



# **Grupa Kapitałowa LIBET S.A.**

**Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie  
Finansowe za okres 9 miesięcy zakończony  
dnia 30 września 2018 roku**

**zawierające  
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Spółki  
dominującej LIBET S.A.  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018**

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku

	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2018	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017 dane przekształcone retrospektywnie	Okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2018	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2017 dane przekształcone retrospektywnie
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	138 232	222 855	58 163	93 749
Koszt własny sprzedaży	(110 915)	(190 904)	(48 366)	(78 955)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>27 317</b>	<b>31 951</b>	<b>9 797</b>	<b>14 794</b>
Koszty sprzedaży	(16 219)	(24 385)	(6 158)	(9 385)
Koszty zarządu	(11 977)	(11 770)	(4 151)	(3 339)
Pozostałe przychody operacyjne	5 276	1 894	294	857
Pozostałe koszty operacyjne	(290)	(366)	(186)	(93)
Odwroćenie straty (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	84	0	84	0
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>4 192</b>	<b>(2 675)</b>	<b>(404)</b>	<b>2 833</b>
Przychody finansowe	3 598	6	3	3
Koszty finansowe	(10 128)	(4 495)	(2 480)	(1 514)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(2 337)</b>	<b>(7 163)</b>	<b>(2 881)</b>	<b>1 321</b>
Podatek dochodowy	136	1 333	420	696
<b>Działalność zaniechana</b>				
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(2 201)</b>	<b>(5 831)</b>	<b>(2 460)</b>	<b>2 017</b>
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>(2 201)</b>	<b>(5 831)</b>	<b>(2 460)</b>	<b>2 017</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>				
<b>Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku</b>				
Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających	558	(416)	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(106)	79	0	0
<b>Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku razem</b>	<b>452</b>	<b>(337)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje które nie zostaną przeniesione do wyniku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje które nie zostaną przeniesione do wyniku razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>	<b>452</b>	<b>(337)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy razem</b>	<b>(1 749)</b>	<b>(6 168)</b>	<b>(2 460)</b>	<b>2 017</b>
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>(2 201)</b>	<b>(5 831)</b>	<b>(2 460)</b>	<b>(7 811)</b>
Przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 201)	(5 831)	(2 460)	(7 811)
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy</b>	<b>(1 749)</b>	<b>(6 168)</b>	<b>(2 460)</b>	<b>(7 323)</b>
Przynależne akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 749)	(6 168)	(2 460)	(7 323)
Średnioważona liczba akcji*	50 000	50 000	50 000	50 000
<b>Zysk na jedną akcję (w złotych)</b>				
Podstawowy z zysku za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,04)	(0,12)	(0,05)	(0,16)
Podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,04)	(0,12)	(0,05)	(0,16)
Rozwodniony z zysku za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,04)	(0,12)	(0,05)	(0,16)
Rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,04)	(0,12)	(0,05)	(0,16)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2018 roku

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017 dane przekształcone retrospektywnie
<b>AKTYWA</b>			
<b>I Aktywa trwałe</b>			
I.1 Rzeczowe aktywa trwałe	194 673	196 184	198 042
I.2 Wartości niematerialne i prawne	50 067	48 880	47 309
I.3 Aktywa dostępne do sprzedaży	0	0	0
I.4 Pozostałe aktywa	6 574	7 102	9 112
I.5 Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 946	5 949	6 316
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>257 261</b>	<b>258 115</b>	<b>260 780</b>
<b>II Aktywa obrotowe</b>			
II.1 Zapasy	37 803	44 960	53 604
II.2 Należności z tytułu dostaw i usług	27 598	39 341	57 007
II.3 Pożyczki i należności własne	0	0	0
II.4 Bieżące aktywa podatkowe	0	136	0
II.5 Pozostałe aktywa	12 104	11 538	9 997
II.6 Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
II.7 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	628	1 073	1 266
II.8 Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>78 132</b>	<b>97 047</b>	<b>121 874</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>335 393</b>	<b>355 162</b>	<b>382 654</b>

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017 dane przekształcone retrospektywnie
<b>PASYWA</b>			
<b>I Kapitał własny</b>			
I.1 Wyemitowany kapitał akcyjny	500	500	500
I.2 Nadwyżka ze sprzedaży akcji	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	-482	-934	-1 251
I.4 Kapitał zapasowy	116 262	120 499	120 499
I.5 Kapitał rezerwowy	10 000	10 000	10 000
I.6 Zyski zatrzymane	26 444	25 001	40 469
I.7 Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	0	0	0
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>152 723</b>	<b>155 065</b>	<b>170 216</b>
<i>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>152 723</i>	<i>155 065</i>	<i>170 216</i>
<i>Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	
<b>II Zobowiązania długoterminowe</b>			
II.1 Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0	0
II.2 Pozostałe zobowiązania	1 768	1 768	1 516
II.3 Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	328	328	341
II.4 Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	8 272	8 411	8 833
II.5 Zobowiązania z tytułu leasingu	4 400	3 627	3 130
II.6 Przychody przyszłych okresów	1 038	601	759
II.7 Pozostałe zobowiązania finansowe	932	1 321	1 796
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>16 738</b>	<b>16 056</b>	<b>16 376</b>
<b>III Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
III.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	44 749	70 295	70 621
III.2 Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	93 506	96 471	99 568
III.3 Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0
III.4 Bieżące zobowiązania podatkowe	0	0	50
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	1 870
III.8 Pozostałe zobowiązania	25 734	15 329	23 954
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>165 933</b>	<b>184 040</b>	<b>196 062</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>335 394</b>	<b>355 162</b>	<b>382 654</b>

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

### za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostały kapitał rezerwowy	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	Zyski zatrzymane	Kapitały własne ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2018</b>	500	10 000	120 499	(934)	0	25 001	155 065
wpływ wdrożenia MSSF 9						(677)	(677)
<b>Stan na 1 stycznia 2018 po korektach</b>						24 324	154 388
Pokrycie strat lat ubiegłych z kapitału zapasowego			(9 371)			9 371	0
Przekazanie wypracowanego zysku na kapitał zapasowy			5 134			(5 134)	0
Wypłata dywidendy							0
Inne całkowite dochody ogółem				452			452
Zysk/(strata) roku bieżącego						(2 117)	(2 117)
<b>Stan na 30 września 2018</b>	500	10 000	116 262	(482)	0	26 444	152 724

