



Grupa Kapitałowa LIBET S.A.

**Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie
Finansowe za okres 3 miesięcy zakończony
dnia 31 marca 2018 roku**

**zawierające
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Spółki
dominującej LIBET S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018**

**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku**

	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2018	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2017 *
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	24 196	30 737
Koszt własny sprzedaży	(18 999)	(30 492)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 197	244
Koszty sprzedaży	(4 816)	(5 223)
Koszty zarządu	(3 913)	(3 682)
Pozostałe przychody operacyjne	322	82
Pozostałe koszty operacyjne	(22)	(16)
Zysk (strata) operacyjny	(3 232)	(8 595)
Przychody finansowe	17	1
Koszty finansowe	(1 348)	(1 345)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 563)	(9 939)
Podatek dochodowy	1 142	2 128
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(3 421)	(7 811)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(3 421)	(7 811)
Pozostałe całkowite dochody		
Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku		
Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających	148	603
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(28)	(115)
Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku razem	120	488
Pozycje które nie zostaną przeniesione do wyniku	0	0
Pozycje które nie zostaną przeniesione do wyniku razem	0	0
Pozostałe całkowite dochody netto razem	120	488
Całkowite dochody za rok obrotowy razem	(3 301)	(7 323)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(3 421)	(7 811)
Przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	(3 421)	(7 811)
Całkowite dochody za rok obrotowy	(3 301)	(7 323)
Przynależne akcjonariuszom jednostki dominującej	(3 301)	(7 323)
Średnioważona liczba akcji (w tys szt)	50 000	50 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w złotych)		
Podstawowy z zysku (straty) za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,07)	(0,16)
Podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,07)	(0,16)
Rozwodniony z zysku (straty) za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,07)	(0,16)
Rozwodniony z zysku (straty) z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,07)	(0,16)

*dane przekształcone retrospektywnie

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2018 roku

NR	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017 *
AKTYWA				
I Aktywa trwałe				
I.1	Rzeczowe aktywa trwałe	198 268	196 184	201 752
I.2	Wartości niematerialne i prawne	48 286	48 880	49 492
I.3	Aktywa dostępne do sprzedaży	0	0	0
I.4	Pozostałe aktywa	7 102	7 102	10 496
I.5	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 798	5 949	8 455
	Aktywa trwałe razem	260 454	258 115	270 195
II Aktywa obrotowe				
II.1	Zapasy	51 193	44 960	61 675
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług	23 173	39 341	33 356
II.3	Pożyczki i należności własne	0	0	0
II.4	Bieżące aktywa podatkowe	136	136	0
II.5	Pozostałe aktywa	16 609	11 538	15 345
II.6	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
II.7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	349	1 073	422
II.8	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
	Aktywa obrotowe razem	91 460	97 047	110 798
	AKTYWA RAZEM	351 915	355 162	380 993

NR	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017 *
PASYWA				
I Kapitał własny				
I.1	Wyemitowany kapitał akcyjny	500	500	500
I.2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	0	0	0
I.3	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	-814	-934	-1 631
I.4	Kapitał zapasowy	120 499	120 499	116 515
I.5	Kapitał rezerwowy	10 000	10 000	0
I.6	Zyski zatrzymane	21 580	25 001	52 611
I.7	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	0	0	0
	Kapitał własny razem	151 765	155 065	167 995
	<i>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>151 765</i>	<i>155 065</i>	<i>167 995</i>
	<i>Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	
II Zobowiązania długoterminowe				
II.1	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	53 350	0	32 313
II.2	Pozostałe zobowiązania	1 768	1 768	1 686
II.3	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	328	328	341
II.4	Rezerwa na podatek odroczonego	8 413	8 411	10 672
II.5	Zobowiązania z tytułu leasingu	5 183	3 627	3 526
II.6	Przychody przyszłych okresów	1 093	601	1 271
II.7	Pozostałe zobowiązania finansowe	1 173	1 321	2 213
	Zobowiązania długoterminowe razem	71 308	16 056	52 022
III Zobowiązania krótkoterminowe				
III.1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	60 404	70 295	63 581

III.2	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	49 072	96 471	73 897
III.3	Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0
III.4	Bieżące zobowiązania podatkowe	0	0	10
III.5	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	138	138	0
III.6	Przychody przyszłych okresów	22	22	0
III.7	Zobowiązania z tytułu leasingu	1 784	1 784	2 069
III.8	Pozostałe zobowiązania	17 422	15 329	21 419
III.9	Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
	Zobowiązania krótkoterminowe razem	128 842	184 040	160 976
	PASYWA RAZEM	351 915	355 162	380 993

*dane przekształcone retrospektywnie

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostały kapitał rezerwowy	Pozostały kapitał zapasowy	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z instrumentami zabezpieczającymi	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	Zyski zatrzymane	Kapitały własne ogółem
Stan na 1 stycznia 2018	500	10 000	120 499	(934)	0	25 001	155 065
Przekazanie wypracowanego zysku na kapitał zapasowy						0	0
Wypłata dywidendy							0
Inne całkowite dochody ogółem				120			120
Zysk/(strata) roku bieżącego						(3 421)	(3 421)
Stan na 31 marca 2018	500	10 000	120 499	(814)	0	21 580	151 765

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku – dane przekształcone retrospektywnie

	Kapitał podstawowy	Pozostały kapitał rezerwowy	Pozostały kapitał zapasowy	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z instrumentami zabezpieczającymi	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	Zyski zatrzymane	Kapitały własne ogółem
Stan na 1 stycznia 2017	500	0	116 515	(1 792)	0	85 276	200 498
korekty błędów poprzednich okresów	0					(26 546)	(26 546)
Stan na 1 stycznia 2017 po korektach	500	0	116 515	(1 792)	0	58 730	173 952
Korekty konsolidacyjne						138	138
Przekazanie wypracowanego zysku na kapitał zapasowy						0	0
Inne całkowite dochody ogółem				162	0		162
Pokrycie straty z lat ubiegłych							0
Zysk/(strata) roku bieżącego			0			(6 257)	(6 257)
Stan na 31 marca 2017	500	0	116 515	(1 630)	0	52 611	167 995

**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku**

LP	Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2018	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2017 *
I.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I.01	Zysk brutto za rok obrotowy	(4 563)	(9 939)
I.02	Korekty:	279	3 170
I.03	Amortyzacja	2 424	5 624
I.04	(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	0	0
I.05	Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	1 267	1 434
I.06	Zysk/(strata) ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(376)	0
I.07	Zysk / (strata) z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych ujęta w rachunku zysków i strat	0	0
I.08	Zysk / (strata) ze zbycia udziałów	0	0
I.09	Zmiany w kapitale obrotowym:	0	0
I.10	(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(6 233)	(6 545)
I.11	(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	11 097	11
I.12	Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(8 392)	3 310
I.13	Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	0	0
I.14	Zwiększenie/(zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	492	999
I.15	Podatek zapłacony	0	(696)
I.16	Inne korekty	0	(966)
	Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(4 284)	(6 769)
II.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
II.01	Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0
II.02	Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
II.03	Otrzymane odsetki	0	0
II.04	Pozostałe wpływy	0	0
II.05	Dywidendy otrzymane	0	0
II.06	Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	(636)	(1 644)
II.07	Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	376	0
II.08	Udzielenie pożyczek	0	0
II.09	Płatności za nieruchomości inwestycyjne	0	0
II.10	Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0
II.11	Pozostałe wydatki	0	0
	Środki pieniężne wygenerowane na działalności inwestycyjnej	(260)	(1 644)
III.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej		0
III.01	Wpływy z tytułu umowy faktoringowej	0	0
III.02	Płatności z tytułu kosztów emisji/umorzenia akcji	0	0
III.03	Wpływy z pożyczek	8 912	9 824
III.04	Wpływy z dotacji rządowych	0	0
III.05	Splata pożyczek	(2 940)	(3 440)
III.06	Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(795)	(614)
III.07	Splaty finansowania w ramach umowy faktoringowej	0	0

III.08	Odsetki zapłacone	(1 356)	(1 442)
	Środki pieniężne wygenerowane na działalności finansowej	3 820	4 328
IV.	Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(724)	(4 086)
V.	Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0
VI.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	1 073	4 507
VII.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	349	422

*dane przekształcone retrospektywnie

WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

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

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

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

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

Aktualnie jednostka dominująca Libet S.A. zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 373276.

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Rokiem obrotowym Jednostki Dominującej oraz wszystkich Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej LIBET S.A. jest rok kalendarzowy.

2. Opis Grupy Kapitałowej LIBET S.A.

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

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

Przedmiot działalności oraz adres poszczególnych jednostek zaprezentowano w tabeli poniżej:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Proporcja udziałów w głosach (%)	Metoda konsolidacji
Libet 2000 Sp. z o.o.	produkcja kostki brukowej	Polska, Żory, ul. Strażacka 47	100%	pełna
Baumabrick Sp. z o.o.	sprzedaż kostki brukowej	Polska, Wrocław, ul. Powstańców Śląskich 5	100%	pełna

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku struktura Grupy nie uległa zmianie.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Skład **Zarządu** na dzień 31 marca 2018 roku przedstawiał się następująco:

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

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do dnia opublikowania niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianie.

