

**LIBET S.A.
WROCŁAW, UL. POWSTAŃCÓW
ŚLĄSKICH 5**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2012**

**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 2012	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	7
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.....	100
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 2012

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 2012

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 2012 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 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 2009 roku Nr 152, poz. 1223 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 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 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.

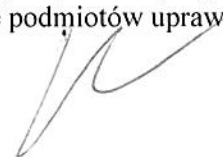
Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i winno służyć przede wszystkim celom statutowym. Nie może być ono jedyną podstawą do oceny sytuacji finansowej i majątkowej 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.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2012 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, 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. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – 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. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.)

Warszawa, 21 marca 2013 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI LIBET S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2012**

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, zawiązanej 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 2008 roku REGON o numerze: 141349437.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

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 wyrobów betonowych i gipsowych pozostałych,
- 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,
- sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej i Internet,
- pozostała sprzedaż detaliczna poza siecią sklepową,
- transport drogowy towarów,
- działalność usługowa związana z przeprowadzkami,
- magazynowanie i przechowywanie paliw gotowych,
- 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,
- 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-księgowa.

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

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 500.000,00 zł i dzielił się na 50.000.000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,01 zł każda.

W roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki:

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki.

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

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 83.579.146,22 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, |
| – Libet Libiąż Sp. z o.o. | – podmiot zależny. |

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzi:

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

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 28 września 2012 roku Pan Robert Napierała złożył rezygnację z pełnionej funkcji Członka Zarządu.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2011 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 40.942.693,37 zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2011 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Sp. z o.o. Biegły rewident w dniu 1 marca 2012 roku wydał o tym sprawozdaniu wydał o tym sprawozdaniu opinię ze zwróceniem uwagi o następującej treści:

„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 2011 odbyło się w dniu 21 czerwca 2012 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o następującym podziale zysku netto za rok 2011:

- dywidendy dla akcjonariuszy – 20.000.000,00 zł,
- zwiększenie kapitału zapasowego – 20.942.693,37 zł,

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 9 lipca 2012 roku i wysłane do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 11 lipca 2012 roku. Sprawozdanie to nie zostało opublikowane w Monitorze Polskim B.

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

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 2 lipca 2012 roku, zawartej pomiędzy Libet S.A. a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) 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 Kubosza (nr ewidencyjny 90029) w siedzibie Spółki w dniach od 26.11.2012 do 30.11.2012 roku, od 11.02.2013 do 22.02.2013 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 31 maja 2012 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 10 statutu Spółki.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident Radosław Kuboszek potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż 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 roku 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 21 marca 2013 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>2012</u>	<u>2011</u>
Przychody ze sprzedaży	208.308	301.351
Koszty działalności operacyjnej	203.845	261.620
Pozostałe przychody operacyjne	12.820	18.810
Pozostałe koszty operacyjne	2.088	2.927
Przychody finansowe	914	1.629
Koszty finansowe	7.779	8.589
Zysk (strata) na zdarzeniach nadzwyczajnych	0	0
Podatek dochodowy	64	7.710
Zysk (strata) netto	8.265	40.943

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
– rentowność sprzedaży	4%	16%
– rentowność sprzedaży netto	4%	14%
– rentowność netto kapitału własnego	11%	14%

<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	0,59	0,79
– wskaźnik rotacji należności w dniach	92	56
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	90	60
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	80	54

<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	76%	75%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	24%	25%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	27.737	55.375
– wskaźnik płynności	1,38	1,77
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,77	1,14

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2012 następujących tendencji:

- spadek wskaźników rentowności,
- wydłużenie się okresu rotacji w dniach (zarówno należności, zapasów jak i zobowiązań),
- wzrost wskaźnika zadłużenia,
- spadek kapitału obrotowego netto,
- spadek wskaźników 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 2009 roku Nr 152, poz. 1223 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 2012 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 353.289.698,70 zł,

- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w kwocie 8.265.134,06 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 11.734.865,94 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.335.929,62 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 182.388.243,54 zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 11 134 704,49 zł,
- zaliczki na środki trwałe w budowie w kwocie 17.544,00 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 notce 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 notce 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 75.000.000,00 zł,
- kredyty i pożyczki krótkoterminowe w kwocie 22.474.029,55 zł,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 40.238.292,57 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 notcie 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 roku 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 roku Nr 33, poz. 259 z późn. zm.).

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2012. 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

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) 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. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – 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. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.)

Warszawa 21 marca 2013 roku

LIBET S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01.2012 DO 31.12.2012 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 01.01.2012 r. do 31.12.2012 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. 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 przejęcia 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 roku 2010r. 6.963.308,39 PLN w roku 2011r. 9.561.260,00 PLN oraz 2012 r. 9.210.792,00 PLN.

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 rezerwowy 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.

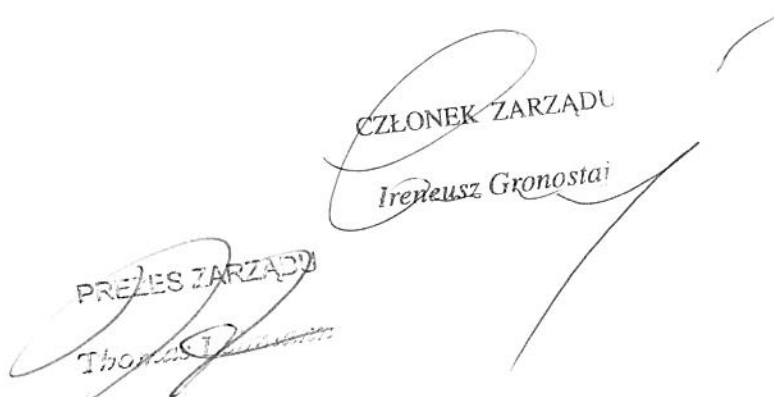
Wynik finansowy

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 31.12.2012r.	Stan na 31.12.2011r.
A	AKTYWA TRWALE		252 190 935,79	255 565 591,66
I	Wartości niematerialne i prawne	1	36 379 402,76	38 317 317,94
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			0,00
2	Wartość firmy			0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne		36 379 402,76	38 317 317,94
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe		193 540 492,03	185 713 656,32
1	Środki trwałe	2	182 388 243,54	163 695 122,40
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		38 027 437,35	38 082 295,95
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		64 340 465,84	56 769 498,37
c	urządzenia techniczne i maszyny		57 655 849,30	55 026 850,88
d	środki transportu		3 204 860,71	4 456 148,18
e	inne środki trwałe		19 159 630,34	9 360 329,02
2	Środki trwałe w budowie	3	11 134 704,49	22 018 533,92
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		17 544,00	0,00
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	29 602 075,99
1	Nieruchomości		0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe		19 702 075,99	29 602 075,99
a	w jednostkach powiązanych		19 702 075,99	29 602 075,99
-	udziały lub akcje		19 702 075,99	19 702 075,99
-	inne papiery wartościowe		0,00	0,00
-	udzielone pożyczki		0,00	9 900 000,00
-	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		2 568 965,01	1 932 541,41
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	690 222,44	871 249,61
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	10	1 878 742,57	1 061 291,80
B	AKTYWA OBROTOWE		101 098 762,91	127 588 419,49
1	Zapasy	8	44 409 386,20	45 127 931,24
1	Materiały		15 467 301,96	11 185 447,64
2	Półprodukty i produkty w toku		35 343,49	1 253 382,27
3	Produkty gotowe		28 397 011,91	31 952 311,01
4	Towary		304 303,84	735 311,32
5	Zaliczki na dostawy		205 425,00	1 479,00
II	Należności krótkoterminowe	9	46 472 381,43	68 011 556,32
1	Należności od jednostek powiązanych		39 554,19	32 876,37
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		39 554,19	32 876,37
-	do 12 miesięcy		39 554,19	32 876,37
-	powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek		46 432 827,24	67 978 679,95
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		43 180 383,76	61 231 707,60
-	do 12 miesięcy		43 180 383,76	61 231 707,60
-	powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		425 016,93	6 476 366,84
c	inne		2 827 426,55	270 605,51
d	dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe		9 105 716,78	4 534 646,40
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		9 105 716,78	4 534 646,40
a	w jednostkach powiązanych	6	5 907 000,00	0,00
-	udziały lub akcje		0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe		0,00	0,00
-	udzielone pożyczki		5 907 000,00	0,00
-	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		3 198 716,78	4 534 646,40
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach		3 198 716,78	4 534 646,40
-	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	1 111 278,50	9 914 285,53
	AKTYWA RAZEM		353 289 698,70	383 154 011,15

Bilans
Pasywa

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2012r.	Stan na 31.12.2011r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		83 579 146,22	95 314 012,16
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		74 814 012,16	53 871 318,79
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	8 265 134,06	40 942 693,37
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		269 710 552,48	287 839 998,99
I	Rezerwy na zobowiązania		11 315 844,01	11 632 578,12
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	10 703 133,70	10 820 124,09
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13	262 278,31	322 575,03
	- długoterminowa		99 357,31	99 357,31
	- krótkoterminowa		162 921,00	223 217,72
3	Pozostałe rezerwy	13	350 432,00	489 879,00
	- długoterminowe		350 432,00	489 879,00
	- krótkoterminowe		0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	14	75 000 000,00	85 000 000,00
1	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek		75 000 000,00	85 000 000,00
a	kredyty i pożyczki		75 000 000,00	85 000 000,00
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		73 038 448,74	71 990 540,83
1	Wobec jednostek powiązanych		5 769 005,98	746 977,74
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	14	769 005,98	746 977,74
	- do 12 miesięcy		769 005,98	746 977,74
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		5 000 000,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek		66 896 309,22	70 766 394,62
a	kredyty i pożyczki	14	22 474 029,55	5 016 717,81
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	39 469 286,59	59 315 206,28
	- do 12 miesięcy		39 469 286,59	59 315 206,28
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		3 166 500,86	1 005 356,63
h	z tytułu wynagrodzeń		0,00	4 067,37
i	inne		1 786 492,22	5 425 046,53
3	Fundusze specjalne		373 133,54	477 168,47
IV	Rozliczenia międzyokresowe		110 356 259,73	119 216 880,04
1	Ujemna wartość firmy		110 006 088,04	119 216 880,04
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	16	350 171,69	0,00
	- długoterminowe		190 025,85	0,00
	- krótkoterminowe		160 145,84	0,00
	PASYWA RAZEM		353 289 698,70	383 154 011,15

Sporządziła: Jolanta Jerczyńska

Podpisy Członków Zarządu:

CZŁONEK ZARZĄDU
Ireneusz Gronoś

PREZES ZARZĄDU
Thomas Leimann

Data: 21.03.2013r.

Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza

Lp.	Tytuł	Nr noty	Wykonanie za okres	
			1.01.-31.12.2012r.	1.01.-31.12.2011r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	17	208 307 790,79	301 351 280,48
-	<i>od jednostek powiązanych</i>		<i>371 461,92</i>	<i>440 006,81</i>
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		207 614 382,27	286 164 785,56
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		(1 557 891,99)	13 011 671,70
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		471 922,74	712 538,91
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		1 779 377,77	1 462 284,31
B	Koszty działalności operacyjnej		203 844 834,72	261 620 413,46
I	Amortyzacja		18 314 758,09	15 427 315,87
II	Zużycie materiałów i energii		110 364 917,62	168 805 405,97
III	Usługi obce		35 655 220,80	37 082 748,65
IV	Podatki i opłaty, w tym:		2 875 778,34	2 387 074,08
-	<i>podatek akcyzowy</i>		<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
V	Wynagrodzenia		24 971 482,41	23 699 080,27
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		5 560 280,86	5 548 251,46
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		5 174 325,75	7 751 291,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		928 070,85	919 246,16
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		4 462 956,07	39 730 867,02
D	Pozostałe przychody operacyjne	18	12 819 521,59	18 809 734,55
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		406 098,78	168 052,04
II	Dotacje		0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne		12 413 422,81	18 641 682,51
E	Pozostałe koszty operacyjne	19	2 088 436,30	2 926 919,96
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	991 838,49
III	Inne koszty operacyjne		2 088 436,30	1 935 081,47
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		15 194 041,36	55 613 681,61
G	Przychody finansowe		913 898,80	1 628 704,83
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym		36 814,46	0,00
-	<i>od jednostek powiązanych</i>		<i>36 814,46</i>	<i>0,00</i>
II	Odsetki, w tym:	20	806 519,07	1 497 204,83
-	<i>od jednostek powiązanych</i>		<i>509 264,48</i>	<i>634 873,89</i>
III	Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	20	0,00	0,00
V	Inne	20	70 565,27	131 500,00
H	Koszty finansowe		7 778 769,32	8 589 464,97
I	Odsetki, w tym:	21	7 136 100,97	7 456 964,07
-	<i>dla jednostek powiązanych</i>		<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II	Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	21	0,00	0,00
IV	Inne	21	642 668,35	1 132 500,90
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		8 329 170,84	48 652 921,47
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)		8 329 170,84	48 652 921,47
L	Podatek dochodowy	23, 24	64 036,78	7 710 228,10
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)		8 265 134,06	40 942 693,37

Sporządziła: Jolanta Jereżyńska

Podpisy Członków Zarządu

CZŁONEK ZARZĄDU

Ireneusz Gronostaj

Data: 21.03.2013 r.

PREZES ZARZĄDU

Thomas Lejman

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2012r.	1.01.-31.12.2011r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	95 314 012,16	90 811 297,62
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
1.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	95 314 012,16	90 811 297,62
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500 000,00	500 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
-	podwyższenie kapitału	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500 000,00	500 000,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
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	53 871 318,79	54 794 700,00
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	20 942 693,37	(923 381,21)
a	zwiększenie (z tytułu)	20 942 693,37	0,00
-	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	20 942 693,37	0,00
-	podwyższenie kapitału	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	923 381,21
-	kosztów oferty publicznej	0,00	923 381,21
-	pokrycia straty	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	74 814 012,16	53 871 318,79
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
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	0,00	0,00
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	40 942 693,37	35 516 597,62
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	40 942 693,37	35 516 597,62
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	40 942 693,37	35 516 597,62
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	40 942 693,37	35 516 597,62
-	przeznaczenie na kapitał zapasowy	20 942 693,37	0,00
-	przeznaczenie na wypłatę dywidendy	20 000 000,00	35 516 597,62
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	8 265 134,06	40 942 693,37
a	zysk netto	8 265 134,06	40 942 693,37
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)	83 579 146,22	95 314 012,16
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	79 446 579,19	X

Sporządziła: Jolanta Jerczyńska

Podpisy Członków Zarządu

CZŁONEK ZARZĄDU

Ireneusz Gronostaj

PREZES ZARZĄDU

Thomas Gronostaj

Data: 21.03.2013r.

Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2012	1.01.-31.12.2011
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	8 265 134,06	40 942 693,37
II	Korekty razem	18 734 414,67	(6 289 386,70)
1	Amortyzacja	18 314 758,09	15 427 315,87
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsutki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 410 784,03	6 170 101,56
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(1 935 193,99)	(4 501 539,70)
5	Zmiana stanu rezerw	(316 734,11)	152 717,15
6	Zmiana stanu zapasów	718 545,04	(12 307 056,37)
7	Zmiana stanu należności	21 539 174,89	(28 214 768,31)
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(17 720 374,35)	31 689 646,68
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8 516 755,12	(5 144 543,58)
10	Inne korekty	(16 793 300,05)	(9 561 260,00)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	26 999 548,73	34 653 306,67
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	5 104 730,61	3 041 088,28
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	565 651,67	244 752,03
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	4 539 078,94	2 796 336,25
a)	w jednostkach powiązanych	4 539 078,94	2 796 336,25
-	odsutki	509 264,48	696 336,25
-	splata udzielonych pożyczek	3 993 000,00	2 100 000,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	36 814,46	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsutki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki	18 940 657,73	23 217 704,56
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 940 657,73	23 059 204,56
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	158 500,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	158 500,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	158 500,00
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	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(13 835 927,12)	(20 176 616,28)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	12 474 029,55	0,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	12 474 029,55	0,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Odsutki	0,00	0,00
5	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II	Wydatki	26 973 580,78	52 324 133,04
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	35 516 597,62
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Splata kredytów i pożyczek	5 000 000,00	10 000 000,00
5	Koszty emisji papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8	Odsutki	6 973 580,78	6 807 535,42
9	Inne wydatki finansowe	15 000 000,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(14 499 551,23)	(52 324 133,04)
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(1 335 929,62)	(37 847 442,65)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(1 335 929,62)	(37 847 442,65)
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F	Środki pieniężne na początek okresu	4 534 646,40	42 382 089,05
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	3 198 716,78	4 534 646,40
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	271 042,94	429 152,12

Sporządziła: Jolanta Jerczyńska

Podpisy Członków Zarządu:

CZŁONEK ZARZĄDU

Ireneusz Gronostaj

PREZES ZARZĄDU

Thomas J. J. J.

Data: 21.03.2013r.

Nota Nr 1
Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2012r. do 31.12.2012r.

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	1 080 094,38	1 080 094,38	61 038 605,00	0,00	62 118 699,38
2	Zwiększenia	0,00	0,00	206 633,31	206 633,31	0,00	0,00	206 633,31
a	zakup	0,00	0,00	206 633,31	206 633,31	0,00	0,00	206 633,31
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż							0,00
b	likwidacja							0,00
c	darowizna							0,00
d	aport							0,00
e	przemieszczenie wewnętrzne							0,00
f	inne							0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	1 286 727,69	1 286 727,69	61 038 605,00	0,00	62 325 332,69
	Umorzenie							
5	Bilans otwarcia	0,00	0,00	1 058 354,91	1 058 354,91	22 743 026,53	0,00	23 801 381,44
6	Zwiększenia	0,00	0,00	29 858,52	29 858,52	2 114 689,97	0,00	2 144 548,49
a	amortyzacja za okres od 01.01.2012-31.12.2012	0,00	0,00	29 858,52	29 858,52	2 114 689,97	0,00	2 144 548,49
b	przemieszczenie wewnętrzne							0,00
c	trwała utrata wartości							0,00
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż							0,00
b	likwidacja							0,00
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	1 088 213,43	1 088 213,43	24 857 716,50	0,00	25 945 929,93
9	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	21 739,47	21 739,47	38 295 578,47	0,00	38 317 317,94
10	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	198 514,26	198 514,26	36 180 888,50	0,00	36 379 402,76

Nota Nr 2

Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2012r. do 31.12.2012r.