### za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku – dane przekształcone retrospektywnie

	Kapitał podstawowy	Pozostały kapitał rezerwowy	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	Zyski zatrzymane	Kapitały własne ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2017</b>	500	0	116 515	(1 792)	0	87 177	202 399
korekty błędów poprzednich okresów	0					(32 795)	(32 795)
<b>Stan na 1 stycznia 2017 po korektach</b>	500	0	116 515	(1 792)	0	54 382	169 604
Korekty konsolidacyjne			(390)			390	0
Przekazanie wypracowanego zysku na kapitał zapasowy			14 375			(14 375)	0
Wydzielenie kapitału rezerwowego z kapitału zapasowego		10 000	(10 000)				0
Inne całkowite dochody ogółem				541	0		541
Pokrycie straty z lat ubiegłych							0
Zysk/(strata) roku bieżącego			0			71	71
<b>Stan na 30 września 2017</b>	500	10 000	120 500	(1 251)	0	40 468	170 216

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku

LP	Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 30.09.2017 dane przekształcone retrospektywnie
<b>I.</b>	<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
I.01	Zysk brutto za rok obrotowy	(2 337)	(7 163)
I.02	Korekty:	11 742	17 879
I.03	Amortyzacja	8 404	20 820
I.04	(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	0	0
I.05	Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	4 198	3 851
I.06	Zysk/(strata) ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(297)	(1 373)
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	7 157	1 526
I.11	(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	11 706	(17 025)
I.12	Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(19 863)	10 918
I.13	Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	0	(0)
I.14	Zwiększenie/(zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	436	486
I.15	Podatek zapłacony	0	(686)
I.16	Inne korekty	0	(639)
	<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>9 404</b>	<b>10 716</b>
<b>II.</b>	<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
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 trwale i wartości niematerialne i prawne	(3 141)	(11 598)
II.07	Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	945	2 451
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
	<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 196)</b>	<b>(9 147)</b>
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
III.01	Wpływy z tytułu umowy faktoringowej	79 896	113
III.02	Płatności z tytułu kosztów emisji/umorzenia akcji	0	0
III.03	Wpływy z pożyczek i kredytów bankowych	3 076	7 347
III.04	Wpływy z dotacji rządowych	0	0
III.05	Splata pożyczek i kredytów bankowych	(6 254)	(7 081)

LP	Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 30.09.2017 dane przekształcone retrospektywnie
III.06	Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 989)	(1 210)
III.07	Splata finansowania w ramach umowy faktoringowej	(78 276)	(108)
III.08	Odsetki zapłacone	(4 106)	(3 872)
	<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności finansowej</b>	<b>(7 654)</b>	<b>(4 810)</b>
<b>IV.</b>	<b>Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(445)</b>	<b>(3 242)</b>
V.	Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0
<b>VI.</b>	<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego</b>	<b>1 073</b>	<b>4 507</b>
<b>VII.</b>	<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego</b>	<b>628</b>	<b>1 266</b>

## 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. Michalczyka 5, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 16 listopada 1996 roku przed notariuszem Hanną Olszewską w Rawiczu (Repertorium Nr A 4234/1996). Na dzień nabycia Libet S.A. posiadał 100% udziałów w Libet 2000 Sp. z o.o.

W dniu 1 października 2010 roku dokonano połączenia Cydia Sp. z o.o. z Libet S.A. w trybie art. 492 § 1 kodeksu Spółek Handlowych poprzez przejęcie majątku spółki przejmowanej (Libet S.A.) przez spółkę przejmującą (Cydia Sp. z o.o.). Połączony podmiot (poprzednik prawny Emitenta) zmienił w tym samym dniu nazwę na Libet Sp. z o.o., a w dniu 14 grudnia 2010 roku został przekształcony w spółkę akcyjną działającego pod firmą Libet S.A. (dalej 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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. Michalczyka 5	100%	pełna

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku struktura Grupy nie uległa zmianie.

### 3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Skład **Zarządu** na dzień 30 września 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 30 września 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 29 listopada 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 zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Mając w szczególności na uwadze podwyższone standardy sprawozdawczości jednostek zainteresowania publicznego oraz ochronę interesariuszy, Zarząd Grupy zwraca uwagę na następujące kwestie ujawniając je w sprawozdaniu:

1. W okresie trzech kwartałów 2018 roku grupa osiągnęła przychody niższe o 84,6 mln zł w porównaniu do porównywalnego okresu 2017 roku. Niższe przychody spowodowane są nieprzychylnymi czynnikami pogodowymi w pierwszym kwartale tego roku a także problemy z dostępem do surowców oraz siły roboczej. Ze względów technologicznych produkcję rozpoczęto dopiero w połowie kwietnia 2018 r., w efekcie wielkość produkcji i sprzedaży były znacząco niższe niż w porównywalnym okresie. Mimo niższych przychodów Spółce udało się zwiększyć rentowność sprzedaży z 14,3% do 19,8% dzięki podwyżce cen sprzedaży oraz obniżeniu kosztów operacyjnych co w konsekwencji pozwoliło Grupie uzyskać lepszy wynik za trzy kwartały 2018 r.
2. W wyniku dokonanych na koniec roku 2017 korekt dotyczących obniżenia wartości zapasów, opisanych w sprawozdaniu finansowym za 2017 rok, utrzymane zostały zidentyfikowane w 2017 roku naruszenia warunków umów kredytowych w zakresie spełniania określonych poziomów wskaźników finansowych przez Grupę (kovenantów), których sposób wyliczania opiera się na okresie ostatnich 12 miesięcy krocząco co skutkowało prezentacją całości zobowiązań z tytułu kredytów w kwocie 93,5 mln zł w ramach zobowiązań krótkoterminowych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2018 r.