W skład **Rady Nadzorczej** na dzień 31 marca 2018 roku wchodziły następujące osoby:

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

Od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia opublikowania niniejszego raportu okresowego w składzie Rady Nadzorczej nie zaszły żadne zmiany.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej w dniu 30 maja 2018 roku.

5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze niezbadane Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy („Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego (patrz również Nota 6).

Niniejsze Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej Libet S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty objaśniające („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”) opublikowanym w dniu 27 kwietnia 2018 roku.

Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe składa się ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wybranych informacji objaśniających.

W śródrocznym sprawozdaniu finansowym nalicza się bądź odracza koszty powstające w roku finansowym nierównomiernie tylko wtedy, gdy powyższe koszty powinny zostać naliczone bądź odroczone w czasie na koniec danego roku obrotowego.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat, jak element skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, został sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym, a rachunek przepływów pieniężnych - metodą pośrednią.

Libet S.A., jako podmiot dominujący, sporządza sprawozdanie skonsolidowane dla całej Grupy Kapitałowej. Jest ono przechowywane w siedzibie podmiotu dominującego oraz podlega publikacji na stronie internetowej <http://www.libet.pl/relacje-inwestorskie>

Sprawozdania jednostek zależnych objętych konsolidacją, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF. Z posiadanych przez Spółkę i Grupę informacji nie wynika, aby istniał jakikolwiek akcjonariusz Spółki, który byłby zobowiązany do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania, w skład którego weszłaby Grupa Kapitałowa Libet S.A.

5.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru jednostki dominującej i innych spółek uwzględnionych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

6. Nowe standardy i interpretacje

Standardy zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym jednostki za rok 2018

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2018 rok:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji - – zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014 - 2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** – zatwierdzona w UE w dniu 28 marca 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy za 2018 rok.

Informacje co do standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów. Według szacunków Grupy, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Różnice do RMSR

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 30 maja 2018 nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

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

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

Według szacunków Grupy, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

7. Istotne zasady (polityki) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, opublikowanym w dniu 27 kwietnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku opisanych w pkt. 6.

8. Rodzaj oraz kwota zmian wartości szacunkowych, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmian wartości szacunkowych, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych

W okresie 3 miesięcy 2018 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zagadnień, wobec których zastosowanie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

W okresie 3 miesięcy 2018 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie pozycji, które obarczone są istotną niepewnością zmiany szacunków w okresie najbliższych 12 miesięcy.

9. Korekta błędów poprzednich okresów

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2017 roku, Grupa Kapitałowa Libet S.A. zidentyfikowała korekty poprzednich okresów, które zostały szczegółowo opisane i przedstawione w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, opublikowanym w dniu 27 kwietnia 2018 roku. W związku z tym dane porównawcze za pierwszy kwartał 2017 roku zostały odpowiednio przekształcone retrospektywnie. Poniżej zaprezentowano wpływ ujęcia korekt poprzednich okresów na poszczególne elementy sprawozdań finansowych opublikowanych we wcześniejszych okresach.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres zakończony 31.03.2017 dane opublikowane	leasing	zapasy	razem korekty	Okres zakończony 31.03.2017 dane przekształcone retrospektywnie
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	30 737			0	30 737
Koszt własny sprzedaży	(29 008)	270	(1 754)	(1 485)	(30 492)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 729	270	(1 754)	(1 485)	244
Koszty sprzedaży	(5 223)			0	(5 223)
Koszty zarządu	(3 682)			0	(3 682)
Pozostałe przychody operacyjne	82			0	82
Pozostałe koszty operacyjne	(16)			0	(16)
Zysk (strata) operacyjny	(7 111)	270	(1 754)	(1 485)	(8 595)
Przychody finansowe	1			0	1
Koszty finansowe	(1 275)	(70)		(70)	(1 345)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(8 385)	200	(1 754)	(1 554)	(9 939)
Podatek dochodowy	2 128	0		0	2 128
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0				0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(6 257)	200	(1 754)	(1 554)	(7 811)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(6 257)	200	(1 754)	(1 554)	(7 811)
Pozostałe całkowite dochody netto razem	488	0	0	0	488
Całkowite dochody za rok obrotowy razem	(5 768)	200	(1 754)	(1 554)	(7 323)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(6 257)	200	(1 754)	(1 554)	(7 811)
Przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 257)	200	(1 754)	(1 554)	(7 811)
Całkowite dochody za rok obrotowy	(5 768)	200	(1 754)	(1 554)	(7 323)
Przynależne akcjonariuszom jednostki dominującej	(5 768)	200	(1 754)	(1 554)	(7 323)
Średnioważona liczba akcji	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w złotych)					
Podstawowy z zysku za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,13)				(0,16)
Podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,13)				(0,16)
Rozwodniony z zysku za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,13)				(0,16)
Rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,13)				(0,16)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

NR	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 31.03.2017 dane opublikowane	leasing	zapasy	wynagrodzenia	faktoring	razem korekty	Stan na 31.03.2017 dane przekształcone retrospektywnie
	AKTYWA							
I	Aktywa trwałe							
I.1	Rzeczowe aktywa trwałe	194 358	7 393				7 393	201 752
I.2	Wartości niematerialne i prawne	49 492					0	49 492
I.3	Aktywa dostępne do sprzedaży	0					0	0
I.4	Pozostałe aktywa	10 496					0	10 496
I.5	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8 152	304				304	8 455
	Aktywa trwałe razem	262 498	7 697	0	0	0	7 697	270 195
II	Aktywa obrotowe							
II.1	Zapasy	87 764		-26 089			-26 089	61 675
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług	33 356					0	33 356
II.3	Pożyczki i należności własne	0					0	0
II.4	Bieżące aktywa podatkowe	0					0	0
II.5	Pozostałe aktywa	15 345					0	15 345
II.6	Pozostałe aktywa finansowe	0					0	0
II.7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	422					0	422
II.8	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0					0	0
	Aktywa obrotowe razem	136 887	0	-26 089	0	0	-26 089	110 798
	AKTYWA RAZEM	399 385	7 697	-26 089	0	0	-18 392	380 993

NR	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 31.03.2017 dane opublikowane	leasing	zapasy	wynagrodzenia	faktoring	razem korekty	Stan na 31.03.2017 dane przekształcone retrospektywnie
PASYWA								
I Kapitał własny								
I.1	Wyemitowany kapitał akcyjny	500					0	500
I.2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	0					0	0
	Kapitał z aktualizacji wyceny							
I.3	instrumentów zabezpieczających	-1 631					0	-1 631
I.4	Kapitał zapasowy	116 515					0	116 515
I.5	Kapitał rezerwowy	0					0	0
I.6	Zyski zatrzymane	79 157	2 101	-26 089	-2 558		-26 546	52 611
	Wielkości ujęte bezpośrednio w							
I.7	kapitałe, związane ze zmianami							
	założeń aktuarialnych	0	0	0	0	0	0	0
	Kapitał własny razem	194 541	2 101	-26 089	-2 558	0	-26 546	167 995
	<i>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki</i>							
	<i>dominującej</i>	194 541	2 101	-26 089	-2 558	0	-26 546	167 995
	<i>Kapitały przypadające udziałom niesprawnym</i>							
	<i>kontroli</i>	0						
II Zobowiązania długoterminowe								
Długoterminowe pożyczki i kredyty								
II.1	bankowe	32 313					0	32 313
II.2	Pozostałe zobowiązania	1 686					0	1 686
	Zobowiązania z tytułu świadczeń							
II.3	emerytalnych i podobnych	341					0	341
II.4	Rezerwa na podatek odroczoney	10 672					0	10 672
II.5	Zobowiązania z tytułu leasingu	0	3 526				3 526	3 526
II.6	Przychody przyszłych okresów	1 271					0	1 271
II.7	Pozostałe zobowiązania finansowe	2 213					0	2 213
	Zobowiązania długoterminowe							
	razem	48 495	3 526	0	0	0	3 526	52 022
III Zobowiązania krótkoterminowe								
III.1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	71 905				-8 325	-8 325	63 581

III.2	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	73 897				0	73 897
III.3	Pozostałe zobowiązania finansowe	0				0	0
III.4	Bieżące zobowiązania podatkowe	10				0	10
III.5	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	0				0	0
III.6	Przychody przyszłych okresów	0				0	0
III.7	Zobowiązania z tytułu leasingu	0	2 069			2 069	2 069
III.8	Pozostałe zobowiązania	10 536		2 558	8 325	10 883	21 419
III.9	Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży					0	0
	Zobowiązania krótkoterminowe razem	156 349	2 069	0	2 558	0	160 976
	PASYWA RAZEM	399 385	7 697	-26 089	0	0	380 993

