



# LIBET S.A.

Sprawozdanie Finansowe  
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości  
obejmujące:

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

**30 czerwca 2020**



**Libet**

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1.1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Spółki Libet S.A. obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku.

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Libet S.A. jest:

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

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

### Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiał się następująco:

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

W okresie od 1 stycznia 2019 do dnia 31 grudnia 2019 roku oraz do dnia opublikowania niniejszego rocznego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianie.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodziły następujące osoby:

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

W okresie od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- z dniem 24 czerwca 2019 roku powołana Pana Michała Hulbój na członka Rady Nadzorczej.

Od dnia 31 grudnia 2019 roku do dnia opublikowania niniejszego raportu okresowego w składzie Rady Nadzorczej nie zaszły żadne zmiany

## 1.2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz kontynuacja działania

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami:

- Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych („rozporządzenie o instrumentach finansowych”).

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

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

Libet S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Libet S.A. i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku. Jest ono przechowywane w siedzibie Spółki oraz podlega publikacji na stronie internetowej [www.libet.pl](http://www.libet.pl).

W skład Spółki nie wchodzi jednostki wewnętrzne samodzielnie sporządzające bilans.

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

### Kontynuacja działania

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

- 1) W okresie od stycznia do grudnia 2019 roku Spółka osiągnęła wyższe przychody o 20,3 mln zł. w porównaniu do porównywalnego okresu 2018 roku. Dodatkowo Spółce udało się zwiększyć wskaźnik stopy marży brutto na sprzedaży z 7,5% do 18,3%. Jest to efekt działań naprawczych, które Spółka podjęła w trakcie całego roku aby ustabilizować sytuację finansową Spółki.
- 2) Na dzień 31 grudnia 2019 roku saldo zadłużenia Spółki z tytułu kredytów wynosiło 66,2 mln zł. Spółka w okresie 12 miesięcy roku 2019 obniżyła swoje zadłużenie kredytowe o 24,3 mln zł, dzięki zbyciu części aktywów Spółki.
- 3) Na dzień 31 grudnia 2019 roku zobowiązania krótkoterminowe, w tym kredyty bankowe, przewyższają aktywa obrotowe o 68,4 mln, przy czym wartość zobowiązań z tytułu kredytów wynosi 66,2 mln zł.

Spółka w 2018 roku z uwagi na dynamiczne zmiany zachodzące w otoczeniu makroekonomicznym nie miała możliwości bieżących spłat zapadających rat kapitałowych. W związku tym podjęła z końcem roku 2018 działania mające na celu zmianę warunków finansowania obejmującą częściową spłatę zadłużenia oraz zmianę harmonogramów spłat zobowiązań z tyt. zawartych umów kredytów. Konsekwencją podjętych działań było podpisanie w dniu 20 grudnia 2018 roku Umowy dotyczącej czasowego niedochodzenia wierzytelności (dalej Standstill Agreement) Umowa została zawarta pomiędzy Spółką Libet S.A., a bankami kredytującymi podmiot, ING Bankiem Śląskim S.A z/s w Katowicach, mBankiem S.A. z/s w

Warszawie, Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. z/s w Warszawie, Santander Bank Polska S.A. z/s w Warszawie oraz SGB Bank S.A. z/s w Poznaniu. Zgodnie z treścią Umowy, Banki zobowiązały się względem Spółki m.in. do niewypowiadania umów dotyczących finansowania, niepodjęcia jakichkolwiek czynności egzekucyjnych w odniesieniu do przysługujących im wierzycelności i niezadania od Spółki jakichkolwiek płatności lub spłaty zobowiązania wynikającego lub związanego z wierzycelnościami im przysługującymi oraz niepodjęcia innych czynności zmierzających bezpośrednio lub pośrednio do dokonania ww. czynności.

Działając zgodnie z umową dotyczącą czasowego niedochodzenia wierzycelności, Spółka w dniu 25 stycznia 2019 roku zawarła umowę sprzedaży Aktywów należących do Spółki w Gajkowie. W związku z przedmiotową umową sprzedaży na rachunek bankowy Spółki dominującej wpłynęła kwota 20,3 mln zł, której część pomniejszyła zadłużenie bankowe o kwotę 11,9 mln zł. Spółka informowała o tym fakcie raportem bieżącym nr 1/2019r. Następnie w dniu 1 marca 2019 roku Spółka zawarła kolejną Umowę sprzedaży Aktywów należących do Spółki w Lublinie. W przedmiotowych Umowach sprzedaży cena sprzedaży była równa kwocie 24,6 mln zł, z uzyskanej ceny sprzedaży kwota 11,6 mln zł pomniejszyła zadłużenie bankowe. Spółka informowała o tym fakcie raportem bieżącym nr 5/2019 r.

W trakcie działań naprawczych z początkiem roku 2019 Zarząd Spółki podjął dodatkowe kroki aby ustabilizować sytuację Spółki oraz jej spółek zależnych. Spółka przygotowała Plan Restrukturyzacji przy wsparciu niezależnej, doświadczonej firmy doradczej będący podstawą do utrzymania poziomu kredytowania na poziomie 66,7 mln zł do 30 czerwca 2020 roku. Konsekwencją zaprezentowanego planu oraz negocjacji z bankami było podpisanie w dniu 28 czerwca 2019 roku. przez Spółkę oraz spółki zależne Libet 2000 sp. z o.o. z/s w Żorach i Baumabrick sp. z o.o. z/s we Wrocławiu z ING NG Bankiem Śląskim S.A. z/s w Katowicach, mBankiem S.A. z/s w Warszawie, Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. z/s w Warszawie, Santander Bank Polska S.A z/s w Warszawie oraz SGB-Bank S.A. z/s w Poznaniu tj. wszystkimi bankami finansującymi działalność Jednostki Dominującej oraz spółek zależnych Spółki, kompleksową umowę dotyczącą zasad i warunków restrukturyzacji całości zadłużenia Spółki z tytułu kredytów bankowych. Zgodnie z treścią umowy m.in. (i) Spółka jak i ww. jednostki zależne Spółki nie będą zobowiązane do dokonywania spłaty zobowiązań względem żadnego z Banków co do kapitału udzielonego im finansowania, który na dzień zawarcia Umowy wynosi sumarycznie 66.690.350,97 PLN, będą jednak uprawnione do dokonywania takich spłat na zasadzie dobrowolności; (ii) Banki zobowiązały się do utrzymania istniejącej na dzień zawarcia Umowy ekspozycji kredytowej każdego z nich, niewypowiadania umów dotyczących finansowania, niepodjęcia jakichkolwiek czynności egzekucyjnych w odniesieniu do przysługujących im wierzycelności i niezadania od Spółki jakichkolwiek płatności lub spłaty zobowiązania wynikającego lub związanego z wierzycelnościami im przysługującymi oraz niepodjęcia innych czynności zmierzających bezpośrednio lub pośrednio do dokonania ww. czynności. Umowa została zawarta do dnia 30 czerwca 2020 roku z w/w podmiotami finansującymi. Spółka w okresie funkcjonowania Umowy Restrukturyzacyjnej rzetelnie i terminowo realizuje swoje zobowiązania w stosunku do Banków. Podjęte przez Zarząd działania restrukturyzacyjne pozwoliły na znaczącą poprawę sytuacji finansowej i operacyjnej Spółki. Dzięki Umowie Restrukturyzacyjnej i w konsekwencji odbudowie częściowo kapitału pracującego, sprzedaż w okresie styczeń – marzec 2020 roku była zdecydowanie wyższa niż w analogicznym okresie lat ubiegłych i wyniosła 39 mln zł w porównaniu do 19 mln zł w analogicznym okresie w roku 2019. Powyższe działania pozwoliły z sukcesami rozpocząć na przełomie 2019 i 2020 roku rozmowy z szeregiem instytucji finansowych gotowych uczestniczyć w refinansowaniu zadłużenia finansowego Spółki. Ze względu na sytuację pandemii rozmowy zostały zawieszane i przewidujemy powrót do nich w możliwie w najkrótszym terminie po ustabilizowaniu się sytuacji na rynku finansowym, dlatego też Spółka podjęła rozmowy z aktualnymi Bankami je finansującymi w celu przedłużenia Umowy Restrukturyzacyjnej w formie Aneksu, który będzie obowiązywać do 30 listopada 2020 roku. Konsekwencją dodatkowych rozmów z Bankami było podpisanie w dniu 30 czerwca 2020 roku przez Spółkę oraz spółki zależne Libet Aneksu do Umowy Restrukturyzacyjnej obowiązującego do 30 listopada 2020 roku, przy czym Strony mogą uzgodnić wydłużenie tego terminu do 30 czerwca 2021 roku. Podpisany Aneks do Umowy Restrukturyzacyjnej ma na celu powiązanie okresu realizacji restrukturyzacji finansowej z obecnie planowaną zdolnością Spółki na sfinalizowanie refinansowania zadłużenia finansowego wobec Banków.

Spółka podkreśla, że w jej ocenie, ryzyko nieprzedłużenia okresu obowiązywania ww. umowy jest znikome. Spółka poinformuje odrębnym raportem bieżącym o tym fakcie. Do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania wszystkie kluczowe warunki określone w Umowie Restrukturyzacyjnej zostały przez Spółkę spełnione.

W ocenie Zarządu, opisana powyżej sytuacja nie wpływa negatywnie na możliwość regulowania przez Spółkę pozostałych niebankowych zobowiązań, finansowanie niezbędnych inwestycji, czy współpracę z kluczowymi klientami. Jednocześnie na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania (w dacie publikacji niniejszego raportu), może zachodzić istnienie istotnej niepewności powodującej znaczącą wątpliwość co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy od zakończenia dnia bilansowego, z uwagi na przedłużenie Umowy Restrukturyzacyjnej w formie aneksu do dnia 30 listopada 2020r.

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

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

b) Zarząd podejmuje szereg działań istotnie dążących do poprawności przyjęcia założenia kontynuacji działania. Spółka realizuje wdrożony Plan Restrukturyzacyjny, który został przygotowany przy wsparciu niezależnej doświadczonej firmy doradczej. Grupa zrealizowała prognozy na rok 2019 wobec kluczowych parametrów, które opublikowała raportem bieżącym nr 9/2019 w dniu 17 maja 2019 roku oraz skorygowała poziom niektórych parametrów w dniu 29 listopada 2019 roku informując o tym raportem bieżącym nr 22/2019. Zarząd wskazuje, że Spółka osiągnęła niższe przychody ze sprzedaży niż szacunkowe, z kolei pozostałe wielkości finansowe EBITDA oraz zysk netto zostały osiągnięte oraz poprawione zgodnie z szacunkami. W ocenie Zarządu Plan obejmuje realistyczne założenia dotyczące wolumenów, marż i wyników, niemniej jednak nie wszystkie z nich są kontrolowane przez Spółkę a ich realizacja będzie zależna od sytuacji rynkowej i płynnościowej Spółki.

c) Sporządzone przez Zarząd plany finansowe Spółki na 2020 rok oraz prognozy przyszłych, wystarczających, pozytywnych przepływów pieniężnych za 2020 rok nie wykazują zagrożenia utraty płynności w okresie co najmniej kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego przy założeniu zrealizowania planowanych przez Grupę wyników finansowych w okresie następnym 12 miesięcy od dnia bilansowego

d) Bieżąca oraz przyszła działalność Spółki nie jest obecnie zagrożona i Zarząd nie widzi utraty ryzyka płynności ze względu na dobre perspektywy finansowe Spółki oparte na bieżących wynikach, wycenach majątkowych, planach finansowych oraz kontynuacji realizacji zamierzeń biznesowych uwzględnionych w planie. Grupa przeprowadziła test na utratę wartości aktywów uwzględniając przepływy pieniężne w perspektywie 5-letniego planu Grupy. Rezydualna stopa wzrostu została oszacowana na poziomie neutralnym i wynosi 1%. Budżetowa marża EBITDA została wyliczona na podstawie najaktualniejszych prognoz i planów finansowych dot. ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne i bierze pod uwagę wszystkie czynniki wpływające na jego poziom. W efekcie przeprowadzonych testów na dzień 31 grudnia 2019 roku nie skutkowałoby rozpoznanie odpisu. Dodatkowo Zarząd przeprowadził analizę wrażliwości modelu testu na utratę wartości, w celu określenia czy możliwe jest wystąpienie teoretycznej utraty wartości w przypadku zmian kluczowych parametrów przyjętych w analizie. W przypadku gdyby przyjęta na potrzeby testu z tytułu utraty wartości dla ośrodka generującego przepływy pieniężne średnia marża EBITDA uległa zmniejszeniu o 1,0 p.p., nie skutkowałoby to ewentualnym rozpoznanie odpisu z tytułu utraty wartości. Gdyby stopa dyskontowa uległa zwiększeniu o 1,0 p.p., również nie skutkowałoby to ewentualnym rozpoznanie odpisu z tytułu utraty wartości. Analiza Grupy pokazuje, że wdrożone działania w 2019 roku istotnie poprawiały sytuację Grupy, co widać w osiągniętych wskaźnikach dochodowości oraz rentowności, wszystkie te działania prowadzą do zwiększenia rentowności operacyjnej przedsiębiorstwa i do stabilizacji finansowej w długim okresie.