3. Na dzień 30 września 2018 r. zobowiązania krótkoterminowe, w tym kredyty bankowe, przewyższają aktywa obrotowe Grupy o kwotę 87,8 mln zł, przy czym wartość zobowiązań z tytułu kredytów, które stanowiłyby na dzień 30 września 2018 roku zobowiązania długoterminowe gdyby nie doszło do naruszenia warunków umów kredytowych, wynosi 50,5 mln zł.

W ocenie Zarządu opisana powyżej sytuacja nie wpłynie negatywnie na możliwość regulowania przez Grupę zobowiązań, finansowanie niezbędnych inwestycji czy współpracę z kluczowymi klientami. Zarząd nie wyklucza jednak, że mogą one stanowić podstawę do uznania, że zachodzi istotna niepewność co do zdolności Grupy do kontynuacji działalności ze względu na termin zapadalności kredytów krótkoterminowych. Zarząd prowadzi aktualnie rozmowy z bankami w celu ustabilizowania sytuacji kredytowej.

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

1. Dokonana przez Grupę ocena zdolności jednostki do kontynuacji działalności dotyczyła wpływu zmiany wskaźników finansowych na umowy kredytowe. Zostało to rozpoznane jako czynnik mogący zagrozić kontynuacji działalności w razie wystąpienia skutków naruszeń tj. wypowiedzenia umów. Dokonana analiza Zarządu oparta jest o stanowiska banków sporządzone w odpowiedzi na informacje uzyskane od Grupy.
2. Po dokonanej przez banki ocenie otrzymanych danych, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w żadnym wypadku nie doszło do wypowiedzenia umów kredytowych. Zarząd prowadzi rozmowy z bankami w celu ustabilizowania sytuacji kredytowej
3. Dokonana przez Grupę analiza przepływów pieniężnych wskazuje na możliwość generowania wystarczających, pozytywnych przepływów pieniężnych co najmniej w okresie kolejnych 12 miesięcy od daty niniejszego sprawozdania finansowego,.
4. Zgodnie z raportem nr 15/2018 z dnia 20 lipca 2018 r. w sprawie aktualizacji wyceny składników majątku trwałego spółek grupy kapitałowej LIBET S.A. Zarząd Spółki dokonał wyceny składników majątku trwałego Spółki i spółek zależnych Spółki co do nieruchomości i rzeczy ruchomych. Obydwie wyceny wskazują iż sumaryczna wartości składników majątku trwałego Spółki oraz Spółek zależnych wynosi 314.991.000 PLN (wartość nieruchomości - 156.743.000 PLN, wartość rzeczy ruchomych 158.248.000 PLN). Wycena została sporządzona w celu przygotowania się spółki do konwersji zadłużenia kredytowego i związanej z tym renegocjacji warunków umów kredytowych przypadających do spłaty w roku 2019.
5. Zgodnie z raportem nr 16/2018 z dnia 27 lipca 2018 r. w sprawie podjęcia decyzji o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych Emitenta Zarząd Spółki podjął uchwałę o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych Spółki, w tym badania możliwości dokonania strategicznych zmian struktury bilansu lub struktury własnościowej Spółki. Zarząd zakłada, że w wyniku tego procesu może (lecz nie musi) podjąć decyzję o podjęciu działań w celu pozyskania nowego, większościowego lub znaczącego inwestora (w tym branżowego lub private equity) lub zbycia jednego lub większej liczby istotnych aktywów spółki.

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

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 interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą 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)

Grupa zastosowała standard MSSF 9 ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2018 roku, bez przekształcania danych porównawczych, co oznacza, że dane za rok 2017 oraz 2018 nie będą ze sobą porównywalne, natomiast korekty związane z dostosowaniem do MSSF 9 zostały wprowadzone na dzień 1 stycznia 2018 z odniesieniem wpływu na kapitał własny.

Grupa ujawniła informacje dotyczące wpływu zastosowania MSSF 9 po raz pierwszy w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku (nota 3.3.1).

Od 1 stycznia 2018 roku Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

- ✓ wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- ✓ wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- ✓ wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu są to instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek. Grupa do aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Aktywa finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazywane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody są to:

- instrumenty dłużne, z których przepływy stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów i w celu sprzedaży,
- inwestycje w instrumenty kapitałowe.

Zmiany wartości bilansowej są ujmowane przez pozostałe całkowite dochody, za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych oraz dywidend, które ujmuje się w wyniku finansowym. Grupa do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody klasyfikuje w momencie początkowego ujęcia akcje i udziały w jednostkach pozostałych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są to instrumenty finansowe, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Grupa do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje instrumenty pochodne, należności handlowe podlegające faktoringowi, gdy warunki umowy faktoringowej skutkują zaprzestaniem ujmowania należności oraz pożyczki, które nie spełniają testu SPPI i dywidendy. MSSF 9 nie dokonał zmian w klasyfikacji zobowiązań finansowych. Tabela przedstawiona poniżej prezentuje zmiany klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9.

Klasy instrumentów finansowych	Klasyfikacja wg MSR 39	Klasyfikacja wg MSSF 9
<b>Aktywa finansowe</b>		
Udziały w jednostkach pozostałych	Dostępne do sprzedaży	Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody /Wyceniane wg kosztu historycznego
Transakcje forward	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Należności handlowe oraz pozostałe należności	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (czeki)	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie

## Utrata wartości aktywów finansowych

### **Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu**

MSSF 9 wprowadził zmianę podejścia do szacowania utraty wartości aktywów finansowych, z modelu strat poniesionych na model bazujący na kalkulacji strat oczekiwanych. Najistotniejszymi pozycjami aktywów finansowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, które podlegają zmienionym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności handlowe. Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

Grupa stosuje następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości dla poszczególnych pozycji aktywów finansowych:

- Należności od jednostek pozostałych – Grupa dokonuje analizy portfelowej ekspozycji (za wyjątkiem tych, które są analizowane indywidualnie jako nieobsługiwane) i stosuje uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności (w oparciu o wskaźniki niewypelnienia zobowiązania ustalone na podstawie danych historycznych). Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.
- Środki pieniężne – Grupa przeprowadza szacunek odpisów w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności ustalone na podstawie zewnętrznych ratingów banków.