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

LP	Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	Okres zakończony 31.03.2017 opublikowane	leasing	zapasy	wynagrodzenia	factoring	razem korekty	Okres zakończony 31.03.2017 dane przekształcone retrospektywnie
I.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej							
I.01	Zysk brutto za rok obrotowy	(8 385)	200	(1 754)			(1 554)	(9 939)
I.02	Korekty:	932	483	1 754	0	0	2 238	3 170
I.03	Amortyzacja	5 211	414				414	5 624
I.04	(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	0					0	0
I.05	Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	1 364	70				70	1 434
I.06	Zysk/(strata) ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	0					0	0
I.07	Zysk / (strata) z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych ujęta w rachunku zysków i strat	0					0	0
I.08	Zysk / (strata) ze zbycia udziałów	0					0	0
I.09	Zmiany w kapitale obrotowym:	0					0	0
I.10	(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(8 300)		1 754			1 754	(6 545)
I.11	(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	11					0	11
I.12	Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	3 310					0	3 310
I.13	Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	0					0	0
I.14	Zwiększenie/(zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	999					0	999
I.15	Podatek zapłacony	(696)					0	(696)
I.16	Inne korekty	(966)					0	(966)
	Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(7 453)	683	0	0	0	683	(6 769)
II.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej							
II.01	Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	0					0	0
II.02	Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0					0	0
II.03	Otrzymane odsetki	0					0	0
II.04	Pozostałe wpływy	0					0	0
II.05	Dywidendy otrzymane	0					0	0

II.06	Płatności za rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne i prawne	(1 644)					0	(1 644)
II.07	Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0					0	0
II.08	Udzielenie pożyczek	0					0	0
II.09	Płatności za nieruchomości inwestycyjne	0					0	0
II.10	Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0					0	0
II.11	Pozostałe wydatki	0					0	0
	Środki pieniężne wygenerowane na działalności inwestycyjnej	(1 644)	0	0	0	0	0	(1 644)
III.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	0					0	0
III.01	Wpływy z tytułu umowy faktoringowej	0					0	0
III.02	Płatności z tytułu kosztów emisji/umorzenia akcji	0					0	0
III.03	Wpływy z pożyczek	9 824					0	9 824
III.04	Wpływy z dotacji rządowych	0					0	0
III.05	Splata pożyczek	(3 440)					0	(3 440)
III.06	Splata zobowiązań z tytułu leasingu	0	(614)				(614)	(614)
III.07	Splaty finansowania w ramach umowy faktoringowej	0					0	0
III.08	Odsetki zapłacone	(1 373)	(70)				(70)	(1 442)
	Środki pieniężne wygenerowane na działalności finansowej	5 011	(683)	0	0	0	(683)	4 328
IV.	Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 086)	0	0	0	0	0	(4 086)
V.	Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0					0	0
VI.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	4 507					0	4 507
VII.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	422	0	0	0	0	0	422

10. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy

Działalność Grupy charakteryzuje się znacznym poziomem sezonowości, która należy do specyfiki branży budowlanej, gdzie zmniejszona sprzedaż występuje w okresach zimowych. Z uwagi na powyższe, w okresach tych Grupa może odnotowywać ujemne wyniki finansowe. Ponadto, należy zaznaczyć, iż działalność Grupy Kapitałowej Libet S.A. jest silnie uzależniona od warunków pogodowych, ze szczególnym uwzględnieniem ujemnych temperatur, a także długotrwałych opadów deszczu, co utrudnia produkcję. Sezonowość sprzedaży jest jednak wykorzystywana w branży wyrobów betonowych na dokonanie niezbędnych przeglądów technicznych, remontów oraz realizację nowych inwestycji.

11. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Przychody ze sprzedaży zarówno wyrobów gotowych, jak i towarów oraz materiałów nie przekroczyły progu 10% od żadnego pojedynczego klienta.

12. Opis zdarzeń i transakcji, które są znaczące dla zrozumienia sytuacji finansowej Grupy i wyników finansowych Grupy w okresie 3 miesięcy 2018 roku

W opinii Zarządu Spółki Dominującej, w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2018 roku, nie miały miejsca istotne zdarzenia poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu, które mogą mieć wpływ na ocenę sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Libet S.A.

Grupa konsekwentnie rozwijała ofertę w zakresie produktów Premium oraz poszerzyła o nowe produkty komplementarne Libet Light – innowacyjny system profesjonalnego oświetlenia ogrodowego. Jest to nowoczesne rozwiązanie, umożliwiające nastrojowe, a przy tym bardzo praktyczne dopełnienie przydomowej aranżacji. Działania Grupy również skupiały się na optymalizacji oferty produktowej do oczekiwań i potrzeb klienta, mając na uwadze zmieniające się preferencje konsumentów.

Grupa nadal rozwijała kanały dystrybucji poprzez stabilny program partnerski, wdrażając program optymalizacji i ujednolicenia Autoryzowanych Punktów Sprzedaży Libet Platinum. Dodatkowo Grupa koncentrowała się na dalszych działaniach w zakresie optymalizacji kosztowej. Spółka dominująca zawarła porozumienie w dniu 28 marca 2018 dotyczące przedłużenia okresu obowiązywania umowy dzierżawy zespołu składników majątkowych służących produkcji kostki brukowej i innych elementów betonowych zlokalizowanych w Hucie Szklanej do 31 grudnia 2027 roku. Nowe warunki dzierżawy wygenerują oszczędności min. 400 tys. PLN rocznie. Zakład produkcyjny mieszczący się w Hucie Szklanej, dzięki swojemu położeniu jest kluczowym rynkiem z dużym potencjałem nabywczym, stąd też decyzja Spółki Dominującej o dziesięcioletnim okresie obowiązywania umowy. Grupa informowała o tym fakcie odrębnym raportem bieżącym nr 5/2018.

13. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Do dnia publikacji niniejszego raportu tj. w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 maja 2018 roku jednostka dominująca nie wypłacała dywidendy oraz nie proponowała dywidendy do wypłaty.

14. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość występowania

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku Spółka nie wystąpiły tego typu zdarzenia.

15. Opis zmian organizacji w strukturze Grupy kapitałowej emitenta w ciągu okresu śródrocznego, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Libet S.A. Wszystkie jednostki zależne podlegają konsolidacją metodą pełną. Jednostki podlegające konsolidacji zostały przedstawione w punkcie 2 niniejszego sprawozdania śródrocznego.

16. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu

W bieżącym okresie Grupa nie dokonywała odpisów wartości zapasów ani nie odwracała odpisów wartości zapasów.

17. Ujęcie strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie strat z tytułu utraty wartości

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku nie ujmowano strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych.

Ujmowanie oraz odwracanie strat z tytułu utraty wartości należności przedstawiono w tabeli poniżej.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2017	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2017
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	5 423	5 130	5 130
Zwiększenie	0	772	0
Wykorzystanie	0	0	0
Rozwiązanie	0	479	0
Odpis aktualizujący na dzień 31 marca/31 grudnia	5 423	5 423	5 130

18. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji

Nie dotyczy.

19. Nabycie i sprzedaż składników rzeczowych aktywów trwałych

W bieżącym okresie Grupa dokonała zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 0,6 mln zł, głównie na zakup urządzeń i maszyn produkcyjnych oraz na rozbudowę zakładów produkcyjnych.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku nie dokonywano istotnych sprzedaży rzeczowego majątku trwałego.

20. Poczynione zobowiązania do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na koniec okresu zakończonego 31 marca 2018 roku, jak również na koniec okresu zakończonego 31 marca 2017 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu i komunikatach bieżących.

21. Rozstrzygnięcie spraw sądowych

Na dzień 31 grudnia 2017 roku, jak i w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku Grupa nie była stroną żadnych istotnych spraw sądowych.

22. Zmiany okoliczności biznesowych oraz ekonomicznych mające wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy, zależnie od tego czy są one ujmowane w wartości godziwej czy w zamortyzowanym koszcie

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku, nie wystąpiły zmiany okoliczności biznesowych oraz ekonomicznych, które wpłynęłyby w istotny sposób na wartość godziwą aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych.

23. Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczkowej, w odniesieniu do których nie dokonano żadnych działań naprawczych

W ciągu bieżącego okresu Grupa spłacała raty kredytów zgodnie z harmonogramami obowiązujących umów kredytowych.

24. Emisje akcji, wykup i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku, Grupa nie dokonywała emisji akcji, ani ich wykupu. Grupa nie dokonywała również spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych

25. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, w tym udzielonych przez Grupę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W okresie 3 miesięcy 2018 roku Grupa nie udzielała gwarancji ani poręczeń.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku aktywa warunkowe nie wystąpiły.

26. Informacje o zawarciu przez jednostkę dominującą lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu znaczących transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje między Libet S.A. i jej jednostkami zależnymi zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notcie.

