

**LIBET S.A.
POWSTAŃCÓW ŚLĄSKICH 5
WROCLAW**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2013**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI LIBET S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013.....	5
I. INFORMACJE OGÓLNE.....	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę.....	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.....	7
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	8
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki	8
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....	9
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	10
1. Ocena systemu rachunkowości.....	10
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego.....	10
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego.....	11
4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki	12
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	13

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI LIBET S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI LIBET S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej LIBET S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki LIBET S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ulicy Powstańców Śląskich 5, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:


- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2013 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r, poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Radosław Kuboszek
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90029

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



Radosław Kuboszek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 20 marca 2014 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI LIBET S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2013**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka działa pod firmą LIBET S.A. Siedzibą Spółki jest Wrocław, ul. Powstańców Śląskich 5.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, związanej aktem notarialnym w dniu 18 marca 2008 roku przed notariuszem Danutą Kosim-Kruszewską (Repertorium A Nr 2705/2008) pod firmą Cydia Sp. z o.o.

Dnia 29 marca 2010 roku, CYDIA sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, zakupiła od TARMAC INTERNATIONAL HOLDINGS BV, 202 194 akcje Libet S.A z siedzibą we Wrocławiu (KRS 109191) o wartości nominalnej 1 000 zł każda, stanowiące 100 % kapitału zakładowego tej spółki. Dnia 1 października 2010 roku nastąpiło połączenie Libet S.A. z siedzibą we Wrocławiu (KRS 109191), ze spółką Cydia Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (KRS 00000303632), poprzez przejęcie przez Cydia Sp. z o.o. (spółka przejmująca), Libet S.A. (spółka przejmowana), jednocześnie z tym dniem nastąpiła zmiana firmy spółki przejmującej z Cydia Sp. z o.o. na Libet Sp. z o.o.

Dnia 14 grudnia 2010 roku nastąpiło przekształcenie LIBET Sp. z o.o. w spółkę akcyjną, tego dnia Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego we Wrocławiu dokonał wpisu spółki akcyjnej pod numerem KRS 0000373276

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 525-24-22-424 nadany przez Urząd Skarbowy Warszawa-Śródmieście w dniu 28 kwietnia 2008 roku.

Urząd Statystyczny nadał Spółce w dniu 30 kwietnia roku REGON o numerze: 141349437.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- wydobywanie kamieni ozdobnych oraz kamienia dla potrzeb budownictwa,
- działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie,
- wydobywanie żwiru i piasku, gliny i kaolinu,
- produkcja wyrobów budowlanych z betonu,
- produkcja masy betonowej prefabrykatowej,
- produkcja zaprawy murarskiej,
- produkcja pozostałych wyrobów z betonu, gipsu i cementu
- cięcie, formowanie i wykańczanie kamienia,
- rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych,
- przygotowanie terenu pod budowę,
- roboty związane z budową dróg i autostrad,
- roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnych,
- pozostałe specjalistyczne roboty budowlane,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą drewna i materiałów budowlanych,

- działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów,
- sprzedaż hurtowa maszyn wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie i inżynierii lądowej i wodnej,
- sprzedaż hurtowa drewna,
- sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- sprzedaż detaliczna artykułów używanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej i Internet,
- pozostała sprzedaż detaliczna poza siecią sklepową,
- transport drogowy towarów,
- działalność usługowa związana z przewodnikami,
- magazynowanie i przechowywanie paliw gazowych,
- magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- działalność usługowa wspomagająca transport lądowy,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami,
- działalność w zakresie architektury,
- działalność agencji reklamowych,
- działalność w zakresie inżynierii,
- pozostałe badania i analizy techniczne,
- stosunki międzyludzkie i komunikacja,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna,
- działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji,
- działalność wspomagająca edukację,
- pozostała działalność usługowa,
- działalność rachunkowo-księgową.
- pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju

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

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 500.000,00 zł i dzielił się na 50. 000.000 akcji o wartości nominalnej 0,01 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wśród akcjonariuszy Spółki Dominującej znajdowali się:

- IAB Financing S.a.r.l – 42,17% akcji,
- Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A. – 17,86% akcji,
- Pozostali – 39,97% akcji,

W badanym okresie nastąpiły następujące zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki:

- w dniu 25 oraz 27 listopada 2013 roku spółka IAB Financing S.a.r.l dokonała zbycia 6.000.000 akcji Spółki stanowiących 12% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 95.816.929,93 zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- | | | |
|--|---|---------------------|
| - IAB FINANCING S.a.r.l. | - | Podmiot Dominujący, |
| - Libet 2000 Sp. z o.o. | - | podmiot zależny, |
| - Bauma Brick Sp. z o.o. (dawniej Libet Libiąż Sp. z o.o.) | - | podmiot zależny, |

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzi:

- | | | |
|----------------------|---|------------------|
| - Thomas Lehman | - | Prezes Zarządu, |
| - Ireneusz Gronostaj | - | Członek Zarządu. |

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

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2012 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 8.265.132,06 zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2012 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Sp. k. z siedzibą w Warszawie. Biegły rewident w dniu 21 marca 2013 roku wydał o tym sprawozdaniu ze zwróceniem uwagi o następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i winno służyć przede wszystkim celom statutowym. Nie może być ono jedyną podstawą do oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest Podmiotem Dominującym w Grupie Kapitałowej Libet. Sprawozdanie finansowe Spółki wchodzi w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Libet, w związku z tym sytuacja finansowa i majątkowa Spółki jest uzależniona od sytuacji w Grupie Kapitałowej Libet.”

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 odbyło się w dniu 21 czerwca 2013 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o następującym podziale zysku netto za rok 2012:

- | | | |
|---|---|------------------|
| - na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki | - | 8.265.134,06 zł, |
|---|---|------------------|

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 10 lipca 2013 roku.

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

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 14 czerwca 2013 roku, zawartej pomiędzy LIBET S.A. a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Radosława Kuboszka (nr ewidencyjny 90029) w siedzibie Spółki w dniach od 25 listopada do 29 listopada 2013 roku, od 3 lutego do 7 lutego 2014 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 8 maja 2013 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 10, ust. 10 statutu Spółki.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident Radosław Kuboszek potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki LIBET S.A..

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania. Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 20 marca 2014 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

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

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Przychody ze sprzedaży	245.485	208.308
Koszty działalności operacyjnej	233.325	203.845
Pozostałe przychody operacyjne	11.176	12.819
Pozostałe koszty operacyjne	1.710	2.088
Przychody finansowe	571	914
Koszty finansowe	7.558	7.779
Zysk (strata) na zdarzeniach nadzwyczajnych	0	0
Podatek dochodowy	2.401	64
Zysk (strata) netto	12.238	8.265
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
– rentowność sprzedaży	6%	4%
– rentowność sprzedaży netto	5%	4%
– rentowność netto kapitału własnego	15%	11%
<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	0,67	0,59
– wskaźnik rotacji należności w dniach	68	92
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	73	90
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	89	80
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	74%	76%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	26%	24%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	38.836	27.737
– wskaźnik płynności	1,43	1,38
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,66	0,77

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2013 następujących tendencji:

- wzrost wskaźnika rentowności sprzedaży, sprzedaży netto i rentowności netto kapitału własnego,
- wzrost wskaźnika rotacji majątku,
- skrócenie cyklu rotacji należności, zobowiązań,
- wydłużenie cyklu rotacji zapasów,
- spadek stopy zadłużenia,
- wzrost stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym,
- wzrost kapitału obrotowego netto,
- wzrost wskaźnika płynności przy jednoczesnym spadku wskaźnika podwyższonej płynności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona do stosowania od dnia 1 stycznia 2002 roku uchwałą Zarządu spółki przejętej z dnia 20 czerwca 2002 roku. Zmiany polityki rachunkowości wynikające ze zmian przepisów rachunkowych i podatkowych zostały wprowadzone odrębnymi uchwałami Zarządu Spółki.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są zgodne z ustawą o rachunkowości. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wstępie do sprawozdania finansowego.

Zasady rachunkowości, co do których Spółka ma możliwość wyboru na podstawie rozdziału 4 Ustawy o rachunkowości, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Spółki, jej sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego w roku poprzednim.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej IFS, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. System IFS posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o rachunkowości.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 367.222.745,07 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w kwocie 12.237.738,71 zł,

- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 12.237.738,71 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.477.345,86 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję rzeczowych aktywów trwałych w Spółce składają się:

- środki trwałe w kwocie 172.637.154,16 zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 2.758.212,76 zł,

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

Inwestycje długoterminowe

Do pozycji inwestycji długoterminowych w Spółce zaliczono:

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

Noty dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

Zapasy

Struktura zapasów oraz związanych z nimi odpisów aktualizujących została prawidłowo przedstawiona w notcie objaśniającej tę pozycję bilansu. Struktura wiekowa zapasów posiadanych przez Spółkę na dzień bilansowy nie wykazała pozycji znacząco zalegających nieobjętych odpisami aktualizującymi zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

W zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły zapasy nieprzydatne.

Należności

Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w notcie objaśniającej tę pozycję bilansu, łącznie z dotyczącymi ich odpisami aktualizującymi. W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły. Nie stwierdziliśmy także pozycji przeterminowanych lub obarczonych utratą wartości, których nie objęto odpisami aktualizującymi zgodnie z przyjętą przez Spółkę polityką rachunkowości.

Zobowiązania

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:

- kredyty i pożyczki długoterminowe w kwocie 69.900.000,00 zł,
- kredyty i pożyczki krótkoterminowe w kwocie 25.738.551,46 zł,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 53.457.136,95 zł.

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

Struktura wiekowa zobowiązań handlowych została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję bilansu. W zbadanej przez nas próbie zobowiązania przedawnione lub umorzone nie wystąpiły. Nie stwierdziliśmy także pozycji znacząco przeterminowanych, dla których nie zostałyby ujęte finansowe skutki ich przeterminowania zgodnie z obowiązującymi Spółkę umowami oraz zwyczajami handlowymi.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Noty objaśniające czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę. Koszty i przychody rozliczane w czasie zakwalifikowano prawidłowo w stosunku do badanego okresu obrotowego. Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach. Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

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

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

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego. Dla poszczególnych aktywów wykazanych w bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.


Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2005 r. nr 209 poz. 1743 z późn. zm.) oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. nr 33, poz. 259 z późn. zm.).

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2013. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133). Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

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



Radosław Kuboszek
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90029

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



Radosław Kuboszek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 20 marca 2014 roku

LIBET S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 ROKU OBEJMUJĄCE:

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

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki:

a) nazwa (firma)

Spółka działa pod firmą Libet Spółka Akcyjna

b) siedziba

Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu, przy ul. Powstańców Śląskich 5

c) podstawowy przedmiot działalności

Według umowy przedmiotem działalności Spółki jest produkcja wyrobów budowlanych z betonu, PKD 2361Z

d) organ prowadzący rejestr

Libet S.A. ("Spółka Akcyjna") została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18.03.2008 roku. Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabryczna, VI Wydział Gospodarczy Rejestrowy we Wrocławiu, pod numerem KRS 0000373276.

2. Czas trwania Spółki

Spółka została zawiązana na czas nieograniczony.

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Niniejsze sprawozdanie obejmuje okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

4. Wewnętrzne jednostki organizacyjne

W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

5. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 121 poz. 591 z późn. zmianami). Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

6. 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. Grupa Kapitałowa, w której Spółka jest jednostką dominującą, sporządziła swoje pierwsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE za rok obrotowy zakończony 31.12.2011 roku. Grupa wybrała 1.01.2011 roku jako dzień przejścia na MSSF. Sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone zgodnie z MSSF na potrzeby prospektu emisyjnego, w związku z pierwszą publiczną emisją akcji Spółki Libet, która miała miejsce w 2011 roku.

Data przejścia przez Spółkę na MSSF nie może być definitywnie ustalona, ponieważ Spółka ani nie podjęła decyzji odnośnie tej daty, ani nie sporządziła swego pierwszego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała MSSF 1 „Zastosowanie po raz pierwszy Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej” („MSSF 1”), który muszą stosować wszystkie spółki przechodzące na MSSF. MSSF 1 wymaga, aby wszystkie jednostki, które uprzednio w swoich sprawozdaniach finansowych nie zamieściły wyraźnego i bezwarunkowego stwierdzenia ich zgodności z MSSF, były traktowane, jako jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy.

Zgodnie z wymogami MSSF 1, Spółka zobowiązana jest do stosowania tych samych zasad rachunkowości, obowiązujących na dzień sprawozdawczy, sporządzając bilans otwarcia według MSSF oraz przez wszystkie okresy zaprezentowane w jej pierwszym sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z MSSF. Przy ustalaniu bilansu otwarcia MSSF 1 przewiduje kilka kategorii zwolnień od tej zasady, a Spółka może skorzystać z jednego lub kilku takich zwolnień jednocześnie. Zarząd spodziewa się, że Spółka nie skorzysta z tych zwolnień.

Analiza głównych różnic w wartościach danych ujawnionych zgodnie z PZR i MSSF, dotyczących kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto, zostało sporządzone na podstawie standardów MSSF obowiązujących na dzień 31 grudnia 2013 roku. W latach 2005-2013 Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wprowadziła zmiany do obowiązujących standardów rachunkowości oraz wydała szereg nowych standardów. Ponadto, proces przyjmowania niektórych standardów MSSF przez UE jeszcze się nie zakończył. Proces ten może mieć wpływ na analizy różnic, które będą dokonywane w kolejnych okresach, zwłaszcza w zakresie standardów co do których będzie wymagane retrospektywne zastosowanie.