Grupa aktualnie nie stosuje zasad rachunkowości zabezpieczeń.

Wpływ wdrożenia MSSF 9 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy na dzień 1 stycznia 2018 roku dotyczący zmiany odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wyniósł 677 tys. zł. Cała wartość została odniesiona na pomniejszenie kapitału własnego.

- **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),

Grupa zastosowała MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2018 roku, przy zastosowaniu zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, bez korygowania danych porównawczych.

Grupa ujawniła informacje dotyczące wpływu zastosowania MSSF 15 po raz pierwszy w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi, czyli z chwilą uzyskania kontroli przez klienta nad tym składnikiem aktywów. Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do tego zobowiązania do wykonania świadczenia.

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba rodzaje kwot. W przypadku występowania wynagrodzenia zmiennego, Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia zmiennego, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta.

Wdrożenie standardu MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” nie wpływa na wartość kapitałów własnych Grupy na dzień 1 stycznia 2018 roku.

- **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 28 września 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 9 miesięcy 2018 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zagadnień, wobec których zastosowanie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

W okresie 9 miesięcy 2018 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie pozycji, które obciążone 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 okres 9 miesięcy zakończony 30 września



2017 roku zostały odpowiednio przekształcone retrospektywnie. Poniżej zaprezentowano wpływ ujęcia korekt poprzednich okresów na poszczególne elementy sprawozdań finansowych opublikowanych we wcześniejszych okresach.

- (1) W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2017 roku, Jednostka Dominująca dokonała ponownej weryfikacji pośrednich i bezpośrednich kosztów produkcyjnych i zidentyfikowała, że część kosztów, które powinny być odniesione do wyniku za okres została błędnie zakwalifikowana jako koszty wytworzenia zapasów, co skutkowało zawyżeniem ich wartości bilansowej. W wyniku analizy szczegółowej i ponownej wyceny kosztu wytworzenia wyrobów gotowych Jednostka Dominująca zmniejszyła wartość zapasów w bilansie na dzień 31 grudnia 2016 r. o kwotę 24,3 mln zł (na dzień 30 września 2018 r. o kwotę ok. 30,2 mln PLN), w korespondencji z zyskami zatrzymanymi. Wpływ zmiany wyceny zapasów skutkuje korektą powiększającą koszt własny sprzedaży o kwotę ok. 2,2 mln PLN w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2016 roku w stosunku do uprzednio opublikowanych danych oraz o kwotę ok. 5,9 mln PLN w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku w stosunku do uprzednio opublikowanych danych.
- (2) Jednostka Dominująca zidentyfikowała, iż w latach poprzednich nie ujęto zobowiązania z tytułu wynagrodzeń dla miesiąca grudnia 2015 roku, które zostało ujęte w styczniu 2016 r., natomiast na dzień 31 grudnia 2016 r. nie ujęto zobowiązania z tytułu wynagrodzeń za miesiąc grudzień 2016 r., które zostało ujęte w styczniu 2017 r. Dokonana korekta skutkuje ujęciem dodatkowego zobowiązania w pozycji Pozostałe zobowiązania na dzień 31 grudnia 2016 r. (2,6 mln PLN) oraz 1 stycznia 2016 roku ( 2,6 mln PLN) w korespondencji z kwotą zysków zatrzymanych. Opisana korekta nie ma istotnego wpływu na zaprezentowane uprzednio dane w rachunku zysków i strat za rok 2016
- (3) W związku z korektą opisaną w punkcie (1) kowenanty bankowe na dzień 30 września 2017 roku, również byłyby naruszone. W związku z tym Jednostka Dominująca przeklasyfikował całe zobowiązanie z tytułu kredytów bankowych do zobowiązań krótkoterminowych. Kwota kredytów bankowych przeklasyfikowana do zobowiązań krótkoterminowych wyniosła 49,3 mln PLN.
- (4) Jednostka Dominująca zmieniła sposób prezentacji rozliczeń (wpływów i spłat) w ramach umowy faktoringowej. Obecnie wpływy oraz spłaty prezentowane są w ramach działalności finansowej (szykiem rozłącznym). We wcześniejszych okresach zarówno wpływy, jak i wypływy prezentowane były w działalności operacyjnej (per saldo) w zmianie stanu zobowiązań krótkoterminowych.

W związku z tym dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku, zostały odpowiednio przekształcone retrospektywnie.

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

### Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017 dane opublikowane	zapasy	razem korekty	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017 dane przekształcone retrospektywnie
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	222 855		0	222 855
Koszt własny sprzedaży	(185 002)	(5 902)	(5 902)	(190 904)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>37 853</b>	<b>(5 902)</b>	<b>(5 902)</b>	<b>31 951</b>
Koszty sprzedaży	(24 385)		0	(24 385)
Koszty zarządu	(11 770)		0	(11 770)
Pozostałe przychody operacyjne	1 894		0	1 894
Pozostałe koszty operacyjne	(366)		0	(366)
Odwroćenie straty (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	0		0	0
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>3 227</b>	<b>(5 902)</b>	<b>(5 902)</b>	<b>(2 675)</b>
Przychody finansowe	6		0	6
Koszty finansowe	(4 495)		0	(4 495)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(1 261)</b>	<b>(5 902)</b>	<b>(5 902)</b>	<b>(7 163)</b>
Podatek dochodowy	1 333		0	1 333
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0			0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	71	(5 902)	(5 902)	(5 831)
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>71</b>	<b>(5 902)</b>	<b>(5 902)</b>	<b>(5 831)</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>				
<b>Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku</b>				
Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających	-416		0	(416)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	79		0	79
<b>Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku razem</b>	<b>(337)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(337)</b>
<b>Pozycje które nie zostaną przeniesione do wyniku</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje które nie zostaną przeniesione do wyniku razem</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>	<b>(337)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(337)</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy razem</b>	<b>(266)</b>	<b>(5 902)</b>	<b>(5 902)</b>	<b>(6 168)</b>
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>71</b>	<b>(5 902)</b>	<b>(5 902)</b>	<b>(5 831)</b>
Przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	71	(5 902)	(5 902)	(5 831)
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy</b>	<b>(266)</b>	<b>(5 902)</b>	<b>(5 902)</b>	<b>(6 168)</b>
Przynależne akcjonariuszom jednostki dominującej	(266)	(5 902)	(5 902)	(6 168)