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	38 467 338,36	86 106 910,36	165 259 005,92	14 321 113,44	28 163 552,19	332 317 920,27
2	Zwiększenia	0,00	8 713 099,46	10 442 506,49	38 300,00	14 299 882,47	33 493 788,42
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie za okres 01.01-31.12.2012	0,00	8 713 099,46	10 442 506,49	35 800,00	85 423,55	19 276 829,50
c	zakup środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	6 631 950,87	6 631 950,87
d	darowizny otrzymane						0,00
e	ujawnienia (np. inwentaryzacje)	0,00	0,00	0,00	2 500,00	0,00	2 500,00
f	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze						0,00
g	przemieszczenie wewnętrzne						0,00
3	Zmniejszenia	289 297,98	23 579 603,53	97 282 539,14	8 239 999,51	7 582 508,05	7 582 508,05
a	aktualizacja wyceny					16 784 449,31	146 175 889,47
b	sprzedaż	0,00	0,00	20 000,00	871 499,78	3 261,45	894 761,23
c	likwidacja	0,00	0,00	5 303,17	85 000,00	0,00	90 303,17
d	aport						0,00
e	darowizny przekazane						0,00
f	przemieszczenie wewnętrzne	289 297,98	23 579 603,53	97 257 235,97	7 283 499,73	16 781 187,86	145 190 825,07
4	Bilans zamknięcia	38 178 040,38	71 240 406,29	78 418 973,27	6 119 413,93	25 678 985,35	219 635 819,22

Lp.	Tytuł	Grunt (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	385 042,41	27 788 493,79	110 185 777,12	9 864 965,26	18 688 586,72	166 912 865,30
2	Zwiększenia	54 858,60	2 502 569,76	7 839 442,21	1 160 003,19	4 613 335,84	16 170 209,60
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	amortyzacja za okres 01.01-31.12.2012	54 858,60	2 502 569,76	7 839 442,21	1 160 003,19	4 613 335,84	16 170 209,60
c	trwała utrata wartości						0,00
d	przenieszenia wewnętrzne						0,00
3	Zmniejszenia	289 297,98	23 579 603,53	97 262 095,36	8 110 415,23	16 782 567,55	146 023 979,65
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	3 616,61	778 581,82	1 379,69	783 578,12
c	likwidacja	0,00	0,00	1 242,78	48 333,68	0,00	49 576,46
d	aport						0,00
e	darowizny przekazane						0,00
f	przenieszenia wewnętrzne	289 297,98	23 579 603,53	97 257 235,97	7 283 499,73	16 781 187,86	145 190 825,07
g	trwała utrata wartości						0,00
4	Bilans zamknięcia	150 603,03	6 711 460,02	20 763 123,97	2 914 553,22	6 519 355,01	37 059 095,25
5	Bilans otwarcia - aktualizacja wyceny	0,00	1 548 918,20	46 377,92	0,00	114 636,45	1 709 932,57
6	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	utworzenie odpisów w okresie						0,00
b	aktualizacja wyceny						0,00
c	przenieszenia wewnętrzne						0,00
7	Zmniejszenia	0,00	1 360 437,77	46 377,92	0,00	114 636,45	1 521 452,14
a	rozwiązanie odpisów za okres 01.01-31.12.2012	0,00	1 360 437,77	46 377,92	0,00	114 636,45	1 521 452,14
b							
8	Bilans zamknięcia - aktualizacja wyceny		188 480,43	0,00	0,00	0,00	188 480,43
9	Wartość netto na początek okresu	38 082 295,95	56 769 498,37	55 026 850,88	4 456 148,18	9 360 329,02	163 695 122,40
10	Wartość netto na koniec okresu	38 027 437,35	64 340 465,84	57 055 849,30	3 204 860,71	19 159 630,34	182 388 243,54

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2012r.	Stan na 31.12.2011r.
1	Wart. gruntu użytk. wiecz. - Pruszków	4 791 617,51	4 846 476,41
2	Wart. gruntu użytk. wiecz. - Mielków	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	28 047 781,51	28 102 640,41

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

Lp.	Tytuł	31.12.2012		31.12.2011	
		leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
1	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	1 166 293,29	0,00	1 174 451,20
3	Urządzenia techniczne i maszyny	0,00	1 154 622,49	0,00	0,00
4	Środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	0,00	2 320 915,78	0,00	1 174 451,20

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

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
1	Środki trwale używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze:		
a	w tym z tytułu leasingu	13 046 005,59	0,00
2	Inne środki trwale pozabilansowe	13 046 005,59	0,00
	RAZEM	13 046 005,59	0,00

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 1.01.2012 do 31.12.2012**

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Bilans otwarcia	22 018 533,92
2	Zwiększenia	15 977 315,67
a	poniesione nakłady inwestycyjne	15 977 315,67
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących	
c	aktywowane różnice kursowe i odsetki od zobowiązań	
d	inne	
3	Zmniejszenia	26 861 145,10
a	przekazanie na środki trwałe	19 485 962,81
b	oddanie do użytkowania nieruchomości	
c	sprzedaż środków trwałych w budowie (leasing zwrotny)	7 375 182,29
d	spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych	
e	dokonanie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w budowie	
4	Bilans zamknięcia	11 134 704,49

Nota Nr 4**Zmiany w stanie należności długoterminowych w okresie od 1.01.2012 do 31.12.2012**

Nie dotyczy

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności długoterminowe w okresie od 1.01.2012 do 31.12.2012

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	29 602 075,99	0,00	29 602 075,99
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	9 900 000,00	0,00	9 900 000,00
a	splata pożyczki			3 993 000,00		
b	likwidacja					
c	trwała utrata wartości					
d	przekwalifikowanie na krótkoterminowe	0,00	0,00	5 907 000,00	0,00	5 907 000,00
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 1.01.2012r. do 31.12.2012r.

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Bilans otwarcia	19 702 075,99	0,00	9 900 000,00	0,00	29 602 075,99
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	9 900 000,00	0,00	9 900 000,00
a	sprzedaż					
b	splata pożyczki			3 993 000,00		
c	likwidacja					
d	trwała utrata wartości					
e	przekwalifikowanie na krótkoterminowe	0,00	0,00	5 907 000,00	0,00	9 900 000,00
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 31.12.2012r.

[illegible]

Udziały i akcje w jednostkach współzależnych według stanu na 31.12.2012r.

[illegible]

Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych według stanu na 31.12.2012r.

Nie dotyczy

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach według stanu na 31.12.2012r.

Nie dotyczy

Nota Nr 6

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2012r. do 31.12.2012r.

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00	5 907 000,00	0,00	5 907 000,00
a	zakup/udzielenie pożyczki					
b	cashpooling					
c	należne odsetki					
d	należne dyskonto					
e	odwrócenie trwałej utraty wartości					
f	przekwalifikowanie z długoterminowych			5 907 000,00		
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż					
b	splata pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	3 993 000,00
c	likwidacja					
d	spadek wartości rynkowej					
e	trwała utrata wartości					
f	przekwalifikowanie					
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	5 907 000,00	0,00	5 907 000,00
	w tym:					
	w jednostkach zależnych	0,00	0,00	5 907 000,00	0,00	5 907 000,00
	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 31.12.2012 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie nie spłaty
1	Libet 2000 Sp. z o.o.	16 000 000,00	5 907 000,00	5 907 000,00	0,00	stałe 5,77%	brak
	RAZEM		5 907 000,00	5 907 000,00	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 31.12.2012r.

Lp.	Okres zalegania w dniach	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)			
		Materiały	Produkty gotowe	Towary	Półprodukty i produkty w toku
1	0 - 90	1 538 336,02	12 747 133,52	41 870,85	35 343,49
2	90 - 180	2 205 434,31	4 799 769,93	133 024,64	0,00
3	180 - 270	2 140 314,44	4 866 619,60	76 102,07	0,00
4	powyżej 270	8 613 026,69	954 984,42	66 133,08	0,00
RAZEM w wartości brutto		14 497 111,46	23 368 507,47	317 130,64	35 343,49
Odchylenia od cen ewidencyjnych		970 190,50	5 238 504,44	12 826,80	0,00
odpisy aktualizujące (wartość ujemna)		0,00	(210 000,00)	0,00	0,00
RAZEM wartość bilansowa		15 467 301,96	28 397 011,91	304 303,84	35 343,49

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 1.01.2012r. do 31.12.2012r.

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 31.12.2012r.			Stan na 31.12.2011r.		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:						
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty	39 554,19	0,00	39 554,19	32 876,37	0,00	32 876,37
	-do 12 miesięcy	39 554,19	0,00	39 554,19	32 876,37	0,00	32 876,37
	-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:	47 790 859,52	1 358 032,28	46 432 827,24	72 452 148,02	4 473 468,07	67 978 679,95
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty	44 538 416,04	1 358 032,28	43 180 383,76	65 705 175,67	4 473 468,07	61 231 707,60
	-do 12 miesięcy	44 538 416,04	1 358 032,28	43 180 383,76	65 705 175,67	4 473 468,07	61 231 707,60
	-powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	425 016,93	0,00	425 016,93	6 476 366,84	0,00	6 476 366,84
c	inne	2 827 426,55	0,00	2 827 426,55	270 605,51	0,00	270 605,51
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	47 830 413,71	1 358 032,28	46 472 381,43	72 485 024,39	4 473 468,07	68 011 556,32

Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku

Lp.	Wiek w dniach	Ogółem w wartości brutto		Odpisy aktualizujące		Ogółem w wartości netto	
1	bieżące, z tego :	22 504 271,34		0,00		22 504 271,34	
a	od jednostek powiązanych	0,00		0,00		0,00	
b	od pozostałych jednostek	22 504 271,34		0,00		22 504 271,34	
2	przeterminowane, z tego :	22 073 698,89		1 358 032,28		20 715 666,61	
a	od jednostek powiązanych	39 554,19		0,00		39 554,19	
	do 90 dni	0,00		0,00		0,00	
	90-180	0,00		0,00		0,00	
	180-360	0,00		0,00		0,00	
	powyżej 360	39 554,19		0,00		39 554,19	
b	od pozostałych jednostek	22 034 144,70		1 358 032,28		20 676 112,42	
	do 90 dni	14 414 792,09		0,00		14 414 792,09	
	90-180	2 461 231,32		0,00		2 461 231,32	
	180-360	1 557 229,93		0,00		1 557 229,93	
	powyżej 360	3 600 891,36		1 358 032,28		2 242 859,08	
	RAZEM	44 577 970,23		1 358 032,28		43 219 937,95	