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

#### Wpływ COVID -19 na działalność Grupy

W związku z trwającą pandemią COVID – 19 wywołanej przez rozprzestrzenianie się koronawirusa SARS-COV-2, Spółka wobec braku powszechnie dostępnych rzetelnych danych o skutkach pandemii na dzień sporządzenia raportu rocznego,



nie jest w stanie miarodajnie oszacować potencjalnego wpływu pandemii na otoczenie makroekonomiczne i rynkowe w kontekście działalności Spółki i jest uzależnione od rozwoju epidemii oraz ograniczeń gospodarczych.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje potencjalny wpływ skutków pandemii COVID – 19 i będzie podejmować wszelkie możliwe kroki, aby jak najbardziej złagodzić ewentualne skutki dla Spółki – o ile takowe będą miały miejsce. W związku z powyższym, wszelkie czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach mogą dynamicznie się zmieniać, ze względu na to, że Zarząd na chwilę obecną nie jest w stanie ocenić zachowania klientów, terminowość realizacji inwestycji infrastrukturalnych oraz przyszłych, możliwych konsekwencji związanych z ograniczeniem w poruszaniu się osób oraz innych ograniczeń gospodarczych.

Analizując przychody ze sprzedaży w I kwartale 2020 roku zaobserwowaliśmy wysoki poziom popytu na oferowane przez Spółkę produkty i usługi. Jednakże trudno na ten moment jest ocenić, jaki wpływ COVID – 19 będzie miał na przyszłe inwestycje infrastrukturalne w drugiej połowie roku 2020. Obserwując dane udostępnione przez GUS w sektorze budowlanym wydaje się, że spowolnienie będzie miało miejsce w najbliższych okresach, natomiast nikt nie jest w stanie oszacować jego skali na ten moment. Produkcja budowlano-montażowa w kwietniu była niższa o 0,9% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku (przed rokiem w kwietniu obserwowaliśmy wzrost o 17,4%) . W okresie I-IV 2020 roku produkcja budowlano-montażowa była wyższa o 6,3% niż przed rokiem ( w 2019 roku w tym samym okresie obserwowaliśmy wzrost 11%).

Zgodnie z komentarzami z Ministerstwa Rozwoju dotyczących danych udostępnionych przez GUS, kwietniowe wyniki produkcji wykazały, że branża znalazła się pod negatywnym wpływem sytuacji epidemicznej w kraju, jednak w ograniczonym zakresie. Decydujący wpływ na słabsze od oczekiwań wyniki miał spadek w obszarze budowy budynków, co można wiązać z głębokim zamrożeniem aktywności gospodarczej, jakie miało miejsce w kwietniu oraz możliwym wpływem ograniczonej podaży siły roboczej. Przewiduje się, że budowa istniejących obiektów zostanie zakończona. Na ten moment nie jesteśmy w stanie ocenić skali związanej z rozpoczęciem nowych projektów inwestycyjnych. Wg wstępnych danych GUS w okresie styczeń-kwiecień 2020 roku liczba mieszkań oddanych do użytkowania wynosiła 63,2 tys. tj. o 2,8% mniej niż w analogicznym okresie roku 2019. Z kolei rozpoczęto budowę 66,2 tys. mieszkań tj. o 12,7% mniej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. W pierwszych czterech miesiącach roku 2020 wydano pozwolenia lub dokonano zgłoszenia budowy 75,9 tys. mieszkań tj. o 5,2% mniej niż tym samym okresie roku poprzedniego.

Dane GUS również sygnalizują duży spadek liczby pozwoleń na budowę nowych mieszkań (-28,6%), który nastąpił po wzrostach z lutego i marca 2020 r. W odróżnieniu do danych na koniec marca, dane na koniec kwietnia potwierdzają, że epidemia COVID-19 dotknęła również sektor mieszkaniowy, chociaż skala spadków nie jest taka wysoka jak w innych sektorach gospodarki. Ministerstwo Rozwoju sygnalizuje, iż w kolejnych miesiącach spodziewany jest spadek aktywności mieszkaniowej. Wiąże się to zarówno z decyzjami strony podaźowej o wstrzymaniu nowych inwestycji wobec niepewnej sytuacji gospodarczej, jak i strony popytowej, wobec niepewności dotyczącej przyszłych dochodów oraz zagrożenia bezrobociem. Dlatego w krótkim terminie można się spodziewać spadku efektów budownictwa mieszkaniowego, w szczególności jeżeli chodzi o wydawane pozwolenia na budowę oraz rozpoczynane budowy. W przypadku mieszkań oddawanych do użytkowania spadki powinny być mniejsze, gdyż aktualnie kończone są inwestycje rozpoczynane na 2-3 lata przed epidemią.

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

### **1.3. Porównywalność danych finansowych**

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

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

Nie wystąpiły takie korekty w sprawozdaniu finansowym za 2019 rok.

### **1.5. 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 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz za okres porównywalny, Zarząd Spółki stwierdził, że różnice te są nieistotne w ujęciu jednostkowym i sumarycznym, dlatego Spółka odstąpiła od ich prezentacji. Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania Zarząd dokonał założeń, co do wyboru standardów i interpretacji, które najprawdopodobniej miałyby zastosowanie przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF.

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

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

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

## 1.6. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro

Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego i danych porównywalnych przeliczonych na euro zawarto w raporcie rocznym SA-R (spółka akcyjna (SA) raport roczny (R) 2019. Raport SA-R przekazywany jest za pośrednictwem Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji (ESPI).

## 1.7. 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.

### 1.7.1 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 użytkowania.

Na skutek opisanego wyżej przejęcia Spółka ujmuje w sprawozdaniu finansowym znaki towarowe, wycenione przez rzeczoznawcę na dzień przejęcia i amortyzowane przez okres 20 lat. Pozostały okres amortyzacji znaków towarowych to 15 lat. Wartości znaków towarowych Libet Decco, Libet Impressio oraz Libet Patio wynoszą łącznie netto 23,5 mln zł na dzień 31 grudnia 2019 roku.

### 1.7.2 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 użytkowania 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 użytkowania.

Na podstawie art. 32 ust. 3 Ustawy o Rachunkowości na koniec roku przeprowadzana jest weryfikacja poprawności stosowanych stawek i okresów amortyzacji środków trwałych. W wyniku tej weryfikacji sprawdzane jest, czy okresy i stawki amortyzacyjne są ustalone poprawnie, z uwzględnieniem wymogów art. 32 ust. 2 ustawy o rachunkowości, tj. odpowiadają



okresowi ekonomicznej użyteczności poszczególnych środków trwałych odzwierciedlając w sposób prawidłowy rzeczywisty tryb czerpania korzyści ekonomicznych z danego środka trwałego.

Przyjęte przedziały okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych:

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

Środki 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.

#### 1.7.3 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.

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

#### 1.7.4 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.

#### 1.7.5 Zapasy

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

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

Rozchód zapasów odbywa się według zasady: FIFO.

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

#### 1.7.6 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.

#### 1.7.7 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.

#### 1.7.8 Rozliczenia międzyokresowe

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

#### 1.7.9 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 2019 roku wystąpiły przesłanki do dokonania odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu trwałej utraty wartości w zakresie środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz innych aktywów Spółki. Dalsze informacje ujęto w nocie 1.7.30..

#### 1.7.10 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.

#### 1.7.11 Kapitały

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

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest:

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

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut Spółki.

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

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

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

#### 1.7.12 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.

#### 1.7.13 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.

#### 1.7.14 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

#### 1.7.15 Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

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

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

#### 1.7.16 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

##### **Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:**

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

##### **Ujemną wartość firmy**

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

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

#### 1.7.17 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.

### 1.7.18 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 może stosować rachunkowość zabezpieczeń do następujących rodzajów zabezpieczeń:

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

#### Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

#### 1.7.19 Uznawanie przychodów

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

#### 1.7.20 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).

#### 1.7.21 Odsetki

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

#### 1.7.22 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.

#### 1.7.23 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.

#### 1.7.24 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.

#### 1.7.25 Pomiar wyniku finansowego

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

#### 1.7.26 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

Spółka wykazuje w bilansie oddzielnie saldo Funduszu i aktywa Funduszu.

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

#### 1.7.27 Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wersji porównawczej.

#### 1.7.28 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

#### 1.7.29 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

#### 1.7.30 Ustalanie utraty wartości

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

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

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

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

#### Testy na utratę wartości aktywów

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka przeprowadziła testy pod kątem utraty wartości aktywów Spółki. Wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest oparta na kalkulacji wartości użytkowej. Kalkulacja ta

wykorzystuje przewidywane przepływy pieniężne, oszacowane na podstawie historycznych wyników oraz oczekiwań odnośnie rozwoju rynku w przyszłości, zawartych w biznesplanie.

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

Testy na utratę wartości zrealizowano na podstawie następujących założeń:

<b>ZAŁOŻENIA</b>	<b>31.12.2019</b>
Stopa dyskontowa po opodatkowaniu	6,66%
Budżetowa średnia marża EBITDA w latach prognozy 2020-2024	16%
Rezydualna stopa wzrostu	1,0%

Przewidywane przepływy pieniężne analizowane są w perspektywie 5-letniego planu rozwoju Spółki testowanego ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Długość tego okresu (5 lata) wynika przede wszystkim z długoterminowego charakteru realizacji aktywów oraz długoterminowej natury inwestycji w branży budowlanej. Rezydualna stopa wzrostu została oszacowana na poziomie 1,0%. Budżetowa marża EBITDA liczona jest na podstawie najaktualniejszych prognoz i planów finansowych dot. ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne i bierze pod uwagę wszystkie czynniki wpływające na jego poziom. W efekcie przeprowadzenie testu z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2019 roku nie skutkowałoby rozpoznaniem odpisu

Zarząd przeprowadził analizę wrażliwości modelu testu na utratę wartości, w celu określenia czy możliwe jest wystąpienie teoretycznej utraty wartości w przypadku zmian kluczowych parametrów przyjętych w analizie. W przypadku gdyby przyjęta na potrzeby testu z tytułu utraty wartości dla ośrodka generującego przepływy pieniężne średnia marża EBITDA uległa zmniejszeniu o 1,0 p.p., nie skutkowałoby to ewentualnym rozpoznaniem odpisu z tytułu utraty wartości. Gdyby stopa dyskontowa uległa zwiększeniu o 1,0 p.p., nie skutkowałoby to ewentualnym rozpoznaniem odpisu z tytułu utraty wartości. W ocenie Zarządu scenariusz ten jest odległy, ponieważ bieżąca analiza bazuje na prognozach przyjętych z dużym poziomem ostrożności. Zakładane w modelu plany rozwojowe wiążą się z ponoszeniem kosztów nowych rzeczowych aktywów i innych wydatków inwestycyjnych. Analizy Spółki pokazują, że ograniczenie tych planów i koncentracja na polepszeniu efektu skali oraz optymalizacji procesów wyraźnie zredukują ryzyko utraty wartości.