Co więcej, 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 2013 roku do 31 grudnia roku oraz za okres porównywalny, Zarząd Spółki stwierdził że różnice te są nieistotne w ujęciu jednostkowym

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

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

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

7. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego

Wartości niematerialne i prawne

W pozycji tej zostały ujęte nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki.

Inne wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wyceniono według cen nabycia pomniejszonych o umorzenie. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych i odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek: 5%-50%

Znaki towarowe : Libet Decco, Libet Impressio, oraz Libet Patio zostały wycenione przez rzeczoznawcę na dzień przejścia i amortyzowane przez okres 20 lat.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu wartości niematerialnych i prawnych do używania. Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500,00 zł amortyzowane są jednorazowo.

Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję).

Wartość początkowa środków trwałych ustalona według wartości godziwej pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

Środki trwałe o wartości jednostkowej do 3.500,00 zł amortyzowane są jednorazowo.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania.

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..

Środki trwałe w budowie

W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

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

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

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 pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

Materiały i towary na dzień bilansowy wyceniono w cenach ewidencyjnych na poziomie ceny nabycia, skorygowanych o odchylenia od cen przypadających na rozchód towarów i zapas

końcowy. Na dzień bilansowy ceny materiałów i towarów porównano z cenami sprzedaży netto. Rozchód materiałów i towarów odbywa się według cen ewidencyjnych.

Produkty gotowe wycenia się według cen ewidencyjnych skorygowanych o odchylenia od tych cen.

Na dzień bilansowy dokonano porównania cen wyrobów gotowych z cenami sprzedaży netto.

Cena sprzedaży netto oparta jest na możliwej do uzyskania cenie sprzedaży pomniejszonej o koszty związane z przystosowaniem składnika majątku do sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku. W bilansie wartość zapasów pomniejszana jest o odpisy aktualizujące wartość zapasów zalegających i nieprzydatnych. Odpisy aktualizujące wartość zapasów odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

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

Rozrachunki

Należności

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności wyceny i wykazuje się w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,
- kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega, a spłata należności nie jest prawdopodobna - do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności – do wysokości tych kwot, przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, oraz
- których indywidualna ocena ujawnia ryzyko nieściągalności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zaliczono do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczył.

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. Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

Wyłączeniu z powyższej reguły podlegają zobowiązania finansowe, których (zgodnie z warunkami umowy) uregulowanie następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub drogą wymiany na instrumenty finansowe.

Środki pieniężne

Wycenia się według wartości nominalnej.

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

Różnice kursowe

1. 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,
 - 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.
2. Na dzień bilansowy składniki aktywów i pasywów wycenione zostały z zastosowaniem średniego kursu NBP.
3. 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 kosztów wytworzenia produktów, ceny nabycia towarów lub ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je 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 – nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalno - rentowe itp. wycenia się w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi.

Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

- długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- 1) ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
- 2) z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następuje stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczeń jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

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. Została ona ustalona w wysokości 135.741 tys.PLN jako różnica pomiędzy wartością przejętych aktywów netto wycenionych według wartości godziwej (321.591 tys.PLN), a ceną zapłaty (186.850 tys.PLN, w tym 1.850 tys.PLN aktywowanego podatku PCC).

Ujemną wartość firmy odpisuje się przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach.

Dla opisanej powyżej transakcji stawka amortyzacji wynosi 6,79%.

Odpis amortyzacyjny za okres do dnia 31.12.2012r. wyniósł 25.735.360,39 PLN i został odniesiony w pozostałe przychody operacyjne w roku 2010r. 6.963.308,39 PLN; w roku 2011r. 9.561.260,00 PLN; w roku 2012 r. 9.210.792,00 PLN oraz w roku 2013r. 9.210.792,00.

Opodatkowanie

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

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

Kapitał własny

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej w KRS.

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest z podziału zysku.

Pozostały kapitał rezerwy tworzony jest i wykorzystywany w oparciu o regulacje Kodeksu spółek handlowych i ustalenia zawarte w statucie Spółki.

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

Instrumenty finansowe

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe zostają usunięte 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.

Przychody, koszty, wynik finansowy

Rachunek zysków i strat Spółka sporządza według wariantu porównawczego.

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w sposób inny niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty i straty

Przez koszty i straty Spółka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie

zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w sposób inny niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

1. wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną Spółki),
2. wynik operacji finansowych,
3. wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
4. obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Bilans**Aktywa**

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2013r.	Stan na 31.12.2012r.
A	AKTYWA TRWAŁE		238 995 530,19	252 190 935,79
I	Wartości niematerialne i prawne	1	41 128 693,54	36 379 402,76
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2	Wartość firmy			
3	Inne wartości niematerialne i prawne		41 128 693,54	36 379 402,76
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II	Rzeczowe aktywa trwałe		175 395 366,92	193 540 492,03
1	Środki trwałe	2	172 637 154,16	182 388 243,54
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		37 972 578,75	38 027 437,35
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		62 877 227,66	64 340 465,84
c	urządzenia techniczne i maszyny		52 117 648,21	57 655 849,30
d	środki transportu		2 349 058,60	3 204 860,71
e	inne środki trwałe		17 320 640,94	19 159 630,34
2	Środki trwałe w budowie	3	2 758 212,76	11 134 704,49
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	17 544,00
III	Należności długoterminowe	4	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych		0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	5	19 702 075,99	19 702 075,99
1	Nieruchomości		0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe		19 702 075,99	19 702 075,99
a	w jednostkach powiązanych		19 702 075,99	19 702 075,99
	- udziały lub akcje		19 702 075,99	19 702 075,99
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 769 393,74	2 568 965,01
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	619 306,18	690 222,44
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	10	2 150 087,56	1 878 742,57
B	AKTYWA OBROTOWE		128 227 214,88	101 098 762,91
I	Zapasy	8	69 098 986,26	44 409 386,20
1	Materiały		15 489 446,39	15 467 301,96
2	Półprodukty i produkty w toku		760 963,50	35 343,49
3	Produkty gotowe		52 378 018,95	28 397 011,91
4	Towary		470 557,42	304 303,84
5	Zaliczki na dostawy		0,00	205 425,00
II	Należności krótkoterminowe	9	53 201 426,32	46 472 381,43
1	Należności od jednostek powiązanych		40 125,03	39 554,19
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		40 125,03	39 554,19
	- do 12 miesięcy		40 125,03	39 554,19
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek		53 161 301,29	46 432 827,24
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		48 724 756,01	43 180 383,76
	- do 12 miesięcy		48 724 756,01	43 180 383,76
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		1 621 615,37	425 016,93
c	inne		2 814 929,91	2 827 426,55
d	dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe		3 551 370,92	9 105 716,78
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		3 551 370,92	9 105 716,78
a	w jednostkach powiązanych	6	2 830 000,00	5 907 000,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		2 830 000,00	5 907 000,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	6	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		721 370,92	3 198 716,78
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		721 370,92	3 198 716,78
	- inne środki pieniężne		0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	2 375 431,38	1 111 278,50
	AKTYWA RAZEM		367 222 745,07	353 289 698,70

Bilans
Pasywa

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2013r.	Stan na 31.12.2012r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		95 816 929,93	83 579 146,22
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11	500 000,00	500 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy		83 079 146,22	74 814 012,16
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
VIII	Zysk (strata) netto	12	12 237 783,71	8 265 134,06
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		271 405 815,14	269 710 552,48
I	Rezerwy na zobowiązania		11 309 624,16	11 315 844,01
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	10 655 359,72	10 703 133,70
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13	286 399,44	262 278,31
	- długoterminowa		128 103,41	99 357,31
	- krótkoterminowa		158 296,03	162 921,00
3	Pozostałe rezerwy	13	367 865,00	350 432,00
	- długoterminowe		367 865,00	350 432,00
	- krótkoterminowe		0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	14	69 900 000,00	75 000 000,00
1	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek		69 900 000,00	75 000 000,00
a	kredyty i pożyczki		69 900 000,00	75 000 000,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
d	inne		0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe		89 032 640,25	73 038 448,74
1	Wobec jednostek powiązanych		8 104 489,75	5 769 005,98
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14		
	- do 12 miesięcy		2 782 989,75	769 005,98
	- powyżej 12 miesięcy		2 782 989,75	769 005,98
	- inne		0,00	0,00
b	inne		5 321 500,00	5 000 000,00
2	Wobec pozostałych jednostek		80 436 002,21	66 896 309,22
a	kredyty i pożyczki	14	25 738 551,46	22 474 029,55
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14		
	- do 12 miesięcy		50 674 147,20	39 469 286,59
	- powyżej 12 miesięcy		50 674 147,20	39 469 286,59
	- inne		0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		2 979 768,60	3 166 500,86
h	z tytułu wynagrodzeń		530,96	0,00
i	inne		1 043 003,99	1 786 492,22
3	Fundusze specjalne		492 148,29	373 133,54
IV	Rozliczenia międzyokresowe		101 163 550,73	110 356 259,73
1	Ujemna wartość firmy		100 795 296,04	110 006 088,04
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	16	368 254,69	350 171,69
	- długoterminowe		167 751,70	190 025,85
	- krótkoterminowe		200 502,99	160 145,84
	PASYWA RAZEM		367 222 745,07	353 289 698,70

Sporządził: Paweł Stempniak

Podpisy Członków Zarządu:

Data: 20.03.2014r.

Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza

Lp.	Tytuł	Nr noty	Wykonanie za okres	
			1.01.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	17	245 484 678,08	208 307 790,79
-	<i>od jednostek powiązanych</i>		359 305,93	371 461,92
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		220 210 916,79	207 614 382,27
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		24 634 714,29	(1 557 891,99)
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		539 347,42	471 922,74
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		99 699,58	1 779 377,77
B	Koszty działalności operacyjnej		233 324 407,21	203 844 834,72
I	Amortyzacja		20 957 771,01	18 314 758,09
II	Zużycie materiałów i energii		134 286 085,68	110 364 917,62
III	Usługi obce		40 974 028,13	35 655 220,80
IV	Podatki i opłaty, w tym:		3 339 336,42	2 875 778,34
-	<i>podatek akcyzowy</i>		0,00	0,00
V	Wynagrodzenia		22 565 914,06	24 971 482,41
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		5 151 484,98	5 560 280,86
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		5 730 336,44	5 174 325,75
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		319 450,49	928 070,85
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		12 160 270,87	4 462 956,07
D	Pozostałe przychody operacyjne	18	11 176 065,59	12 819 521,59
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	406 098,78
II	Dotacje		0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne		11 176 065,59	12 413 422,81
E	Pozostałe koszty operacyjne	19	1 710 454,27	2 088 436,30
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		174 763,18	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne		1 535 691,09	2 088 436,30
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		21 625 882,19	15 194 041,36
G	Przychody finansowe		571 049,39	913 898,80
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	36 814,46
-	<i>od jednostek powiązanych</i>		0,00	36 814,46
II	Odsetki, w tym:	20	571 049,39	806 519,07
-	<i>od jednostek powiązanych</i>		265 622,33	509 264,48
III	Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	20	0,00	0,00
V	Inne	20	0,00	70 565,27
H	Koszty finansowe		7 558 149,59	7 778 769,32
I	Odsetki, w tym:	21	6 989 847,97	7 136 100,97
-	<i>dla jednostek powiązanych</i>		0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	21	0,00	0,00
IV	Inne	21	568 301,62	642 668,35
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		14 638 781,99	8 329 170,84
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	22	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I±J)		14 638 781,99	8 329 170,84
L	Podatek dochodowy	23, 24	2 400 998,28	64 036,78
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)		12 237 783,71	8 265 134,06

Sporządził: Paweł Stępmiak

Podpisy Członków Zarządu

Data: 20.03.2014r.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	83 579 146,22	95 314 012,16
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	83 579 146,22	95 314 012,16
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500 000,00	500 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
-	podwyższenie kapitału	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500 000,00	500 000,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a	zwiększenie	0,00	0,00
b	zmniejszenie	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	74 814 012,16	53 871 318,79
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a	zwiększenie (z tytułu)	8 265 134,06	20 942 693,37
-	z podziału zysku (ustawowo)	8 265 134,06	20 942 693,37
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
-	podwyższenie kapitału	8 265 134,06	20 942 693,37
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	kosztów oferty publicznej	0,00	0,00
-	pokrycia straty	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	83 079 146,22	74 814 012,16
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	8 265 134,06	40 942 693,37
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	8 265 134,06	40 942 693,37
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	8 265 134,06	40 942 693,37
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	8 265 134,06	40 942 693,37
-	przeznaczenie na kapitał zapasowy	8 265 134,06	20 942 693,37
-	przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0,00	20 000 000,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8	Wynik netto	12 237 783,71	8 265 134,06
a	zysk netto	12 237 783,71	8 265 134,06
b	strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	95 816 929,93	83 579 146,22
III	podziału zysku (pokrycia straty)	x	79 446 579,19