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 1.01.2012 do 31.12.2012
(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	4 473 468,07	0,00	0,00	0,00	4 473 468,07
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	3 115 435,79	0,00	0,00	0,00	3 115 435,79
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesionych w pozostałe przychody operacyjne	407 671,61	0,00	0,00	0,00	407 671,61
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesione w przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	wykorzystanie odpisów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	przesunięcia między należnościami	2 707 764,18	0,00	0,00	0,00	2 707 764,18
4	Bilans zamknięcia	1 358 032,28	0,00	0,00	0,00	1 358 032,28

Nota Nr 10

Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2012r.	Stan na 31.12.2011r.
1	Formy produkcyjne	0,00	384 319,01
2	Prowizja od kredytu Pekao	407 262,62	676 720,55
3	Usługi konsultingowe / doradcze	569 800,00	0,00
4	Ekspozytory reklamowe	760 050,00	0,00
5	Leasing operacyjny - czynsz inicjalny	141 629,95	0,00
6	Reklama	0,00	252,24
RAZEM		1 878 742,57	1 061 291,80

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2012r.	Stan na 31.12.2011r.
1	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 111 278,50	9 914 285,53
-	Formy produkcyjne	0,00	7 198 189,04
-	Usługi konsultingowe / doradcze	206 600,00	721 795,00
-	Leasing operacyjny - czynsz inicjalny	37 904,34	0,00
-	Prowizja od kredytu Pekao	269 457,92	299 036,44
-	Dzierzawy pozostałe	3 600,00	3 600,00
-	Ubezpieczenia	260 778,69	213 744,02
-	Reklama	0,00	10 075,60
-	Usługi informatyczne	0,00	514,87
-	Prenumeraty / Abonamenty	53 352,31	16 550,73
-	Ogłoszenia	26 235,24	9 495,25
-	Ekspozytory	253 350,00	1 266 600,00
-	Ubrania robocze	0,00	57 525,00
-	Pozostałe	0,00	117 159,58
2	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-	...	0,00	0,00
RAZEM		1 111 278,50	9 914 285,53

Nota Nr 11
Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

KAPITAŁ AKCYJNY (ZAKŁADOWY)					Wartość nominalna jednej akcji = 0,01zł		
Seria/ emisja	Rodzaj akcji (udziałów)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (udziałów)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A		brak	50 000 000	500 000,00	wkład pieniężny	14.12.2010	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 SARL	270 851,54	54,17%	54,17%
Fundusze LEGG MASON	90 474,82	18,09%	18,09%
Inni akcjonariusze	138 673,64	27,73%	27,73%
Razem	500 000,00	100%	100%

Nota Nr 12
Proponowany podział wyniku finansowego

Tytuł	Wartość
wynik finansowy za 2012 rok	8 265 134,06
podział:	
przeznaczenie na kapitał zapasowy	4 132 567,03
przeznaczenie na wypłatę dywidendy	4 132 567,03
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 niepodzielony	0,00

Nota Nr 13

Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

Lp.	Tytuł	dlugoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	99 357,31	223 217,72	322 575,03
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0,00	154 721,00	154 721,00
a	utworzenie rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	154 721,00	154 721,00
3	Rozwiązania rezerw (tytuły)	0,00	214 614,22	214 614,22
a	niewykorzystana część		214 614,22	214 614,22
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	403,50	403,50
5	Bilans zamknięcia	99 357,31	162 921,00	262 278,31

Zmiany w stanie pozostałych rezerw

Lp.	Tytuł	dlugoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	489 879,00	0,00	489 879,00
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0,00	0,00	0,00
a	na gwarancje	0,00	0,00	0,00
b	na rabaty, bonusy	0,00	0,00	0,00
3	Rozwiązania rezerw (tytuły)	139 447,00	0,00	139 447,00
a	na gwarancje	139 447,00	0,00	139 447,00
b	na rabaty, bonusy	0,00	0,00	0,00
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	0,00	0,00
5	Bilans zamknięcia	350 432,00	0,00	350 432,00
w tym rezerwy (według tytułów):				
-	na gwarancje			350 432,00

Nota Nr 14

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

Lp.	Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 31.12.2012r.				Stan na 31.12.2011r.			
		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								
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych								
c	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego								
d	inne								
2	Wobec pozostałych jednostek								
a	kredyty i pożyczki	22 474 029,55	25 000 000,00	50 000 000,00	0,00	5 000 000,00	20 000 000,00	65 000 000,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	22 474 029,55	25 000 000,00	50 000 000,00		5 000 000,00	20 000 000,00	65 000 000,00	
c	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego								
d	inne								
	RAZEM	22 474 029,55	25 000 000,00	50 000 000,00	0,00	5 000 000,00	20 000 000,00	65 000 000,00	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 31.12.2012	Wartość 31.12.2011
1	bieżące, z tego :	11 254 675,18	26 455 703,67
a	wobec jednostek powiązanych	647 774,50	662 073,73
b	wobec pozostałych jednostek	10 606 900,68	25 793 629,94
2	przeterminowane, z tego :	28 983 617,39	33 606 480,35
a	wobec jednostek powiązanych	121 231,48	84 904,01
	do 90 dni	57 861,40	50 446,72
	90-180	25 535,04	34 457,29
	180-360	37 835,04	0,00
	powyżej 360	0,00	0,00
b	wobec pozostałych jednostek	28 862 385,91	33 521 576,34
	do 90 dni	25 773 591,80	33 468 695,60
	90-180	2 474 715,37	16 908,52
	180-360	81 953,04	14 331,40
	powyżej 360	532 125,70	21 640,82
	RAZEM	40 238 292,57	60 062 184,02

Zobowiązania finansowe według tytułów

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2012r. kwota	Stan na 31.12.2011r. kwota	w tym kwota wyceny odniesiona na kapitał z aktualizacji	w tym kwota wyceny odniesiona w ciężar wyniku finansowego
1	zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu				
2	pozostałe zobowiązania finansowe				
-	wycena instrumentu IRS	0,00	0,00		0,00
-	odsetki od kredytu	0,00	16 717,81		0,00
3	instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej ujemnej				
	RAZEM	0,00	16 717,81	0,00	0,00

Nota Nr 14 cd

Wykaz zobowiązań bilansowych

Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2012 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1	Kredyt bankowy	PEKAO S.A.	100 000 000,00	85 000 000,00	10 000 000,00	75 000 000,00	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	12 474 029,55	12 474 029,55	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					22 474 029,55	75 000 000,00		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 31.12.2012r.	Stan na 31.12.2011r.
1	Długoterminowe	190 025,85	0,00
-	środki trwale otrzymane nieodpłatnie	190 025,85	0,00
2	Krótkoterminowe	160 145,84	0,00
-	przychody przyszłych okresów (zaliczki)	137 871,69	
-	środki trwale otrzymane nieodpłatnie	22 274,15	
	RAZEM	350 171,69	0,00

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.-31.12.2012r.	1.01.-31.12.2011r.
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	207 614 382,27	286 164 785,56
-	- sprzedaż wyrobów gotowych	198 981 516,44	278 947 388,54
-	- sprzedaż usług	8 632 865,83	7 217 397,02
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	1 779 377,77	1 462 284,31
-	- towary	1 520 178,82	1 328 428,19
-	- materiały	259 198,95	133 856,12
	RAZEM	209 393 760,04	287 627 069,87

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

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2012r.	1.01.-31.12.2011r.
a	Przychody netto ze sprzedaży produktów	207 614 382,27	286 164 785,55
-	- kraj	207 614 382,27	286 162 692,52
-	- eksport	0,00	2 093,03
b	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 779 377,77	1 462 284,31
-	- kraj	1 779 377,77	1 462 284,31
-	- eksport	0,00	0,00
	RAZEM	209 393 760,04	287 627 069,86

Nota Nr 18

Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2012r.	1.01.-31.12.2011r.
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	406 098,78	168 052,04
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie	406 098,78	168 052,04
b	wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
c	inwestycji	0,00	0,00
2	Dotacje	0,00	0,00
3	Pozostałe, w tym:	12 413 422,81	18 641 682,51
a	rozwiązanie rezerw i odpisów pozostałych	139 447,00	2 018 395,22
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	429 922,52	420 419,77
c	rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	0,00	1 642 364,80
d	odszkodowania	412 273,15	164 129,38
e	zwrot kosztów sądowych	116 169,69	85 997,07
f	spisane zobowiązania	75 416,26	1 377,56
g	różnice inwentaryzacyjne	22 896,63	80,86
h	VAT - ulga na złę długi	246 867,05	0,00
i	rozwiązanie rezerw na urlopy wypoczynkowe	214 614,22	307 618,35
j	rozwiązanie odpisu aktualizującego na ST	1 521 452,14	4 341 952,54
k	inne	23 572,15	98 086,96
l	odpis - ujemna wartość firmy	9 210 792,00	9 561 260,00
	RAZEM	12 819 521,59	18 809 734,55

Nota Nr 19

Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2012r.	1.01.-31.12.2011r.
1	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie	0,00	0,00
b	wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
c	inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	991 838,49
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	781 838,49
e	zapasów	0,00	210 000,00
3	Pozostałe, w tym:	2 088 436,30	1 935 081,47
a	utworzenie rezerw pozostałych	154 721,00	322 575,03
b	darowizny	64 159,51	183 798,12
c	spisane należności	6 067,84	12 918,20
d	koszty sądowe i egzekucyjne	196 011,55	101 924,99
e	różnice inwentaryzacyjne, niedobory	86 137,27	297,90
f	likwidacja wyrobów gotowych (zgruzowanie)	323 757,12	126 988,71
g	kary, grzywny, odszkodowania	53 419,69	26 326,50
h	rezerwa na gwarancje	0,00	1 031 579,00
i	pozostałe	1 204 162,32	128 673,02
	RAZEM	2 088 436,30	2 926 919,96

