dotyczy

3.8. Zmiany zasad zarządzania jednostką

W okresie objętym sprawozdaniem nie występowały żadne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania zarówno w Spółce jak i w Grupie Kapitałowej.

3.9. Umowy z osobami zarządzającymi jednostką

Spółka nie zawierała odrębnych umów z osobami zarządzającymi w zakresie rekompensaty w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny.

3.10. Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących

Szczegóły dotyczące wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki zawiera nota 34 sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016.

3.11. Programy wynagrodzeń oparte na kapitale

Nie dotyczy

3.12. Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

Członkowie Zarządu Libet S.A. posiadają bezpośrednio 5.000 (pięć tysięcy) akcji Spółki, natomiast członkowie Rady Nadzorczej Libet S.A. nie posiadają bezpośrednio żadnych akcji Spółki. Członkowie Zarządu Thomas Lehmann oraz Ireneusz Gronostaj i Członek Rady Nadzorczej Jerzy Józef Gabrielczyk kontrolują pośrednio, przez podmiot przez nich wspólnie kontrolowany 15.028.619 akcji Spółki, co stanowi 30,06 % kapitału zakładowego Spółki



3.13. Umowy wpływające na zmiany w proporcjach posiadanych akcji

Spółka nie posiada informacji o zawartych umowach, w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

3.14. System kontroli programów akcji pracowniczych

W 2016 roku w Spółce nie występowały programy akcji pracowniczych

3.15. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Wg zasad ustalonych w przepisach prawa dot. funkcjonowania spółek kapitałowych, w szczególności przepisach kodeksu spółek handlowych oraz statutu Spółki.

3.16. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Zmiana Statutu wg zasad ustalonych w przepisach kodeksu spółek handlowych.

3.17. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

Wg zasad działania i kompetencji ustalonych w przepisach prawa. Regulamin Walnego Zgromadzenia zawiera regulacje kwestii technicznych i proceduralnych i nie ma wpływu na uprawnienia / prawa akcjonariuszy które wynikają z przepisów prawa i postanowień statutu.

3.18. Informacje dotyczące badania sprawozdania finansowego

W dniu 2 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o wyborze firmy Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Szczegóły dotyczące wynagrodzenia za badanie zawiera nota 48 sprawozdania finansowego Spółki, które jest elementem raportu rocznego Spółki za 2016 rok.



4. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO

4.1. Stosowane zasady ładu korporacyjnego

Libet S.A. przyjęła do stosowania zasady ładu korporacyjnego opublikowane w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, którego pełne brzmienie zamieszczone jest na stronie http://www.corp.gov.gpw.pl/lad_corp.asp.

4.2. System kontroli wewnętrznej w zakresie sprawozdawczości

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej i skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. Mając na uwadze wiarygodność sporządzanych sprawozdań finansowych, Spółka wdrożyła i aktywnie rozwija system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. System ten obejmuje swoim zakresem między innymi następujące obszary:

- Controlling
- Księgowość wraz ze sprawozdawczością i konsolidacją,
- Prognozowanie i analizy finansowe.

W ramach systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem funkcjonuje szereg rozwiązań organizacyjnych i procedur oraz wdrożone zostały standardy korporacyjne gwarantujące skuteczność prowadzonej kontroli i identyfikację oraz eliminowanie ryzyk. Wymienić tutaj należy:

- ujednoczenie polityki rachunkowości, zasad sprawozdawczości i ewidencji księgowej,
- stosowanie usystematyzowanego modelu raportowania finansowego dla potrzeb zewnętrznych i wewnętrznych,
- jasny podział obowiązków i kompetencji służb finansowych oraz kierownictwa średniego i wyższego szczebla,
- cykliczność i formalizację procesu weryfikacji i aktualizacji planów,
- poddawanie sprawozdań finansowych przeglądom i badaniom przez niezależnego biegłego rewidenta,
- wdrażanie wspólnej dla wszystkich Spółek Grupy platformy informatycznej firmy IFS.