27. Rachunkowość zabezpieczeń

Pewne instrumenty pochodne używane przez Grupę są klasyfikowane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych pozwala wyeliminować zmienność w przyszłych przepływach pieniężnych wynikającą z ryzyka zmiany stóp procentowych, która mogłaby wpływać na rachunek zysków i strat. W 2014 roku Grupa zawarła transakcję terminową w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej dla długoterminowego kredytu inwestycyjnego – pozycja zabezpieczana. Instrumenty pochodne używany przez Grupę to swap procentowy – pozycja zabezpieczająca.

Szczegółowe informacje o instrumentach pochodnych wykorzystywanych przez Grupę, wraz z opisem powiązań zabezpieczających, znajdują się w Nocie 28.1.

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

28. Instrumenty finansowe

28.1. Charakterystyka instrumentów pochodnych

	Na dzień 31/03/2018	Na dzień 31/12/2017	Na dzień 31/03/2017	Wartość nominalna	Wycena przez	Data zakończenia transakcji
Instrumenty pochodne zabezpieczające						
przepływy pieniężne	1 173	1 321	2 013	78 000		
Transakcja typu IRS - zabezpieczenie przepływów z tytułu długoterminowych kredytów bankowych	1 173	1 321	2 013	78 000	kapitał	Wrzesień 2019
Instrumenty przeznaczone do obrotu	0	0	0			
Razem instrumenty pochodne	1 173	1 321	2 013	78 000		
w tym długoterminowe	1 173	1 321	2 013			
w tym krótkoterminowe	0	0	0			
aktywa finansowe	0	0	0			
zobowiązania finansowe	1 173	1 321	2 013			

W okresie zakończonym 31 marca 2018 roku nie było konieczności ujmowania w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kwot z tytułu nieefektywności zabezpieczeń.

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej	Techniki wyceny i podstawowe dane wsadowe
	Okres			
	Okres zakończony 31/03/2018	zakończony 31/12/2017		
Swapy stóp procentowych	Zobowiązania (wyznaczone do zabezpieczenia): 1 173	Zobowiązania (wyznaczone do zabezpieczenia): 1 321	Poziom 2	Zdyskontowane przepływy pieniężne. Przyszłe przepływy pieniężne szacuje się w oparciu o kursy wymiany z kontraktów forward (w oparciu o obserwowalne krzywe dochodu na koniec okresu sprawozdawczego) oraz o stopy kontraktów, zdyskontowane wg stopy odzwierciedlającej ryzyko kredytowe poszczególnych kontrahentów.

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

Z wyjątkiem informacji podanych w tabeli, zdaniem zarządu, wartości bilansowe aktywów i zobowiązań finansowych ujętych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są przybliżeniem ich wartości godziwej.

Kategorie i klasy aktywów finansowych	Na dzień 31/03/2018	Na dzień 31/12/207	Na dzień 31/03/2017
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Udziały i akcje	0	0	0
Pożyczki i należności	23 173	35 576	30 356
Należności z tytułu dostaw i usług	23 173	35 576	30 356
Pożyczki	0	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	349	4 507	422
Razem aktywa finansowe	23 522	40 083	30 778
Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Na dzień 31/03/2018	Na dzień 31/12/207	Na dzień 31/03/2017*
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	168	0
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	166 266	169 417	177 804
Kredyty i pożyczki	102 422	96 471	105 546
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	60 404	70 295	68 905
Zobowiązania z tytułu środków trwałych	1 673	766	1 907
Zobowiązania z tytułu przekształcenia prawa wieczystego użytkowania gruntów	1 767	1 885	1 886
Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSR 39	10 118	13 351	13 920
Instrumenty pochodne zabezpieczające	1 173	1 321	2 013
Razem zobowiązania finansowe	177 557	184 257	194 178

*dane przekształcone retrospektywnie

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 31 marca 2018 roku, 31 grudnia 2017 roku i 31 marca 2017 roku, nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

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

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

28.4. Hierarchia wartości godziwej na 31 marca 2018 roku

Na dzień 31 marca 2018 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Udziały i akcje	0	0	0
Pożyczki i należności	0	0	23 173
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0	23 173
Pożyczki	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	349
Razem aktywa finansowe	0	0	23 522
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	0	0	166 266
Kredyty i pożyczki	0	0	102 422
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	60 404
Zobowiązania z tytułu środków trwałych	0	0	1 673
Zobowiązania z tytułu przekształcenia prawa wieczystego użytkowania gruntów	0	0	1 767
Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSR 39	0	0	10 118
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	1 173	0
Razem zobowiązania finansowe	0	1 173	176 384

Okres zakończony 31 grudnia 2017 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Udziały i akcje	0	0	0
Pożyczki i należności	0	0	39 341
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0	39 341
Pożyczki	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	1 073
Razem aktywa finansowe	0	0	40 413
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	0	0	169 417
Kredyty i pożyczki	0	0	96 471
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	70 295
Zobowiązania z tytułu środków trwałych	0	0	766
Zobowiązania z tytułu przekształcenia prawa wieczystego użytkowania gruntów	0	0	1 885
Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSR 39	0	0	13 351
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	1 321	0
Razem zobowiązania finansowe	0	1 321	182 768

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2017 roku, nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.

28.5. Przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku, nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.

28.6. Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku, nie wystąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu ich wykorzystania.

29. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Libet S.A. na dzień przekazania raportu śródrocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji Spółki, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 27 kwietnia 2018 roku, do dnia 30 maja 2018 roku (data bieżącego raportu) struktura własnościowa kapitału nie uległa zmianie. W poniższej tabeli przedstawiono strukturę własności kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z wiedzą Spółki, na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego za 3 miesiące zakończonych 31 marca 2018 roku tj. na dzień 30 maja 2018 roku.

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Glaspin Consultants Limited i Lybet Limited*	15 028 619	30,06%	15 028 619	30,06%
Nationale Nederlanden OFE	5 185 109	10,37%	5 185 109	10,37%
PKO BP Bankowe OFE	4 916 676	9,83%	4 916 676	9,83%
Fundusze Esaliens	4 740 219	9,48%	4 740 219	9,48%
Pozostali Akcjonariusze	20 129 377	40,26%	20 129 377	40,26%
RAZEM	50 000 000,00	100%	50 000 000,00	100%

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

30. Zestawienie stanu posiadania akcji Libet S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania raportu śródrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób.

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

31. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową Libet S.A. wyniki finansowe.

Zdaniem Zarządu Libet S.A. w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu.

32. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd Libet S.A. nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych Spółki Libet S.A. ani Grupy Kapitałowej Libet S.A. na 2018 rok.

33. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań lub wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka Libet S.A., jak również jednostki od niej zależne, nie były stroną w postępowaniu toczącym się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej spełniającym powyższe kryteria.

34. Informacje o zawarciu przez Spółkę Libet S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka Libet S.A., jak również jednostka od niej zależna, nie zawierały

transakcji z podmiotami powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

35. Informacje o udzieleniu przez Spółkę Libet S.A. lub jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka Libet S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce od niej zależnej, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Libet S.A.

36. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Libet S.A. są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian Spółki i Grupy Libet oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę i Grupę.

W ocenie Grupy brak informacji poza ujawnionymi w niniejszym półrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian.

37. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki Libet S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez nią i Grupę Libet wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza.

- Prognozy makroekonomiczne: Według prognoz NBP PKB w Polsce w 2018 roku będzie na stabilnym poziomie 4,1-4,2%. Głównym motorem tak wysokiego poziomu mają być inwestycje, dodatnia dynamika nakładów środków brutto oraz spożycie indywidualne napędzane optymizmem gospodarstw domowych. Średnie prognozy inflacji wg NBP na 2018 rok są na poziomie 2,1%, co korzystnie będzie wpływało na popyt krajowy poprzez niskie koszty kredytu.
- Sytuacja w budownictwie: W 2018 roku będą pojawiać się dalsze sygnały poprawy w budownictwie wynikające głównie ze skłonności inwestorów do nowych inwestycji, głównie w budownictwie deweloperskim, co może być bodźcem do długookresowego wzrostu wolumenu i cen kostki Premium. W pierwszych czterech miesiącach 2018 roku wg danych GUS oddano do użytkowania 58 095 mieszkań tj. o 12,2% więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego (kiedy odnotowano wzrost o 1,3%). Dodatkowo wydano pozwolenia lub dokonano zgłoszeń z projektem budowlanym na budowę 87 475 mieszkań, tj. o około 4,8% więcej niż w analogicznym okresie, co jest pozytywnym wynikiem i powinno korzystnie wpłynąć na rozwój sektora kostki brukowej. Liczba mieszkań, których budowę rozpoczęto wzrosła w okresie czterech miesięcy 2018 roku do 70 902 tj. o 14,6% więcej niż w poprzednim roku. Pozytywny wpływ na rynek mieszkaniowy będzie miała dobra sytuacja finansowa gospodarstw domowych wspierana wzrostem wynagrodzeń i zatrudnienia. Planowany wzrost produkcji budowlano-montażowej w roku 2018 (w okresie styczeń - kwiecień 2018 roku wzrost o 24,8% r/r wg danych GUS) będzie świadczyło o dalszej poprawie kondycji rynku budowlanego
- Wzrost inwestycji publicznych: w najbliższych kwartałach spodziewane jest silniejsze tempo wzrostu nakładów brutto na środki trwałe, które będzie wynikiem przede wszystkim zwiększenia inwestycji publicznych finansowanych z perspektywy budżetowej UE na lata 2014-2020. W związku z tym możemy się spodziewać sprzyjającej koniunktury dla branży kostki brukowej.