Nota Nr 20

Przychody finansowe - odsetki za 2012 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 <i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>	0,00 <i>0,00</i>	0,00 <i>0,00</i>	0,00 <i>0,00</i>	0,00 <i>0,00</i>
2	Udzielone pożyczki <i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>	509 264,48 <i>0,00</i>	0,00 <i>0,00</i>	0,00 <i>0,00</i>	0,00 <i>0,00</i>
3	Należności <i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>	281 752,58 <i>143 070,45</i>	0,00 <i>0,00</i>	0,00 <i>0,00</i>	0,00 <i>0,00</i>
4	Środki pieniężne <i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>	15 502,01 <i>0,00</i>	0,00 <i>0,00</i>	0,00 <i>0,00</i>	0,00 <i>0,00</i>
5	Inne aktywa <i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>	0,00 <i>0,00</i>	0,00 <i>0,00</i>	0,00 <i>0,00</i>	0,00 <i>0,00</i>
	RAZEM	806 519,07	0,00	0,00	0,00

Aktualizacja wartości inwestycji

Nie dotyczy

Inne przychody finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2012r.	1.01.-31.12.2011r.
1	Rozwiązanie rezerw, z tytułu:	0,00	0,00
a	-		
2	Pozostałe, w tym:	70 565,27	131 500,00
a	odwrócenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	0,00	0,00
b	nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w tym:		
	<i>dodatnie różnice kursowe zrealizowane z br.</i>	70 565,27	0,00
	<i>ujemne różnice kursowe zrealizowane z br.</i>	223 099,77	0,00
	<i>dodatnie różnice kursowe zrealizowane z lat ubiegłych</i>	(181 833,57)	0,00
	<i>ujemne różnice kursowe zrealizowane z lat ubiegłych</i>	0,00	0,00
	<i>dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny</i>	0,00	0,00
	<i>ujemne różnice kursowe niezrealizowane z wyceny</i>	6 078,46	0,00
	<i>dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny</i>	23 222,61	0,00
c	sprzedane wierzytelności	0,00	131 500,00
	RAZEM	70 565,27	131 500,00

Nota Nr 21

Koszty finansowe - odsetki za 2012 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:	7 136 100,97	0,00	0,00	0,00
	kredyty i pożyczki	6 956 862,91	0,00	0,00	0,00
	dlużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	zobowiązania finansowe inne	0,00	0,00	0,00	0,00
	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	135 394,83	0,00	0,00	0,00
	inne zobowiązania krótkoterminowe	43 843,23	0,00	0,00	0,00
3	Długoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	dlużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	zobowiązania finansowe inne	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne pasywa	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	7 136 100,97	0,00	0,00	0,00

Aktualizacja wartości inwestycji

Nie dotyczy

Inne koszty finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2012r.	1.01.-31.12.2011r.
1	Utworzenie rezerw, z tytułu:	0,00	0,00
a	-	0,00	0,00
2	Pozostałe, w tym:	642 668,35	1 132 500,90
a	odpisy aktualizujące odsetki od należności	0,00	0,00
b	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi		
	- w tym:	0,00	179 347,97
	dodatnie różnice kursowe zrealizowane z br.	0,00	(145 854,53)
	ujemne różnice kursowe zrealizowane z br.	0,00	296 958,91
	dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z br.	0,00	(20 026,26)
	ujemne różnice kursowe niezrealizowane z br.	0,00	48 269,85
	dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny	0,00	0,00
	ujemne różnice kursowe niezrealizowane z wyceny	0,00	0,00
c	provizja od kredytu	642 668,35	689 428,93
d	koszty oferty publicznej	0,00	253 724,00
e	pozostałe	0,00	10 000,00
	RAZEM	642 668,35	1 132 500,90

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	8 329 170,84
2	Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	2 612 169,00
	koszty operacyjne	2 219 250,90
a	PFRON	340 489,00
b	inne koszty rodzajowe	1 102 383,95
c	utworzenie rezerwy na wynagrodzenia	0,00
d	Składki ZUS pracodawcy za miesiąc XI, XII 2012	716 107,94
e	pozostałe	0,00
f	rezerwy na koszty bieżące	60 270,01
	pozostałe koszty operacyjne	371 813,67
a	utworzenie odpisów aktualizujących (palety, wyroby, ŚT, gwarancje)	0,00
b	darowizny	51 159,51
c	utworzenie rezerwy na należności	0,00
d	niedobory	0,00
e	drobne zaokrąglenia	141,31
f	spisane należności	6 067,84
g	utworzenie rezerwy na urlopy	154 721,00
h	utworzenie rezerwy na jubileusze i odprawy	0,00
i	utworzenie rezerwy na rabaty	0,00
j	kary, odszkodowania	71 436,90
k	inne koszty NKUP	88 287,11
	koszty finansowe	21 104,43
a	utworzenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	0,00
b	aktualizacja wartości inwestycji	0,00
c	ujemne różnice kursowe NKUP	(22 738,80)
d	naliczone odsetki od kredytów i pożyczek	0,00
e	odsetki od zobowiązań budżetowych	43 843,23
f	odsetki pozostałe - wycena	0,00
g	koszty oferty publicznej	0,00
h	inne	0,00
inne		0,00
a	...	0,00
3	Przychody nie będące przychodami do opodatkowania	17 001 585,41
	przychody operacyjne	5 210 572,88
a	naliczone kary za niezrealizowane dostawy	5 210 572,88
	pozostałe przychody operacyjne	11 783 080,52
a	rozwiązanie rezerwy na opakowania	0,00
b	rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych na wyroby, towary, surowce	0,00
c	rozwiązanie rezerw odpis. aktualiz. majątek trwałe	1 521 452,14
d	rozwiązanie rezerw na należności	429 922,52
e	rozwiązanie rezerw na urlopy/premie	214 614,22
f	rozwiązanie rezerwy na jubileusze i odprawy	0,00
g	VAT - ulga na złe długi	246 867,05
h	rozwiązanie rezerwy na gwarancje	139 447,00
i	rozwiązanie rezerwy na wynagrodzenia	0,00
j	amortyzacja ujemnej wartości firmy	9 210 792,00
k	drobne zaokrąglenia	59,15
l	pozostałe przychody NPO	19 926,44
	przychody finansowe	7 932,01
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących odsetki od należności	0,00
b	dodatnie różnice kursowe NPO	7 932,01
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	4 581 329,90
a	strata z lat ubiegłych	0,00
b	Składki ZUS pracodawca z 2011, płatne w 2012	(425 641,18)
c	wykorzystanie rezerwy na koszty bieżące 2011	(85 000,00)
d	wykorzystane rezerwy na wynagrodzenia	0,00
e	wykorzystane rezerwy na świadczenia pracownicze	0,00
f	wykorzystane rezerwy na urlopy	(403,50)
g	darowizny odliczane od dochodu	0,00
h	odsetki naliczone od pożyczki 2011, zapłacone 2010	0,00
i	odsetki od kredytu 2011, zapłacone 2012	(16 717,81)
j	różnica pomiędzy amortyzacją bilansową i podatkową	5 094 125,10
k	różnica między bilansową i podatkową wartością zapasów	0,00
l	różnica między bilansowym i podatkowym wynikiem ze zbycia aktywów niefinansowych	14 967,29
5	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-1 478 916,00
6	Podatek dochodowy	0,00
7	Przypisy kontroli skarbowych	
8a	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego - wartość brutto	181 027,17
8b	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego - odpis aktualizujący	0,00
8c	Zmiana stanu rezerwy na podatku odroczonym	-116 990,39
9	Razem podatek dochodowy wykazany w RZiS	64 036,78

Nota Nr 24

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2012r.	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2011r.	stawka podatku	Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2011r.
		stan na 31.12.2012r.	stawka podatku		stan na 31.12.2011r.	stawka podatku			
1	Odniesionych na wynik finansowy	3 632 749,71		690 222,44	4 585 524,28		871 249,61		
a	środki trwałe - odpis	188 480,43	19%	35 811,28	875 876,06	19%	166 416,45	19%	
b	środki trwałe w budowie - odpis	0,00	19%	0,00	208 155,55	19%	39 549,55	19%	
c	zapasy	210 000,00	19%	39 900,00	0,00	19%	0,00	19%	
-	odpis aktualizacyjny materiały	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00	19%	
-	odpis aktualizacyjny produkty gotowe	210 000,00	19%	39 900,00	0,00	19%	0,00	19%	
-	towary	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00	19%	
d	różnica rach. / pod. w odchyleniach od WG	0,00	19%	0,00	805 539,73	19%	153 052,55	19%	
e	należności krótkoterminowe (wątpliwe)	366 265,02	19%	69 590,35	1 372 857,73	19%	260 842,97	19%	
f	RMK biernie na zobowiązaniach	60 270,01	19%	11 451,30	85 000,00	19%	16 150,00	19%	
g	rezerwy na zobowiązania i gwarancje	612 710,31	19%	116 414,96	812 454,03	19%	154 366,27	19%	
h	ZUS pracodawcy	716 107,94	19%	136 060,51	425 641,18	19%	80 871,82	19%	
i	podatek dochodowy (strata za okres 01.01 - 31.12.2012)	1 478 916,00	19%	280 994,04	0,00	19%	0,00	19%	
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00		0,00	0,00		0,00		
a		0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00	19%	
	RAZEM	3 632 749,71	X	690 222,44	4 585 524,28	X	871 249,61		
	odpis aktualizujący wartość aktywa			0,00			0,00		
	wartość netto aktywów z tytułu podatku			690 222,44			871 249,61		

Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.