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 30.09.2017 dane opublikowane	kredyty	zapasy	wynagrodzenia	razem korekty	Stan na 30.09.2017 dane przekształcone retrospektywnie
<b>AKTYWA</b>						
<b>I Aktywa trwałe</b>						
I.1 Rzeczowe aktywa trwałe	198 042				0	198 042
I.2 Wartości niematerialne i prawne	47 309				0	47 309
I.3 Aktywa dostępne do sprzedaży	0				0	0
I.4 Pozostałe aktywa	9 112				0	9 112
I.5 Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 316				0	6 316
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>260 780</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>260 780</b>
<b>II Aktywa obrotowe</b>						
II.1 Zapasy	83 840		-30 237		-30 237	53 604
II.2 Należności z tytułu dostaw i usług	57 007				0	57 007
II.3 Pożyczki i należności własne	0				0	0
II.4 Bieżące aktywa podatkowe	0				0	0
II.5 Pozostałe aktywa	9 997				0	9 997
II.6 Pozostałe aktywa finansowe	0				0	0
II.7 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 266				0	1 266
II.8 Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0				0	0
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>152 110</b>	<b>0</b>	<b>-30 237</b>	<b>0</b>	<b>-30 237</b>	<b>121 874</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>412 890</b>	<b>0</b>	<b>-30 237</b>	<b>0</b>	<b>-30 237</b>	<b>382 654</b>

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 30.09.2017 dane opublikowane	kredyty	zapasy	wynagrodzenia	razem korekty	Stan na 30.09.2017 dane przekształcone retrospektywnie
<b>PASYWA</b>						
<b>I Kapitał własny</b>						
I.1 Wyemitowany kapitał akcyjny	500				0	500
I.2 Nadwyżka ze sprzedaży akcji	0				0	0
I.3 Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	-1 251				0	-1 251
I.4 Kapitał zapasowy	120 499				0	120 499
I.5 Kapitał rezerwowy	10 000				0	10 000
I.6 Zyski zatrzymane	73 263		-30 237	-2 558	-32 795	40 469
I.7 Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>203 011</b>	<b>0</b>	<b>-30 237</b>	<b>-2 558</b>	<b>-32 795</b>	<b>170 216</b>
<i>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>203 011</i>	<i>0</i>	<i>-30 237</i>	<i>-2 558</i>	<i>-32 795</i>	<i>170 216</i>
<b>II Zobowiązania długoterminowe</b>						
II.1 Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	49 374	-49 374			-49 374	0
II.2 Pozostałe zobowiązania	1 516				0	1 516
II.3 Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	341				0	341
II.4 Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	8 833				0	8 833
II.5 Zobowiązania z tytułu leasingu	3 130				0	3 130
II.6 Przychody przyszłych okresów	759				0	759
II.7 Pozostałe zobowiązania finansowe	1 796				0	1 796
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>65 750</b>	<b>-49 374</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-49 374</b>	<b>16 376</b>
<b>III Zobowiązania krótkoterminowe</b>						
III.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	70 621				0	70 621
III.2 Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	50 194	49 374			49 374	99 568
III.3 Pozostałe zobowiązania finansowe	0				0	0
III.4 Bieżące zobowiązania podatkowe	50				0	50

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 30.09.2017 dane opublikowane	kredyty	zapasy	wynagrodzenia	razem korekty	Stan na 30.09.2017 dane przekształcone retrospektywnie
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	0				0	0
III.6 Przychody przyszłych okresów	0				0	0
III.7 Zobowiązania z tytułu leasingu	1 870				0	1 870
III.8 Pozostałe zobowiązania	21 396			2 558	2 558	23 954
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży					0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>144 130</b>	<b>49 374</b>	<b>0</b>	<b>2 558</b>	<b>51 932</b>	<b>196 062</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>412 890</b>	<b>0</b>	<b>-30 237</b>	<b>0</b>	<b>-30 237</b>	<b>382 654</b>

### Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

LP	Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	Okres zakończony 30.09.2017 opublikowane	zapasy	faktoring	razem korekty	Okres zakończony 30.09.2017 dane przekształcone retrospektywnie
<b>I.</b>	<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>					
I.01	Zysk brutto za rok obrotowy	(1 261)	(5 902)		(5 902)	(7 163)
I.02	Korekty:	11 983	5 902	(6)	5 896	17 879
I.03	Amortyzacja	20 820			0	20 820
I.04	(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	0			0	0
I.05	Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	3 851			0	3 851
I.06	Zysk/(strata) ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(1 373)			0	(1 373)
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	(4 376)	5 902		5 902	1 526
I.11	(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(17 025)			0	(17 025)
I.12	Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	10 924		(6)	(6)	10 918
I.13	Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(0)			0	(0)
I.14	Zwiększenie/(zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	486			0	486
I.15	Podatek zapłacony	(686)			0	(686)
I.16	Inne korekty	(639)			0	(639)
	<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>10 722</b>	<b>0</b>	<b>(6)</b>	<b>(6)</b>	<b>10 716</b>
<b>II.</b>	<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>					
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