- Ceny surowców i ceny sprzedaży: w nawiązaniu do wywiadów z producentami kostki brukowej w 2018 roku prognozowane są wzrosty sprzedaży oraz cen w grupie produktów przemysłowych i standardowych. W kategorii produktów Premium przewidywane są długookresowe perspektywy wzrostu wolumenu i cen. Szacuje się, że rynek kostki brukowej w roku 2018 wzrośnie o 4%.
- Regulacje prawne - Na działalność Grupy Libet istotny wpływ mogą również mieć zmiany przepisów prawa polskiego i unijnego, w tym szczególności zmiany niektórych przepisów podatkowych, przepisy prawa handlowego, przepisów z zakresu prawa pracy, prawa z zakresy papierów wartościowych, wprowadzeniem unijnego rozporządzenia o ochronie danych RODO oraz wprowadzenie mechanizmu podzielonej płatności tzw. split payment.

38. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu śródrocznego

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

Thomas Lehmann

Prezes Zarządu

Ireneusz Gronostaj

Członek Zarządu

Wrocław, 30 maja 2018 roku

LIBET S.A.

**Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku
sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości**

Maj 2018

BILANS na dzień 31 marca 2018

Aktywa

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017 *
A	AKTYWA TRWAŁE	258 344 830,97	255 488 197,03	264 437 731,06
I	Wartości niematerialne i prawne	29 239 516,51	29 832 753,37	32 583 072,88
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	29 239 516,51	29 832 753,37	32 583 072,88
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	196 680 081,83	193 805 245,21	194 170 356,36
1	Środki trwałe	186 238 722,48	185 209 593,50	186 166 683,69
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	42 500 889,41	42 563 158,97	42 753 849,59
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	66 631 547,55	67 036 717,79	68 273 541,28
c	urządzenia techniczne i maszyny	53 554 280,36	54 182 563,67	54 210 682,36
d	środki transportu	583 402,14	586 157,80	1 044 699,34
e	inne środki trwałe	22 968 603,02	20 840 995,27	19 883 911,12
2	Środki trwałe w budowie	5 587 621,55	4 359 670,17	6 125 063,58
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	4 853 737,80	4 235 981,54	1 878 609,09
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3	Od jednostek pozostałych	0,00	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	19 702 075,99	19 702 075,99	19 702 075,99
1	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	19 702 075,99	19 702 075,99	19 702 075,99
a	w jednostkach powiązanych	19 702 075,99	19 702 075,99	19 702 075,99
	- udziały lub akcje	19 702 075,99	19 702 075,99	19 702 075,99
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 723 156,64	12 148 122,46	17 982 225,83
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 620 928,79	5 045 894,61	7 486 368,34
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	7 102 227,85	7 102 227,85	10 495 857,49
B	AKTYWA OBROTOWE	85 542 941,93	92 363 411,25	106 311 020,83
I	Zapasy	50 894 388,78	44 817 105,76	61 558 661,39

LIBET S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku
 Bilans

1	Materiały	7 804 645,84	7 018 828,28	8 183 256,15
2	Półprodukty i produkty w toku	468 651,34	0,00	870 137,19
3	Produkty gotowe	32 839 064,70	25 732 501,24	40 523 653,99
4	Towary	10 366 560,34	9 794 440,19	9 978 009,27
5	Zaliczki na dostawy	(584 533,44)	2 271 336,05	2 003 604,79
II	Należności krótkoterminowe	26 546 497,81	41 571 791,41	34 983 160,97
1	Należności od jednostek powiązanych	5 035 697,38	3 515 159,28	2 710 189,86
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 035 697,38	3 515 159,28	2 710 189,86
	- do 12 miesięcy	5 035 697,38	3 515 159,28	2 710 189,86
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	21 510 800,43	38 056 632,13	32 272 971,11
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	18 754 511,01	35 667 767,56	29 427 126,22
	- do 12 miesięcy	18 754 511,01	35 667 767,56	29 427 126,22
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	671 568,47	346 692,09	832 112,16
c	inne	2 084 720,95	2 042 172,48	2 013 732,73
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	65 322,92	1 213 342,96	413 819,80
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	65 322,92	1 213 342,96	413 819,80
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	65 322,92	1 213 342,96	413 819,80
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	65 322,92	1 213 342,96	413 819,80
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
d	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 036 732,42	4 761 171,12	9 355 378,67
V	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
VI	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		343 887 772,90	347 851 608,28	370 748 751,89

*dane przekształcone retrospektywnie

Pasywa

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017*
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	74 421 201,32	75 539 439,72	78 333 574,89
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00	500 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	110 675 665,35	110 675 665,35	114 320 108,11
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	(813 913,53)	(934 033,64)	(1 630 612,19)
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	10 000 000,00	10 000 000,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(44 702 191,99)	(35 331 331,19)	(28 975 773,95)
VI	Zysk (strata) netto	(1 238 358,51)	(9 370 860,80)	(5 880 147,07)
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	269 466 569,58	272 312 168,56	292 415 177,00
I	Rezerwy na zobowiązania	8 858 165,30	8 856 396,38	10 993 565,80
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 413 146,07	8 411 377,15	10 671 725,48
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	445 019,23	445 019,23	321 840,32
	- długoterminowa	313 671,72	313 671,72	211 448,18
	- krótkoterminowa	131 347,51	131 347,51	110 392,14
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	61 473 455,14	6 715 945,51	58 584 908,83
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	61 473 456,14	6 715 945,51	58 584 908,83
a	kredyty i pożyczki	53 350 000,00	0,00	51 159 750,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	6 355 707,14	4 948 195,51	5 539 558,83
d	inne	1 767 750,00	1 767 750,00	1 885 600,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	130 200 310,95	187 357 211,40	144 247 757,37
1	Wobec jednostek powiązanych	4 820 945,78	3 755 727,03	4 240 473,89
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 820 945,78	3 744 657,03	4 240 473,89
	- do 12 miesięcy	4 820 945,78	3 744 657,03	4 240 473,89
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	11 070,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	124 326 400,26	182 684 574,23	139 176 938,67
a	kredyty i pożyczki	49 071 881,31	96 471 277,89	55 050 317,14
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	1 783 774,93	1 783 774,93	2 069 272,14
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	59 467 007,51	69 724 673,05	62 738 886,53
	- do 12 miesięcy	59 467 007,51	69 724 673,05	62 738 886,53
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	83 983,72	83 983,72	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 855 088,08	3 296 444,90	4 207 626,61
h	z tytułu wynagrodzeń	2 450 580,68	2 140 388,91	2 558 149,21

LIBET S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku
 Bilans

i	inne	5 614 084,03	9 184 030,83	12 552 687,03
4	Fundusze specjalne	1 052 964,91	916 910,14	830 344,81
IV	Rozliczenia międzyokresowe	68 934 638,19	69 382 615,27	78 588 945,00
1	Ujemna wartość firmy	66 491 806,27	68 871 776,23	76 011 686,11
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 442 831,92	510 839,04	2 577 258,89
	- długoterminowe	2 420 557,76	488 564,88	2 577 258,89
	- krótkoterminowe	22 274,16	22 274,16	0,00
PASYWA RAZEM		343 887 772,90	347 851 608,28	370 748 751,89

*dane przekształcone retrospektywnie

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres	
		1.01.-31.03.2018	1.01.-31.03.2017*
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	29 889 835,43	39 430 411,09
	- od jednostek powiązanych	2 966 349,12	2 826 189,56
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 072 096,37	26 342 919,25
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	10 891 022,59	8 912 372,31
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(35 750,50)	150 920,38
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 962 466,97	4 024 199,15
B	Koszty działalności operacyjnej	33 288 263,97	48 612 728,64
I	Amortyzacja	2 229 194,39	5 054 008,62
II	Zużycie materiałów i energii	6 585 223,54	15 968 268,84
III	Usługi obce	8 775 938,47	11 264 190,67
IV	Podatki i opłaty, w tym:	3 070 843,62	2 982 660,65
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	6 472 228,98	5 904 015,39
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 414 000,11	1 379 378,87
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 890 319,95	2 045 947,47
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 850 514,91	4 014 258,13
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(3 398 428,54)	(9 182 317,55)
D	Pozostałe przychody operacyjne	2 895 087,32	2 427 986,47
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	375 638,68	41 770,45
II	Dotacje	3 169,62	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	2 516 279,02	2 386 216,02
E	Pozostałe koszty operacyjne	21 525,55	11 537,79
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	21 525,55	11 537,79
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(524 866,77)	(6 765 868,87)
G	Przychody finansowe	17 337,44	1 044,27
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	17 337,44	1 044,27
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	1 332 270,76	1 345 587,79
I	Odsetki, w tym:	1 137 440,38	1 259 439,12
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	194 830,38	86 148,67
I	Zysk (strata) brutto (I±J)	(1 839 800,09)	(8 110 412,39)