## BILANS – AKTYWA

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>215 979 721,91</b>	<b>245 782 867,45</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>29 424 725,62</b>	<b>27 459 805,93</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	29 424 725,62	27 459 805,93
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>160 778 577,91</b>	<b>190 040 214,40</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>154 585 517,71</b>	<b>182 353 517,20</b>
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	35 494 702,96	42 314 080,73
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	55 125 947,78	65 503 363,77
c	urządzenia techniczne i maszyny	46 019 592,08	52 332 244,08
d	środki transportu	418 336,77	539 338,49
e	inne środki trwałe	17 526 938,12	21 664 490,13
<b>2</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>3 282 407,08</b>	<b>4 823 578,13</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>2 910 653,12</b>	<b>2 863 119,07</b>
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>19 702 075,99</b>	<b>19 702 075,99</b>
<b>1</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>19 702 075,99</b>	<b>19 702 075,99</b>
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
<b>4</b>	<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>6 074 342,39</b>	<b>8 580 771,13</b>
<b>1</b>	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>5 234 135,51</b>	<b>5 005 118,68</b>
<b>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>840 206,88</b>	<b>3 575 652,45</b>
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>74 039 542,85</b>	<b>45 130 263,98</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>40 937 347,60</b>	<b>25 398 213,26</b>
1	Materialy	5 299 250,57	4 045 669,86
2	Półprodukty i produkty w toku	450 115,40	512 231,88
3	Produkty gotowe	26 517 136,31	11 235 139,05
4	Towary	7 264 767,47	6 608 022,95
5	Zaliczki na dostawy	1 406 077,85	2 997 149,52



Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>27 620 963,84</b>	<b>15 151 389,47</b>
<b>1</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>1 913 938,74</b>	<b>0,00</b>
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	1 913 938,74	0,00
<b>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>3</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>25 707 025,10</b>	<b>15 151 389,47</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	23 924 866,08	14 078 493,68
	- do 12 miesięcy	23 924 866,08	14 078 493,68
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	123 078,09
c	inne	1 782 159,02	949 817,70
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 825 637,68</b>	<b>65 583,66</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>1 825 637,68</b>	<b>65 583,66</b>
a	w jednostkach powiązanych	5 000,00	0,00
	- udziały lub akcje	5 000,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 820 637,68	65 583,66
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 820 637,68	65 583,66
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
d	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 655 593,73</b>	<b>4 515 077,59</b>
<b>V</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>290 019 264,76</b>	<b>290 913 131,43</b>

## BILANS – PASywa

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>82 958 716,18</b>	<b>57 326 442,37</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	82 509 121,56	101 304 804,55
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	-351 348,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	10 000 000,00	10 000 000,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-35 331 331,19	-35 331 331,19
VI	Zysk (strata) netto	25 280 925,81	-18 795 682,99
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>207 060 548,58</b>	<b>233 586 689,07</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	8 213 337,99	10 151 616,95
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 710 318,40	9 642 830,24
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	503 019,59	508 786,71
	- długoterminowa	324 813,00	367 890,72
	- krótkoterminowa	178 206,59	140 895,99
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	3 663 756,05	5 283 933,80
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	3 663 756,05	5 283 933,80
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	2 131 706,05	3 516 183,80
d	inne	1 532 050,00	1 767 750,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	142 408 434,19	157 362 406,87
1	Wobec jednostek powiązanych	9 198 787,22	5 337 504,05
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 198 787,22	5 337 504,05
	- do 12 miesięcy	9 198 787,22	5 337 504,05
	- 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	131 691 041,24	150 761 319,64
a	kredyty i pożyczki	66 171 267,97	90 898 753,39
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	1 423 427,29	2 344 475,37
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	47 559 550,24	43 640 859,91
	- do 12 miesięcy	47 559 550,24	43 640 859,91
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	188 425,46	660 020,96
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 921 518,99	4 159 964,32
h	z tytułu wynagrodzeń	3 515 931,49	2 996 372,04
i	inne	8 910 919,80	6 060 873,65

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
4	Fundusze specjalne	1 518 605,73	1 263 583,18
IV	Rozliczenia międzyokresowe	52 775 020,35	60 788 731,45
1	Ujemna wartość firmy	49 832 016,55	59 351 896,39
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 943 003,80	1 436 835,06
	- długoterminowe	1 249 085,01	1 401 882,42
	- krótkoterminowe	1 693 918,79	34 952,64
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>290 019 264,76</b>	<b>290 913 131,43</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WARIANT PORÓWNAWCZY

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres	
		1.01.-31.12.2019	1.01.-31.12.2018
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>209 047 175,28</b>	<b>159 008 719,62</b>
	- od jednostek powiązanych	19 807 119,13	18 451 527,80
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	173 899 074,18	153 263 961,84
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	12 105 686,78	-14 292 770,32
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	127 714,42	-3 217 864,69
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	22 914 699,90	23 255 392,79
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>206 097 816,71</b>	<b>185 154 629,75</b>
I	Amortyzacja	11 115 653,39	11 807 297,03
II	Zużycie materiałów i energii	104 226 540,57	74 143 972,94
III	Usługi obce	37 079 034,13	38 650 726,99
IV	Podatki i opłaty, w tym:	3 564 084,95	4 097 849,12
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	21 477 436,97	24 957 897,29
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	4 649 263,27	5 415 057,24
	- emerytalne	1 915 431,63	2 142 575,86
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2 584 383,94	4 187 567,45
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	21 401 419,49	21 894 261,69
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>2 949 358,57</b>	<b>-26 145 910,13</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>30 251 042,16</b>	<b>15 261 565,19</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	15 472 529,60	139 672,83
II	Dotacje	147 847,42	13 715,61
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 161 244,86	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	11 469 420,28	15 108 176,75
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>5 574 532,10</b>	<b>3 995 608,78</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	4 699 618,92	3 202 331,99
III	Inne koszty operacyjne	874 913,18	793 276,79
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>27 625 868,63</b>	<b>-14 879 953,72</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>2 107 283,11</b>	<b>5 224 335,43</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	2 021 354,94	5 133 525,18
a	od jednostek powiązanych, w tym:	2 021 354,94	5 133 525,18
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	85 928,17	90 810,25
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>6 613 754,60</b>	<b>7 920 739,97</b>
I	Odsetki, w tym:	5 525 138,59	6 514 615,26
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	1 088 616,01	1 406 124,71

I	Zysk (strata) brutto (I±J)	23 119 397,14	-17 576 358,26
J	Podatek dochodowy	-2 161 528,67	1 219 324,73
	część bieżąca	0,00	0,00
	część odroczone	-2 161 528,67	1 219 324,73
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (K-L-M)	25 280 925,81	-18 795 682,99



## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2019	1.01.-31.12.2018
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>57 326 442,37</b>	<b>75 539 439,72</b>
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>57 326 442,37</b>	<b>75 539 439,72</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>500 000,00</b>	<b>500 000,00</b>
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.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>500 000,00</b>	<b>500 000,00</b>
<b>2</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>101 304 804,55</b>	<b>110 675 665,35</b>
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-18 795 682,99	-9 370 860,80
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
-	podwyższenie kapitału	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	-18 795 682,99	-9 370 860,80
-	wydzielenia kapitału rezerwowego	0,00	0,00
-	pokrycia straty	-18 795 682,99	-9 370 860,80
2.2.	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>82 509 121,56</b>	<b>101 304 804,55</b>
<b>3</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-934 033,64</b>
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	582 685,64
a	zwiększenie z tytułu zmiany wartości godziwej	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	582 685,64
3.2.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-351 348,00</b>
<b>4</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>10 000 000,00</b>
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a	zwiększenie z tytułu wydzielenia z kapitału zapasowego	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>10 000 000,00</b>
<b>5</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-54 127 014,18</b>	<b>-44 702 191,99</b>
5.1.	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
5.2.	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeznaczenie na kapitał zapasowy	0,00	0,00
-	przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0,00	0,00
5.3.	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.4.	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)</b>	<b>-54 127 014,18</b>	<b>-44 702 191,99</b>
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
5.5.	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>-54 127 014,18</b>	<b>-44 702 191,99</b>
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	-18 795 682,99	-9 370 860,80
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-18 795 682,99	-9 370 860,80
5.6.	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-35 331 331,19</b>	<b>-35 331 331,19</b>
5.7.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-35 331 331,19</b>	<b>-35 331 331,19</b>

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2019	1.01.-31.12.2018
<b>6</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>25 280 925,81</b>	<b>-18 795 682,99</b>
a	zysk netto	0,00	0,00
b	korekta zysku netto	0,00	0,00
c	strata netto (wielkość ujemna)	25 280 925,81	-18 795 682,99
d	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>82 958 716,19</b>	<b>57 326 442,36</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>82 958 716,19</b>	<b>57 326 442,36</b>

## RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2019	1.01.-31.12.2018
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>25 280 925,81</b>	<b>-18 795 682,99</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-26 016 716,80</b>	<b>32 032 209,30</b>
1	Amortyzacja	11 115 653,39	11 807 297,03
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 165 653,65	103 699,17
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-15 472 529,60	-139 672,83
5	Zmiana stanu rezerw	-1 938 278,96	1 295 220,57
6	Zmiana stanu zapasów	-15 539 134,34	19 418 892,50
7	Zmiana stanu należności	-10 555 635,63	26 420 401,94
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 613 925,48	-22 359 539,96
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 872 081,35	4 739 440,87
10	Inne korekty	-9 278 452,14	-9 253 529,99
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>-735 790,99</b>	<b>13 236 526,31</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>36 675 646,17</b>	<b>6 089 015,09</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	36 568 229,97	955 489,91
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	107 416,20	5 133 525,18
a)	w jednostkach powiązanych	107 416,20	5 133 525,18
-	odsetki	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	107 416,20	5 133 525,18
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>5 140 785,90</b>	<b>3 765 161,70</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 135 785,90	3 765 161,70
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	5 000,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	5 000,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	5 000,00	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	0,00	0,00
a)	w jednostkach pozostałych	0,00	0,00
-	zapłacone zaliczki na poczet zakupu środków trwałych	0,00	0,00
b)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>31 534 860,27</b>	<b>2 323 853,39</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>131 376 192,91</b>	<b>127 351 366,73</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	1 979 518,01

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2019	1.01.-31.12.2018
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Odsetki	0,00	0,00
5	Inne wpływy finansowe - umowa faktoringowa	131 376 192,91	125 371 848,72
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>160 420 208,17</b>	<b>144 059 505,73</b>
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	Splaty kredytów i pożyczek	24 924 600,65	7 897 021,04
5	Koszty emisji papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych - umowa faktoringowa	129 134 455,82	128 434 840,03
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 138 281,52	2 569 048,99
8	Odsetki	4 222 870,18	5 158 595,67
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-29 044 015,26</b>	<b>-16 708 139,00</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>1 755 054,02</b>	<b>-1 147 759,30</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>1 755 054,02</b>	<b>-1 147 759,30</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>65 583,66</b>	<b>1 213 342,96</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>1 820 637,68</b>	<b>65 583,66</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	1 796 242,48	0,00

## F. DODATKOWE NOTY I ZESTAWIENIA

### Nota Nr 1

#### Szczegółowy zakres zmian w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2019 roku do 31.12.2019 roku

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne		Zaliczki	Razem
				w tym oprogramowanie	w tym znaki towarowe		
<i>Wartość brutto</i>							
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	9 653 563,34	61 038 605,00	0,00	70 692 168,34
2	Zwiększenia	0,00	0,00	4 349 979,03	0,00	0,00	4 349 979,03
a	zakup	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	14 003 542,37	61 038 605,00	0,00	75 042 147,37
<i>Umorzenie</i>							
5	Bilans otwarcia	0,00	0,00	5 787 145,23	37 445 217,18	0,00	43 232 362,41
6	Zwiększenia	0,00	0,00	287 869,38	2 097 189,96	0,00	2 385 059,34
a	amortyzacja za okres	0,00	0,00	287 869,38	2 097 189,96	0,00	2 385 059,34
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	6 075 014,61	39 542 407,14	0,00	45 617 421,75
<i>Odpisy aktualizujące</i>							
9	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	utworzenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	3 866 418,11	23 593 387,82	0,00	27 459 805,93
12	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	7 928 527,76	21 496 197,86	0,00	29 424 725,62

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

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

Na skutek opisanego wyżej przejęcia Spółka ujmuje w sprawozdaniu finansowym znaki towarowe, wycenione przez rzeczoznawcę na dzień przejęcia i amortyzowane są one przez okres 20 lat. Pozostały okres amortyzacji znaków towarowych to 14 lat. Wartości znaków towarowych Libet Decco, Libet Impresio oraz Libet Patio wynoszą łącznie netto 23,5 mln zł na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Zarówno na dzień 31 grudnia 2019 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2018 roku odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne nie wystąpiły.