Sporządził: Paweł Stempniak

Podpisy Członków Zarządu

Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2013	1.01.-31.12.2012
A	Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto		
II	Korekty razem	12 237 783,71	8 265 134,06
1	Amortyzacja	(1 988 492,15)	18 734 414,67
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	20 957 771,01	18 314 758,09
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	5 567 105,58	6 410 784,03
5	Zmiana stanu rezerw	158 279,56	(1 935 193,99)
6	Zmiana stanu zapasów	(6 219,85)	(316 734,11)
7	Zmiana stanu należności	(24 689 600,06)	718 545,04
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(6 729 044,89)	21 539 174,89
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	13 410 507,11	(17 720 374,35)
10	Inne korekty	(1 446 498,61)	8 516 755,12
III	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(9 210 792,00)	(16 793 300,05)
B	Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	10 249 291,56	26 999 548,73
I	Wpływy		
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 453 293,33	5 104 730,61
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	110 671,00	565 651,67
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	3 342 622,33	4 539 078,94
-	odsetki	3 342 622,33	4 539 078,94
-	splata udzielonych pożyczek	265 622,33	509 264,48
-	dywidendy i udziały w zyskach	3 077 000,00	3 993 000,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	36 814,46
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki		
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 511 724,75	18 940 657,73
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	8 511 724,75	18 940 657,73
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
III	Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C	Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej	(5 058 431,42)	(13 835 927,12)
I	Wpływy		
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	4 452 740,35	12 474 029,55
2	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	4 452 740,35	12 474 029,55
4	Odsetki	0,00	0,00
5	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II	Wydatki		
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	12 120 946,35	26 973 580,78
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	Splata kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5	Koszty emisji papierów wartościowych	6 300 000,00	5 000 000,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8	Odsetki	0,00	0,00
9	Inne wydatki finansowe	5 820 946,35	6 973 580,78
III	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(7 668 206,00)	(14 499 551,23)
D	Przeplwy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(2 477 345,86)	(1 335 929,62)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(2 477 345,86)	(1 335 929,62)
F	Środki pieniężne na początek okresu	3 198 716,78	4 534 646,40
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	721 370,92	3 198 716,78
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	503 587,57	271 042,94

Sporządził: Paweł Stępiński

Podpisy Członków Zarządu:



Nota Nr 1

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2013r. do 31.12.2013r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje i patenty		Inne	Zaliczki	Razem
				razem	w tym oprogramowanie			
	Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	1 286 727,69	1 286 727,69	61 038 605,00	0,00	62 325 332,69
2	Zwiększenia	0,00	0,00	7 319 912,70	7 319 912,70	0,00	0,00	7 319 912,70
a	zakup	0,00	0,00	7 319 912,70	7 319 912,70	0,00	0,00	7 319 912,70
b	używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu							0,00
c	darowizna							0,00
d	aport							0,00
e	przemieszczenie wewnętrzne							0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	262 721,52	262 721,52	0,00	0,00	262 721,52
a	sprzedaż							0,00
b	likwidacja			262 721,52	262 721,52			262 721,52
c	darowizna							0,00
d	aport							0,00
e	przemieszczenie wewnętrzne							0,00
f	inne							0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	8 343 918,87	8 343 918,87	61 038 605,00	0,00	69 382 523,87
	Umorzenie							
5	Bilans otwarcia	0,00	0,00	1 083 852,59	1 083 852,59	24 862 077,34	0,00	25 945 929,93
6	Zwiększenia	0,00	0,00	473 431,88	473 431,88	2 097 190,04	0,00	2 570 621,92
a	amortyzacja za okres od 01.01.2013-31.12.2013	0,00	0,00	473 431,88	473 431,88	2 097 190,04	0,00	2 570 621,92
b	przemieszczenie wewnętrzne							0,00
c	trwała utrata wartości							0,00
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	262 721,52	262 721,52	0,00	0,00	262 721,52
a	sprzedaż							0,00
b	likwidacja			262 721,52	262 721,52			262 721,52
c	darowizna							0,00
d	aport							0,00
e	przemieszczenie wewnętrzne							0,00
f	trwała utrata wartości							0,00
g	inne							0,00
8	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	1 294 562,95	1 294 562,95	26 959 267,38	0,00	28 253 830,33
9	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	202 875,10	202 875,10	36 176 527,66	0,00	36 379 402,76
10	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	7 049 355,92	7 049 355,92	34 079 337,62	0,00	41 128 693,54

Nota Nr 2
Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2013r. do 31.12.2013r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	Wartość brutto						
1	Bilans otwarcia	38 178 040,38	71 240 406,29	78 418 973,27	6 119 413,93	22 791 977,59	216 748 811,46
2	Zwiększenia	0,00	2 207 615,31	2 416 125,92	1 539 795,69	6 307 323,48	12 470 860,40
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie za okres 01.01-31.12.2013	0,00	1 336 372,16	2 379 056,28	116 526,98	522 598,01	4 354 553,43
c	zakup środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	4 550 456,84	4 550 456,84
d	darowizny otrzymane						0,00
e	ujawnienia (np. inwentaryzacje)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze						0,00
g	przemieszczenie wewnętrzne		871 243,15	37 069,64	1 423 268,71	1 234 268,63	3 565 850,13
3	Zmniejszenia	0,00	898 271,10	51 620,76	1 423 268,71	2 039 457,84	4 412 618,41
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	sprzedaz	0,00	0,00	0,00	0,00	625 876,08	625 876,08
c	likwidacja	0,00	27 027,95	14 551,12	0,00	179 313,13	220 892,20
d	aport						0,00
e	darowizny przekazane						0,00
f	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	871 243,15	37 069,64	1 423 268,71	1 234 268,63	3 565 850,13
4	Bilans zamknięcia	38 178 040,38	72 549 750,50	80 783 478,43	6 235 940,91	27 059 843,23	224 807 053,45

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	Skumulowana amortyzacja (umorzenie)						
1	Bilans otwarcia	150 603,03	6 711 460,02	20 763 123,97	2 914 553,22	3 632 347,25	34 172 087,49
2	Zwiększenia	54 858,60	2 816 093,96	7 916 014,20	972 329,09	6 627 853,24	18 387 149,09
a	aktualizacja wyceny						
b	amortyzacja za okres 01.01-31.12.2013	54 858,60	2 816 093,96	7 916 014,20	972 329,09	6 627 853,24	18 387 149,09
c	trwała utrata wartości						0,00
d	przemieszczenia wewnętrzne						0,00
3	Zmniejszenia	0,00	9 935,15	13 307,95	0,00	520 998,20	544 241,30
a	aktualizacja wyceny						
b	sprzedaz	0,00	0,00	0,00	0,00	402 124,06	402 124,06
c	likwidacja	0,00	9 935,15	13 307,95	0,00	118 874,14	142 117,24
d	aport						0,00
e	darowizny przekazane						0,00
f	przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	trwała utrata wartości						0,00
4	Bilans zamknięcia	205 461,63	9 517 618,83	28 665 830,22	3 886 882,31	9 739 202,29	52 014 995,28
5	Bilans otwarcia - aktualizacja wyceny	0,00	188 480,43	0,00	0,00	0,00	188 480,43
6	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	utworzenie odpisów w okresie						
b	aktualizacja wyceny						
c	przemieszczenia wewnętrzne						
7	Zmniejszenia	0,00	33 576,42	0,00	0,00	0,00	0,00
a	rozwiązanie odpisów za okres 01.01-31.12.2013	0,00	33 576,42	0,00	0,00	0,00	33 576,42
b							
8	Bilans zamknięcia - aktualizacja wyceny	0,00	154 904,01	0,00	0,00	0,00	154 904,01
9	Wartość netto na początek okresu	38 027 437,35	64 340 465,84	57 655 849,30	3 204 860,71	19 159 630,34	182 388 243,54
10	Wartość netto na koniec okresu	37 972 578,75	62 877 227,66	52 117 648,21	2 349 058,60	17 320 640,94	172 637 154,16

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2013r.	Stan na 31.12.2012r.
1	Wart. gruntu użytk. wiecz. - Pruszków	4 043 627,00	4 791 617,51
2	Wart. gruntu użytk. wiecz. - Mietków	1 869 224,00	1 869 224,00
3	Wart. gruntu użytk. wiecz. - Kalisz	1 513 719,00	1 513 719,00
4	Wart. gruntu użytk. wiecz. - Łódź	7 382 700,00	7 382 700,00
5	Wart. gruntu użytk. wiecz. - Kawęczyn	9 794 484,00	9 794 484,00
6	Wart. gruntu użytk. wiecz. - Lublin	2 696 037,00	2 696 037,00
	RAZEM	27 299 791,00	28 047 781,51

Wartość netto środków trwałych amortyzowanych przez jednostkę, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze (wg wartości godziwej)

Lp.	Tytuł	31.12.2013		31.12.2012	
		leasing finansowy	pozostale	leasing finansowy	pozostale
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	1 117 871,34	0,00	1 166 293,29
3	Urządzenia techniczne i maszyny	0,00	1 182 561,52	0,00	1 154 622,49
4	Środki transportu	0,00	18 967,94	0,00	0,00
5	Inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	0,00	2 319 400,80	0,00	2 320 915,78

Wartość nie amortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze

Lp.	Tytuł	Stan na	Stan na
		31.12.2013	31.12.2012
1	Środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze:		
a	w tym z tytułu leasingu	13 046 005,59	13 046 005,59
2	Inne środki trwałe pozabilansowe	13 046 005,59	13 046 005,59
	RAZEM	13 046 005,59	13 046 005,59

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie dotyczy

Nota Nr 3**Zmiany w stanie środków trwałych w budowie w okresie od 1.01.2013 do 31.12.2013**

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Bilans otwarcia	11 134 704,49
2	Zwiększenia	3 366 656,19
a	poniesione nakłady inwestycyjne	2 960 452,43
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących	0,00
c	aktywowane różnice kursowe i odsetki od zobowiązań	0,00
d	inne	406 203,76
3	Zmniejszenia	11 743 147,92
a	przekazanie na środki trwałe	11 674 466,13
b	oddanie do użytkowania nieruchomości	0,00
c	sprzedaż środków trwałych w budowie (leasing zwrotny)	0,00
d	spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych	43 035,77
e	dokonanie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w budowie	
f	inne	25 646,02
4	Bilans zamknięcia	2 758 212,76

Nota Nr 4**Zmiany w stanie należności długoterminowych w okresie od 1.01.2013 do 31.12.2013**

Nie dotyczy

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności długoterminowe w okresie od 1.01.2013 do 31.12.2013

Nie dotyczy

Nota Nr 5

Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych

Lp.	Tytuł	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem inwestycje długoterminowe
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	19 702 075,99	0,00	19 702 075,99
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zakup akcji /udzielenie pożyczki					0,00
b	darowizna					0,00
c	przeszacowanie na kapitał z aktualizacji					0,00
d	przekwalifikowanie					
e	przekwalifikowanie					
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	splata pożyczki			0,00		
b	likwidacja					
c	trwała utrata wartości					
d	przekwalifikowanie na krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	przeszacowanie na kapitał z aktualizacji					0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	19 702 075,99	0,00	19 702 075,99

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2013r. do 31.12.2013r.

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
a	zakup akcji /udzielenie pożyczki					
b	darowizna					
c	przeszacowanie na kapitał z aktualizacji					
d	przekwalifikowanie					
e	przekwalifikowanie					
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż					
b	splata pożyczki			0,00		
c	likwidacja					
d	trwała utrata wartości					
e	przekwalifikowanie na krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	przeszacowanie na kapitał z aktualizacji					
4	Bilans zamknięcia	19 702 075,99	0,00	0,00	0,00	19 702 075,99

Udziały i akcje w jednostkach zależnych według stanu na 31.12.2013r.

Lp.	Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
1	Libet 2000 Sp.z o.o.	14 000 000,00	5 392 075,99		19 392 075,99	100,00	100,00	2 926 353,77
					19 392 075,99			

Udziały i akcje w jednostkach współzależnych według stanu na 31.12.2013r.

Lp.	Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
1	BaumaBrick Sp.z o.o.	310 000,00			310 000,00	100,00	100,00	(15 481,91)
					310 000,00			

Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych według stanu na 31.12.2013r.

Nie dotyczy

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach według stanu na 31.12.2013r.

Nie dotyczy

Nota Nr 6

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2013r. do 31.12.2013r.

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	5 907 000,00	0,00	5 907 000,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zakup/udzielenie pożyczki					
b	cashpooling					
c	należne odsetki					
d	należne dyskonto					
e	odwrocenie trwałej utraty wartości					
f	przekwalifikowanie z długoterminowych			0,00		
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	3 077 000,00	0,00	3 077 000,00
a	sprzedaż					
b	spłata pożyczki	0,00	0,00	3 077 000,00	0,00	3 077 000,00
c	likwidacja					
d	spadek wartości rynkowej					
e	trwała utrata wartości					
f	przekwalifikowanie					
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	2 830 000,00	0,00	2 830 000,00
	w tym:					
	w jednostkach zależnych	0,00	0,00	2 830 000,00	0,00	2 830 000,00
	w jednostkach stowarzyszonych					0,00
	w jednostkach współzależnych					0,00
	w pozostałych podmiotach					0,00

Nota Nr 6 cd

Specyfikacja umów pożyczek udzielonych

Lp.	Nazwa pożyczkobiorcy	Kwota umowna	Wartość należności na dzień 31.12.2013 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1	Libet 2000 Sp. z o.o.	16 000 000,00	2 830 000,00	2 830 000,00	0,00	stałe 5,77%	brak
	RAZEM		2 830 000,00	2 830 000,00	0,00		X

Nota Nr 7

*Instrumenty finansowe - aktywa**Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów**Nie dotyczy**Wycena aktywów zaliczonych do instrumentów finansowych**Nie dotyczy*

Nota Nr 8

Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2013r.

Lp.	Okres zalegania w dniach	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)			
		Materiały	Produkty gotowe	Towary	Półprodukty i produkty w toku
1	0-90	7 335 970,39	29 274 287,85	58 118,58	760 963,50
2	90-180	4 509 824,98	6 552 745,05	117 064,50	0,00
3	180-360	1 671 947,64	2 843 378,67	45 064,02	0,00
4	powyżej 360 dni	988 517,79	2 181 684,03	308 983,68	0,00
RAZEM w wartości brutto		14 506 260,80	40 852 095,60	529 230,78	760 963,50
Odchylenia od cen ewidencyjnych		983 185,59	11 735 923,35	58 673,36	0,00
odpisy aktualizujące (wartość ujemna)		0,00	(210 000,00)	0,00	0,00
RAZEM wartość bilansowa		15 489 446,39	52 378 018,95	470 557,42	760 963,50

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 1.01.2013r. do 31.12.2013r.