Libet S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku
Rachunek zysków i strat

J	Podatek dochodowy	(601 441,58)	(2 230 265,32)
	część bieżąca	0,00	0,00
	część odroczone	(601 441,58)	(2 230 265,32)
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (K-L-M)	(1 238 358,51)	(5 880 147,07)

*dane przekształcone retrospektywnie

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

Lp.	Tytuł	1.01.-31.03.2018	1.01.-31.03.2017*
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	75 539 439,72	110 766 718,08
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	-26 714 865,04
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	75 539 439,72	84 051 853,04
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500 000,00	500 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
-	podwyższenie kapitału	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500 000,00	500 000,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	110 675 665,35	114 320 108,11
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
-	podwyższenie kapitału	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	kosztów oferty publicznej	0,00	0,00
-	pokrycia straty	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	110 675 665,35	114 320 108,11
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-934 033,64	-1 792 481,12
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	120 120,11	161 868,93
a	zwiększenie (z tytułu)	120 120,11	161 868,93
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-813 913,53	-1 630 612,19
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	10 000 000,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	10 000 000,00	0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-44 702 191,99	-2 260 908,91
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	6 355 557,24
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	6 355 557,24
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeznaczenie na kapitał zapasowy	0,00	0,00
-	przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	6 355 557,24
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	-44 702 191,99	-8 616 466,15
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	-26 714 865,04
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-44 702 191,99	-35 331 331,19
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00

Libet S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku
 Zestawienie zmian w kapitale własnym

b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-44 702 191,99	-35 331 331,19
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-44 702 191,99	-28 975 773,95
6	Wynik netto	-1 238 358,51	-5 880 147,07
a	zysk netto	0,00	-4 281 858,70
b	korekta zysku netto		-1 598 288,37
c	strata netto (wielkość ujemna)	-1 238 358,51	0,00
d	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	74 421 201,33	78 333 574,90
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	74 421 201,33	78 333 574,90

*dane przekształcone retrospektywnie

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

Tytuł	1.01.-31.03.2018	1.01.-31.03.2017*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	-1 238 358,51	-5 880 147,08
Korekty razem	-2 852 414,66	-4 872 284,22
Amortyzacja	2 229 194,39	5 054 008,62
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 266 702,55	1 433 812,25
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-375 638,68	-41 770,45
Zmiana stanu rezerw	1 768,92	0,00
Zmiana stanu zapasów	-6 077 283,02	-6 459 122,83
Zmiana stanu należności	15 025 293,60	1 113 939,54
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-10 692 790,11	388 951,93
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 918 602,60	-3 978 590,14
Inne korekty	-2 311 059,71	-2 383 513,14
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-4 090 773,17	-10 752 431,29
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
	0,00	0,00
Wpływy	375 638,68	3 603 399,93
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	375 638,68	103 399,93
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
odsetki	0,00	0,00
splata udzielonych pożyczek	0,00	0,00
dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
odsetki	0,00	0,00
inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	3 500 000,00
Wydatki	1 253 312,03	1 694 112,97
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	635 555,77	1 388 888,17
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	617 756,26	305 224,80
w jednostkach pozostałych	617 756,26	305 224,80
zapłacone zaliczki na poczet zakupu środków trwałych	617 756,26	305 224,80
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00

udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-877 673,35	1 909 286,96
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00
Wpływy	8 911 547,82	9 824 492,17
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	8 911 547,82	9 824 492,17
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe - umowa faktoringowa	0,00	0,00
Wydatki	5 091 121,34	5 496 574,80
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Splaty kredytów i pożyczek	2 940 250,00	3 440 250,00
Koszty emisji papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych - umowa faktoringowa	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	794 564,14	613 860,24
Odsetki	1 356 307,20	1 442 464,56
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 820 426,48	4 327 917,37
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-1 148 020,04	-4 515 226,96
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 148 020,04	4 355 500,46
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	1 213 342,96	4 929 046,76
Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	65 322,92	4 929 046,76
o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	18,50

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1.1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki Libet S.A. obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Spółka Libet S.A. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 00000373276.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

1.2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami:

- Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (dalej „UoR”).
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 kwietnia 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2018 roku, poz. 757).
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. nr 209, poz. 1743).
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych („rozporządzenie o instrumentach finansowych”).

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Libet S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Libet S.A. i sporządza śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku.

1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, za wyjątkiem zmiany opisanej w punkcie poniżej.

1.4. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za porównawczy okres zakończony 31 marca 2017 roku oraz za okres zakończony 31 grudnia 2017 roku sporządzono stosując identyczne zasady (politykę) rachunkowości, za wyjątkiem przekształcenia danych porównawczych za pierwszy kwartał 2017 roku, w związku z korektami zidentyfikowanymi w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017, opisanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki opublikowanym w dniu 27 kwietnia 2018 roku.

W nocie 1.23 zaprezentowano wpływ dokonanych w 2017 roku zmian zasady rachunkowości na dane porównawcze za wcześniejsze okresy.

1.5. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

W opinii Zarządu Spółki, w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2018 roku, nie miały miejsca istotne zdarzenia poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu, które mogą mieć wpływ na ocenę sytuacji finansowej Libet S.A. Spółka konsekwentnie rozwijała ofertę w zakresie produktów Premium oraz poszerzyła o nowe produkty komplementarne Libet Light – innowacyjny system profesjonalnego oświetlenia ogrodowego. Jest to nowoczesne rozwiązanie, umożliwiające nastrojowe, a przy tym bardzo praktyczne dopełnienie przydomowej aranżacji. Działania Spółki również skupiały się na optymalizacji oferty produktowej do oczekiwań i potrzeb klienta, mając na uwadze zmieniające się preferencje konsumentów.

Spółka nadal rozwijała kanały dystrybucji poprzez stabilny program partnerski, wdrażając program optymalizacji i ujednolicenia Autoryzowanych Punktów Sprzedaży Libet Platinum. Dodatkowo Spółka koncentrowała się na dalszych działaniach w zakresie optymalizacji kosztowej. Spółka zawarła porozumienie w dniu 28 marca 2018 dotyczące przedłużenia okresu obowiązywania umowy dzierżawy zespołu składników majątkowych służących produkcji kostki brukowej i innych elementów betonowych zlokalizowanych w Hucie Szklanej do 31 grudnia 2027. Nowa warunki dzierżawy wygenerują oszczędności min. 400 tys. PLN rocznie. Zakład produkcyjny mieszczący się w Hucie Szklanej, dzięki swojemu położeniu jest kluczowym rynkiem z dużym potencjałem nabywczym, stąd też decyzja Spółki o dziesięcioletnim okresie obowiązywania umowy. Spółka informowała o tym fakcie odrębnym raportem bieżącym nr 5/2018

1.6. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W opinii Zarządu Spółki, w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2018 roku, nie miały miejsca istotne zdarzenia poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu.

1.7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie

Działalność Spółki charakteryzuje się znacznym poziomem sezonowości, która należy do specyfiki branży budowlanej, gdzie zmniejszona sprzedaż występuje w okresach zimowych. Z uwagi na powyższe, w okresach tych Spółki może odnotowywać ujemne wyniki finansowe. Ponadto, należy zaznaczyć, iż działalność Libet S.A. jest silnie uzależniona od warunków pogodowych, ze szczególnym uwzględnieniem ujemnych temperatur, a także długotrwałych opadów deszczu, co utrudnia produkcję. Sezonowość sprzedaży jest jednak wykorzystywana w branży wyrobów betonowych na dokonanie niezbędnych przeglądów technicznych, remontów oraz realizację nowych inwestycji.

1.8. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu

Na dzień 31 marca 2018 roku, jak i w okresie porównywalnym Spółka nie tworzyła ani nie odwracała odpisów z tytułu utraty wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania.

1.9. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takich odpisów

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	Okres zakończony 31/03/2018 TPLN	Okres zakończony 31/12/2017 TPLN	Okres zakończony 31/03/2017 TPLN
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	5 423	5 130	5 130
Zwiększenie	0	772	0
Wykorzystanie	0	0	0
Rozwiązanie	0	479	0
Odpis aktualizujący na dzień 31 marca/31 grudnia	5 423	5 423	5 130

1.10. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku nie wystąpiły zmiany w stanie rezerw.

1.11. Informacje o aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku Spółka zwiększyła aktywo z tytułu podatku odroczonego 603 tys zł z tytułu różnic przejściowych, natomiast rezerwa na podatek odroczonego uległa zwiększeniu o 2 tys zł.

1.12. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W bieżącym okresie Spółka dokonała zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 0,6 mln zł, głównie na zakup urządzeń i maszyn produkcyjnych oraz na rozbudowę zakładów produkcyjnych.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku Spółka nie dokonywała istotnych sprzedaży rzeczowego majątku trwałego.