**Nota Nr 2**  
**Szczegółowy zakres zmian w stanie środków trwałych od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku**

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>							
<b>1</b>	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>44 904 601,67</b>	<b>89 929 152,72</b>	<b>121 225 351,81</b>	<b>5 694 139,57</b>	<b>68 272 420,04</b>	<b>330 025 665,81</b>
<b>2</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>50 000,00</b>	<b>574 778,73</b>	<b>0,00</b>	<b>1 441 967,08</b>	<b>2 066 745,81</b>
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie		50 000,00	574 778,73	0,00	1 441 967,08	2 066 745,81
c	zakup środków trwałych						0,00
d	darowizny otrzymane						0,00
e	ujawnienia (np. inwentaryzacje)						0,00
f	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze						0,00
g	przemieszczenie wewnętrzne						0,00
<b>3</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>6 903 037,00</b>	<b>13 930 916,54</b>	<b>13 372 443,43</b>	<b>1 006 958,15</b>	<b>4 021 568,43</b>	<b>39 234 923,55</b>
b	sprzedaż	6 903 037,00	13 930 916,54	13 372 443,43	1 006 958,15	4 021 568,43	39 234 923,55
c	likwidacja						0,00
d	sprzedaż						0,00
e	darowizny przekazane						0,00
f	przemieszczenie wewnętrzne						0,00
g	aport						0,00
<b>4</b>	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>38 001 564,67</b>	<b>76 048 236,18</b>	<b>108 427 687,11</b>	<b>4 687 181,42</b>	<b>65 692 818,69</b>	<b>292 857 488,07</b>

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>							
<b>1</b>	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>2 590 520,94</b>	<b>24 096 976,34</b>	<b>68 838 342,19</b>	<b>5 154 801,08</b>	<b>46 607 929,91</b>	<b>147 288 570,46</b>
<b>2</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>223 483,05</b>	<b>1 626 320,88</b>	<b>2 826 363,66</b>	<b>70 648,74</b>	<b>3 983 777,72</b>	<b>8 730 594,05</b>
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	amortyzacja za okres	223 483,05	1 626 320,88	2 826 363,66	70 648,74	3 983 777,72	8 730 594,05
c	trwała utrata wartości						0,00
d	amortyzacja (wycena wg wart.godziwej)						0,00
<b>3</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>307 142,28</b>	<b>5 138 272,31</b>	<b>9 311 376,36</b>	<b>956 605,17</b>	<b>2 425 827,06</b>	<b>18 139 223,18</b>
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	sprzedaż	307 142,28	5 138 272,31	9 311 376,36	956 605,17	2 425 827,06	18 139 223,18
c	likwidacja						0,00
d	pozostałe (wycena wg wartości godziwej)						0,00
e	darowizny przekazane						0,00
f	przemieszczenia wewnętrzne						0,00
g	trwała utrata wartości						0,00
h	aport						0,00
<b>4</b>	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>2 506 861,71</b>	<b>20 585 024,91</b>	<b>62 353 329,49</b>	<b>4 268 844,65</b>	<b>48 165 880,57</b>	<b>137 879 941,33</b>
	<b>aktualizacja wyceny</b>						
<b>5</b>	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>0,00</b>	<b>328 812,61</b>	<b>54 765,54</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>383 578,15</b>
<b>6</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
b	utworzenie odpisów w okresie						0,00
<b>7</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>-8 450,88</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-8 450,88</b>
a	rozwiązanie odpisów za okres	0,00	-8 450,88	0,00	0,00	0,00	-8 450,88
<b>8</b>	<b>Bilans zamknięcia - aktualizacja wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>337 263,49</b>	<b>54 765,54</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>392 029,03</b>
<b>9</b>	<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>42 314 080,73</b>	<b>65 503 363,77</b>	<b>52 332 244,08</b>	<b>539 338,49</b>	<b>21 664 490,13</b>	<b>182 353 517,20</b>
<b>10</b>	<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>35 494 702,96</b>	<b>55 125 947,78</b>	<b>46 019 592,08</b>	<b>418 336,77</b>	<b>17 526 938,12</b>	<b>154 585 517,71</b>

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

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

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

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

### Wartość gruntów użytkowanych wieczyście

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
1	Wart. gruntu użyt. wiecz. - Pruszków	4 942 220,54	4 942 220,54
2	Wart. gruntu użyt. wiecz. - Kalisz	1 513 719,00	1 513 719,00
3	Wart. gruntu użyt. wiecz. - Kawęczyn	9 794 484,00	9 794 484,00
4	Wart. gruntu użyt. wiecz. - Lublin	0,00	2 696 037,00
5	Wart. gruntu użyt. wiecz. - Mietków	1 869 224,00	1 869 224,00
6	Wart. gruntu użyt. wiecz. - Łódź	161 300,59	161 300,59
<b>RAZEM</b>		<b>16 411 724,13</b>	<b>20 976 985,13</b>

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

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2019		Stan na 31.12.2018	
		leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
1	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Urządzenia techniczne i maszyny	4 203 566,97	0,00	4 518 012,21	
4	Środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Inne środki trwałe	1 788 788,21	0,00	3 520 846,69	0,00
<b>RAZEM</b>		<b>5 992 355,18</b>	<b>0,00</b>	<b>8 038 858,90</b>	<b>0,00</b>

### 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 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
1	Środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze:	29 836 038,09	5 024 370,13
a	w tym z tytułu leasingu operacyjnego	1 015 020,69	5 024 370,13
2	Inne środki trwałe pozabilansowe	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>		<b>29 836 038,09</b>	<b>5 024 370,13</b>

### Nota Nr 3

#### Zmiany w stanie środków trwałych w budowie w okresie od 1.01.2019 roku do 31.12.2019 roku

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Bilans otwarcia	4 823 578,13
2	Zwiększenia	3 433 586,71
-	poniesione nakłady inwestycyjne	3 433 586,71
3	Zmniejszenia	4 974 757,76
-	przekazanie na środki trwałe i WNiP	4 974 757,76
4	Bilans zamknięcia	3 282 407,08

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

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

Zabezpieczenia ustalone na aktywach trwałych zostały opisane w notcie 15.

#### Nota Nr 4

Zmiany w stanie należności długoterminowych w okresie od 1.01.2019 roku do 31.12.2019 roku oraz od 01.01.2018 do 31.12.2018 – nie dotyczy.

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności długoterminowe w okresie od 1.01.2019 roku do 31.12.2019 roku oraz od 01.01.2018 do 31.12.2018 - nie dotyczy.

#### Nota Nr 5

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

Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
Libet 2000 Sp.z o.o.	14 000 000,00	5 392 075,99*	19 392 075,99	100%	100%	1 668 439,87
BaumaBrick Sp.z o.o.	310 000,00		310 000,00	100%	100%	2 270 792,69
Aristoni Sp. z o.o.	5 000,00		5 000,00	100%	100%	0,00
			<b>19 707 075,99</b>			

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

#### Zmiana stanu inwestycji długoterminowych od 1.01.2019 do 31.12.2019

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Bilans otwarcia	19 702 075,99	0,00	0,00	0,00	19 702 075,99
2	Zwiększenia	5 000,00	0,00	0,00	0,00	5 000,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	19 707 075,99	0,00	0,00	0,00	19 707 075,99

#### Zmiana stanu inwestycji długoterminowych od 1.01.2018 do 31.12.2018

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



**Zmiany w stanie odpisów aktualizujących długoterminowych aktywów finansowych w okresie od 1.01.2019 roku do 31.12.2019 roku - nie dotyczy.**

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

**Udziały i akcje w jednostkach współzależnych według stanu na 31.12.2019 roku - nie dotyczy.**

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

**Nota Nr 6**

**Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2019 roku do 31.12.2019 roku – nie dotyczy.**

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

**Nota Nr 7**

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

- nie wystąpiły

**Nota 8**

**Instrumenty finansowe – aktywa – nie wystąpiły**

Nota Nr 9

Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2019 roku

Lp.	Okres zalegania w dniach	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)				Razem
		Materiały	Produkty gotowe	Towary	Półprodukty i produkty w toku	
1	do 90 dni	2 713 165,17	12 514 723,35	5 442 799,85	450 115,40	21 120 803,77
2	od 91 do 180 dni	753 802,99	5 385 793,86	503 307,83	0,00	6 642 904,68
3	od 181 do 360 dni	130 159,89	2 826 548,68	96 596,52	0,00	3 053 305,09
4	powyżej 360 dni	1 149 370,77	2 130 950,47	277 320,00	0,00	3 557 641,24
<b>RAZEM w wartości brutto</b>		<b>4 746 498,82</b>	<b>23 258 016,36</b>	<b>6 320 024,20</b>	<b>450 115,40</b>	<b>34 374 654,78</b>
odpisy aktualizujące (wartość ujemna)		0,00	-402 031,24	0,00	0,00	-402 031,24
odchylenia od wartości ewidencyjnych		320 704,12	3 661 151,19	944 743,27	0,00	4 926 598,58
Dostawy w drodze		232 047,63	0,00	0,00	0,00	232 047,63
<b>RAZEM wartość bilansowa</b>		<b>5 299 250,57</b>	<b>26 517 136,31</b>	<b>7 264 767,47</b>	<b>450 115,40</b>	<b>39 531 269,75</b>

Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2018 roku

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

Zabezpieczenia ustalone na zapasach zostały opisane w notcie 15.

**Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 1.01.2019 do 31.12.2019**

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące wyroby gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
1	<b>Bilans otwarcia</b>	0,00	103 995,20	0,00	103 995,20
2	<b>Zwiększenia</b>	0,00	402 031,24	0,00	402 031,24
a	utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi		402 031,24		402 031,24
		0,00		0,00	
3	<b>Zmniejszenia</b>	0,00	-103 995,20	0,00	-103 995,20
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi		-103 995,20		-103 995,20
		0,00		0,00	
b	wykorzystanie odpisów	0,00	0,00	0,00	0,00
4	<b>Bilans zamknięcia</b>	0,00	402 031,24	0,00	402 031,24

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

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

Nota Nr 10  
 Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2019			Stan na 31.12.2018		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
<b>1</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych, z tego:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	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
<b>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek, z tego:</b>	<b>30 046 562,77</b>	<b>5 275 545,90</b>	<b>24 771 016,87</b>	<b>19 290 808,36</b>	<b>4 139 418,89</b>	<b>15 151 389,47</b>
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	27 348 968,86	4 360 111,01	22 988 857,85	14 424 604,61	346 110,93	14 078 493,68
	- do 12 miesięcy	27 348 968,86	4 360 111,01	22 988 857,85	14 424 604,61	346 110,93	14 078 493,68
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych w należnościach od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	123 078,09	0,00	123 078,09
b	inne	1 782 159,02	0,00	1 782 159,02	3 808 136,70	2 858 319,00	949 817,70
d	dochodzone na drodze sądowej	915 434,89	915 434,89	0,00	934 988,96	934 988,96	0,00
	<b>RAZEM</b>	<b>30 046 562,77</b>	<b>5 275 545,90</b>	<b>24 771 016,87</b>	<b>26 736 391,40</b>	<b>4 139 418,89</b>	<b>15 151 389,47</b>

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 1.01.2019 roku do 31.12.2019 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
<b>1</b>	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>1 281 099,89</b>	<b>0,00</b>	<b>2 858 319,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 139 418,89</b>
<b>2</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>7 155 906,68</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>7 155 906,68</b>
a	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	4 297 587,68	0,00	0,00	0,00	4 297 587,68
b	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar kosztów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	przesunięcia między należnościami	2 858 319,00	0,00	0,00	0,00	2 858 319,00
<b>3</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>3 161 460,67</b>	<b>0,00</b>	<b>2 858 319,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6 019 779,67</b>
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesionych w pozostałe przychody operacyjne	3 161 460,67	0,00	0,00	0,00	3 161 460,67
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	2 858 319,00	0,00	2 858 319,00
<b>4</b>	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>5 275 545,90</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 275 545,90</b>

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

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

Utworzenie odpisów wynika z zalegania dłużników ze spłatą.



**Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku wg stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku**

Lp.	Wiek w dniach	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
<b>1</b>	<b>Bieżące, z tego:</b>	<b>16 837 869,52</b>	<b>0,00</b>	<b>16 837 869,52</b>
a	od jednostek powiązanych	0,00	<b>0,00</b>	0,00
b	od pozostałych jednostek	16 837 869,52	<b>0,00</b>	16 837 869,52
<b>2</b>	<b>Przeterminowane, z tego:</b>	<b>12 362 542,46</b>	<b>5 275 545,90</b>	<b>7 086 996,56</b>
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	12 362 542,46	5 275 545,90	7 086 996,56
	- do 90 dni	5 530 344,69	0,00	5 530 344,69
	- od 91 do 180 dni	344 663,10	0,00	344 663,10
	- od 181 do 360 dni	113 341,58	0,00	113 341,58
	- powyżej 360 dni	6 374 193,09	5 275 545,90	1 098 647,19
<b>RAZEM</b>		<b>29 200 411,98</b>	<b>5 275 545,90</b>	<b>23 924 866,08</b>

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

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

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

Powyższe wartości należności z tytułu dostaw i usług nie różnią się istotnie od wartości godziwych, zarówno na dzień 31 grudnia 2019 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2018 roku.

**Nota Nr 11**

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

**Czynne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe - inne**

Tytuł	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Sieć dystrybucji - otworzenie punktów Platyna	384 348,97	2 690 447,65
Koszty wizualizacji	43 095,15	112 140,78
Otwarcie ogródków wystawowych	405 539,43	630 352,77
Usługi doradcze	0,00	132 941,10
Pozostałe	7 223,33	9 770,15
<b>RAZEM</b>	<b>840 206,88</b>	<b>3 575 652,45</b>

**Czynne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
<b>1</b>	<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>		<b>4 515 077,59</b>
	Oplacone z góry koszty usług		219 838,63
	Badania marketingowe	1 704,15	159 763,32
	Ubezpieczenia	135 420,48	206 437,45
	Oplata restrukturyzacyjna	805 515,13	0,00
	Dzierżawy pozostałe	0,00	3 600,00
	Ogłoszenia	1 436,04	24 482,00
	Przygotowanie nowych linii produktowych	0,00	916 636,39
	Licencje do 1 roku	1 494,72	106 044,40
	Sieć dystrybucji - otworzenie punktów Platyna	2 306 098,68	2 306 098,68
	Ogródki wystawowe	274 855,08	502 927,84
	Koszty wizualizacji	69 045,63	69 248,88
	Pozostałe	60 023,82	0,00
<b>2</b>	<b>Pozostałe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>RAZEM</b>	<b>3 655 593,73</b>	<b>4 515 077,59</b>

**Zmiana stanu ujemnej wartości firmy**

Tytuł	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>59 351 896,39</b>	<b>68 871 776,23</b>
a) zwiększenia	0,00	0,00
b) zmniejszenia z tytułu:	9 519 879,84	9 519 879,84
odpis ujemnej wartości firmy w przychody	9 519 879,84	9 519 879,84
<b>Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu</b>	<b>49 832 016,55</b>	<b>59 351 896,39</b>

**Bierne rozliczenia międzyokresowe - inne**

Tytuł	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>1 693 918,79</b>	<b>34 952,64</b>
Środki trwale otrzymane nieodpłatnie	12 678,48	12 678,48
Otrzymane dotacje	22 274,16	22 274,16
Otrzymane przedpłaty na wykonanie usług	1 658 966,15	0,00
<b>Długoterminowe</b>	<b>1 249 085,00</b>	<b>1 401 882,42</b>
Środki trwale otrzymane nieodpłatnie	73 075,84	78 025,84
Otrzymane dotacje	1 176 009,16	1 323 856,58
<b>RAZEM</b>	<b>3 876 842,91</b>	<b>1 436 835,06</b>

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
<b>Liczba akcji razem</b>			<b>50 000 000</b>				
<b>Kapitał razem</b>				<b>500 000,00</b>			

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji na dzień publikacji sprawozdania

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Glaspin Consultants Limited	15 028 619	30,06%	15 028 619	30,06%
OFE Nationale Nederlanden	5 180 000	10,36%	5 180 000	10,36%
PKO BP BANKOWY OFE	4 788 722	9,58%	4 788 722	9,58%
Robert Kijak**	4 237 694	8,48%	4 237 694	8,48%
Krzysztof Moska	2 705 105	5,41%	2 705 105	5,41%
Pozostali Akcjonariusze	18 059 860	36,12%	18 059 860	36,12%
<b>RAZEM</b>	<b>50 000 000,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>50 000 000,00</b>	<b>100,00%</b>

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

\*\* wraz z podmiotami zależnymi

Kapitał z aktualizacji wyceny	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
a) z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym	0,00	-351 348,00
- z wyceny instrumentów zabezpieczających	0,00	-351 348,00
c) z tytułu podatku odroczonego	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
e) inny wg rodzaju	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny, razem</b>	<b>0,00</b>	<b>-351 348,00</b>

Pozostałe kapitały rezerwowe wg celu przeznaczenia	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
a) utworzony zgodnie z statutem/umową	0,00	0,00
b) na akcje własne	10 000 000,00	10 000 000,00
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe, razem</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>10 000 000,00</b>

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

Zysk roku 2019 Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć na pokrycie strat lat ubiegłych.  
Strata roku 2018 została pokryta z kapitału zapasowego.  
Niepokryte straty lat ubiegłych, powstały w wyniku korekt lat ubiegłych, Zarząd Spółki proponuje pokryć z zysków kolejnych okresów.

**Nota Nr 14**

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

**Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne w okresie od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku**

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
<b>1</b>	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>367 890,72</b>	<b>140 895,99</b>	<b>508 786,71</b>
<b>2</b>	<b>Utworzenie rezerw</b>	<b>330 463,28</b>	<b>172 556,31</b>	<b>503 019,59</b>
a	rezerwa na świadczenia emerytalne	330 463,28	36 286,72	366 750,00
b	rezerwa na świadczenia urlopowe	0,00	136 269,59	136 269,59
<b>3</b>	<b>Rozwiązania rezerw</b>	<b>373 541,00</b>	<b>135 245,71</b>	<b>508 786,71</b>
a	rezerwa na świadczenia emerytalne	373 541,00		373 541,00
b	rezerwa na świadczenia urlopowe	0,00	135 245,71	135 245,71
<b>4</b>	<b>Wykorzystanie rezerw</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5</b>	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>324 813,00</b>	<b>178 206,59</b>	<b>503 019,59</b>

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

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

Zmiany w stanie pozostałych rezerw w okresie od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku – nie dotyczy.

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

Nota Nr 15

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

Lp.	Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 31.12.2019			Stan na 31.12.2018		
		powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek wobec wspólnika jednostki	3 663 756,05	0,00	0,00	5 283 933,80	0,00	0,00
a	współzależnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	wobec znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	wobec innych jednostek	3 663 756,05	0,00	0,00	5 283 933,80	0,00	0,00
	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne zobowiązania finansowe, w tym:	2 131 706,05	0,00	0,00	250 037,46	0,00	0,00
	instrumenty pochodne zabezpieczające	0,00	0,00	0,00	250 037,46	0,00	0,00
	umowy leasingu finansowego	2 131 706,05	0,00	0,00	3 266 146,34	0,00	0,00
	inne - wykup prawa użytkowania na własność	1 532 050,00	0,00	0,00	1 767 750,00	0,00	0,00
	<b>RAZEM</b>	<b>3 663 756,05</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 283 933,80</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



### Zobowiązania krótkoterminowe według tytułów

Rodzaj zobowiązania krótkoterminowego	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
<b>a) wobec jednostek powiązanych, w tym:</b>	<b>9 198 787,22</b>	<b>5 337 504,05</b>
<b>aa wobec jednostek zależnych</b>	<b>9 198 787,22</b>	<b>5 337 504,05</b>
- kredyty i pożyczki	0,00	0,00
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- z tytułu dywidend	0,00	0,00
- inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 198 787,22	5 337 504,05
- do 12 miesięcy	9 198 787,22	5 337 504,05
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
- inne wg rodzaju	0,00	0,00
<b>ab wobec jednostki dominującej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>b) wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>ba wobec jednostek współzależnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>bb wobec jednostek stowarzyszonych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>c) wobec pozostałych jednostek, w tym:</b>	<b>131 691 041,24</b>	<b>150 761 319,64</b>
<b>ca wobec wspólnika jednostki współzależnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>cb wobec znaczącego inwestora</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>cc wobec pozostałych jednostek</b>	<b>131 691 041,24</b>	<b>150 761 319,64</b>
- kredyty i pożyczki, w tym:	66 171 267,97	90 898 753,39
- długoterminowe w okresie spłaty	0,00	90 898 753,39
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- z tytułu dywidend	0,00	0,00
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00
- umowy leasingu finansowego	1 423 427,29	2 344 475,37
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	47 559 550,24	43 640 859,91
- do 12 miesięcy	47 559 550,24	43 640 859,91
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	188 425,46	660 020,96
- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 921 518,99	4 159 964,32
- z tytułu wynagrodzeń	3 515 931,49	2 996 372,04
- inne wg tytułów	8 910 919,80	6 060 873,65
- umowy faktoringu	7 119 167,07	4 877 429,98
- zobowiązania inwestycyjne	604 067,97	816 766,03
- zobowiązania z tytułu polis	145 334,80	165 874,74
- zobowiązania z tytułu wykupu użytkowania wieczystego na własność	117 850,00	117 850,00
- pozostałe zobowiązania	921 999,96	82 952,90
<b>d) fundusze specjalne wg tytułów</b>	<b>1 518 605,73</b>	<b>1 263 583,18</b>
- Fundusz Świadczeń Socjalnych	1 518 605,73	1 263 583,18
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>142 408 434,19</b>	<b>157 362 406,87</b>

**Zobowiązania finansowe według tytułów**

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na	Stan na	w tym kwota wyceny	w tym kwota
		31.12.2019	31.12.2018	odniesiona	odniesiona
		kwota	kwota	na kapitał	w ciężar wyniku
				z aktualizacji wyceny	finansowego
1	<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2	<b>Pozostałe zobowiązania finansowe</b>	<b>76 845 568,38</b>	<b>101 386 805,08</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	zobowiązania leasingowe	3 555 133,34	5 610 621,71	0,00	0,00
	kredyty i pożyczki	66 171 267,97	90 898 753,39	0,00	0,00
	Zobowiązania z tytułu faktoringu	7 119 167,07	4 877 429,98	0,00	0,00
3	<b>Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej ujemnej</b>	<b>0,00</b>	<b>250 037,46</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	IRS - zabezpieczenie zamiany stóp procentowych	0,00	250 037,46	0,00	0,00
	<b>RAZEM</b>	<b>76 845 568,38</b>	<b>101 636 842,54</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Wykaz zobowiązań bilansowych na dzień 31 grudnia 2019 roku**

Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2019 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Termin wygaśnięcia umowy	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1	Kredyt inwestycyjny	BZ WBK SA oraz SGB Bank SA	78 000 000,00	34 035 978,96	34 035 978,96	0,00	2020-11-30	zmiennie	weksel własny in blanco hipoteka umowna na nieruchomości cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości
2	Kredyt inwestycyjny	MBANK SA	18 700 000,00	9 741 500,00	9 741 500,00	0,00	2020-11-30	zmiennie	hipoteka umowna na nieruchomości Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, maszynach i urządzeniach cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości
3	Kredyt w rachunku bieżącym	MBANK SA	6 367 673,00	6 363 067,91	6 363 067,91	0,00	2020-11-30	zmiennie	hipoteka umowna na nieruchomości cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości
4	Kredyt w rachunku bieżącym	ING BANK SA	17 300 000,00	6 549 797,83	6 549 797,83	0,00	2020-11-30	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	9 262 976,99	9 262 976,99	0,00	2020-11-30	zmiennie	weksel własny in blanco 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

Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2019 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Termin wygaśnięcia umowy	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
6	Kredyt obrotowy nieodnawialny	PKO BP SA	4 000 000,00	25 937,01	25 937,01	0,00	2020-11-30	zmiennie	weksel własny in blanco umowne prawo potrącania wierzytelności PKO BP z tytułu limitu z wierzytelnością posiadacza rachunku bankowego wobec PKO BO Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, maszynach i urządzeniach cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ruchomości
7	Odsetki od kredytu pobrane w styczniu 2020			132 371,74	132 371,74	0,00			
8	Prowizja od kredytów			59 637,53	59 637,53	0,00			
				<b>66 171 267,97</b>	<b>66 171 267,97</b>	<b>0,00</b>			

**Wykaz zobowiązań bilansowych na dzień 31 grudnia 2018 roku**

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

Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2018 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Termin wygaśnięcia umowy	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
6	Kredyt w rachunku bieżącym	PKO BP SA	10 000 000,00	9 795 195,66	9 795 195,66	0,00	31.05.2019	zmiennie	weksel własny in blanco umowne prawo 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	Kredyt obrotowy nieodnawialny	PKO BP SA	4 000 000,00	305 982,44	305 982,44	0,00	31.05.2019	zmiennie	weksel własny in blanco umowne prawo 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
8	Odsetki od kredytu pobrane w styczniu 2019			168 233,33	168 233,33	0,00			
9	Prowizja od kredytów			(173 339,29)	(173 339,29)	0,00			
				<b>90 898 753,39</b>	<b>90 898 753,39</b>	<b>0,00</b>			

Spółka w ramach umowy restrukturyzacyjnej zobowiązana jest do powstrzymania się od pewnych działań bez zgody Banków oraz jest zobligowana do dokonywania pewnych czynności określonych w umowie. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania Spółka stosuje się do postanowień umowy o restrukturyzacyjnej. Do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania wszystkie kluczowe warunki określone w Umowie Restrukturyzacyjnej zostały przez Grupę Libet spełnione. Zarówno na dzień 31 grudnia 2019, jak i na dzień 31 grudnia 2018 Spółka była stroną umowy faktoringowej z PKO Faktoring S.A. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony. Przyznany limit finansowania to 13 mln zł. Umowa jest umową faktoringu z regresem.

## 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.

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

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

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

#### Ryzyko stopy procentowej

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

Pewne instrumenty pochodne używane przez Spółkę są klasyfikowane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych pozwala wyeliminować zmienność w przyszłych przepływach pieniężnych wynikającą z ryzyka zmiany stóp procentowych, która mogłaby wpływać na rachunek zysków i strat. We wrześniu 2019 zakończyła się, zawartą przez Spółkę w latach poprzednich, transakcja terminowa IRS, 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.

#### Ryzyko kredytowe

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

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

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

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

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

#### Ryzyko walutowe

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

#### Ryzyko związane z płynnością

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

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



## **16.2 Zabezpieczenie planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania**

Transakcja IRS została zakończona w dniu 30 września 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**

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

W okresie zakończonym 31 grudnia 2018 roku była konieczności ujęcia w rachunku zysków i strat kwot z tytułu nieefektywności zabezpieczeń. Skumulowana kwota za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wyniosła 435 tys. zł. Transakcja została zakończona we wrześniu 2019.

### **Nota Nr 17**

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

– nie wystąpiły.

### **Nota Nr 18**

**Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń – opisano w 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 2019 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2018 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.-31.12.2019	1.01.-31.12.2018
1.	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:</b>	<b>173 899 074,18</b>	<b>153 263 961,84</b>
-	sprzedaż wyrobów gotowych	170 536 452,17	149 901 339,83
	W tym do jednostek powiązanych	14 544 094,16	15 642 904,07
-	sprzedaż usług	7 229 923,68	3 362 622,01
	W tym do jednostek powiązanych	5 263 024,97	2 808 560,73
2.	<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:</b>	<b>22 914 699,90</b>	<b>23 255 392,79</b>
-	towary	22 500 813,67	23 032 344,62
	W tym do jednostek powiązanych	0,00	63,00
-	materiały	413 886,23	223 048,17
	W tym do jednostek powiązanych	0,00	0,00
	<b>RAZEM</b>	<b>197 432 740,56</b>	<b>176 519 354,63</b>

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

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2019	1.01.-31.12.2018
1.	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>173 899 074,18</b>	<b>153 263 961,84</b>
-	kraj	173 129 108,24	152 652 946,18
-	zagranica	769 965,94	611 015,66
2.	<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>22 914 699,90</b>	<b>23 255 392,79</b>
-	kraj	22 738 653,30	23 178 709,10
-	zagranica	176 046,60	76 683,69
	<b>RAZEM</b>	<b>196 813 774,08</b>	<b>176 519 354,63</b>

**Nota Nr 21**

**Przychody finansowe**

**Przychody z odsetek za 2019 rok**

Lp.	Rodzaj aktywów	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone do 3 miesięcy	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane od 3 do 12 miesięcy	Odsetki naliczone powyżej 12 miesięcy
1	Dłużne instrumenty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności	84 311,58	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	1 616,59	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
	<b>RAZEM</b>	<b>85 928,17</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

### Przychody z odsetek za 2018 rok

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

### Dywidendy i udziały w zyskach

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2019	1.01.-31.12.2018
1	Libet 2000 Sp. z o.o.	1 913 938,74	2 966 647,61
2	Baumabrick Sp. z o.o.	107 416,20	2 166 877,57
	<b>RAZEM</b>	<b>2 021 354,94</b>	<b>5 133 525,18</b>

Aktualizacja wartości inwestycji - nie dotyczy

### Nota Nr 22

#### Koszty finansowe

#### Koszty z tytułu odsetek za 2019 rok

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Odsetki naliczone i zapłacone	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym		
			Odsetki naliczone lecz niezapłacone do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Zobowiązania przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	5 525 138,59	0,00	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	3 679 233,45	0,00	0,00	0,00
b	dłużne papiery wartościowe	0	0,00	0,00	0,00
c	zobowiązania finansowe inne	201 032,06	0,00	0,00	0,00
d	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 207 083,52	0,00	0,00	0,00
e	inne zobowiązania krótkoterminowe	437 789,56	0,00	0,00	0,00
	<b>RAZEM</b>	<b>5 525 138,59</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

### Koszty z tytułu odsetek za 2018 rok

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

Aktualizacja wartości inwestycji - nie dotyczy.

### Inne koszty finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2019	1.01.-31.12.2018
1	Utworzenie rezerw	0,00	0,00
2	Pozostałe, w tym:	1 088 616,01	1 406 124,71
a	provizje od faktoringu oraz kredytu	865 000,51	773 659,17
b	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	31 986,97	131 756,42
c	Rozliczenie nieefektywności IRS	0,00	-435 412,99
d	Strata na sprzedaży wierzytelności	101 310,54	889 580,09
e	Pozostałe	90 317,99	46 542,02
	<b>RAZEM</b>	<b>1 088 616,01</b>	<b>1 406 124,71</b>

## Nota Nr 23

### Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2019	1.01.-31.12.2018
<b>1</b>	<b>Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>15 472 529,60</b>	<b>139 672,83</b>
	środków trwałych i środków trwałych w budowie	15 472 529,60	139 672,83
	inwestycji	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Dotacje</b>	<b>147 847,42</b>	<b>13 715,61</b>
<b>3</b>	<b>Pozostałe, w tym:</b>	<b>14 630 665,14</b>	<b>15 108 176,75</b>
	odpis ujemnej wartości firmy*	9 519 879,84	9 519 879,84
	rozwiązanie rezerw pozostałych	0,00	0,00
	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	3 161 244,86	4 486 031,91
	rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe i środki trwałe w budowie	-8 450,88	14 172,72
	rozwiązanie rezerwy na wyroby gotowe	503 995,20	189 961,75
	odszkodowania	191 444,54	364 832,02
	spisane zobowiązania	322 911,14	361 768,72
	zwrot kosztów sądowych	59 261,46	0,00
	różnice inwentaryzacyjne	805 304,04	0,00
	pozostałe	75 074,94	171 529,79
	<b>RAZEM</b>	<b>30 251 042,16</b>	<b>15 261 565,19</b>

\*odpis jak opisane we wcześniejszych notach

### Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2019	1.01.-31.12.2018
<b>1</b>	<b>Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>4 699 618,92</b>	<b>3 202 331,99</b>
	środków trwałych i środków trwałych w budowie	0,00	0,00
	Wyroby gotowych	402 031,24	0,00
	Należności krótkoterminowe, w tym:	3 890 839,83	3 202 331,99
	należności z tytułu dostaw i usług	3 890 839,83	344 012,99
	inne należności	0,00	2 858 319,00
<b>3</b>	<b>Pozostałe, w tym:</b>	<b>874 913,18</b>	<b>793 276,79</b>
	spisane należności	16 391,77	216,65
	kary	43 769,37	20 950,00
	koszty sądowe i egzekucyjne	751 539,71	732 427,76
	pozostałe	63 212,33	39 682,38
	<b>RAZEM</b>	<b>5 574 532,10</b>	<b>3 995 608,78</b>

Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe utworzono, zarówno w roku 2019 jak i w roku 2018, w związku z zaleganiem dłużników ze spłatą.

## Nota Nr 24

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

**Nota Nr 25**

**Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym brutto**

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2019	1.01.-31.12.2018
<b>1</b>	<b>Zysk brutto</b>	<b>23 119 397,14</b>	<b>-17 576 358,26</b>
<b>2</b>	<b>Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodu</b>	<b>22 253 351,01</b>	<b>23 139 276,67</b>
	amortyzacja środków trwałych	11 233 020,61	6 165 224,35
	koszty reprezentacji	58 945,24	169 783,52
	PFRON	395 896,00	439 356,00
	utworzenie rezerw	5 202 638,51	8 186 177,78
	odsetki NKUP	331 386,22	258 809,64
	nieopłacone składki	3 691 585,45	5 632 983,89
	wycena do wartości godziwej IRS	101 310,54	-435 412,99
	korekta kosztu wytworzenia	0,00	0,00
	pozostałe	1 238 568,44	-120 295,71
	Koszty finansowania dłużnego	0,00	2 842 650,19
<b>3</b>	<b>Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodu tylko podatkowe w danym roku</b>	<b>-11 603 288,81</b>	<b>-4 081 620,54</b>
	zapłacone odsetki od kredytów	-3 832 023,40	-233 955,37
	składki społeczne wypłacone z poprzedniego okresu	-5 632 983,89	-1 278 616,18
	zapłacona część kapitałowa rat leasingowych	-2 138 281,52	-2 569 048,99
<b>4</b>	<b>Przychody nie będące przychodami do opodatkowania (ze znakiem ujemnym)</b>	<b>-15 873 998,00</b>	<b>-19 747 869,71</b>
	odpis ujemnej wartości firmy	-9 519 879,84	-9 519 879,84
	dywidenda	-2 021 354,94	-5 133 525,18
	rozwiązanie rezerw	-4 169 636,86	-5 170 822,85
	pozostałe	-163 126,36	76 358,16
<b>5</b>	<b>Przychody będące przychodami do opodatkowania tylko podatkowo w danym roku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6</b>	<b>Inne zmiany podstawy opodatkowania</b>	<b>-17 895 461,34</b>	<b>0,00</b>
	rozliczenie strat lat ubiegłych	-17 895 461,34	0,00
<b>7</b>	<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>0,00</b>	<b>-18 266 571,00</b>
<b>8</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>9</b>	<b>Przypisy kontroli skarbowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Nota Nr 26