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Razem odpisy aktualizujące zapasy
1	Bilans otwarcia	0,00	210 000,00	0,00	0,00	210 000,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi					0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					0,00
b	wykorzystanie odpisów					0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	210 000,00	0,00	0,00	210 000,00

Nota Nr 9
Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2013r.			Stan na 31.12.2012r.		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	40 125,03	0,00	40 125,03	39 554,19	0,00	39 554,19
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	40 125,03	0,00	40 125,03	39 554,19	0,00	39 554,19
	-do 12 miesięcy	40 125,03	0,00	40 125,03	39 554,19	0,00	39 554,19
	-powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	54 887 192,50	1 725 891,21	53 161 301,29	47 790 859,52	1 358 032,28	46 432 827,24
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	50 450 647,22	1 725 891,21	48 724 756,01	44 538 416,04	1 358 032,28	43 180 383,76
	-do 12 miesięcy	50 450 647,22	1 725 891,21	48 724 756,01	44 538 416,04	1 358 032,28	43 180 383,76
	-powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 621 615,37	0,00	1 621 615,37	425 016,93	0,00	425 016,93
c	inne	2 814 929,91	0,00	2 814 929,91	2 827 426,55	0,00	2 827 426,55
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	54 927 317,53	1 725 891,21	53 201 426,32	47 830 413,71	1 358 032,28	46 472 381,43

Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku

Lp.	Wiek w dniach	Ogółem w wartości		Ogółem w wartości	
		brutto	Odpisy aktualizujące	brutto	netto
1	bieżące, z tego :	27 896 499,34	0,00	27 896 499,34	0,00
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b	od pozostałych jednostek	27 896 499,34	0,00	27 896 499,34	0,00
2	przeterminowane, z tego :	22 594 272,91	1 725 891,21	20 868 381,70	0,00
a	od jednostek powiązanych	40 125,03	0,00	40 125,03	0,00
	do 90 dni	0,00	0,00	0,00	0,00
	90-180	0,00	0,00	0,00	0,00
	180-360	0,00	0,00	0,00	0,00
	powyżej 360	40 125,03	0,00	40 125,03	0,00
b	od pozostałych jednostek	22 554 147,88	1 725 891,21	20 828 256,67	0,00
	do 90 dni	13 557 730,12	0,00	13 557 730,12	0,00
	90-180	1 228 147,78	0,00	1 228 147,78	0,00
	180-360	882 197,66	0,00	882 197,66	0,00
	powyżej 360	6 886 072,32	1 725 891,21	5 160 181,11	0,00
	RAZEM	50 490 772,25	1 725 891,21	48 764 881,04	0,00

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 1.01.2013 do 31.12.2013
(wg tytułów należności)

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	w tym od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące należności pozostałe	w tym od jednostek powiązanych	Razem odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
1	Bilans otwarcia	1 358 032,28	0,00	0,00	0,00	1 358 032,28
2	Zwiększenia	446 415,93	0,00	0,00	0,00	446 415,93
a	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	446 415,93	0,00	0,00	0,00	446 415,93
b	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar kosztów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	przesunięcia między należnościami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	78 557,00	0,00	0,00	0,00	78 557,00
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesionych w pozostałe przychody operacyjne	53 357,00	0,00	0,00	0,00	53 357,00
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)	25 200,00	0,00	0,00	0,00	25 200,00
d	przesunięcia między należnościami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	1 725 891,21	0,00	0,00	0,00	1 725 891,21

Nota Nr 10

Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2013r.	Stan na 31.12.2012r.
1	Prowizja od kredytu Pekao	1 113 962,59	407 262,62
2	Usługi konsultingowe / doradcze	427 583,00	569 800,00
3	Ekspozytory reklamowe	507 000,00	760 050,00
4	Leasing operacyjny - czynsz inicjalny	101 541,97	141 629,95
	RAZEM	2 150 087,56	1 878 742,57

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2013r.	Stan na 31.12.2012r.
1	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 375 431,38	1 111 278,50
-	Usługi konsultingowe / doradcze	743 484,00	206 600,00
-	Leasing operacyjny - czynsz inicjalny	38 996,16	37 904,34
-	Prowizja od kredytu Pekao	475 898,16	269 457,92
-	Dzierżawy pozostałe	3 600,00	3 600,00
-	Ubezpieczenia	192 896,15	260 778,69
-	Reklama / badania marketingowe	490 899,22	0,00
-	Usługi informatyczne / strony www	82 075,00	0,00
-	Prenumeraty / Abonamenty	65 739,48	53 352,31
-	Ogłoszenia	10 057,50	26 235,24
-	Ekspozytory	253 200,00	253 350,00
-	Ubrania robocze	0,00	0,00
-	Pozostałe	18 585,71	0,00
2	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-	...	0,00	0,00
	RAZEM	2 375 431,38	1 111 278,50

Nota Nr 11

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

KAPITAŁ AKCYJNY (ZAKŁADOWY)						
Seria/ emisja	Rodzaj akcji (udziałów)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (udziałów)	Wartość nominalna jednej akcji = 0,01zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A		brak	50 000 000	500 000,00	wkład pieniężny	14.12.2010
Liczba akcji (udziałów) razem			50 000 000			
Kapitał razem				500 000,00		

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów)

Akcjonariusz / Udziałowiec	Wartość akcji/ udziałów	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
IAB FINANCING S.A.R.L	210 850,00	42,17%	42,17%
Fundusze LEGG MASON	89 300,00	17,86%	17,86%
Inni akcjonariusze	199 850,00	39,97%	39,97%
Razem	500 000,00	100%	100%

Nota Nr 12

Proponowany podział wyniku finansowego

Tytuł	Wartość
wynik finansowy za 2013 rok	12 237 783,71
podział:	
przeznaczenie na kapitał zapasowy	12 237 783,71
przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0,00
niepodzielony zysk z lat ubiegłych	0,00
podział:	
pokrycie strat z lat ubiegłych	0,00
niepodzielona strata z lat ubiegłych	0,00
podział:	
pokrycie niepodzielonym zyskiem z lat ubiegłych	0,00
wynik nie podzielony	0,00

Nota Nr 13**Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne**

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	99 357,31	162 921,00	262 278,31
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	128 103,41	158 296,03	286 399,44
a	utworzenie rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	128 103,41	158 296,03	286 399,44
3	Rozwiązania rezerw (tytuły)	99 357,31	162 921,00	262 278,31
a	niewykorzystana część	99 357,31	162 921,00	262 278,31
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	0,00	0,00
5	Bilans zamknięcia	128 103,41	158 296,03	286 399,44

Zmiany w stanie pozostałych rezerw

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	350 432,00	0,00	350 432,00
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	367 865,00	0,00	367 865,00
a	na gwarancje	367 865,00	0,00	367 865,00
b	na rabaty, bonusy	0,00	0,00	0,00
3	Rozwiązania rezerw (tytuły)	350 432,00	0,00	350 432,00
a	na gwarancje	350 432,00	0,00	350 432,00
b	na rabaty, bonusy	0,00	0,00	0,00
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	0,00	0,00
5	Bilans zamknięcia	367 865,00	0,00	367 865,00

Nota Nr 14

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umową okresie spłaty

Lp.	Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 31.12.2013r.				Stan na 31.12.2012r.			
		do 1 roku*)	1 rok - 3 lata	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	do 1 roku*)	1 rok - 3 lata	3 - 5 lat	powyżej 5 lat
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki								
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych								
c	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego								
d	inne								
2	Wobec pozostałych jednostek	25 738 551,46	18 900 000,00	51 000 000,00	0,00	22 474 029,55	25 000 000,00	50 000 000,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	25 738 551,46	18 900 000,00	51 000 000,00		22 474 029,55	25 000 000,00	50 000 000,00	
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych								
c	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego								
d	inne								
	RAZEM	25 738 551,46	18 900 000,00	51 000 000,00	0,00	22 474 029,55	25 000 000,00	50 000 000,00	0,00

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

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Nie dotyczy

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług według okresu przeterminowania

Lp.	Wiek w dniach	Wartość 31.12.2013	Wartość 31.12.2012
1	bieżące, z tego :	25 615 980,93	11 254 675,18
a	wobec jednostek powiązanych	2 713 469,67	647 774,50
b	wobec pozostałych jednostek	22 902 511,26	10 606 900,68
2	przeterminowane, z tego :	27 841 156,02	28 983 617,39
a	wobec jednostek powiązanych	69 520,08	121 231,48
	do 90 dni	37 835,04	57 861,40
	90-180	31 685,04	25 535,04
	180-360	0,00	37 835,04
	powyżej 360	0,00	0,00
b	wobec pozostałych jednostek	27 771 635,94	28 862 385,91
	do 90 dni	27 438 881,29	25 773 591,80
	90-180	112 125,16	2 474 715,37
	180-360	222 466,00	81 933,04
	powyżej 360	(1 836,51)	532 125,70
	RAZEM	53 457 136,95	40 238 292,57

Zobowiązania finansowe według tytułów

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2013r.		Stan na 31.12.2012r.		w tym kwota wyceny odniesiona w ciężar wyniku finansowego
		kwota	kwota	kwota	kwota	
1	zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu					
2	pozostałe zobowiązania finansowe					
-	wycena instrumentu IRS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	odsetki od kredytu	11 781,56	0,00	0,00	0,00	0,00
3	instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej ujemnej					
	RAZEM	11 781,56	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota Nr 14 cd

Wykaz zobowiązań bilansowych

Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2013 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1	Kredyt bankowy	PEKAO S.A.	100 000 000,00	78 700 000,00	8 800 000,00	69 900 000,00	WIBOR 3M + marża 1,80%	zastaw rejestrowy i finansowy na akcjach; zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych.; zastaw rejestrowy na aktywach; oświadczenie o poddaniu się egzekucji; zastaw rejestrowy na udziałach.
2	W rachunku bieżącym	PEKAO S.A.	20 000 000,00	16 926 769,90	16 926 769,90	0,00	WIBOR 1M + marża 1,25%	zastaw rejestrowy i finansowy na akcjach; zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych.; zastaw rejestrowy na aktywach; oświadczenie o poddaniu się egzekucji; zastaw rejestrowy na udziałach.
RAZEM				95 626 769,90	25 726 769,90	69 900 000,00		X

Nota Nr 15***Instrumenty finansowe zabezpieczające***

1. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym, w tym dotyczące zabezpieczenia podstawowych rodzajów planowanych transakcji oraz uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (§ 41.1 Rozporządzenia)

Nie dotyczy

2. Zabezpieczenie wartości godziwej, przepływów pieniężnych lub udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych (§ 41.2 Rozporządzenia).

Nie dotyczy

3. Zabezpieczenie planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania (§ 41.3 Rozporządzenia).

Nie dotyczy

4. 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) zapasowy.

Nie dotyczy

Nota Nr 16**Inne rozliczenia międzyokresowe**

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2013r.	Stan na 31.12.2012r.
1	Długoterminowe	167 751,70	190 025,85
-	środki trwale otrzymane nieodpłatnie	167 751,70	190 025,85
2	Krótkoterminowe	200 502,99	160 145,84
-	przychody przyszłych okresów (zaliczki)	178 228,85	137 871,69
-	środki trwale otrzymane nieodpłatnie	22 274,14	22 274,15
	RAZEM	368 254,69	350 171,69

Zobowiązania warunkowe

Nie dotyczy

Wykaz zobowiązań pozabilansowych zabezpieczonych na majątku Spółki (ze wskazaniem jego rodzaju)

Nie dotyczy

Nota Nr 17

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

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.
1	<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:</i>	220 210 916,79	207 614 382,27
-	sprzedaż wyrobów gotowych	216 541 778,12	198 981 516,44
-	sprzedaż usług	3 669 138,67	8 632 865,83
2	<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:</i>	99 699,58	1 779 377,77
-	towary	(8 311,48)	1 520 178,82
-	materiały	108 011,06	259 198,95
	RAZEM	220 310 616,37	209 393 760,04

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

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.
a	<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów</i>	220 210 916,79	207 614 382,27
-	kraj	220 193 709,60	207 614 382,27
-	eksport	17 207,19	0,00
b	<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	99 699,58	1 779 377,77
-	kraj	99 695,56	1 779 377,77
-	eksport	4,02	0,00
	RAZEM	220 310 616,37	209 393 760,04

Nota Nr 18

Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie	0,00	406 098,78
b	wartości niematerialnych i prawnych	0,00	406 098,78
c	inwestycji	0,00	0,00
2	Dotacje	0,00	0,00
3	Pozostałe, w tym:	0,00	0,00
a	rozwiązanie rezerw i odpisów pozostałych	11 176 065,59	12 413 422,81
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	457 989,31	139 447,00
c	rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	53 357,00	429 922,52
d	odszkodowania	0,00	0,00
e	zwrot kosztów sądowych	747 458,22	412 273,15
f	spisane zobowiązania	126 383,42	116 169,69
g	różnice inwentaryzacyjne	538,25	75 416,26
h	VAT - ulga na złą długą	8 567,48	22 896,63
i	rozwiązanie rezerw na urlopy wypoczynkowe	330 389,66	246 867,05
j	rozwiązanie odpisu aktualizującego na ST	154 721,00	214 614,22
k	inne	16 483,62	1 521 452,14
l	odpis - ujemna wartość firmy	69 385,63	23 572,15
	RAZEM	11 176 065,59	12 819 521,59