Lp.	Tytuł	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
1	Bilans otwarcia	871 249,61	0,00
2	Zwiększenia	223 030,18	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	223 030,18	0,00
-	utworzenie aktywów	223 030,18	0,00
-	utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00	0,00
-	utworzenie aktywów	0,00	0,00
-	utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
c	w korespondencji z rozliczeniem połączenia	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	404 057,34	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	404 057,34	0,00
-	rozwiązanie aktywów	404 057,34	0,00
-	korekta z tytułu zmiany stawki	0,00	0,00
-	rozwiązania odpisu aktualizującego	0,00	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00	0,00
-	rozwiązanie aktywów	0,00	0,00
-	korekta z tytułu zmiany stawki	0,00	0,00
-	rozwiązania odpisu aktualizującego	0,00	0,00
c	rozliczenie połączenia	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	690 222,44	0,00

Okresy rozliczania strat podatkowych

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł dodatkich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej stan na 31.12.2012r.	stawka podatku	Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2012r.	Kwota różnicy przejściowej stan na 31.12.2011r.	stawka podatku	Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2011r.
1	Odniesionych na wynik finansowy	56 332 282,65		10 703 133,70	56 948 021,55		10 820 124,09
a	inwestycje krótkoterminowe - odsetki od pożyczki dla Libetu 2000 Sp. z o.o.	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
b	amortyzacja bilansowa niższa od podatkowej	56 332 282,65	19%	10 703 133,70	56 948 021,55	19%	10 820 124,09
c	naliczone odsetki od lokaty		19%	0,00	0,00	19%	0,00
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	56 332 282,65	X	10 703 133,70	56 948 021,55	X	10 820 124,09
	odpis aktualizujący wartość rezerwy			0,00			0,00
	wartość netto aktywów z tytułu podatku			10 703 133,70			10 820 124,09

Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego od 1.01.2012r. do 31.12.2012r.

Lp.	Tytuł	Wartość brutto
1	Bilans otwarcia	10 820 124,09
2	Zwiększenia	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00
-	utworzenie rezerwy	
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
-	utworzenie rezerwy	
c	rozliczenie połączenia	0,00
3	Zmniejszenia	116 990,39
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	116 990,39
-	rozwiązanie rezerwy	116 990,39
-	korekta z tytułu zmiany stawki	
-	korekta wartości rezerwy	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
-	rozwiązanie rezerwy	
-	korekta z tytułu zmiany stawki	
c	w korespondencji z rozliczeniem połączenia	
4	Bilans zamknięcia	10 703 133,70

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 trwałe w budowie	15 977 315,67
w tym:	
- odsetki skapitalizowane	
- różnice kursowe skapitalizowane	-39 227,28

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	15 977 315,67	6 010 000,00
a	w tym na ochronę środowiska	0,00	898 500,00

Nota Nr 28

Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych

Lp.	Tytuł	31.12.2012	31.12.2011
1	kurs EUR/PLN	4,0882	4,4168
2	kurs CZK/PLN	0,1630	0,1711
3	kurs GBP/PLN		

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.-31.12.2012r.	1.01.-31.12.2011r.
Środki pieniężne		3 198 716,78	4 534 646,40
1 Środki pieniężne w banku		3 198 716,78	4 534 646,40
2 Środki pieniężne w kasie		0,00	0,00
3 Lokaty bankowe		0,00	0,00
4 Inne środki pieniężne		0,00	0,00
Ekwiwalenty środków pieniężnych		0,00	0,00
1 -		0,00	0,00
	RAZEM	3 198 716,78	4 534 646,40

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.-31.12.2012r.	1.01.-31.12.2011r.
1.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych wynikają z następujących pozycji	0,00	0,00
	- zrealizowane różnice kursowe od kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	6 410 784,03	6 170 101,56
	- odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	(509 264,48)	(696 336,25)
	- odsetki zapłacone od kredytów	6 973 580,78	6 807 535,42
	- dywidendy otrzymane	(36 814,46)	0,00
	- odsetki naliczone od udzielonych pożyczek		61 462,36
	- odsetki naliczone od kredytów i pożyczek	(16 717,81)	16 717,81
	- odsetki naliczone od kredytów i pożyczek		(19 277,78)
3	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	(1 935 193,99)	(4 501 539,70)
	- zysk (strata) ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(1 935 193,99)	(4 501 539,70)
	- aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
4	Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	21 539 174,89	(28 214 768,31)
	bilansowa zmiana stanu należności	21 539 174,89	(28 214 768,31)
5	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	(17 720 374,35)	31 689 646,68
	bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(3 952 092,09)	29 381 288,11
	korekta o zmianę stanu kredytów	(17 457 311,74)	5 002 559,97
	korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	3 689 029,48	(2 694 201,40)
6	Na wartość pozycji "Zmiana stanu roliczeń międzyokresowych" składają się:	8 516 755,12	(5 144 453,58)
	bilansowa zmiana RMK	8 516 755,12	(5 144 453,58)
7	Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	(16 793 300,05)	(9 561 260,00)
	- odpis ujemnej wartości firmy	(9 210 792,00)	(9 561 260,00)
	- zmiana prezentacji form produkcyjnych - BO 2012	(7 582 508,05)	0,00

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:	386
	na stanowiskach roboczych	239
	umysłowi	147

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	2 663 361,62
Rada Nadzorcza	299 275,49

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	5 907 000,00	673 639,18	310 301,20	0,00	509 264,48	8 229 439,42	0,00	0,00
2.	Libet Libiąż Sp. z o.o.	0,00	0,00	95 366,80	61 160,72	0,00	0,00	123 040,80	0,00	0,00
3.	IAB FINANCING S.a.r.l	39 554,19	0,00	5 000 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM		39 554,19	5 907 000,00	5 769 005,98	371 461,92	0,00	509 264,48	8 352 480,22	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	95 000,00
2	Inne usługi poświadczające	0,00
3	Usługi doradztwa podatkowego	0,00
4	Pozostałe usługi	0,00
RAZEM		95 000,00

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

PREZES ZARZĄDU

Thomas Lehmann

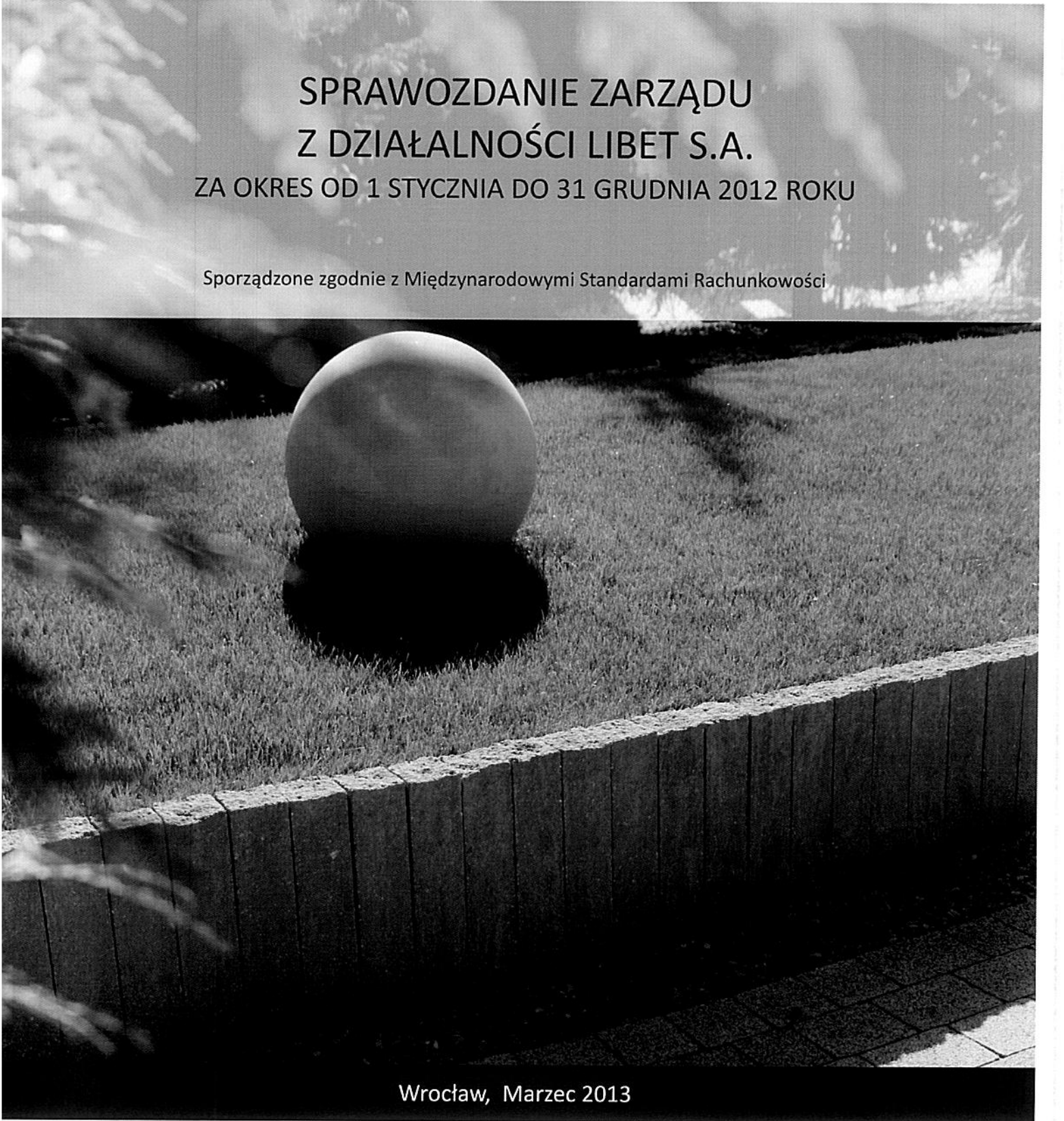
2. Ireneusz Gronostaj Członek Zarządu

CZŁONEK ZARZĄDU

Ireneusz Gronostaj

Sporządzono:

Wrocław, 21.03.2013r.