LP	Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	Okres zakończony 30.09.2017 opublikowane	zapasy	faktoring	razem korekty	Okres zakończony 30.09.2017 dane przekształcone retrospektywnie
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	(11 598)			0	(11 598)
II.07	Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	2 451			0	2 451
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
	<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności inwestycyjnej</b>	<b>(9 147)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(9 147)</b>
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>				<b>0</b>	<b>0</b>
III.01	Wpływy z tytułu umowy faktoringowej	0		113	113	113
III.02	Płatności z tytułu kosztów emisji/umorzenia akcji	0			0	0
III.03	Wpływy z pożyczek i kredytów bankowych	7 347			0	7 347
III.04	Wpływy z dotacji rządowych	0			0	0
III.05	Splata pożyczek i kredytów bankowych	(7 081)			0	(7 081)
III.06	Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 210)			0	(1 210)
III.07	Splaty finansowania w ramach umowy faktoringowej			(108)	(108)	(108)
III.08	Odsetki zapłacone	(3 872)			0	(3 872)
	<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności finansowej</b>	<b>(4 815)</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>(4 810)</b>
<b>IV.</b>	<b>Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(3 241)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(3 242)</b>
V.	Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0			0	0
<b>VI.</b>	<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego</b>	<b>4 507</b>			<b>0</b>	<b>4 507</b>
<b>VII.</b>	<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego</b>	<b>1 266</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 266</b>

## 10. Objąsnienia 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 9 miesięcy 2018 roku

W dniu 20 lipca 2018 roku Spółka otrzymała wykonane na zlecenie Spółki wycenę składników majątku trwałego Spółki oraz Spółek zależnych obejmującą wycenę nieruchomości oraz rzeczy ruchomych. Obydwie wyceny wskazują iż sumaryczna wartość składników majątku trwałego Spółki oraz Spółek zależnych wynosi 314.991.000 PLN (wartość nieruchomości - 156.743.000 PLN, wartość rzeczy ruchomych 158.248.000 PLN). Wycena została sporządzona w celu przygotowania się spółki do konwersji zadłużenia kredytowego i związanej z tym renegocjacji warunków umów kredytowych przypadających do spłaty w roku 2019.

W dniu 26 lipca 2018 roku Zarząd Spółki Dominującej podjął uchwałę o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych Spółki, w tym badania możliwości dokonania strategicznych zmian struktury bilansu lub struktury własnościowej Spółki. Zarząd zakłada, że w wyniku tego procesu może (lecz nie musi) podjąć decyzję o rozpoczęciu działań w celu pozyskania nowego, większościowego lub znaczącego inwestora (w tym branżowego lub private equity) lub zbycia jednego lub większej liczby istotnych aktywów spółki. Libet szuka możliwości dalszego rozwoju i tym samym zwiększenia swojej wartości, dlatego też Spółka zdecydowała się na przegląd opcji strategicznych. Libet chce sprawdzić możliwości rynkowe i ich wpływ na dalszy rozwój Spółki.

Dodatkowo Grupa konsekwentnie rozwijała ofertę w zakresie produktów Premium oraz poszerzyła o nowe produkty komplementarne Libet Light – bogata gama łatwych w montażu i komfortowych w użytkowaniu opraw świetlnych oraz nowoczesnych akcesoriów oraz Libet Water – system nowatorskich, modułowych skrzynek do rozsączania i retencji wody deszczowej. Dodatkowo Grupa konsekwentnie rozwijała asortyment, którego wzornictwo jest inspirowane kształtami występującym w przyrodzie – plastry miodu, trapezy oraz koła, a także intensyfikowała swoje działania w



sferze produktów ECO. Działania Grupy również skupiały się na optymalizacji oferty produktowej do oczekiwań i potrzeb klienta, mając na uwadze zmieniające się preferencje konsumentów.

Grupa nadal rozwijała wiodący kanał dystrybucji – Autoryzowane Punkty Sprzedaży Libet Platinum poprzez profesjonalne wsparcie, optymalizację oraz ujednoczenie wszystkich punktów. Dodatkowo Libet skupił swoje działania w kanale Libet Platinum polegające na wykorzystaniu potencjału tkwiącego w produktach Top Premium oraz nowościach. Libet również rozwijał dedykowany kanał sprzedaży za pośrednictwem dużych sieci sklepów DIY (z ang. Do It Yourself – Zrób to sam), wprowadzając nowe produkty z oferty Premium, uzupełniając dotychczasową ofertę produktów przemysłowych.

Jednocześnie Grupa Kapitałowa Libet skupiła się na udoskonaleniu organizacji poprzez efektywne zarządzanie łańcuchem dostaw oraz optymalizację w zakresie logistyki, dzięki czemu odbiorcy mogą polegać na kompleksowej obsłudze w jednym miejscu – problemy są rozwiązywane szybciej i efektywniej.

### **13. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty**

Do dnia publikacji niniejszego raportu tj. w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 29 listopada 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 9 miesięcy zakończony 30.09.018	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.017
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	5 423	5 130	5 130
Zwiększenie	677	772	0
Wykorzystanie	0	0	3
Rozwiązanie	4 534	479	207
<b>Odpis aktualizujący na dzień 30 września/31 grudnia</b>	<b>1 566</b>	<b>5 423</b>	<b>4 920</b>

---

## **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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku nie dokonywano istotnych sprzedaży rzeczowego majątku trwałego.

## **20. Poczynione zobowiązania do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

Na koniec okresu zakończonego 30 września 2018 roku, jak również na koniec okresu zakończonego 30 września 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 regularnie spłacała wymagalne raty kredytów na dzień 30 września 2018 roku. Jednostka Dominująca w ramach posiadanych umów kredytowych zobowiązana jest do przestrzegania m.in szeregu wskaźników finansowych związanych z bieżącą sytuacją finansową Spółki. Dostępność finansowania uzależniona jest spełnienia wymogów tych wskaźników na kolejne dni bilansowe.

Na dzień 30 września 2018 roku, w wyniku dokonanych na koniec roku 2017 korekt dotyczą obniżenia wartości zapasów, opisanych w sprawozdaniu finansowym za 2017 rok, utrzymane zostały zidentyfikowane w 2017 naruszenia warunków umów kredytowych w zakresie spełnienia określonych poziomów wskaźników finansowych przez Spółkę (kovenantów), których sposób wyliczania opiera się za okres ostatnich 12 miesięcy krocząco. Spółka nie spełniła wskaźników finansowych w następujących bankach:

- BZ WBK SA
- ING Bank SA

- MBANK SA

- PKO BO SA

Niedopelnienie w/w wskaźników zaskutkowało zaklasyfikowaniem całości długu z tyt. kredytów i pożyczek bankowych do pozycji zobowiązań krótkoterminowych.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 9 miesięcy 2018 roku Grupa nie udzielała gwarancji ani poręczeń.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 notce.