Nota Nr 19

Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.
1	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie	174 763,18	0,00
b	wartości niematerialnych i prawnych	174 763,18	0,00
c	inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie	0,00	0,00
b	gwarancje	0,00	0,00
c	wyroby gotowe	0,00	0,00
d	należności	0,00	0,00
e	zapasów	0,00	0,00
3	Pozostałe, w tym:	0,00	0,00
a	utworzenie rezerw pozostałych	1 535 691,09	2 088 436,30
b	darowizny	732 815,37	154 721,00
c	spisane należności	9 000,00	64 159,51
d	koszty sądowe i egzekucyjne	32 888,55	6 067,84
e	różnice inwentaryzacyjne, niedobory	180 200,36	196 011,55
f	likwidacja wyrobów gotowych (zgruzowanie)	2 565,47	86 137,27
g	kary, grzywny, odszkodowania	151 021,80	323 757,12
h	rezerwa na gwarancje	1 775,00	53 419,69
i	pozostałe	367 865,00	0,00
	RAZEM	57 559,54	1 204 162,32
		1 710 454,27	2 088 436,30

Nota Nr 20

Przychody finansowe - odsetki za 2013 rok

Lp.	Rodzaj aktywów	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Dłużne instrumenty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2	Udzielone pożyczki	265 622,33	0,00	0,00	0,00
	<i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3	Należności	303 277,72	0,00	0,00	0,00
	<i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
4	Środki pieniężne	2 149,34	0,00	0,00	0,00
	<i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
5	Inne aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	RAZEM	571 049,39	0,00	0,00	0,00

Aktualizacja wartości inwestycji

Nie dotyczy

Inne przychody finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.
1	Rozwiązanie rezerw, z tytułu:	0,00	0,00
a	-		
2	Pozostałe, w tym:	0,00	70 565,27
a	odwrócenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	0,00	0,00
b	nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w tym:	0,00	70 565,27
	<i>dodatnie różnice kursowe zrealizowane z br.</i>	<i>0,00</i>	<i>223 099,77</i>
	<i>ujemne różnice kursowe zrealizowane z br.</i>	<i>0,00</i>	<i>(181 835,57)</i>
	<i>dodatnie różnice kursowe zrealizowane z lat ubiegłych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	<i>ujemne różnice kursowe zrealizowane z lat ubiegłych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	<i>dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny</i>	<i>0,00</i>	<i>6 078,46</i>
	<i>ujemne różnice kursowe niezrealizowane z wyceny</i>	<i>0,00</i>	<i>23 222,61</i>
c	sprzedane wierzytelności	0,00	0,00
	RAZEM	0,00	70 565,27

Nota Nr 21

Koszty finansowe - odsetki za 2013 rok

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone lecz nie zapłacone		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Zobowiązania przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	6 978 066,41	11 781,56	0,00	0,00
	<i>kredyty i pożyczki</i>	5 820 946,35	11 781,56	0,00	0,00
	<i>dlużne papiery wartościowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>zobowiązania finansowe inne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	504 363,98	0,00	0,00	0,00
	<i>inne zobowiązania krótkoterminowe</i>	652 756,08	0,00	0,00	0,00
3	Długoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>kredyty i pożyczki</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>dlużne papiery wartościowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>zobowiązania finansowe inne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne pasywa	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	6 978 066,41	11 781,56	0,00	0,00

Aktualizacja wartości inwestycji

Nie dotyczy

Inne koszty finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.
1	Utworzenie rezerw, z tytułu:	0,00	0,00
a	-	0,00	0,00
2	Pozostałe, w tym:	568 301,62	642 668,35
a	odpisy aktualizujące odsetki od należności	0,00	0,00
	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi - w tym:	1 060,59	0,00
	<i>dodatnie różnice kursowe zrealizowane z br.</i>	(72 069,24)	0,00
	<i>ujemne różnice kursowe zrealizowane z br.</i>	87 683,32	0,00
	<i>dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z br.</i>	(21 402,97)	0,00
	<i>ujemne różnice kursowe niezrealizowane z br.</i>	6 849,48	0,00
	<i>dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny</i>	0,00	0,00
	<i>ujemne różnice kursowe niezrealizowane z wyceny</i>	0,00	0,00
c	pro wizja od kredytu	567 241,03	642 668,35
d	koszty oferty publicznej	0,00	0,00
e	pozostałe	0,00	0,00
	RAZEM	568 301,62	642 668,35

Nota Nr 22

Zyski i straty nadzwyczajne

Zyski nadzwyczajne

Nie dotyczy

Straty nadzwyczajne

Nie dotyczy

Nota Nr 23

Podatek dochodowy

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Zysk brutto	14 638 781,99
2	Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	3 343 070,10
	koszty operacyjne	1 649 265,70
a	PFRON	198 261,00
b	inne koszty rodzajowe	718 195,89
c	utworzenie rezerwy na wynagrodzenia	0,00
d	Składki ZUS pracodawcy za miesiąc XI, XII 2013	706 808,81
e	pozostałe	0,00
f	rezerwy na koszty bieżące	26 000,00
	pozostałe koszty operacyjne	1 260 779,10
a	utworzenie odpisów aktualizujących (palety, wyroby, ŚT, gwarancje)	367 865,00
b	darowizny	9 000,00
c	utworzenie rezerwy na należności	446 415,93
d	niedobory	0,00
e	drobne zaokrąglenia	42,19
f	spisane należności	32 888,55
g	utworzenie rezerwy na urlopy	152 645,75
h	utworzenie rezerwy na jubileusze i odprawy	133 753,69
i	utworzenie rezerwy na rabaty	0,00
j	kary, odszkodowania	1 775,00
k	korekta VAT z tytułu ulgi na złe długi	14 377,66
l	inne koszty NKUP	102 015,33
	koszty finansowe	433 025,30
a	utworzenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	0,00
b	aktualizacja wartości inwestycji	0,00
c	ujemne różnice kursowe NKUP	9 376,91
d	naliczone odsetki od kredytów i pożyczek	11 781,56
e	odsetki od zobowiązań budżetowych	90 366,83
f	odsetki pozostałe - wycena	0,00
g	koszty oferty publicznej	0,00
h	inne	321 500,00
	inne	0,00
a	...	0,00
3	Przychody nie będące przychodami do opodatkowania	10 820 060,66
	przychody operacyjne	573 952,14
a	naliczone kary za niezrealizowane dostawy	573 952,14
	pozostałe przychody operacyjne	10 224 695,29
a	rozwiązanie rezerwy na opakowania	0,00
b	rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych na wyroby, towary, surowce	0,00
c	rozwiązanie rezerw odpis. aktualiz. majątek trwałe	16 483,62
d	rozwiązanie rezerw na należności	53 357,00
e	rozwiązanie rezerw na urlopy/premie	154 721,00
f	rozwiązanie rezerwy na jubileusze i odprawy	107 557,31
g	rozwiązanie rezerwy na gwarancje	350 432,00
h	rozwiązanie rezerwy na wynagrodzenia	0,00
i	VAT - ulga na złe długi	330 389,66
j	amortyzacja ujemnej wartości firmy	9 210 792,00
k	drobne zaokrąglenia	909,75
l	pozostałe przychody NPO	52,95
	przychody finansowe	21 413,23
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących odsetki od należności	0,00
b	dotatnie różnice kursowe NPO	21 413,23
c	odsetki naliczone od pożyczki - niewypłacone	0,00
d	naliczone odsetki z wyceny nie zapłacone	0,00
e	pozostałe NPO wycena IRS	0,00

4	Inne zmiany podstawy opodatkowania	5 353 239,05
a	strata z lat ubiegłych	(739 458,00)
b	Składki ZUS pracodawca z 2012, płatne w 2013	(716 107,94)
c	wykorzystanie rezerwy na koszty bieżące 2012	(60 270,01)
d	wykorzystane rezerwy na wynagrodzenia	0,00
e	wykorzystane rezerwy na świadczenia pracownicze	0,00
f	wykorzystane rezerwy na urlopy	0,00
g	darowizny odliczane od dochodu	0,00
h	odsetki naliczone od pożyczki 2012, zapłacone 2013	0,00
i	odsetki od kredytu 2012, zapłacone 2013	0,00
j	różnica pomiędzy amortyzacją bilansową i podatkową	6 869 075,00
k	różnica między bilansową i podatkową wartością zapasów	0,00
l	różnica między bilansowym i podatkowym wynikiem ze zbycia aktywów niefinansowych	0,00
5	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	12 515 031,00
6	Podatek dochodowy	2 377 856,00
7	Przypisy kontroli skarbowych	
8a	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego - wartość brutto	70 916,26
8b	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego - odpis aktualizujący	0,00
8c	Zmiana stanu rezerwy na podatku odroczonym	-47 773,98
9	Razem podatek dochodowy wykazany w RZiS	2 400 998,28

Nota Nr 24

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Kwota różnicy przejściowej		stawka podatku	Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2012r.
		stan na 31.12.2013r.	stawka podatku	stan na 31.12.2012r.	stawka podatku		
1	Odniesionych na wynik finansowy	3 259 506,26		3 632 749,71			690 222,44
a	środki trwałe - odpis	154 904,01	19%	29 431,76	188 480,43	19%	35 811,28
b	środki trwałe w budowie - odpis	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
c	zapasy	210 000,00	19%	39 900,00	210 000,00	19%	39 900,00
-	odpis aktualizacyjny materiały	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
-	odpis aktualizacyjny produkty gotowe	210 000,00	19%	39 900,00	210 000,00	19%	39 900,00
-	towary	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
d	odsetki od niewypłaconej dywidendy	321 500,00	19%	61 085,00	0,00	19%	0,00
e	należności krótkoterminowe (wątpliwe)	446 571,00	19%	84 848,49	366 265,02	19%	69 590,35
f	RMK bierne na zobowiązaniach	26 000,00	19%	4 940,00	60 270,01	19%	11 451,30
g	rezerwy na zobowiązania i gwarancje	654 264,44	19%	124 310,24	612 710,31	19%	116 414,96
h	ZUS pracodawcy	706 808,81	19%	134 293,67	716 107,94	19%	136 060,51
i	podatek dochodowy (strata za okres 01.01 - 31.12.2012)	739 458,00	19%	140 497,02	1 478 916,00	19%	280 994,04
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00		0,00	0,00		0,00
a		0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
	RAZEM	3 259 506,26	X	619 306,18	3 632 749,71	X	690 222,44
	odpis aktualizujący wartość aktywa			0,00			0,00
	wartość netto aktywów z tytułu podatku			619 306,18			690 222,44

Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.

Lp.	Tytuł	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
1	Bilans otwarcia	690 222,44	0,00
2	Zwiększenia	84 238,42	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym		
-	utworzenie aktywów	84 238,42	0,00
-	utworzenie odpisu aktualizującego	84 238,42	0,00
b	w korespondencji z kapitałami		
-	utworzenie aktywów	0,00	0,00
-	utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
c	w korespondencji z rozliczeniem połączenia		
3	Zmniejszenia	0,00	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	155 154,68	0,00
-	rozwiązanie aktywów	155 154,68	0,00
-	korekta z tytułu zmiany stawki	0,00	0,00
-	rozwiązania odpisu aktualizującego	0,00	0,00
b	w korespondencji z kapitałami		
-	rozwiązanie aktywów	0,00	0,00
-	korekta z tytułu zmiany stawki	0,00	0,00
c	rozwiązania odpisu aktualizującego	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	619 306,18	0,00

Okresy rozliczania strat podatkowych

Nazwa	Kwota	przewidywany okres rozliczenia straty	maksymalny rok rozliczenia straty podatkowej
- strata podatkowa za rok 2012	1 478 916,00	2013-2014	2017
	1 478 916,00		

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł dodatkich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2013r.	Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2012r.	Kwota różnicy przejściowej stawka podatku	Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2012r.
		stan na 31.12.2013r.	stan na 31.12.2012r.				
1	Odniesionych na wynik finansowy	56 080 840,63	56 332 282,65	10 655 359,72	10 703 133,70		10 703 133,70
a	inwestycje krótkoterminowe - odsetki od pożyczki dla Libetu 2000 Sp.z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	19%	0,00
b	amortyzacja bilansowa niższa od podatkowej	56 080 840,63	56 332 282,65	10 655 359,72	10 703 133,70	19%	10 703 133,70
c	naliczone odsetki od lokaty	0,00	0,00	0,00	0,00	19%	0,00
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
a		0,00	0,00	0,00	0,00	19%	0,00
	RAZEM	56 080 840,63	56 332 282,65	10 655 359,72	10 703 133,70	X	10 703 133,70
	odpis aktualizujący wartość rezerwy		0,00	0,00	0,00		0,00
	wartość netto aktywów z tytułu podatku		10 655 359,72	10 655 359,72	10 703 133,70		10 703 133,70

Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego od 1.01.2013r. do 31.12.2013r.

Lp.	Tytuł	Wartość brutto
1	Bilans otwarcia	10 703 133,70
2	Zwiększenia	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00
-	utworzenie rezerwy	
b	w korespondencji z kapitalami	0,00
-	utworzenie rezerwy	
c	rozliczenie połączenia	0,00
3	Zmniejszenia	47 773,98
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	47 773,98
-	rozwiązanie rezerwy	47 773,98
-	korekta z tytułu zmiany stawki	
-	korekta wartości rezerwy	0,00
b	w korespondencji z kapitalami	0,00
-	rozwiązanie rezerwy	
-	korekta z tytułu zmiany stawki	
c	w korespondencji z rozliczeniem połączenia	
4	Bilans zamknięcia	10 655 359,72

Nota Nr 25**Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym**

Nie dotyczy

Nota Nr 26**Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie**

Łączna wartość nakładów na środki trwale w budowie	2 960 452,43
w tym:	
- odsetki skapitalizowane	
- różnice kursowe skapitalizowane	-4 456,59

Nota Nr 27**Nakłady na niefinansowe aktywa**

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Lp.	Tytuł	poniesione w bieżącym okresie	planowane do poniesienia
1	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	2 960 452,43	4 965 500,00
a	w tym na ochronę środowiska	0,00	132 500,00

Nota Nr 28**Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych**

Lp.	Tytuł	31.12.2013	31.12.2012
1	kurs EUR/PLN	4,1472	4,0882
2	kurs CZK/PLN	-	0,1630

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 29

Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, jeśli różni się ona od ich struktury przyjętej do bilansu. W szczególności należy podać wartości przyjęte za ekwiwalenty środków pieniężnych.