Libet

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI LIBET S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości

Wrocław, Marzec 2013

LIBET S.A.

LIBET S.A.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Z DZIAŁALNOŚCI LIBET S.A.

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU

Wrocław, 21 marca 2013 roku



Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok zakończony 31 grudnia 2012 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 powiązanymi	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 2011 roku Libet Sp. z o.o., od 14 grudnia 2011 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 2011 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 2011 roku Cydia Sp. z o.o. nabyła 100% akcji w Libet S.A., z siedzibą we Wrocławiu, ul. Powstańców Śląskich 5, związanej aktem notarialnym w dniu 16 listopada 1996 roku przed notariuszem Hanną Olszewską w Rawiczu (Repertorium Nr A 4234/1996). Na dzień nabycia Libet S.A. posiadał 100% udziałów w Libet 2000 Sp. z o.o.

W dniu 1 października 2011 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 2011 roku został przekształcony w spółkę akcyjną działającą pod firmą Libet S.A. (dalej „Emitent”). W dniu 21 kwietnia 2012 roku Emitent uzyskał dopuszczenie Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie do obrotu giełdowego wszystkich swoich akcji, a w dniu 28 kwietnia 2012 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 2012 roku, także zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 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 Impressio) oraz płyty z



kamieni naturalnych (linia Patio). Odbiorcami produktów z segmentu premium są w przeważającej większości klienci indywidualni. Ta grupa odbiorców jest w stanie zapłacić wyższą cenę za produkty z segmentu premium niż za standardową kostkę brukową, aby zabudować 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

Sprzedaż w 100% realizowana jest na rynku krajowym.

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) Libet Libiąż Sp. z o.o. – 100% udziału w kapitale zakładowym.

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

1.5. Istotne wydarzenia

Rok 2012 był jednym z trudniejszych okresów w historii Spółki. Istotnym czynnikiem mającym na wynik spółki w roku 2012 był spadek przychodów ze sprzedaży. Pogarszająca się sytuacja rynkowa, problemy dużych firm drogowo-wykonawczych i deweloperskich, oraz załamanie się koniunktury budowlanej w pierwszej połowie roku miały istotny wpływ na zmniejszenie przychodów ze sprzedaży. Na skutek pogorszenia się płynności wielu odbiorców Libet zaostrzył politykę kredytową, co należało również do czynników wpływających na przychody ze sprzedaży.

W 2012 roku zauważalny był duży spadek popytu wewnętrznego wynikający z systematycznie rosnącego bezrobocia oraz ograniczenia źródeł finansowania inwestycji i remontów, co wpłynęło na sprzedaż generowaną w najbardziej rentownym kanale dystrybucji. Istotny wpływ na wyniki Spółki miały również podwyżki cen surowców w pierwszej połowie roku 2012. Wpływ na sytuację finansową Spółki w roku 2012 miała również pogarszająca się sytuacja płynnościowa w branży budowlanej. Spółkę mimo wdrożonej zaostrzonej polityki kredytowej podobnie jak wiele firm w

branży dotknął problem zatorów płatniczych. Dodatkowo uchwalono i wypłacono dywidendę w wysokości 0,40 zł na akcję oraz refinansowano kredyt.

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 2013 roku o 1,2% (wobec wzrostu o 2,0% w ubiegłym roku). Jednocześnie Instytut Badań nad Gospodarką Rynkową (IBnGR, luty 2013) prognozuje wzrost PKB na niewiele wyższym poziomie 1,4%. Obecne średnie prognozy inflacji na 2013 rok są na poziomie 2,0%.
2. **sytuacja w budownictwie:** Rynek budowlany ulegnie dalszemu osłabieniu w 2013 roku. Prognozy produkcji budowlano – montażowej wskazują na spadek dynamiki o 6,7% r/r (ASM, styczeń 2013), w porównaniu do spadku o 1,1% w 2012 roku. W poprzednim roku odnotowano wyraźne spadki w budownictwie inżynieryjnym - na poziomie 9%, na co wpływ miało głównie zaangażowanie firm budowlanych w inwestycje drogowe. W 2013 roku prognozowane jest dalsze zmniejszenie wartości realizowanych robót drogowych. Natomiast korzystniejsza sytuacja będzie występować w grupie budowy budynków.
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 2013 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 2013 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.
5. **produkcja cementu-** przewidywany jest dalszy spadek produkcji cementu, wg Stowarzyszenia Producentów Cementu produkcja cementu w 2012 roku spadła w stosunku do roku 2011 o 26%. Spadek w grudniu w stosunku do grudnia 2011 roku to 49,3%.

1.7. Przewidywany rozwój jednostki

Rok 2012 okazał się trudnym rokiem dla polskiej gospodarki. Zauważalne było zdecydowane spowolnienie. Zarząd Libetu od 2012 roku dostosowuje plany inwestycyjne do aktualnej sytuacji makroekonomicznej.

W 2013 roku nie są przewidywane znaczące inwestycje pochłaniające środki finansowe. Obecnie prowadzone zadania inwestycyjne ukierunkowane są przede wszystkim na rozwój produktów z grupy Premium; mają one na celu przede wszystkim zwiększenie marżowości. Zacieśniana jest współpraca z kluczową grupą klientów APS (Autoryzowanymi Punktami Sprzedaży). Wprowadzane są nowe linie produktowe, oraz nowa oferta produktowa skierowana do wymagającego klienta (wysokomarżowe).

W lutym 2013 roku zakończone zostało wdrożenie systemu klasy ERP firmy IFS. Kontynuowane będą działania mające na celu optymalizację kosztową działalności operacyjnej.



W 2012 roku zmniejszono zatrudnienie oraz zredukowano koszty stałe Spółki, renegotjowano ceny surowców. Efekty tych działań wg przewidywań Zarządu zaczną być widoczne w roku 2013. Kontynuowana będzie zaostrożenie polityki kredytowej wobec klientów oraz polityka bezpieczeństwa należności oraz ograniczania zagrożeń.

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. Spółka w 2013 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, czego efektem są między innymi nowe produkty Stream line.

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 31/12/2012	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2011
	PLN '000	PLN '000
Przychody netto ze sprzedaży	208 308	301 351
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 194	55 614
Zysk (strata) brutto	8 329	48 653
Zysk (strata) netto	8 265	40 943
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 000	34 653
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 836	-20 177
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 500	-52 324

	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011
	PLN '000	PLN '000
Aktywa razem	353 290	383 154
Zobowiązania długoterminowe	75 000	85 000
Zobowiązania krótkoterminowe	73 038	71 991
Kapitał własny	83 579	95 314
Kapitał zakładowy	500	500

Przychody ze sprzedaży

W 2012 roku przychody ze sprzedaży spadły o 93 043 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego. Wskutek problemów branży budowlanej w pierwszych miesiącach roku 2012 Spółka zaostrzyła politykę kredytową ograniczając sprzedaż do podmiotów mających problemy finansowe. Duży wpływ na sprzedaż miały również problemy finansowe dużych firm wykonawczych w pierwszej połowie roku. W roku 2012 zauważalna była duża presja cenowa oraz systematyczne obniżki cen produktów z segmentu przemysłowego.



Koszty działalności operacyjnej

W pierwszej połowie roku 2012 Spółka rozpoczęła dostosowywanie kosztów do osiągniętych przychodów ze sprzedaży. Renegocjowano umowy z dostawcami surowców, dostosowano strukturę zatrudnienia do obecnej sytuacji oraz zweryfikowano i zoptymalizowano kluczowe pozycje kosztowe. Znaczące efekty tych działań będą widoczne w wynikach Spółki w roku 2013. Jednakże widoczny jest spadek kosztów operacyjnych w stosunku do roku 2011 o 56 600 tys. zł

Zysk operacyjny (EBIT)

Spółka Libet S.A. wygenerowała w 2012 roku zysk operacyjny w wysokości 15 194 tys. zł w porównaniu do 55 614 tys. zł w roku poprzednim. Wpływ na spadek zyskowności operacyjnej Spółki miały przede wszystkim mniejsze przychody ze sprzedaży oraz presja cenowa w segmencie przemysłowym, skutkująca zmniejszoną marżowością w tym segmencie.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W 2012 roku saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych było dodatnie i wyniosło 11 931 tys. zł. Najważniejszy wpływ na prezentowane saldo miała amortyzacja ujemnej wartości firmy. (Szczegóły w notce 18 i 19 Sprawozdania Finansowego)

Zysk netto

Wynik netto za 2012 rok wyniósł 8 265 tys. zł. W 2011 roku Spółka odnotowała zysk w kwocie 40 943 tys. zł. Spadek poziomu zrealizowanego zysku Spółki był spowodowany przede wszystkim mniejszymi przychodami ze sprzedaży oraz niższą marżowością w segmencie przemysłowym. Spółka przeciwstawiała temu przede wszystkim działania optymalizacyjne w obszarze kosztów surowcowych oraz pracowniczych.

2.2 Sytuacja majątkowa Spółki

Wybrane wielkości jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2012 roku oraz na 31 grudnia 2011 roku przedstawia poniższa tabela.