1.13. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na koniec okresu zakończonego 31 marca 2018 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu i komunikatach bieżących.

1.14. Informacje o istotnym rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 31 grudnia 2017 roku, jak i w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku, Spółka nie była stroną żadnych istotnych spraw sądowych.

1.15. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

Nie wystąpiły.

1.16. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W ciągu bieżącego okresu Spółka spłacała raty kredytów zgodnie z harmonogramami obowiązujących umów kredytowych.

1.17. Informacje o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki

Nie wystąpiły takie transakcje.

1.18. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

Nie wystąpiły zmiany w sposobie ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

1.19. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie wystąpiły takie transakcje

1.20. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku, jak i w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku, nie wystąpiła emisja akcji, wykup ani spłata dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych.

1.21. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku, Spółka nie wypłacała dywidendy, jak również nie deklarowała dywidendy do wypłaty.

1.22. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, w tym udzielonych przez Spółkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W okresie 3 miesięcy 2018 roku Spółka nie udzielała gwarancji ani poręczeń. W okresie 12 miesięcy 2017 roku Spółka nie udzielała gwarancji ani poręczeń.

1.23. Korekty błędów poprzednich okresów oraz porównywalność danych finansowych

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2017 roku, Spółka zidentyfikowała błędy, które zostały szczegółowo opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki opublikowanym w dniu 27 kwietnia 2018 roku.

W związku z tym dane porównawcze za pierwszy kwartał 2017 roku, zostały odpowiednio przekształcone retrospektywnie.

Zestawienie różnic, będących wynikiem korekt lat poprzednich przedstawiono w tabelach poniżej.

Bilans

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2017 opublikowane	leasing	PWUG	zapasy	wynagrodzenia	faktoring	razem korekty	Stan na 31.03.2017 przekształcone retrospektywnie
A	AKTYWA TRWAŁE	258 507 978,69	7 696 752,37	(1 767 000,00)	0,00	0,00	0,00	5 929 752,37	264 437 731,06
I	Wartości niematerialne i prawne	32 583 072,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	32 583 072,88
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00						0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00						0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	32 583 072,88						0,00	32 583 072,88
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00						0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	188 544 107,10	7 393 249,26	(1 767 000,00)	0,00	0,00	0,00	5 626 249,26	194 170 356,36
1	Środki trwałe	180 540 434,43	7 393 249,26	(1 767 000,00)	0,00	0,00	0,00	5 626 249,26	186 166 683,69
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	44 520 849,59		(1 767 000,00)				(1 767 000,00)	42 753 849,59
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	68 273 541,28						0,00	68 273 541,28
c	urządzenia techniczne i maszyny	46 817 433,10	7 393 249,26					7 393 249,26	54 210 682,36
d	środki transportu	1 044 699,34						0,00	1 044 699,34
e	inne środki trwałe	19 883 911,12						0,00	19 883 911,12
2	Środki trwałe w budowie	6 125 063,58						0,00	6 125 063,58
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	1 878 609,09						0,00	1 878 609,09
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00						0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00						0,00	0,00
3	Od jednostek pozostałych	0,00						0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	19 702 075,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	19 702 075,99
1	Nieruchomości	0,00						0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00						0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	19 702 075,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	19 702 075,99
a	w jednostkach powiązanych	19 702 075,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	19 702 075,99
	- udziały lub akcje	19 702 075,99						0,00	19 702 075,99
	- inne papiery wartościowe	0,00						0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00						0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00						0,00	0,00

b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00						0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00						0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00						0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00						0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00						0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00						0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00						0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00						0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00						0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 678 722,72	303 503,11	0,00	0,00	0,00	0,00	303 503,11	17 982 225,83
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 182 865,23	303 503,11					303 503,11	7 486 368,34
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	10 495 857,49						0,00	10 495 857,49
B	AKTYWA OBROTOWE	132 400 047,90	0,00	0,00	(26 089 027,07)	0,00	0,00	(26 089 027,07)	106 311 020,83
I	Zapasy	87 647 688,46	0,00	0,00	(26 089 027,07)	0,00	0,00	(26 089 027,07)	61 558 661,39
1	Materiały	8 183 256,15						0,00	8 183 256,15
2	Półprodukty i produkty w toku	870 137,19						0,00	870 137,19
3	Produkty gotowe	66 612 681,06			(26 089 027,07)			(26 089 027,07)	40 523 653,99
4	Towary	9 978 009,27						0,00	9 978 009,27
5	Zaliczki na dostawy	2 003 604,79						0,00	2 003 604,79
II	Należności krótkoterminowe	34 983 160,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	34 983 160,97
1	Należności od jednostek powiązanych	2 710 189,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 710 189,86
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 710 189,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 710 189,86
	- do 12 miesięcy	2 710 189,86						0,00	2 710 189,86
	- powyżej 12 miesięcy	0,00						0,00	0,00
b	inne	0,00						0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00						0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00						0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00						0,00	0,00
b	inne	0,00						0,00	0,00

3	Należności od pozostałych jednostek	32 272 971,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	32 272 971,11
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	29 427 126,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	29 427 126,22
	- do 12 miesięcy	29 427 126,22						0,00	29 427 126,22
	- powyżej 12 miesięcy	0,00						0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	832 112,16						0,00	832 112,16
c	inne	2 013 732,73						0,00	2 013 732,73
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00						0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	413 819,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	413 819,80
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	413 819,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	413 819,80
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00						0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00						0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00						0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00						0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00						0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00						0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00						0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00						0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	413 819,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	413 819,80
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	413 819,80						0,00	413 819,80
	- inne środki pieniężne	0,00						0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00						0,00	0,00
d	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00						0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00						0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00						0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 355 378,67						0,00	9 355 378,67
V	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00						0,00	0,00
VI	Udziały (akcje) własne	0,00						0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		390 908 026,59	7 696 752,37	(1 767 000,00)	(26 089 027,07)	0,00	0,00	(20 159 274,70)	370 748 751,89

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2017 opublikowane	leasing	PWUG	zapasy	wynagrodzenia	faktoring	razem korekty BO	Stan na 31.03.2017 przekształcone retrospektywnie
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	106 646 728,31	2 101 022,86	(1 767 000,00)	(26 089 027,07)	(2 558 149,21)	0,00	-28 313 153,41	78 333 574,89
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00						0,00	500 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	114 320 108,11						0,00	114 320 108,11
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	(1 630 612,19)						0,00	(1 630 612,19)
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00						0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2 260 908,91)	1 900 887,87	(1 723 000,00)	(24 334 603,70)	(2 558 149,21)		-26 714 865,04	(28 975 773,95)
VI	Zysk (strata) netto	(4 281 858,70)	200 134,99	(44 000,00)	(1 754 423,36)			-1 598 288,37	(5 880 147,07)
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00						0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	284 261 298,28	5 595 729,51	0,00	0,00	2 558 149,21	0,00	8 153 878,72	292 415 177,00
I	Rezerwy na zobowiązania	10 993 565,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10 993 565,80
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 671 725,48						0,00	10 671 725,48
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	321 840,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	321 840,32
	- długoterminowa	211 448,18						0,00	211 448,18
	- krótkoterminowa	110 392,14						0,00	110 392,14
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00						0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00						0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	55 058 451,47	3 526 457,36	0,00	0,00	0,00	0,00	3 526 457,36	58 584 908,83
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00						0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00						0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	55 058 451,47	3 526 457,36	0,00	0,00	0,00	0,00	3 526 457,36	58 584 908,83
a	kredyty i pożyczki	51 159 750,00						0,00	51 159 750,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00						0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	2 013 101,47	3 526 457,36					3 526 457,36	5 539 558,83
d	inne	1 885 600,00						0,00	1 885 600,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	139 620 336,01	2 069 272,14	0,00	0,00	2 558 149,21	0,00	4 627 421,36	144 247 757,37

1	Wobec jednostek powiązanych	4 240 473,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 240 473,89
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 240 473,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 240 473,89
	- do 12 miesięcy	4 240 473,89						0,00	4 240 473,89
	- powyżej 12 miesięcy	0,00						0,00	0,00
b	inne	0,00						0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00						0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00						0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00						0,00	0,00
b	inne	0,00						0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	134 549 517,31	2 069 272,14	0,00	0,00	2 558 149,21	0,00	4 627 421,36	139 176 938,67
a	kredyty i pożyczki	55 050 317,14						0,00	55 050 317,14
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00						0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	2 069 272,14					2 069 272,14	2 069 272,14
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	71 063 570,76	0,00	0,00	0,00	0,00	(8 324 684,23)	-8 324 684,23	62 738 886,53
	- do 12 miesięcy	71 063 570,76					(8 324 684,23)	-8 324 684,23	62 738 886,53
	- powyżej 12 miesięcy	0,00						0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00						0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00						0,00	0,00
g	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 207 626,61						0,00	4 207 626,61
h	z tytułu wynagrodzeń	0,00				2 558 149,21		2 558 149,21	2 558 149,21
i	inne	4 228 002,80					8 324 684,23	8 324 684,23	12 552 687,03
4	Fundusze specjalne	830 344,81						0,00	830 344,81
IV	Rozliczenia międzyokresowe	78 588 945,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	78 588 945,00
1	Ujemna wartość firmy	76 011 686,11						0,00	76 011 686,11
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 577 258,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 577 258,89
	- długoterminowe	2 577 258,89						0,00	2 577 258,89
	- krótkoterminowe	0,00						0,00	0,00
PASYWA RAZEM		390 908 026,59	7 696 752,37	(1 767 000,00)	(26 089 027,07)	0,00	0,00	-20 159 274,70	370 748 751,89