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.
Środki pieniężne			
1	Środki pieniężne w banku	721 370,92	3 198 716,78
2	Środki pieniężne w kasie	721 370,92	3 198 716,78
3	Lokaty bankowe	0,00	0,00
4	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Ekwiwalenty środków pieniężnych		0,00	0,00
1	-	0,00	0,00
RAZEM		721 370,92	3 198 716,78

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.-31.12.2013r.	1.01.-31.12.2012r.
1.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych wynikają z następujących pozycji		
	- zrealizowane różnice kursowe od kredytów i pożyczek	0,00	0,00
		0,00	0,00
2	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	5 567 105,58	6 410 784,03
	- odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	(265 622,33)	(509 264,48)
	- odsetki zapłacone od kredytów	5 820 946,35	6 973 580,78
	- dywidendy otrzymane	0,00	(36 814,46)
	- odsetki naliczone od udzielonych pożyczek		
	- odsetki naliczone od kredytów i pożyczek	11 781,56	(16 717,81)
	- odsetki naliczone od kredytów i pożyczek		
3	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	158 279,56	(1 935 193,99)
	- zysk (strata) ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	158 279,56	(1 935 193,99)
	- aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
4	Zmiana należności wynika z następujących pozycji:		
	bilansowa zmiana stanu należności	(6 729 044,89)	21 539 174,89
		(6 729 044,89)	21 539 174,89
5	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	13 410 507,11	(17 720 374,35)
	bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	15 994 191,51	(3 952 092,09)
	korekta o zmianę stanu kredytów	(3 264 521,91)	(17 457 311,74)
	korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	680 837,51	3 689 029,48
6	Na wartość pozycji "Zmiana stanu roliczeń międzyokresowych" składają się:	(1 446 498,61)	8 516 755,12
	bilansowa zmiana RMK	(1 446 498,61)	8 516 755,12
7	Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	(9 210 792,00)	(16 793 300,05)
	- odpis ujemnej wartości firmy	(9 210 792,00)	(9 210 792,00)
	- zmiana prezentacji form produkcyjnych - BO 2012		(7 582 508,05)

Nota Nr 30
Zatrudnienie

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

Lp.	Wyszczególnienie	Razem liczba zatrudnionych (osoby)
	Pracownicy ogółem, z tego:	428
	na stanowiskach roboczych	277
	umysłowi	151

Nota Nr 31
Wynagrodzenia członków organów nadzorczych

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółek handlowych (dla każdej grupy osobno).

Zarząd Spółki	2 131 354,58
Rada Nadzorcza	302 619,15

Nota Nr 32
Informacje o pożyczkach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.

Zarząd Spółki	nie występuje
Rada Nadzorcza	nie występuje

Opis warunków zawartych umów:

-

Nota Nr 33
Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Nota Nr 34
Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać na sprawozdanie finansowe.

Nota Nr 35

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym

W roku obrotowym nie dokonano zmian polityki rachunkowości, metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Nota Nr 36

Porównywalność danych finansowych

Wszystkie dane liczbowe zapewniają porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Nota Nr 37

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

Wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji nie występują.

Nota Nr 38

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Lp.	Nazwa jednostki	Należności	Pożyczki udzielone	Zobowiązania	Przychody operacyjne	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe
1.	Libet 2000 Sp.z o.o.	0,00	2 830 000,00	2 700 857,99	299 305,93	0,00	265 622,33	8 760 919,68	0,00	0,00
2.	BaumalBrick Sp.z o.o.	0,00	0,00	82 131,76	60 000,00	0,00	0,00	123 040,80	0,00	0,00
3.	IAB FINANCING S.a.r.l.	40 125,03	0,00	5 321 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	40 125,03	2 830 000,00	8 104 489,75	359 305,93	0,00	265 622,33	8 883 960,48	0,00	0,00

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi oraz innymi osobami powiązanymi na warunkach odmiennych od warunków rynkowych

W Spółce nie występują transakcje z jednostkami powiązanymi oraz innymi osobami powiązanymi na warunkach odmiennych od rynkowych

Nota Nr 39

Informacje o jednostkach wyłączonych z konsolidacji

Nie dotyczy

Nota Nr 40

Informacja na temat połączenia spółek

Nie dotyczy

Nota Nr 41

Możliwość kontynuacji działalności

W ocenie Zarządu Spółki nie występują przesłanki o wystąpieniu możliwości zaprzestania kontynuacji działalności.

Nota Nr 42

Wszystkie zdarzenia i informacje dotyczące sytuacji finansowej, majątkowej oraz wyniku finansowego Spółki zostały wymienione w sprawozdaniu finansowym.

Nota Nr 43

Charakter i cel gospodarczy nieodzwierciedlonych w bilansie umów, w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki np. (jednostki celowościowe, leasing operacyjny, outsourcing)

Nie dotyczy

Nota Nr 44

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

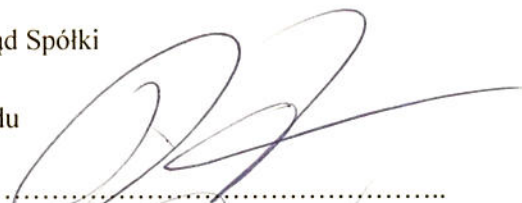
Lp.	Rodzaj usług	Wysokość wynagrodzenia
1	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	88 000,00
2	Inne usługi poświadczające	0,00
3	Usługi doradztwa podatkowego	0,00
4	Pozostałe usługi	0,00
	RAZEM	88 000,00

Sprawozdanie finansowe obejmuje:

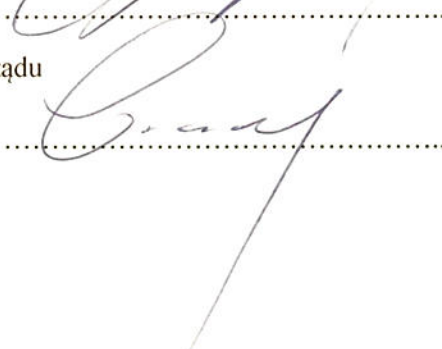
1. Wprowadzenie od str. 1 do 8
2. Bilans od str. 9 do 10
3. Rachunek zysków i strat na str.11
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym na str.12
5. Rachunek przepływów pieniężnych na str.13
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia od str.14 do 49

Sprawozdanie finansowe przedstawił Zarząd Spółki

1. Thomas Lehmann Prezes Zarządu



2. Ireneusz Gronostaj Członek Zarządu



Sporządzono:

Wrocław, dnia 20 marca 2014 r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI LIBET S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości

Wrocław, Marzec 2014

LIBET S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku

SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	3
1.1 Podstawowe informacje o Spółce	3
1.2 Produkty i usługi	3
1.3 Rynki zbytu	4
1.4 Jednostki powiązane i inwestycje kapitałowe	4
1.5 Istotne wydarzenia	4
1.6 Opis czynników ryzyka i zagrożeń	5
1.7 Przewidywany rozwój jednostki	5
1.8 Plany inwestycyjne	6
2. OMÓWIENIE SYTUACJI FINANSOWEJ	7
2.1 Przychody i wynik finansowy Spółki	7
2.2 Sytuacja majątkowa Spółki	9
2.3 Przepływy pieniężne Spółki	11
2.4 Zaciągnięte kredyty i pożyczki	12
2.5 Udzielone kredyty i pożyczki	12
2.6 Poręczenia, gwarancje, pozycje pozabilansowe	12
2.7 Instrumenty finansowe i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	12
2.8 Ocena zarządzania zasobami finansowymi	12
2.9 Zasady prezentacji wybranych danych w walutach obcych	13
3. POZOSTAŁE INFORMACJE	14
3.1 Znaczące umowy	14
3.2 Transakcje z jednostkami powiązаныmi	14
3.3 Emisja papierów wartościowych	14
3.4 Nabycie akcji własnych	14
3.5 Realizacja prognoz	14
3.6 Postępowania sądowe	14
3.7 Nietypowe wydarzenia i czynniki	15
3.8 Zmiany zasad zarządzania jednostką	15
3.9 Umowy z osobami zarządzającymi jednostką	15
3.10 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących	15
3.11 Programy wynagrodzeń oparte na kapitale	15
3.12 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące	15
3.13 Umowy wpływające na zmiany w proporcjach posiadanych akcji	15
3.14 System kontroli programów akcji pracowniczych	15
3.15 Informacje dotyczące badania sprawozdania finansowego	15
4. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO	16
4.1 Stosowane zasady ładu korporacyjnego	16
4.2 System kontroli wewnętrznej w zakresie sprawozdawczości	16
4.3 Znaczący akcjonariusze	17
4.4 Posiadacze akcji dających specjalne uprawnienia kontrolne	17
4.5 Ograniczenie dotyczące praw głosu	17
4.6 Ograniczenie dotyczące przenoszenia praw własności akcji	17
4.7 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	18
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	20
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA	20



1 INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

1.1. Podstawowe informacje o Spółce

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

W okresie od powstania do 29 marca 2010 roku (dzień nabycia grupy Libet) Cydia Sp. z o.o. nie prowadziła działalności gospodarczej, nie była jednostką dominującą grupy kapitałowej, ani nie posiadała inwestycji kapitałowych w innych podmiotach. Rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy. W dniu 29 marca 2010 roku Cydia Sp. z o.o. nabyła 100% akcji w Libet S.A., z siedzibą we Wrocławiu, ul. Powstańców Śląskich 5, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 16 listopada 1996 roku przed notariuszem Hanną Olszewską w Rawiczu (Repertorium Nr A 4234/1996). Na dzień nabycia Libet S.A. posiadał 100% udziałów w Libet 2000 Sp. z o.o.

W dniu 1 października 2010 roku dokonano połączenia Cydia Sp. z o.o. z Libet S.A. w trybie art. 492 § 1 kodeksu Spółek Handlowych poprzez przejęcie majątku spółki przejmowanej (Libet S.A.) przez spółkę przejmującą (Cydia Sp. z o.o.). Połączony podmiot (poprzednik prawny Emitenta) zmienił w tym samym dniu nazwę na Libet Sp. z o.o., a w dniu 14 grudnia 2012 roku został przekształcony w spółkę akcyjną działającą pod firmą Libet S.A. (dalej „Emitent”).

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

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku, także zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku, zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych a także warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

1.2. Produkty i usługi

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

- segment premium
- segment standardowy
- segment przemysłowy.

Produkty z segmentu premium adresowane są do najbardziej wymagających klientów. Są to najwyższej jakości materiały nawierzchniowe, takie jak kostka brukowa premium (linia Decco), płyty tarasowe (linia Impresio) oraz płyty z kamieni naturalnych (linia Patio). Odbiorcami produktów z segmentu premium są w przeważającej większości klienci

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

1.3. Rynki zbytu

W przeważającej większości sprzedaż realizowana jest na rynku krajowym. W IV kw. Spółka rozpoczęła sprzedaż produktów również na rynku słowackim oraz czeskim, jednak skala działalności na tych rynkach w porównaniu do sprzedaży ogółem jest marginalna.

1.4. Jednostki powiązane i inwestycje kapitałowe

Spółka jest jednostką dominującą wobec dwóch spółek:

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

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

1.5. Istotne wydarzenia

Rok 2013, podobnie jak poprzedni, nie był dla producentów materiałów budowlanych łatwy. Sprzedaż w pierwszym kwartale została poważnie wyhamowana przez długo utrzymujące się ujemne temperatury. Na trudne warunki w pierwszej połowie roku wskazują również odczyty podstawowych wskaźników makroekonomicznych. Od stycznia do czerwca obserwowaliśmy głębokie spadki produkcji budowlano-montażowej. Ich tempo wyhamowało dopiero w lipcu, natomiast jedyny wynik dodatni odnotowany został w grudniu. Słabą koniunkturę w pierwszej połowie roku sygnalizował również indeks PMI dla przemysłu w Polsce. Od kiedy w lipcu wskaźnik ten wybił się ponad poziom sygnalizujący wzrost sektora, utrzymał się ponad kreską do końca roku – w IV. kw. jego średni odczyt był najwyższy od I kw. 2011 r.

Spółka rozpoczęła również rozwijać sprzedaż na pierwszych rynkach zagranicznych – słowackim i czeskim. Ze względu na lokalizację kilku fabryk Spółki w południowych regionach kraju, eksport produktów *Premium* na Słowację i do Czech jest w pełni opłacalny, a w niektórych przypadkach (ze względu na niższą konkurencję i nasycenie wymienionych rynków), pozwala wręcz na osiąganie wyższych marż niż w Polsce.

Zarząd Spółki wprowadził politykę optymalizacji kosztowej, której efektem było uzyskanie ok. 8 mln zł oszczędności związanych z poprawą efektywności produkcji oraz w wyniku renegocjacji obowiązujących Spółkę umów.

W listopadzie 2013 r. największy podmiot obecny w akcjonariacie Spółki – IAB Financial Sarl – zdecydował się zredukować swoje zaangażowanie w akcje Spółki o 6 mln akcji (z 54,17 proc. do 42,17 proc.). Znacząca część akcji, które w efekcie pojawiły się w obrocie, trafiła do portfeli OFE oraz TFI.