	Okres	Okres	Zmiana	Zmiana
	12 miesięcy zakończony 31/12/2012	12 miesięcy zakończony 31/12/2011		
	'000 PLN	'000 PLN	'000 PLN	%
Aktywa trwałe	252 191	255 566	-3 375	-1,32%
Rzeczowe aktywa trwałe	193 540	185 714	7 827	4,21%
Pozostałe aktywa długoterminowe	58 650	69 852	-11 201	-16,04%
Aktywa obrotowe	101 099	127 588	-26 490	-20,76%
Zapasy	44 409	45 128	-719	-1,59%
Należności handlowe	43 220	61 265	-18 045	-29,45%
Środki pieniężne	3 199	4 535	-1 336	-29,46%
Pozostałe aktywa obrotowe	10 271	16 661	-6 391	-38,36%
	0	0		
Kapitał własny	83 579	95 314	-11 735	-12,31%
Zobowiązania	269 711	287 840	-18 129	-6,30%
Zobowiązania długoterminowe	75 000	85 000	-10 000	-11,76%
Zobowiązania krótkoterminowe	73 038	71 991	1 048	1,46%

Aktywa trwałe jednostki spadły, o 1,32 %, co było spowodowane odpisami amortyzacyjnymi.

Spadek wartości zapasów w stosunku do stanu na 31 grudnia 2011 (o kwotę 719 tys. zł) wynika z zakończenia sezonu produkcyjnego w miesiącu listopadzie. Libet przeprowadził działania optymalizujące poziom zapasów wyrobów gotowych i półproduktów, czego skutkiem był mniejszy o 4 773 tys. zł poziom zapasów w tych pozycjach. Na skutek wdrożenia w 2012 roku nowego systemu zintegrowanego zmieniła się prezentacja wartości materiałów, czego skutkiem jest wzrost tej pozycji w stosunku do końca roku 2011 o 4 282 tys. zł.

Zmniejszenie przychodów ze sprzedaży oraz zaostrzenie polityki kredytowej skutkowało spadkiem wartości netto należności handlowych w stosunku do stanu na 31 grudnia 2011 (o kwotę 18 045 tys. zł).

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2012	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2011
Wskaźnik bieżącej płynności	1,38	1,77
Wskaźnik szybkiej płynności	0,04	0,06
Wskaźnik stopy zadłużenia	76,4%	75,1%

Wskaźnik bieżącej płynności: majątek obrotowy / zobowiązania bieżące

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

Wskaźnik stopy zadłużenia: zobowiązania/aktywa ogółem

Osiągnięte wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej wykazują nieznaczny spadek w stosunku do poziomu wskaźników z roku 2011. Spadek wartościowy obu wskaźników jest spowodowany głównie obniżeniem poziomu należności w stosunku do końca roku 2011, czego powodem był mniejszy poziom sprzedaży w roku 2012, ze szczególnym uwzględnieniem 4 kwartału. Wskaźnik stopy zadłużenia na koniec 2012 roku wyniósł 76% i był porównywalny do wartości wskaźnika na koniec 2011 roku.

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

Dane w tys. zł	Razem	W terminie	Przeterminowane, nieobjęte odpisem aktualizującym			
			< 90	90 – 180	180-360	>360
31 grudnia 2012	43 219,94	22 504,27	14 414,79	2 461,23	1 557,23	2 282,41
31 grudnia 2011	61 264,58	47 216,47	13 167,87	697,08	183,17	-

Zwiększenie udziału należności przeterminowanych jest przede wszystkim następstwem załamania się koniunktury gospodarczej w 2012 roku. Spółka mimo systematycznej weryfikacji sytuacji płynnościowej kontrahentów oraz stałego monitoringu należności nie uniknęła problemów w tym obszarze. 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 2012 rok oraz 2011 rok przedstawia poniższa tabela.

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2012	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2011	Zmiana
	'000 PLN	'000 PLN	'000 PLN
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 000	34 653	-7 654
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 836	-20 177	6 341
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-14 500	-52 324	37 825
Zmiana stanu środków pieniężnych	-1 336	-37 847	36 512

Przepływy pieniężne netto w 2012 roku wyniosły -1 336 tys. zł.

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły 27 000 tys. zł. Wartość ta jest tylko o 7654 tys. zł niższa od wartości z roku 2011. Pozycja ta pokazuje, że mimo niższej zyskowności operacyjnej Spółka skoncentrowała swoje działania na zabezpieczeniu płynności.

W zakresie działalności inwestycyjnej wystąpiła przewaga wydatków nad wpływami w związku z realizacją inwestycji w zakresie wdrożenia zintegrowanego systemu klasy ERP oraz zakupami rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych. Przepływy pieniężne netto z tego tytułu wyniosły -13 836 tys. zł.

W zakresie działalności finansowej największy wpływ na przepływy miała wypłata dywidendy oraz koszty finansowania.

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej wyniosły -14 500 tys. zł. Na saldo złożyły się: wypłata dywidendy oraz koszty spłaty kredytów w kwocie 5 000 tys. zł i odsetek w kwocie 6 974 tys. zł. Zmniejszenie w stosunku do roku 2011 spowodowane jest mniejszym poziomem wypłacanej dywidendy oraz mniejszymi ratami kredytu.



2.4 Zaciągnięte kredyty i pożyczki

W dniu 20 kwietnia 2012 roku został podpisany aneks do umowy kredytów z dnia 23 marca 2011 roku zawartej pomiędzy Libet S.A, a bankiem Pekao S.A. Zmieniona została data ostatecznej spłaty Kredytu B na dzień 23 kwietnia 2013 roku. Na dzień 31 grudnia 2012 roku niespłacone saldo kredytów wynosiło 85 000 tys. zł. oraz 12 474 tys. PLN saldo kredytu w rachunku bieżącym. Saldo kredytu długoterminowego prezentowane jest w podziale na część długoterminową w kwocie 75 000 tys. zł w porównaniu z 85 000 tys. zł. w roku 2011 oraz część krótkoterminową w kwocie 10 000 tys. zł w porównaniu z 5 000 tys. zł w roku 2011. 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 2012 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 31.12.2012	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2011	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2012	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2011
WYBRANE DANE FINANSOWE				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	208 308	301 351	49 775	75 257
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	15 194	55 614	3 631	13 888
III. Zysk (strata) brutto	8 329	48 653	1 990	12 150
IV. Zysk (strata) netto	8 265	40 943	1 975	10 225
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 000	34 653	6 452	8 654
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 836	-20 177	-3 306	-5 039
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 500	-52 324	-3 465	-13 067
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 336	-37 847	-319	-9 452
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)	0,17	0,82	0,04	0,20

Wybrane dane finansowe dotyczące sytuacji finansowej	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na dzień 31.12.2012	stan na dzień 31.12.2011	stan na dzień 31.12.2012	stan na dzień 31.12.2011
IX. Aktywa razem	353 290	383 154	86 417	86 749
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	269 711	287 840	65 973	65 169
XI. Zobowiązania długoterminowe	75 000	85 000	18 345	19 245
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	73 038	71 991	17 866	16 299
XIII. Kapitał własny	83 579	95 314	20 444	21 580
XIV. Kapitał zakładowy	500	500	122	113

Zastosowanie do przeliczeń kursów EUR	31.12.2012	31.12.2011
Kurs średni okresu	4,185	4,0043
Kurs ostatniego dnia sprawozdawczego	4,0882	4,4168

Dane finansowe przeliczono na EUR wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dzień 31.12.2011 roku oraz 31.12.2012 roku przez Narodowy Bank Polski (Tab. 252/A/NBP/2011, Tab. 252/A/NBP/2012),
- 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 01.01.2011 – 31.12.2011 oraz 01.01.2012 – 31.12.2012.

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 – 30.06.2012 oraz 01.01.2011 – 30.06.2011



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

Wyżej wymienione umowy zostały szczegółowo opisane w Prospekcie Emisyjnym

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 2012 Spółka nie dokonała emisji papierów wartościowych.

3.4 Nabycie akcji własnych

Spółka nie dokonała nabycia akcji własnych w 2012 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 2012 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 2012.

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 2012 roku w Spółce nie występowały programy akcji pracowniczych.

3.15 Informacje dotyczące badania sprawozdania finansowego

W dniu 31 maja 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o wyborze firmy 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 2012 rok.

4 ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO

4.1 Stosowane zasady ładu korporacyjnego

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

4.2 System kontroli wewnętrznej w zakresie sprawozdawczości

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

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

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

- ujednolicenie 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 (przeglądowi) 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 (przeglądu)

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 31.12.2012 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	54,17%	54,17%
Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A. (zarządzający głosami na rzecz swoich Klientów)	18,09%	18,09%
Pozostali	27,74%	27,74%
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	54,17%	54,17%
Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A. (zarządzający głosami na rzecz swoich Klientów)	17,86%	17,86%
Pozostali	27,97%	27,97%
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 wykonywania prawa głosu.

4.6 Ograniczenie dotyczące przenoszenia praw własności akcji

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

4.7 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz w okresie do 28 września 2012 roku przedstawiał się następująco:

Thomas Lehmann	Prezes Zarządu,
Ireneusz Gronostaj	Członek Zarządu,
Robert Napierała	Członek Zarządu,

W dniu 28 września 2012 roku Robert Napierała złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

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 2011 roku oraz w okresie do 21 czerwca 2012 roku przedstawiał się następująco:

Andrzej Bartos	Przewodniczący
Arkadiusz Podziewski	Członek
Magdalena Magnuszewska	Członek
Heinz Geenen	Członek
Jerzy Gabrielczyk	Członek
Tomasz Marek Krysztofiak	Członek

Ze skutkiem od dnia 21 czerwca 2012 roku Pan Arkadiusz Podziewski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej, jednocześnie uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Libet S.A z dnia 21 czerwca 2012 roku w skład rady nadzorczej powołano Pana Sławomira Bogdana Najnigiera



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 2012 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 2012 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.

A stylized, handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the end.

Thomas Lehmann

Prezes Zarządu

A handwritten signature in black ink, featuring a large, prominent loop at the beginning followed by several smaller strokes.

Ireneusz Gronostaj

Członek Zarządu