#### **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, znajdują się w Notce 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.

Od 1 stycznia 2016 roku Grupa zaprzestała stosowania rachunkowości zabezpieczeń ze względu na jej nieefektywność.

## 28. Instrumenty finansowe

### 28.1. Charakterystyka instrumentów pochodnych

	Na dzień 30.09.2018	Na dzień 31/12/2017	Na dzień 30.09.2017	Wartość nominalna	Wycena przez	Data zakończenia transakcji
<b>Instrumenty pochodne zabezpieczające</b>						
<b>przepływy pieniężne</b>	<b>932</b>	<b>1 321</b>	<b>1 545</b>	<b>78 000</b>		
Transakcja typu IRS - zabezpieczenie przepływów z tytułu długoterminowych kredytów bankowych	932	1 321	1 545	78 000	kapitał	Wrzesień 2019
<b>Instrumenty przeznaczone do obrotu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			
<b>Razem instrumenty pochodne</b>	<b>932</b>	<b>1 321</b>	<b>1 545</b>	<b>78 000</b>		
w tym długoterminowe	932	1 321	1 545			
w tym krótkoterminowe	0	0	0			
aktywa finansowe	0	0	0			
zobowiązania finansowe	932	1 321	1 545			

W okresie zakończonym 30 września 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 30/09/2018	zakończony 31/12/2017		
Swapy stóp procentowych	Zobowiązania (wyznaczone do zabezpieczenia): 932	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 30/09/2018	Na dzień 31/12/2017	Na dzień 30/09/2017
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Udziały i akcje	0	0	0
<b>Pożyczki i należności</b>	<b>28 191</b>	<b>39 341</b>	<b>57 007</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	28 191	39 341	57 007
Pożyczki	0	0	0
<b>Instrumenty pochodne zabezpieczające</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>628</b>	<b>1 073</b>	<b>1 266</b>
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>28 819</b>	<b>40 414</b>	<b>58 273</b>
Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Na dzień 30/09/2018	Na dzień 31/12/2017	Na dzień 30/09/2017
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>0</b>	<b>168</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>1 086 965</b>	<b>169 417</b>	<b>172 698</b>
Kredyty i pożyczki	93 506	96 471	99 568
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	44 749	70 295	70 621
Zobowiązania z tytułu środków trwałych	946 942	766	741
Zobowiązania z tytułu przekształcenia prawa wieczystego użytkowania gruntów	1 768	1 885	1 768
<b>Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSR 39</b>	<b>16 243</b>	<b>13 351</b>	<b>17 116</b>
<b>Instrumenty pochodne zabezpieczające</b>	<b>932</b>	<b>1 321</b>	<b>1 544</b>
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>1 104 139</b>	<b>184 257</b>	<b>191 358</b>

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 30 września 2018 roku, 31 grudnia 2017 roku i 30 września 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 30 września 2018 roku

Na dzień 30 września 2018 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Udziały i akcje	0	0	0
<b>Pożyczki i należności</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28 191</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0	28 191
Pożyczki	0	0	0
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>628</b>
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28 819</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 086 965</b>
Kredyty i pożyczki	0	0	93 506
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	44 749
Zobowiązania z tytułu środków trwałych	0	0	946 942
Zobowiązania z tytułu przekształcenia prawa wieczystego użytkowania gruntów	0	0	1 768
<b>Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSR 39</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16 243</b>
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	932	0
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>0</b>	<b>932</b>	<b>1 103 207</b>

Okres zakończony 31 grudnia 2017 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Udziały i akcje	0	0	0
<b>Pożyczki i należności</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>39 341</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0	39 341
Pożyczki	0	0	0
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 073</b>
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40 413</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>169 417</b>
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
<b>Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSR 39</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 351</b>
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	1 321	0
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>0</b>	<b>1 321</b>	<b>182 768</b>

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 28 września 2018 roku, do dnia 29 listopada 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 9 miesięcy zakończonych 30 września 2018 roku tj. na dzień 29 września 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%
<b>RAZEM</b>	<b>50 000 000,00</b>	<b>100%</b>	<b>50 000 000,00</b>	<b>100%</b>

\*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 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 śródrocznym 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 4,8%, w IV kwartale oraz w I, II kwartale roku 2019 r., szacuje się, że poziom PKB będzie stopniowo obniżać się do tempa wzrostu potencjalnego (3,4-3,6%). Głównym motorem tak wysokiego poziomu będzie zwiększenie roli inwestycji we wroście gospodarczym, dodatnia dynamika nakładów środków brutto oraz spożycie indywidualne napędzane optymizmem gospodarstw domowych oraz poprawą sytuacji na rynku pracy. W najbliższych kwartałach nastąpi zwiększenie roli inwestycji. Szacuje się, że inwestycje publiczne pozostaną mocne w II połowie 2018 i 2019r. i to one powinny być głównym czynnikiem zmiany struktury wzrostu PKB. Spodziewana jest łączna dynamika nakładów inwestycyjnych w całym 2018 roku na poziomie 6-6,5% r/r, w roku 2019 – 5,6%. Przyspieszenie inwestycji będzie spowodowane wysokim poziomem wykorzystania zdolności -produkcyjnych w przedsiębiorstwach, niskimi stopami procentowymi. Niskie stopy procentowe będą sprzyjały ponoszeniu ryzyka związanego z nowymi inwestycjami. Średnie prognozy inflacji na 2018 rok są na poziomie 1,8% stymulowane przez presję kosztową związaną z jednostkowymi kosztami pracy oraz cenami surowców energetycznych. W 2019 roku szacuje się, że inflacja wzrośnie do poziomu 2,7-3,2% co w konsekwencji może spowodować ograniczenie siły nabywczej konsumentów. Wzrost inflacji będzie przede wszystkim spowodowany planowanymi podwyżkami cen energii, materiałów budowlanych oraz wzrostem wynagrodzeń.