Rachunek zysków i strat

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres							1.01.-31.03.2017 dane przekształcone retrospektywnie
		1.01.-31.03.2017 dane opublikowane	leasing	PWUG	zapasy	wynagrodzenia	faktoring	razem	
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	41 184 834,45	0,00	0,00	(1 754 423,36)	0,00	0,00	(1 754 423,36)	39 430 411,09
	- od jednostek powiązanych	2 826 189,56						0,00	2 826 189,56
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	26 342 919,25						0,00	26 342 919,25
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	10 666 795,67			(1 754 423,36)			(1 754 423,36)	8 912 372,31
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	150 920,38						0,00	150 920,38
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 024 199,15						0,00	4 024 199,15
B	Koszty działalności operacyjnej	48 838 386,42	(269 657,78)	44 000,00	0,00	0,00	0,00	(225 657,78)	48 612 728,64
I	Amortyzacja	4 596 283,37	413 725,25	44 000,00				457 725,25	5 054 008,62
II	Zużycie materiałów i energii	15 968 268,84						0,00	15 968 268,84
III	Usługi obce	11 947 573,70	(683 383,03)					(683 383,03)	11 264 190,67
IV	Podatki i opłaty, w tym:	2 982 660,65						0,00	2 982 660,65
	- podatek akcyzowy	0,00						0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	5 904 015,39						0,00	5 904 015,39
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 379 378,87						0,00	1 379 378,87
	- emerytalne							0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2 045 947,47						0,00	2 045 947,47
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 014 258,13						0,00	4 014 258,13
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(7 653 551,97)	269 657,78	(44 000,00)	(1 754 423,36)	0,00	0,00	(1 528 765,58)	(9 182 317,55)
D	Pozostałe przychody operacyjne	2 427 986,47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 427 986,47
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	41 770,45						0,00	41 770,45
II	Dotacje	0,00						0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00						0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	2 386 216,02						0,00	2 386 216,02
E	Pozostałe koszty operacyjne	11 537,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11 537,79
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00						0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00						0,00	0,00

III	Inne koszty operacyjne	11 537,79						0,00	11 537,79
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(5 237 103,29)	269 657,78	(44 000,00)	(1 754 423,36)	0,00	0,00	(1 528 765,58)	(6 765 868,87)
G	Przychody finansowe	1 044,27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 044,27
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00						0,00	0,00
a	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00						0,00	0,00
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00						0,00	0,00
b	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00						0,00	0,00
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00						0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	1 044,27						0,00	1 044,27
	- od jednostek powiązanych	0,00						0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00						0,00	0,00
	– w jednostkach powiązanych	0,00						0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00						0,00	0,00
V	Inne	0,00						0,00	0,00
H	Koszty finansowe	1 276 065,00	69 522,79	0,00	0,00	0,00	0,00	69 522,79	1 345 587,79
I	Odsetki, w tym:	1 189 916,33	69 522,79					69 522,79	1 259 439,12
	- dla jednostek powiązanych	0,00						0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00						0,00	0,00
	– w jednostkach powiązanych	0,00						0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00						0,00	0,00
IV	Inne	86 148,67						0,00	86 148,67
I	Zysk (strata) brutto (I±J)	(6 512 124,02)	200 134,99	(44 000,00)	(1 754 423,36)	0,00	0,00	(1 598 288,37)	(8 110 412,39)
J	Podatek dochodowy	(2 230 265,32)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(2 230 265,32)
	część bieżąca	0,00						0,00	0,00
	część odroczone	(2 230 265,32)						0,00	(2 230 265,32)
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00						0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (K-L-M)	(4 281 858,70)	200 134,99	(44 000,00)	(1 754 423,36)	0,00	0,00	(1 598 288,37)	(5 880 147,07)

Rachunek przepływów pieniężnych

Tytuł	dane opublikowane 1.01.-31.03.2017	leasing	zapasy	wynagrodzenia	faktoring	PWUG	Razem korekty	retrospektywnie przekształcone dane porównawcze 1.01.-31.03.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej								
Zysk (strata) netto	-4 281 858,70	200 134,99	-1 754 423,36			-44 000,00	-1 598 288,37	-5 880 147,08
Korekty razem	-7 153 955,62	483 248,04	1 754 423,36	0,00	0,00	44 000,00	2 281 671,40	-4 872 284,22
Amortyzacja	4 596 283,37	413 725,25				44 000,00	457 725,25	5 054 008,62
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00						0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 364 289,46	69 522,79					69 522,79	1 433 812,25
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-41 770,45						0,00	-41 770,45
Zmiana stanu rezerw	0,00						0,00	0,00
Zmiana stanu zapasów	-8 213 546,19		1 754 423,36				1 754 423,36	-6 459 122,83
Zmiana stanu należności	1 113 939,54						0,00	1 113 939,54
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	388 951,93						0,00	388 951,93
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 978 590,14	0,00					0,00	-3 978 590,14
Inne korekty	-2 383 513,14						0,00	-2 383 513,14
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-11 435 814,32	683 383,03	0,00	0,00	0,00	0,00	683 383,03	-10 752 431,29
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej								
Przepływy	0,00						0,00	0,00
Wpływy	3 603 399,93						0,00	3 603 399,93
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	103 399,93						0,00	103 399,93
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00						0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00						0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00						0,00	0,00
odsetki	0,00						0,00	0,00
spłata udzielonych pożyczek	0,00						0,00	0,00
dywidendy i udziały w zyskach	0,00						0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00						0,00	0,00
zbycie aktywów finansowych	0,00						0,00	0,00

dywidendy i udziały w zyskach	0,00							0,00	0,00
splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00							0,00	0,00
odsetki	0,00							0,00	0,00
inne wpływy z aktywów finansowych	0,00							0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	3 500 000,00							0,00	3 500 000,00
Wydatki	1 694 112,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 694 112,97
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 388 888,17							0,00	1 388 888,17
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00							0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00							0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00							0,00	0,00
nabycie aktywów finansowych	0,00							0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00							0,00	0,00
nabycie aktywów finansowych	0,00							0,00	0,00
udzielone pożyczki długoterminowe	0,00							0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	305 224,80							0,00	305 224,80
w jednostkach pozostałych	305 224,80							0,00	305 224,80
zapłacone zaliczki na poczet zakupu środków trwałych	305 224,80							0,00	305 224,80
w jednostkach powiązanych	0,00							0,00	0,00
udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00							0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 909 286,96	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 909 286,96
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00								0,00
Wpływy	9 824 492,17							0,00	9 824 492,17
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00							0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	9 824 492,17							0,00	9 824 492,17
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00							0,00	0,00
Odsetki	0,00							0,00	0,00
Inne wpływy finansowe - umowa faktoringowa	0,00							0,00	0,00
Wydatki	4 813 191,77	683 383,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	683 383,03	5 496 574,80
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00							0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00							0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00							0,00	0,00

Spląty kredytów i pożyczek	3 440 250,00						0,00	3 440 250,00
Koszty emisji papierów wartościowych	0,00						0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych - umowa faktoringowa	0,00						0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	613 860,24					613 860,24	613 860,24
Odsetki	1 372 941,77	69 522,79					69 522,79	1 442 464,56
Inne wydatki finansowe	0,00						0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	5 011 300,40	-683 383,03	0,00	0,00	0,00	0,00	-683 383,03	4 327 917,37
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-4 515 226,96	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-4 515 226,96
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 515 226,96							4 355 500,46
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00							0,00
Środki pieniężne na początek okresu	4 929 046,76							4 929 046,76
Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	413 819,80							4 929 046,76
o ograniczonej możliwości dysponowania	18,50							18,50

1.24. Rodzaj oraz kwota zmian wartości szacunkowych, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmian wartości szacunkowych, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych

W okresie 3 miesięcy 2018 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zagadnień, wobec których zastosowanie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

W okresie 3 miesięcy 2017 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie pozycji, które obarczone są istotną niepewnością zmiany szacunków w okresie najbliższych 12 miesięcy.

1.25. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki

Nie wystąpiły.

1.26. Zdarzenia które wystąpiły po dniu bilansowym, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na wyniki finansowe Spółki

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

Thomas Lehmann

Prezes Zarządu

Ireneusz Gronostaj

Członek Zarządu

Wrocław, 30 maj 2018 roku