Pozytywny wpływ na wyniki sprzedaży w ostatnich tygodniach minionego roku miała pogoda. Dzięki utrzymującym się dodatnim temperaturom, produkcja w zakładach Libetu była bez przerwy kontynuowana o kilka tygodni dłużej niż miało to miejsce rok wcześniej.

W ramach Grupy Kapitałowej Libet wyodrębniono osobną, dedykowaną sprzedaży za pośrednictwem dużych sieci sklepów DIY markę – BaumaBrick. Działanie to ma na celu umożliwienie Spółce prowadzenia konkurencji cenowej w sklepach wielkopowierzchniowych bez negatywnych skutków dla wyników sprzedaży produktów Libet w pozostałych kanałach dystrybucji. Wcześniej sprzedaż w kanałach DIY realizowania była przez jednostkę dominującą.

1.6. Opis czynników ryzyka i zagrożeń

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

1. **prognozy makroekonomiczne:** Według prognoz Komisji Europejskiej PKB w Polsce wzrośnie w 2014 roku o 2,8-3% (wobec wzrostu o 1,6% w ubiegłym roku). Obecne średnie prognozy inflacji na 2014 rok są na poziomie 2,0%.
2. **sytuacja w budownictwie:** W 2014 roku będą pojawiać się sygnały poprawy w budownictwie wynikające głównie ze skłonności inwestorów do nowych inwestycji, głównie w budownictwie deweloperskim. Pozytywnie będzie wpływać również nowa perspektywa budżetowa UE od 2014 roku, jednak w bieżącym roku będziemy mieli w większym stopniu do czynienia z inwestycjami odtworzeniowymi, a wzmożony napływ środków unijnych powinien pojawić się dopiero w roku 2015. Pesymistyczne prognozy wskazują, że produkcja budowlano-montażowa w roku 2014 pozostanie nadal w trendzie spadkowym.
3. **nowe produkty, trendy oraz rozwój sieci sprzedaży:** biorąc pod uwagę prognozy dynamiki rynku kostki brukowej zweryfikowane pod kątem aktualnych prognoz gospodarczych, realny wzrost pozostaje na poziomie ok.3%. Jednocześnie największych spadków w 2014 roku należy się spodziewać ze strony sektora publicznego, stąd niższe wolumeny sprzedaży będą dotyczyć w szczególności produktów przemysłowych oraz *Premium* uwzględnianych na inwestycjach.
4. **ceny surowców i ceny sprzedaży:** w nawiązaniu do wywiadów z producentami kostki brukowej w 2014 roku prognozowane są stabilizacje sprzedaży oraz cen w grupie produktów przemysłowych i standardowych. W kategorii produktów *Premium* przewidywane są długookresowe perspektywy wzrostu wolumenu i cen.



1.7. Przewidywany rozwój jednostki

Mimo, że koniunktura w 2013 r. była zmienna, Spółce udało się wypracować zauważalnie lepsze wyniki niż rok wcześniej. Perspektywy na 2014 r. Spółka ocenia jako obiecujące. Rosnąca efektywność firmy będzie dodatkowo stymulowana spodziewaną poprawą warunków makroekonomicznych.

W całym 2013 r. Zarząd planował i implementował politykę oszczędnościową, która zgodnie z planem, pozwoliła ograniczyć wydatki Spółki w tym okresie o ok. 8 mln zł. Szczegółowe analizy wielu obszarów działalności Spółki oraz renegocjowanie licznych mniej i bardziej istotnych umów, a także przeprowadzenie działań optymalizujących procesy produkcyjne, dały pierwsze efekty jeszcze w 2013 r., ale będą one miały wpływ na wyniki również w kolejnych okresach. Podobne oczekiwania wiążą się z wprowadzonymi w 2013 r. zmianami warunków programów partnerskich dla Klientów z grupy APS (Autoryzowanych Punktów Sprzedaży). Nowe umowy niosą ze sobą korzyści nie tylko dla Libetu, ale również jego Partnerów. Choć pierwsze efekty nowych zasad współpracy Spółka odczuła jeszcze w 2013 r., to zdecydowanie bardziej konkretne rezultaty, związane ze zwiększeniem lojalności Klientów, spodziewane są dopiero w roku bieżącym.

Nie bez znaczenia będą również efekty inwestycji w jakość obsługi klientów, która wzrasta dzięki pracy lokalnych koordynatorów rozwoju rynków. Do ich zadań należy kreowanie oraz podtrzymywanie relacji zarówno z Klientami hurtowymi, jak i odbiorcami bezpośrednimi, takimi jak deweloperzy czy architekci.

Spółka spodziewa się również wzrostu sprzedaży na rynkach słowackim i czeskim. Ich potencjał, wynikający z niskiej konkurencji oraz względnie wysokiego popytu na produkty Premium, pozwala liczyć na to, że realizowana już od kilku miesięcy sprzedaż zagraniczna będzie w nadchodzących okresach rosła.

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

1.8. Plany inwestycyjne

Zarząd Libetu konsekwentnie dąży do realizacji strategii długoterminowej Spółki; czyli realizacji 50% przychodów poprzez sprzedaż produktów Premium w 2015 roku. Spółka w 2014 roku planuje rozwój w trzech kluczowych z punktu widzenia Zarządu obszarach. Przede wszystkim zacieśnianie współpracy z Autoryzowanymi Punktami Sprzedaży, którego celem jest wzrost przychodów ze sprzedaży generowanej na grupie produktów Premium. Libet wdrożył szereg działań mających na celu poprawę efektywności działań swoich kluczowych dystrybutorów. Przeprowadzane są cykliczne szkolenia dla sprzedawców, projektanci Libetu pomagają dystrybutorom w przygotowaniu ekspozycji produktów Premium (tzw. Ogrody). Konsekwentnie prowadzony jest rozwój nowych produktów i grup produktowych. Spółka współpracuje z wieloma architektami i designerami; nawiązana została współpraca z ASP Kraków.

Libet konsekwentnie rozwijać będzie linie produktów Stampo – zindywidualizowanych produktów z betonu architektonicznego przeznaczonych dla wymagających użytkowników.

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



2 OMÓWIENIE SYTUACJI FINANSOWEJ

2.1 Przychody i wynik finansowy Spółki

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2013	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2012
	PLN '000	PLN '000
Przychody netto ze sprzedaży	245 485	208 308
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	21 626	15 194
Zysk (strata) brutto	14 639	8 329
Zysk (strata) netto	12 238	8 265
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 249	27 000
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 058	-13 836
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 668	-14 500

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012
	PLN '000	PLN '000
Aktywa razem	367 223	353 290
Zobowiązania długoterminowe	69 900	75 000
Zobowiązania krótkoterminowe	89 033	73 038
Kapitał własny	95 817	83 579
Kapitał zakładowy	500	500

Przychody ze sprzedaży

W 2013 roku przychody ze sprzedaży wzrosły o 37 177 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego. Mimo późnego startu sezonu w pierwszych miesiącach roku 2013 Spółka wypracowała wyższe przychody ze sprzedaży produktów.

Koszty działalności operacyjnej

Spółka kontynuowała w roku 2013 dalszą strategię optymalizacji kosztowej. Koszty zostały dostosowane do obecnej produkcji. Wzrost kosztów zmiennych spowodowany był produkcją przeznaczoną do sprzedaży w pierwszych miesiącach roku 2014.

Zysk operacyjny (EBIT)

Spółka Libet S.A. wygenerowała w 2013 roku zysk operacyjny w wysokości 21 626 tys. zł w porównaniu do 15 194 tys. zł w roku poprzednim. Wpływ na wzrost zysku miał większy wolumen sprzedaży oraz efekty przeprowadzonych działań optymalizacyjnych

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W 2013 roku saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych było dodatnie i wyniosło 9 465 tys. zł. Najważniejszy wpływ na prezentowane saldo miała amortyzacja ujemnej wartości firmy. (Szczegóły w nocie 18 i 19 Sprawozdania Finansowego)

Zysk netto

Wynik netto za 2013 rok wyniósł 12 238 tys. zł. W 2012 roku Spółka odnotowała zysk w kwocie 8 265 tys. zł. Wzrost zysku spowodowany był zwiększeniem przychodów ze sprzedaży oraz efektami wcześniej przeprowadzonych działań optymalizacyjnych w obszarze kosztów surowcowych oraz pracowniczych.

2.2 Sytuacja majątkowa Spółki

Wybrane wielkości jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2013 roku oraz na 31 grudnia 2012 roku przedstawia poniższa tabela.

	Okres		Zmiana	Zmiana
	12 miesięcy zakończony 31/12/2013	12 miesięcy zakończony 31/12/2012		
	'000 PLN	'000 PLN	'000 PLN	%
Aktywa trwałe	238 996	252 191	-13 195	-5,23%
Rzeczowe aktywa trwałe	175 395	193 540	-18 145	-9,38%
Pozostałe aktywa długoterminowe	63 600	58 650	4 950	8,44%
Aktywa obrotowe	128 227	101 099	27 128	26,83%
Zapasy	69 099	44 409	24 690	55,60%
Należności handlowe	48 765	43 220	5 545	12,83%
Środki pieniężne	721	3 199	-2 477	-77,45%
Pozostałe aktywa obrotowe	9 642	10 271	-629	-6,12%
Kapitał własny	95 817	83 579	12 238	14,64%
Zobowiązania	271 406	269 711	1 695	0,63%
Zobowiązania długoterminowe	69 900	75 000	-5 100	-6,80%
Zobowiązania krótkoterminowe	89 033	73 038	15 994	21,90%



Aktywa trwale jednostki spadły, o 5,32 %, co było spowodowane odpisami amortyzacyjnymi.

Wzrost wartości zapasów w stosunku do stanu na 31 grudnia 2012 (o kwotę 24 690 tys. zł) wynika z łagodnej zimy, co pozwoliło na kontynuowanie produkcji do końca roku. Wysoki poziom zapasów spowodowany jest przygotowaniem zapasów do sprzedaży w pierwszych miesiącach roku 2014.

Zwiększenie przychodów ze sprzedaży skutkowało wzrostem wartości netto należności handlowych w stosunku do stanu na 31 grudnia 2012 (o kwotę 5 545 tys. zł).

Systematyczna spłata kredytu długoterminowego jest uwidoczniła w zmniejszeniu poziomu zobowiązań długoterminowych.

Dłuższy sezon produkcyjny oraz większy wolumen produkcji w stosunku do roku 2012 skutkowało większym o 15 994 tys. zł poziomem zobowiązań krótkoterminowych.

	Okres	Okres
	12 miesięcy zakończony 31/12/2013	12 miesięcy zakończony 31/12/2012
Wskaźnik bieżącej płynności	1,44	1,38
Wskaźnik szybkiej płynności	0,01	0,04
Wskaźnik stopy zadłużenia	73,9%	76,3%

Wskaźnik bieżącej płynności: majątek obrotowy / zobowiązania bieżące

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

Wskaźnik stopy zadłużenia: zobowiązania/aktywa ogółem

Wyższy jak w roku poprzednim poziom wskaźnika płynności bieżącej świadczy o stabilnej nieznacznie lepszej jak w roku poprzednim sytuacji płynnościowej. Mniejsza stopa zadłużenia świadczy o zmniejszającym się zadłużeniu Libetu.

Poniższa tabela przedstawia wiekowanie należności handlowych. Zestawienie nie obejmuje należności objętych pełnym odpisem.

Dane w tys. zł	Razem	W terminie	Przeterninowane, nie objęte odpisem aktualizującym			
			< 90	90 – 180	180-360	>360
31 grudnia 2013	50 491	27 896	13 558	1 228	882	5 200
31 grudnia 2012	43 220	22 504	14 415	2 461	1 557	2 282

Utrzymany został poziom należności przeterminowanych z nieznacznymi przesunięciami czasowymi. Spowodowane jest to utrzymującą się nadal trudną sytuacją w branży budowlanej. Jednakże w opinii Spółki niezasadne jest obejmowanie przeterminowanych należności odpisem aktualizującym z uwagi na szereg zabezpieczeń, które pozwolą na odzyskanie należności w przypadku trwałego zaprzestania regulowania swoich zobowiązań przez dłużników Spółki. Są to między innymi zabezpieczenia wekslowe oraz zastawy i gwarancje bankowe.

2.3 Przepływy pieniężne Spółki

Wybrane wielkości sprawozdania z przepływów pieniężnych za 2013 rok oraz 2012 rok przedstawia poniższa tabela.

	Okres	Okres	Zmiana
	12 miesięcy zakończony 31/12/2013	12 miesięcy zakończony 31/12/2012	
	'000 PLN	'000 PLN	'000 PLN
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 249	27 000	-16 750
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 058	-13 836	8 777
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-7 668	-14 500	6 831
Zmiana stanu środków pieniężnych	-2 477	-1 336	-1 141

Przepływy pieniężne netto w 2013 roku wyniosły -2 477 tys. zł.

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły 10 249 tys. zł. Istotny wpływ na mniejszą wartość przepływów jak w roku ubiegłym miały pozycje, które były skutkiem przygotowania Spółki do sezonu 2014, czyli zwiększony poziom zapasów i zobowiązań.

W zakresie działalności inwestycyjnej wystąpiła przewaga wydatków nad wpływami w związku z realizacją inwestycji odtworzeniowych i remontowych.

W zakresie działalności finansowej największy wpływ na przepływy miały koszty finansowania.

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej wyniosły -7 668 tys. zł. Na saldo złożyły się: koszty spłaty kredytów w kwocie 6 300 tys. zł i odsetek w kwocie 5 821 tys. zł. Zmniejszenie w stosunku do roku 2012 spowodowane jest brakiem dywidendy oraz mniejszymi ratami kredytu.