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Dyrektor Finansowy w randze Wiceprezesa Zarządu. Za organizację prac związanych z przygotowaniem rocznych i śródrocznych sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest pion finansowy Spółki. Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia ze znacznym wyprzedzeniem czasowym. W cyklu miesięcznym, po zamknięciu ksiąg rachunkowych, sporządzany jest raport zawierający informację zarządczą, która prezentuje kluczowe dane finansowe i wskaźniki operacyjne segmentów biznesowych. Zarząd

wraz z kadrami kierowniczą analizuje i omawia wyniki Spółki. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, Spółka poddaje swoje sprawozdania finansowe badaniu (przeładowi) przez niezależnego biegłego rewidenta. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i niezależność zawodową. Wnioski z badania (przeładowu) prezentowane są przez biegłego rewidenta Zarządowi Spółki oraz Komitetowi Audytu, a następnie publikowane w opinii i raporcie biegłego rewidenta.

4.3. Znaczący akcjonariusze

Na dzień 31.12.2016 I do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania udział znaczących akcjonariuszy w kapitale akcyjnym oraz w głosach przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Glaspin Consultants Limited i Lybet Limited	15 028 619	30,06%	15 028 619	30,06%
OFE Nationale Nederlanden	6 165 109	12,33%	6 165 109	12,33%
OFE PKO BP Bankowy	4 284 864	8,57%	4 284 864	8,57%
Fundusze LEGG MASON	4 259 209	8,52%	4 259 209	8,52%
XELON SP. Z O.O.	2 460 000	4,92%	2 460 000	4,92%
OFE AVIVA	2 400 000	4,80%	2 400 000	4,80%
PZU "Złota Jesień" OFE	2 000 000	4,00%	2 000 000	4,00%
Pozostali Akcjonariusze	13 402 199	26,80%	13 402 199	26,80%
RAZEM	50 000 000,00	100,00%	50 000 000,00	100,00%

4.4. Posiadacze akcji dających specjalne uprawnienia kontrolne

Nie istnieją papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.

4.5. Ograniczenie dotyczące praw głosu

Z akcjami Spółki nie wiążą się żadne ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu.

4.6. Ograniczenie dotyczące przenoszenia praw własności akcji



Z akcjami Spółki nie wiążą się żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia praw ich własności

4.7. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Skład **Zarządu** na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawiał się następująco:

Thomas Lehmann - Prezes Zarządu,

Ireneusz Gronostaj - Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia opublikowania niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianie.

W skład **Rady Nadzorczej** na dzień 31 grudnia 2015 roku i do dnia 31 grudnia 2016 roku wchodziły następujące osoby:

Jerzy Gabrielczyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Sławomir Bogdan Najnigier - Członek Rady Nadzorczej,

Heinz Geenen - Członek Rady Nadzorczej,

Tomasz Marek Krysztofiak - Członek Rady Nadzorczej.

Piotr Łyskawa - Członek Rady Nadzorczej.

Zbigniew Rogóż - Członek Rady Nadzorczej

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W okresie od 31 grudnia 2016 roku do dnia opublikowania niniejszego rocznego sprawozdania finansowego wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 2 stycznia 2017 wygasła kadencja Pana Piotra Łyskawy, który nie został powołany na kolejną kadencję;

- w dniu 2 stycznia 2017 wygasło pełnienie funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej przez Pana Jerzego Gabrielczyka. Od 2 stycznia 2017 roku Pan Jerzy Gabrielczyk został powołany na kolejną kadencję jako członek Rady Nadzorczej;

- w dniu 2 stycznia 2017 w skład Rady Nadzorczej został powołany Pan Piotr Nowjalis;

- w dniu 2 stycznia 2017 w skład Rady Nadzorczej został powołany Pan Piotr Woźniak;

- w dniu 9 lutego 2017 roku Pan Zbigniew Rogóż został wybrany na Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a Pan Piotr Nowjalis na Wice Przewodniczącego Rady Nadzorczej.



OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Libet S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe za 2016 rok oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki Libet S.A., a także jej wynik finansowy. Zarząd Libet S.A. oświadcza również, że roczne sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA

Zarząd Libet S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za 2016 rok został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten, a także biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Thomas Lehmann

Prezes Zarządu

Ireneusz Gronostaj

Członek Zarządu