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2019	Zwiększenia z tytułu powstania ujemnych różnic przejściowych	Zmniejszenia z tytułu odwrócenia ujemnych różnic przejściowych	Zwiększenia z tytułu powstania strat podatkowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2018
		stan na 31.12.2019	stawka podatku					stan na 31.12.2018	stawka podatku	
	<b>Odniesionych na wynik</b>									
<b>1</b>	<b>finansowy</b>	<b>27 548 081,59</b>		<b>5 234 135,50</b>	<b>356 866,12</b>	<b>-1 198 444,78</b>	<b>-3 400 137,62</b>	<b>49 872 904,15</b>		<b>9 475 851,79</b>
	<b>środki trwałe</b>	<b>361 881,12</b>	<b>19%</b>	<b>68 757,41</b>	<b>1 605,67</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>353 430,24</b>	<b>19%</b>	<b>67 151,75</b>
-	Odpis Aktualizujący środki trwałe	361 881,12	19%	68 757,41	1 605,67			353 430,24	19%	67 151,75
	<b>Zapasy</b>	<b>402 031,24</b>	<b>19%</b>	<b>76 385,94</b>	<b>56 626,85</b>	<b>-76 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>503 995,20</b>	<b>19%</b>	<b>95 759,09</b>
-	Odpis Aktualizujący zapasy	402 031,24	19%	76 385,94	56 626,85			103 995,20	19%	19 759,09
	Niewykorzystane moce produkcyjne	0,00	19%	0,00		-76 000,00		400 000,00	19%	76 000,00
	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>5 275 468,23</b>	<b>19%</b>	<b>1 002 338,96</b>	<b>215 905,14</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 139 125,41</b>	<b>19%</b>	<b>786 433,83</b>
-	Odpis Aktualizujący należności	5 275 468,23	19%	1 002 338,96	215 905,14			4 139 125,41	19%	786 433,83
	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>4 305 245,80</b>	<b>19%</b>	<b>817 996,70</b>	<b>82 728,47</b>	<b>-1 122 444,78</b>	<b>0,00</b>	<b>9 777 436,92</b>	<b>19%</b>	<b>1 857 713,01</b>
-	Niezapłacone odsetki od kredytów oraz faktoringu	-36 472,42	19%	-6 929,76		-5 066,31		-9 807,62	19%	-1 863,45
	Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług	0,00	19%	0,00		-12 920,00		68 000,00	19%	12 920,00
-	Rezerwa na zobowiązania	650 132,77	19%	123 525,23		-735 592,77		4 521 673,64	19%	859 117,99
-	Niewypłacone narzuty płacowe	3 691 585,45	19%	701 401,24		-368 865,70		5 632 983,89	19%	1 070 266,94
-	wycena IRS ujmowana przez wynik	0,00	19%	0,00	82 728,47			-435 412,99	19%	-82 728,47
-	<b>Strata podatkowa</b>	<b>17 203 455,20</b>	<b>19%</b>	<b>3 268 656,49</b>			<b>-3 400 137,62</b>	<b>35 098 916,38</b>	<b>19%</b>	<b>6 668 794,11</b>
<b>2</b>	<b>Odniesionych na kapitał własny</b>	<b>0,00</b>	<b>19%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>19%</b>	<b>0,00</b>
	Wycena instrumentów									
b	zabezpieczających IRS	0,00	19%	0,00				0,00	19%	0,00
	<b>RAZEM</b>	<b>27 548 081,59</b>		<b>5 234 135,50</b>	<b>356 866,12</b>	<b>-1 198 444,78</b>	<b>-3 540 177,07</b>	<b>49 872 904,15</b>		<b>9 475 851,79</b>
	odpis aktualizujący wartość aktywów			0,00						-4 470 733,12
	wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego wykazanych w bilansie			5 234 135,50						5 005 118,68



### Zmiany w stanie aktywów z tytułu podatku odroczonego w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

Lp.	Tytuł	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
<b>1</b>	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>9 475 851,79</b>	<b>4 470 733,12</b>
<b>2</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>356 866,12</b>	<b>0,00</b>
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	356 866,12	0,00
	- utworzenie aktywów	356 866,12	0,00
	- utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00	0,00
	- utworzenie aktywów		0,00
	- utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
<b>3</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>4 598 582,41</b>	<b>4 470 733,12</b>
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	4 598 582,41	4 470 733,12
	- rozwiązanie aktywów	4 598 582,41	0,00
	- korekta z tytułu zmiany stawki	0,00	0,00
	- rozwiązania odpisu aktualizującego	0,00	4 470 733,12
b	w korespondencji z kapitałami	0,00	0,00
	- rozwiązanie aktywów		0,00
	- korekta z tytułu zmiany stawki	0,00	0,00
	- rozwiązania odpisu aktualizującego	0,00	0,00
<b>4</b>	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>5 234 135,51</b>	<b>0,00</b>

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego od skumulowanych strat podatkowych w związku z zasadą ostrożności tj. istniejącym prawdopodobieństwem nie pełnego wykorzystania skumulowanych strat podatkowych od dochodów wygenerowanych w kolejnych okresach podatkowych.



### Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2019	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2018
		stan na 31.12.2019	stawka podatku		stan na 31.12.2018	stawka podatku	
<b>Odniesionych na wynik finansowy</b>							
1		<b>40 580 623,17</b>		<b>7 710 318,40</b>		<b>44 270 406,04</b>	<b>8 411 377,15</b>
-	różnica w wartości podatkowej i bilansowej środków trwałych	38 103 703,12	19%	7 239 703,59		43 355 791,07	19% 8 237 600,30
-	leasing	2 437 221,84	19%	463 072,15		785 824,73	19% 149 306,70
-	bonusy przychodowe	39 698,21	19%	7 542,66		128 790,24	19% 24 470,15
<b>Odniesionych na kapitał własny</b>							
2		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>RAZEM</b>	<b>40 580 623,17</b>		<b>7 710 318,40</b>		<b>44 270 406,04</b>	<b>8 411 377,15</b>

### Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego od 1.01.2019 roku do 31.12.2019 roku

Lp.	Tytuł	Wartość brutto
1	Bilans otwarcia	7 710 318,40
2	Zwiększenia	1 932 511,83
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	1 932 511,83
	- utworzenie rezerwy	1 932 511,83
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
3	Zmniejszenia	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
4	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>9 642 830,24</b>

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

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

### Nota Nr 27

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

Wynik finansowy Spółki za 2019 rok jest pod znaczącym wpływem wzrostu pozostałych przychodów operacyjnych związanych ze zbyciem wybranych aktywów Spółki. Spółka w dniu 25 stycznia 2019 roku zawarła umowę sprzedaży Aktywów należących do Spółki w Gajkowie. Cena transakcyjna netto sprzedaży Aktywów wyniosła 16,4 mln zł. Zysk na sprzedaży Aktywów w Gajkowie wyniósł 6,7 mln zł. W dniu 1 marca 2019 roku Spółka zawarła kolejną Umowę sprzedaży Aktywów należących do Spółki w Lublinie. W przedmiotowych Umowach sprzedaży cena sprzedaży netto była równa 20,0 mln zł, zysk na sprzedaży Aktywów w Lublinie wyniósł 9,2 mln zł. Szczegółowe dane dotyczące zbycia aktywów zostały

wskazane w poniższych tabelach. Obydwie transakcje pozwoliły Grupie na obniżenie zadłużenia z tytułu kredytów o 23,7 mln zł, z kolei całkowite zadłużenie kredytowe w okresie 12 miesięcy 2019 roku zostało obniżone o 24,3 mln zł.

Gajków	Gajków	Lublin	Gajków + Lublin
	Wartość netto sprzedanych aktywów	Wartość netto sprzedanych aktywów	Podsumowanie wartości netto sprzedanych aktywów
Prawo użytkowania wieczystego	0	2 389	2 389
Grunty	4 207	0	4 207
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 007	4 475	8 482
Urządzenia techniczne i maszyny	706	3 355	4 061
Środki transportu	0	50	50
Inne środki trwałe	817	581	1 398
	<b>9 737</b>	<b>10 850</b>	<b>20 588</b>

Lp.	Nazwa zakładu	Wartość netto aktywów do sprzedaży	Cena transakcyjna (netto)	Zysk (strata) na sprzedaży
1	Zakład w Gajkowie	9 737	16 470	6 733
2	Zakład w Lublinie	10 850	20 000	9 150
		<b>20 588</b>	<b>36 470</b>	<b>15 883</b>

#### Nota Nr 28

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

Spółka w 2019 nie wytwarzała środków trwałych we własnym zakresie.

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

#### Nota Nr 29

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

Lp.	Tytuł	poniesione w bieżącym okresie	planowane do poniesienia
1	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	5 135 785,90	5 000 000,00
a	w tym na ochronę środowiska	0,00	0,00

#### Nota Nr 30

**Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych**

Lp.	Tytuł	31.12.2019	31.12.2018
1	kurs EUR/PLN	4,2585	4,3000
1	kurs CZK/PLN	0,1676	0,1673

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

#### Nota Nr 31

#### Krótkoterminowe aktywa finansowe wg tytułów

Tytuł	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
a) w jednostkach zależnych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0,00	0,00
- dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe _wg rodzaju_	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe _wg rodzaju_	0,00	0,00
b) w jednostkach współzależnych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0,00	0,00
- dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe _wg rodzaju_	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe _wg rodzaju_	0,00	0,00
c) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0,00	0,00
- dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe _wg rodzaju_	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe _wg rodzaju_	0,00	0,00
d) w znaczącym inwestorze	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0,00	0,00
- dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe _wg rodzaju_	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe _wg rodzaju_	0,00	0,00
e) we wspólniku jednostki współzależnej	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0,00	0,00
- dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe _wg rodzaju_	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe _wg rodzaju_	0,00	0,00
f) w jednostce dominującej	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0,00	0,00
- dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe _wg rodzaju_	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe _wg rodzaju_	0,00	0,00
g) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00

- udziały lub akcje	0,00	0,00
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0,00	0,00
- dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe _wg rodzaju_	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe _wg rodzaju_	0,00	0,00
h) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 820 637,68	65 583,66
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 820 637,68	65 583,66
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>1 820 637,68</b>	<b>65 583,66</b>

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

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

Lp.	Tytuł	31.12.2019	31.12.2018
<b>Środki pieniężne</b>		<b>1 820 637,68</b>	<b>65 583,66</b>
1	Środki pieniężne w banku	1 820 637,68	65 583,66
2	Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
3	Lokaty bankowe	0,00	0,00
4	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
<b>Ekwiwalenty środków pieniężnych</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>RAZEM</b>		<b>1 820 637,68</b>	<b>65 583,66</b>

**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.-31.12.2019	1.01.-31.12.2018
	<b>Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wykazane</b>		
1.	<b>w rachunku przepływów pieniężnych wynikają z następujących pozycji:</b>		
	- różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	0,00	0,00
2	<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:</b>	<b>2 165 653,65</b>	<b>103 699,17</b>
	- odsetki otrzymane od udzielonych pożyczek		0,00
	- odsetki zapłacone od kredytów	3 679 233,45	4 596 860,56
	- odsetki naliczone od kredytów i pożyczek	132 371,74	168 233,33
	- odsetki od leasingu i faktoringu	375 403,40	472 130,46
	- otrzymana dywidenda	-2 021 354,94	-5 133 525,18
3	<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>	<b>-15 472 529,60</b>	<b>-139 672,83</b>
	- zysk (strata) ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-15 472 529,60	-139 672,83
4	<b>Zmiana należności wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-10 555 635,63</b>	<b>26 420 401,94</b>
	- zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-10 555 635,63	26 420 401,94
	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu odsetek	0,00	0,00
5	<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>8 613 925,48</b>	<b>-22 359 539,96</b>
	- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych bez kredytów i pożyczek	-14 953 972,68	-29 994 804,53
	- korekta o zmianę stanu kredytów	24 727 485,42	5 572 524,50
	- korekta o zmianę stanu leasingów oraz zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych	921 048,08	-560 700,44
	- korekta o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych	-212 698,06	50 626,07
	- zmiana stanu zobowiązań z tytułu faktoringu	-2 241 737,09	3 062 991,31
	- inne korekty	373 799,81	-490 176,87
5	<b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>4 872 081,34</b>	<b>4 739 440,87</b>
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych (aktywa) i długoterminowych (aktywa)	3 365 912,60	3 813 444,85
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (pasywa)	1 506 168,74	925 996,02
	- korekta o zwiększenie RMB z tytułu wpływu dotacji	0,00	0,00
	- zmiana prezentacji prowizji od kredytów	0,00	0,00
6	<b>Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:</b>	<b>-9 278 452,14</b>	<b>-9 253 529,99</b>
	- odpis ujemnej wartości firmy	-9 519 879,84	-9 519 879,84
	- rozwiązanie odpisu na środki trwałe	0,00	0,00
	- zmiana stanu prowizji od kredytów	241 427,70	266 349,85