2.4 Zaciągnięte kredyty i pożyczki

W 2013 roku Libet zawarł z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. aneks, na mocy którego wydłużony został okres spłaty kredytu długoterminowego – z perspektywy 3 letniej do 6 letniej (o czym Spółka informowała w raportach bieżących RB 12/2013 oraz RB 13/2013). Dzięki renegotjacji umowy obniżeniu uległa rata kapitałowa, a spłata kredytu została dostosowana do sezonowości, która cechuje działalność Spółki. Mniejsze obciążenia finansowe będą ponoszone w okresie zimowym, w którym sprzedaż jest tradycyjnie mniejsza niż w pozostałych miesiącach roku. Zmiana warunków spłaty długoterminowych kredytów pozwoli na polepszenie cash flow Spółki. Zgodnie z podpisanym aneksem kwota 45 mln zł (transza A kredytu długoterminowego) będzie spłacana w ratach kwartalnych, przy czym dzień ostatecznej spłaty kredytu, który według pierwotnej treści umowy przypadał na dzień 23 marca 2015 roku, zmieniono na 23 marca 2018 roku. Kwota 40 mln zł (transza B kredytu długoterminowego) będzie spłacona jednorazowo w dacie ostatecznej spłaty, przy czym dzień ostatecznej spłaty tej transzy kredytu według pierwotnej treści umowy przypadł na dzień 23 marca 2016 roku, a zmieniony został na dzień 31 marca 2019 roku. Wszystkie zobowiązania kredytowe są spłacane na bieżąco, Spółka nie wykazuje jakichkolwiek problemów z regulowaniem zobowiązań wobec banku. Warunki umów kredytowych są spełniane.

2.5 Udzielone kredyty i pożyczki

Nie dotyczy

2.6 Poręczenia, gwarancje, pozycje pozabilansowe

Nie dotyczy

2.7 Instrumenty finansowe i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Poza inwestycjami długoterminowymi opisanymi w nocie 5, kredytami opisanymi w nocie 14 oraz środkami pieniężnymi, Spółka nie posiadała innych istotnych instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2013 roku.

2.8 Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Ryzyko płynności jest to ryzyko polegające na problemach w regulowaniu przez Spółkę swoich zobowiązań finansowych w terminie ich zapadalności. Celem Spółki jest zapewnienie w najwyższym możliwym stopniu, że jej płynność będzie zawsze zachowana na poziomie pozwalającym na regulowanie zobowiązań w terminie ich zapadalności, bez ponoszenia niemożliwych do przyjęcia strat lub ryzyka narażenia na szwank reputacji Spółki.

2.9 Zasady prezentacji wybranych danych w walutach obcych

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2013	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2012	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2013	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2012
WYBRANE DANE FINANSOWE				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	245 485	208 308	58 482	49 775
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	21 626	15 194	5 152	3 631
III. Zysk (strata) brutto	14 639	8 329	3 487	1 990
IV. Zysk (strata) netto	12 238	8 265	2 915	1 975
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 249	27 000	2 442	6 452
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 058	-13 836	-1 205	-3 306
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 668	-14 500	-1 827	-3 465
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 477	-1 336	-590	-319
XV. Liczba akcji	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,24	0,17	0,06	0,04
Wybrane dane finansowe dotyczące sytuacji finansowej				
	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012
IX. Aktywa razem	367 223	353 290	88 547	86 417
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	271 406	269 711	65 443	65 973
XI. Zobowiązania długoterminowe	69 900	75 000	16 855	18 345
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	89 033	73 038	21 468	17 866
XIII. Kapitał własny	95 817	83 579	23 104	20 444
XIV. Kapitał zakładowy	500	500	121	122
Zastosowanie do przeliczeń kursów EUR				
	31.12.2013	31.12.2012		
<i>Kurs średni okresu</i>	4,1976	4,185		
<i>Kurs ostatniego dnia sprawozdawczego</i>	4,1472	4,0882		

Dane finansowe przeliczono na EUR wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dzień 31.12.2012 roku oraz 31.12.2013 roku przez Narodowy Bank Polski (Tab. 252/A/NBP/2012, Tab. 252/A/NBP/2013),
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, następujących w okresach sprawozdawczych 01.01.2012 – 31.12.2012 oraz 01.01.2013 – 31.12.2013. Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych według kursów

stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, następujących w okresach sprawozdawczych 01.01.2012 – 31.12.2012 oraz 01.01.2013 – 31.12.2013.

3 POZOSTAŁE INFORMACJE

3.1 Znaczące umowy

Umowa kredytów z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. opisana w pkt. 2.4

Umowa dzierżawy nieruchomości w Warszawie przy ulicy Elektronowej

Umowa kredytów z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.

Umowy najmu powierzchni użytkowej we Wrocławiu przy ulicy Powstańców Śląskich 5

Umowa dzierżawy z Przedsiębiorstwem Budownictwa Drogowego „Tombet” Sp. z o.o.

Umowa dzierżawy nieruchomości w Krakowie przy ulicy Makuszyńskiego

Umowa na świadczenie usługi produkcyjnej ze spółką powiązaną Libet 2000

Umowa pożyczki dla spółki powiązanej Libet 2000

3.2 Transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka Libet S.A. nie zawierała ze swoimi jednostkami powiązanymi istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe. Istotne transakcje w ramach grupy zostały opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

3.3 Emisja papierów wartościowych

W roku 2013 Spółka nie dokonała emisji papierów wartościowych.

3.4 Nabycie akcji własnych

Spółka nie dokonała nabycia akcji własnych w 2013 roku i nie planuje ich nabycia w roku 2013.

3.5 Realizacja prognoz

Spółka nie publikowała prognoz.

3.6 Postępowania sądowe

Na dzień 31 grudnia 2013 roku ani na dzień opublikowania niniejszego sprawozdania Spółka nie była stroną żadnych znaczących (tj. wpływających na wynik Spółki) postępowań arbitrażowych i sądowych.

3.7 Nietypowe wydarzenia i czynniki

Nie dotyczy

3.8 Zmiany zasad zarządzania jednostką

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

3.9 Umowy z osobami zarządzającymi jednostką

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

3.10 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących

Szczegóły dotyczące wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki zawiera nota 31 sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013.

3.11 Programy wynagrodzeń oparte na kapitale

Nie dotyczy

3.12 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

Członkowie Zarządu Libet S.A. posiadają 5.000 (pięć tysięcy) akcji Spółki, natomiast członkowie Rady Nadzorczej Libet S.A. nie posiadają żadnych akcji Spółki. 10% udziałów w IAB Financing S.a.r.l. posiada Glaspin Consultants Limited.

Do dnia opublikowania sprawozdania opisana powyżej sytuacja nie uległa zmianie.

3.13 Umowy wpływające na zmiany w proporcjach posiadanych akcji

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

3.14 System kontroli programów akcji pracowniczych

W 2013 roku w Spółce nie występowały programy akcji pracowniczych.

3.15 Informacje dotyczące badania sprawozdania finansowego

W dniu 8 maja 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o wyborze firmy Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej Deloitte Audyt Spółka z o.o.) jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Szczegóły dotyczące wynagrodzenia za badanie zawiera nota 44 sprawozdania finansowego Spółki, które jest elementem raportu rocznego Spółki za 2013 rok.

4 ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO

4.1 Stosowane zasady ładu korporacyjnego

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

I.9 DPSNnGPW - zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru.

Treść pkt I.9 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW zawiera rekomendację dot. zapewnienia zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach.

Spółka wyjaśnia, iż stwarza wszelkie możliwości zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w sprawowaniu funkcji Zarządu i Rady Nadzorczej, ale na chwilę obecną równość proporcji udziału kobiet i mężczyzn w organach zarządzających i nadzorujących LIBET SA nie jest zachowana. W skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi zarówno mężczyźni, jak i kobiety. W 2013 roku w składzie Rady Nadzorczej znajdowała się Pani Magdalena Magnuszewska. W dwuosobowym składzie Zarządu Spółki w minionym roku nie było kobiet.

Jednocześnie Zarząd deklaruje, że rekrutacja kandydatów w Spółce poprzedzona jest dogłębną analizą doświadczenia, kompetencji, umiejętności oraz merytorycznym przygotowaniem i są to jedyne kryteria, jakie brane są pod uwagę w procedurach rekrutacyjnych na stanowiska w Zarządzie.

I.12, II.1.9a oraz IV.10 DPSNnGPW - transmitowanie obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowanie ich przebiegu oraz upublicznianie zapisów na stronie internetowej. Zgodnie z treścią pkt I.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji. Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności: (...) zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej.

Z treści pkt II.1.9a DPSN, wynika, że Spółka powinna zamieszczać na korporacyjnej stronie internetowej zapis przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Zarząd Libet S.A. do tej pory nie zamieszczał na stronie internetowej zapisów przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia w formie audio lub wideo. Na stronie internetowej Spółki zamieszczane są treści uchwał podejmowanych podczas kolejnych Zgromadzeń Akcjonariuszy. Zarząd Spółki rozważy w przyszłości możliwości techniczne i organizacyjne udostępniania zapisów ze Zgromadzeń Akcjonariuszy na stronie internetowej.

Zgodnie natomiast z treścią pkt IV.10 Dobrych Praktyk, Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej polegających na transmisji obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad. W ocenie Emitenta obowiązujące w Spółce zasady udziału i wykonywania prawa głosu na Walnych Zgromadzeniach umożliwiały do tej pory właściwą i efektywną realizację praw wynikających z posiadania akcji Spółki. W odniesieniu do powyższej zasady, Zarząd Spółki wskazuje, iż aktualny Statut Spółki nie zawiera zapisów umożliwiających udział w Walnym Zgromadzeniu przy

wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, w myśl postanowień Kodeksu Spółek Handlowych. Z uwagi na rozwój i dostępność technologii umożliwiającej wykonywanie prawa głosu osobiście lub przez pełnomocnika w toku Walnego Zgromadzenia, poza miejscem odbywania Walnego Zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, Spółka w przyszłości będzie analizowała możliwości wprowadzenia tej rekomendacji, mając przede wszystkim na względzie zapewnienie należytego poziomu bezpieczeństwa informacji.

II.2 DPSNnGPW – funkcjonowanie strony w języku angielskim Zgodnie z pkt II.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW Spółka powinna zapewnić funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, w zakresie wskazanym w pkt II.1 DPSNnGPW.

Spółka prowadzi stronę internetową w języku angielskim, jednakże część treści dotyczących relacji inwestorskich dostępnych jest wyłącznie w języku polskim. Z uwagi na strukturę akcjonariatu i fakt, iż akcjonariuszami są w większości podmioty polskie, wielkość Spółki, a także wysokie koszty związane z tłumaczeniem tekstu z języka polskiego na język angielski, Zarząd Spółki postanowił, aby na stronie internetowej Spółki nie były umieszczane w języku angielskim raporty bieżące i raporty okresowe. Jednocześnie Emitent nie wyklucza możliwości przyjęcia do stosowania ww. zasady w przyszłości.

4.2 System kontroli wewnętrznej w zakresie sprawozdawczości

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

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

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

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

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Dyrektor Finansowy w randze Wiceprezesa Zarządu. Za organizację prac związanych z przygotowaniem rocznych i śródrocznych sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest pion finansowy Spółki. Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia ze znacznym wyprzedzeniem czasowym. W cyklu miesięcznym, po zamknięciu ksiąg

rachunkowych, sporządzany jest raport zawierający informację zarządczą, która prezentuje kluczowe dane finansowe i wskaźniki operacyjne segmentów biznesowych. Zarząd wraz z kadrą kierowniczą analizuje i omawia wyniki Spółki. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, Spółka poddaje swoje sprawozdania finansowe badaniu (przeładowi) przez niezależnego biegłego rewidenta. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i niezależność zawodową. Wnioski z badania (przeładowi) prezentowane są przez biegłego rewidenta Zarządowi Spółki oraz Komitetowi Audytu, a następnie publikowane w opinii i raporcie biegłego rewidenta.

4.3 Znaczący akcjonariusze

Na dzień 31.12.2013 udział znaczących akcjonariuszy w kapitale akcyjnym oraz w głosach przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZA
IAB Financing S.a.r.l	42,17%	42,17%
Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A. (zarządzający głosami na rzecz swoich klientów)	17,86%	17,86%
Pozostali	39,97%	39,97%
Razem	100%	100%

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania udział znaczących akcjonariuszy w kapitale akcyjnym oraz w głosach przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZA
IAB Financing S.a.r.l	42,17%	42,17%
Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A. (zarządzający głosami na rzecz swoich klientów)	17,86%	17,86%
Pozostali	39,97%	39,97%
Razem	100%	100%

4.4 Posiadacze akcji dających specjalne uprawnienia kontrolne

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

4.5 Ograniczenie dotyczące praw głosu

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

4.6 Ograniczenie dotyczące przenoszenia praw własności akcji

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

4.7 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień opublikowania niniejszego raportu skład Zarządu przedstawiał się następująco.

Thomas Lehmann	Prezes Zarządu,
Ireneusz Gronostaj	Członek Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień opublikowania niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Andrzej Bartos	Przewodniczący
Sławomir Najnigier	Członek
Magdalena Magnuszewska	Członek
Heinz Geenen	Członek
Jerzy Gabrielczyk	Członek
Tomasz Marek Krysztofiak	Członek

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO


Zarząd Libet S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe za 2013 rok oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki Libet S.A., a także jej wynik finansowy. Zarząd Libet S.A. oświadcza również, że roczne sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA

Zarząd Libet S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za 2013 rok został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten, a także biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.



Thomas Lehmann
Prezes Zarządu



Ireneusz Gronostaj
Członek Zarządu