**Nota Nr 32**

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

Lp.	Wyszczególnienie - liczba zatrudnionych (osoby)	1.01.-31.12.2019	1.01.-31.12.2018
	Pracownicy ogółem, z tego:	320	426
	pracownicy na stanowiskach robotniczych	222	330
	pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	98	96

**Nota Nr 33**

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

**Dane za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku**

**Zarząd jednostki dominującej**

Thomas Lehmann	594 968,17
Ireneusz Gronostaj	287 800,00
<b>Razem:</b>	<b>882 768,17</b>

**Rada Nadzorcza**

Gabrielczyk Jerzy	72 000,00
Łyskawa Piotr	60 000,00
Najnigier Sławomir	60 100,48
Woźniak Piotr	1 129,03
Matusiak Maciej	60 583,33
Warzocha Grzegorz	61 072,70
Hulbój Michał	26 166,67
<b>Razem:</b>	<b>341 052,21</b>

**Dane za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku**

**Zarząd jednostki dominującej**

Thomas Lehmann	1 097 070,92
Ireneusz Gronostaj	492 000,00
<b>Razem:</b>	<b>1 589 070,92</b>

**Rada Nadzorcza**

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

#### Nota Nr 34

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

#### Nota Nr 35

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

#### Zdarzenia jakie nastąpiły po 31 grudnia 2019:

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

Spółka w ramach przeglądu opcji strategicznych i w procesie analizy możliwości zbycia niektórych aktywów Spółki znacznej wartości – otrzymała dwie wstępne (niewiązące w rozumieniu przepisów Kodeksu Cywilnego) wiarygodne oferty nabycia należących do Spółki nieruchomości i ruchomości służących kompleksowo produkcji kostki brukowej i innych elementów betonowych. Oferty dotyczyły dwóch jednostek produkcyjnych Spółki. Proponowana Spółce, wstępna sumaryczna cena netto za Aktywa w ramach dwóch ww. Transakcji zamyka się kwotą: 33 500 000,00 PLN. Spółka informowała o tym fakcie raportem bieżącym w dniu 24 stycznia 2020 roku. Jednocześnie Spółka wskazuje, że nie podjęto decyzji o przeprowadzeniu którejkolwiek z Transakcji, rekomendowaniu przeprowadzenia którejkolwiek z nich, nie zawarto nadto żadnych umów, których przedmiotem byłyby Aktywa (w tym umów warunkowych bądź przedwstępnych), a celem działań podejmowanych przez Spółkę na obecnym ich etapie, jest szczegółowe rozpoznanie wszelkich istotnych okoliczności dotyczących ewentualnych Transakcji, w szczególności zaś ich wpływu na funkcjonowanie Spółki i grupy kapitałowej Spółki we wszelkich istotnych obszarach.

W dniu 18 marca 2020 roku w ramach przeglądu opcji strategicznych wpłynęła do Spółki drogą elektroniczną, wiążąca, warunkowa oferta nabycia przedsiębiorstwa Libet S.A. w rozumieniu art. 551 Kodeksu cywilnego („conditional binding offer for the acquisition of the enterprise of Libet S.A.”) przez inwestora branżowego, oczekującego wyłączności w zakresie prowadzonych negocjacji. Oferent podkreślił, że jest zainteresowany nabyciem wyłącznie wszystkich 13 zakładów będących własnością Spółki lub jej podmiotów zależnych (łącznie), a także praw własności intelektualnych do wszystkich produktów i ich oznaczeń. Warunki, pod którymi została złożona oferta, dotyczą w szczególności:

1. zadowolenia oferenta z wyników badania due diligence prowadzonego na wyłączność (finansowego, podatkowego, prawnego, biznesowego i technicznego);
2. zostaną wynegocjowane satysfakcjonujące dla obu stron warunki umowne;
3. uzyskane zostaną niezbędne zgody organów antymonopolowych;
4. uzyskane zostaną inne niezbędne zgody.

Spółka o tym fakcie informowała raportem bieżącym nr 5/2020 w dniu 19 marca 2020 roku.

Zarząd w dniu 25 marca 2020 roku wyraził gotowość kontynuacji negocjacji, jednakże bez zgody Walnego Zgromadzenia Spółki oferta w zaproponowanym kształcie nie mogła być dalej procedowana. Spółka zawnioskowała do oferenta o



przedstawienie potwierdzenia dysponowania środkami wystarczającymi na sfinalizowanie transakcji, będącej przedmiotem oferty oraz szczegółów przewidywanego mechanizmu transakcyjnego, w tym przewidywanego harmonogramu. W celu wypracowania przez oferenta finalnej oferty, która będzie następnie przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, W dniu 7 kwietnia 2020 roku wpłynęła informacja od oferenta, że zdecydował się on wycofywać z procesu dotyczącego potencjalnego nabycia przedsiębiorstwa Emitenta. Jako główna przyczyna rezygnacji wskazana została obecna niepewna sytuacja rynkowa spowodowana rozprzestrzenieniem się koronawirusa (COVID-19), która już teraz negatywnie oddziałuje na rynki i działalności, w które zaangażowane jest oferent. Dodatkowo zwrócono uwagę na fakt, że Spółka - mając na uwadze konieczność uzyskania zgody Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy - nie zaakceptowała bezwarunkowo złożonej oferty. Oferent zaznaczył, że nie wyklucza powrotu do rozmów w przyszłości, o ile taka będzie wola stron, a warunki na rynku będą ku temu bardziej sprzyjające.

Spółka o wszystkich informacjach informowała raportami bieżącymi.

#### **Inne istotne zdarzenia roku 2019**

Nie wystąpiły inne zdarzenia w roku 2019, o których Spółka nie informowała w niniejszym sprawozdaniu.

#### **Nota Nr 36**

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

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

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

#### **Nota Nr 37**

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

Dane porównawcze zawierają dane za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 dla rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych oraz dane na dzień 31 grudnia 2018 dla bilansu oraz odpowiednio dla danych zawartych w informacji dodatkowej.



**Nota Nr 38**

**Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku**

Lp.	Tytuł	Nazwa jednostki	Nazwa jednostki
		Libet 2000	BaumaBrick
1	Należności	0,00	0,00
2	Inwestycje - pożyczki, papiery wartościowe	0,00	0,00
3	Zobowiązania	7 400 255,86	1 798 531,36
4	Przychody operacyjne	290 430,13	19 516 689,00
5	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
6	Przychody finansowe	0,00	0,00
7	Koszty operacyjne	7 489 359,24	339 751,47
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 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku**

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

**Nota Nr 39**

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

**Nota Nr 40**

**Informacje o jednostkach wyłączonych z konsolidacji** - nie dotyczy.

**Nota Nr 41**

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

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

**Nota Nr 42**

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

**Nota Nr 43**

**Informacja na temat połączenia spółek** - nie dotyczy.

**Nota Nr 44**

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

**Nota Nr 45**

**Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej wypłaconym lub należnym za rok obrotowy**

Lp.	Rodzaj usług	1.01.-31.12.2019	1.01.-31.12.2018
1	badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 11 maja 2018 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. poz. 1089 oraz z 2019 r. poz. 398)	313 000,00*	335 000,00*
2	Inne usługi atestacyjne	0,00	0,00
3	Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
4	Pozostałe usługi	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>		<b>313 000,00</b>	<b>335 000,00</b>

\*kwota dotyczy usług świadczonych w jednostce dominującej

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

W dniu 19 czerwca 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki dominującej podjęła uchwałę o wyborze firmy BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z/s w Warszawie ul. Postępu 12, wpisanej na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego za numerem 3355 do przeprowadzenia: przeglądu sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za pierwsze półrocze 2019 i 2020 roku oraz badania sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za lata 2019 i 2020. W dniu 29 kwietnia 2020 roku wpłynęło do Spółki pismo datowane na dzień 28 kwietnia 2020 roku od BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie w sprawie wypowiedzenia w trybie natychmiastowym umowy na usługi audytorskie z dnia 22 lipca 2019 r. Rozwiązanie umowy dotyczyło następujących zakresów:

- badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku;
- badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej według stanu na 31 grudnia 2019 roku;
- weryfikacja wskaźników finansowych sporządzonych na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego według stanu na 31 grudnia 2019 roku;
- przegląd śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego według stanu na 30 czerwca 2020 roku;
- weryfikacja wskaźników finansowych sporządzonych na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego według stanu na 30 czerwca 2020 roku;
- badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku;
- badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej według stanu na 31 grudnia 2020 roku;
- weryfikacja wskaźników finansowych sporządzonych na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego według stanu na 31 grudnia 2020 roku.

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

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

#### Nota Nr 46

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

#### Nota Nr 47

##### Pozycje pozabilansowe

Zarówno na dzień 31 grudnia 2018 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2019 roku nie wystąpiły pozycje pozabilansowe, poza zobowiązaniami z tytułu umów leasingu operacyjnego, najmu oraz dzierżawy. W poniższej tabeli przedstawiono sumę minimalnych opłat z tytułu umów leasingu operacyjnego, dzierżawy oraz najmu.

#### Dane na dzień 31 grudnia 2019

	Poniżej 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lata	2-5 lat	Ponad 5 lat	wartość bilansowa
Suma minimalnych opłat z tytułu umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych o podobnym charakterze	3 922 779,33	3 606 326,41	5 390 729,65	13 898 348,35	8 833 610,03	35 651 793,77

#### Dane na dzień 31 grudnia 2018

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

innych o podobnym  
charakterze

#### Nota Nr 48

##### Wartość zobowiązań w walucie obcej

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość zobowiązań narażona na ryzyko walutowe wyniosła 3,2 mln zł, a na dzień 31 grudnia 2018 roku 1,3 mln zł. Całość zobowiązań narażonych na ryzyko walutowe dotyczyła zobowiązań krótkoterminowych.

#### Nota nr 49

##### Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

	Okres zakończony 31.12.2019	Okres zakończony 31.12.2018
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadająca na akcjonariuszy Spółki	25 280 925,81	-18 795 682,99
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>25 280 925,81</b>	<b>-18 795 682,99</b>
Zysk (strata) netto przypadająca na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję	25 280 925,81	-18 795 682,99
Średnio ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku (straty) na jedną akcję	50 000 000,00	50 000 000,00
Średnio ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję	50 000 000,00	50 000 000,00
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (w złotych):</b>		
Podstawowy z zysku (straty) za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,51	-0,38
Rozwodniony z zysku (straty) za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,51	-0,38

#### Nota nr 50

##### Zysk (strata) ze sprzedaży w wariantcie kalkulacyjnym

	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	196 813 774,08	176 519 354,63
Koszty sprzedaży	17 102 533,80	17 807 253,83
Koszty ogólnego zarządu	15 133 389,59	21 527 438,38
Koszt własny sprzedaży	161 628 492,12	163 330 572,55
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>2 949 358,57</b>	<b>-26 145 910,13</b>

**Nota Nr 51**

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

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

---

Thomas Lehmann - Prezes Zarządu

---

Ireneusz Gronostaj - Członek Zarządu

Sporządzono: Wrocław, dnia 30 czerwca 2020