Sytuacja w budownictwie: W IV kwartale 2018 roku oraz w 2019 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. Wg danych GUS w okresie styczeń – październik 2018 roku oddano do użytkowania 146 000 tys. mieszkań, jest to o 3,1% więcej mieszkań niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Dodatkowo odnotowano wzrost liczby mieszkań, których budowę rozpoczęto (194 000 tys. mieszkań, wzrost o 9,5% r/r) oraz liczby mieszkań którym wydano pozwolenia lub dokonano zgłoszenia z projektem budowlanym (218 000 tys. mieszkań, wzrost o 2,2%

---

r/r), co jest pozytywnym wynikiem i powinno korzystnie wpłynąć na rozwój sektora kostki brukowej. Czynniki, które mogą ograniczyć wzrost w budownictwie w IV kwartale 2018 r. oraz w 2019 r. roku może być niedobór pracowników w budownictwie oraz rosnące ceny materiałów oraz terenów budowlanych. Produkcja budowlano-montażowa w okresie styczeń – wrzesień 2018 r wzrosła o 20,2% r/r., w efekcie przyśpieszenia realizacji kontraktów infrastrukturalnych związanych między innymi ze wzrostem wykorzystywania środków unijnych. Z uwagi na wcześniejsze opóźnienia w ogłaszaniu przetargów publicznych, w najbliższych kwartałach spodziewana jest większa intensyfikacja prac w sektorze budowlanym.

- Ceny surowców i ceny sprzedaży: w nawiązaniu do wywiadów z producentami kostki brukowej w 2018r. oraz w 2019 r. 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 5-7%, w 2019 r. roku przewidywane jest podobne tempo wzrostu rynku. Ceny surowców w okresie styczeń –październik były w tendencji wzrostowej, jednakże w dwóch kolejnych kwartałach szacuje się, że wzrosty podstawowych cen surowców do produkcji kostki brukowej wyhamują i będą niższe niż wzrosty cen kostki brukowej.

### 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, 29 listopada 2018 roku

# **LIBET S.A.**

**Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku  
sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości**

**Listopad 2018**

## BILANS na dzień 30 września 2018

### Aktywa

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017 przekształcone retrospektywnie
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>253 201 961,63</b>	<b>255 488 197,03</b>	<b>256 166 296,87</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>31 144 611,92</b>	<b>29 832 753,37</b>	<b>30 570 812,71</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 091 569,13	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	28 053 042,79	29 832 753,37	30 570 812,71
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>190 883 953,48</b>	<b>193 805 245,21</b>	<b>191 455 352,51</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>183 642 997,59</b>	<b>185 209 593,50</b>	<b>185 890 732,48</b>
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	42 376 350,29	42 563 158,97	42 770 420,29
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	65 912 306,89	67 036 717,79	67 923 218,96
c	urządzenia techniczne i maszyny	53 155 343,22	54 182 563,67	53 939 479,90
d	środki transportu	553 595,49	586 157,80	779 277,43
e	inne środki trwałe	21 645 401,70	20 840 995,27	20 478 335,90
<b>2</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>4 577 777,49</b>	<b>4 359 670,17</b>	<b>3 000 156,49</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>2 663 178,40</b>	<b>4 235 981,54</b>	<b>2 564 463,54</b>
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>19 702 075,99</b>	<b>19 702 075,99</b>	<b>19 702 075,99</b>
<b>1</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>19 702 075,99</b>	<b>19 702 075,99</b>	<b>19 702 075,99</b>
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
<b>4</b>	<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>11 471 320,24</b>	<b>12 148 122,46</b>	<b>14 438 055,66</b>
<b>1</b>	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>4 897 233,81</b>	<b>5 045 894,61</b>	<b>5 325 894,53</b>
<b>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>6 574 086,43</b>	<b>7 102 227,85</b>	<b>9 112 161,13</b>
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>79 535 661,41</b>	<b>92 363 411,25</b>	<b>122 227 416,55</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>37 672 649,56</b>	<b>44 817 105,76</b>	<b>53 474 968,61</b>
1	Materiały	5 888 908,90	7 018 828,28	7 255 035,05
2	Półprodukty i produkty w toku	419 768,44	0,00	525 231,32

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017 przekształcone retrospektywnie
3	Produkty gotowe	24 383 661,60	25 732 501,24	31 563 315,67
4	Towary	6 613 060,82	9 794 440,19	9 498 954,44
5	Zaliczki na dostawy	367 249,80	2 271 336,05	4 632 432,13
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>37 027 197,68</b>	<b>41 571 791,41</b>	<b>61 606 790,57</b>
<b>1</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>4 339 054,65</b>	<b>3 515 159,28</b>	<b>10 276 007,81</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 649 407,04	3 515 159,28	6 174 143,50
	- do 12 miesięcy	3 649 407,04	3 515 159,28	6 174 143,50
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b	inne	689 647,61	0,00	4 101 864,31
<b>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>3</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>32 688 143,03</b>	<b>38 056 632,13</b>	<b>51 330 782,76</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	27 220 027,52	35 667 767,56	49 438 943,47
	- do 12 miesięcy	27 220 027,52	35 667 767,56	49 438 943,47
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	346 692,09	0,00
c	inne	5 468 115,51	2 042 172,48	1 891 839,29
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>563 726,62</b>	<b>1 213 342,96</b>	<b>1 233 637,15</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>563 726,62</b>	<b>1 213 342,96</b>	<b>1 233 637,15</b>
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	563 726,62	1 213 342,96	1 233 637,15
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	563 726,62	1 213 342,96	1 233 637,15
	- 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
<b>2</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>4 272 087,55</b>	<b>4 761 171,12</b>	<b>5 912 020,22</b>
<b>V</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>332 737 623,03</b>	<b>347 851 608,28</b>	<b>378 393 713,42</b>

## Pasywa

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017 przekształcone retrospektywnie
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>85 350 121,98</b>	<b>75 539 439,72</b>	<b>89 143 181,48</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00	500 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	101 304 804,55	110 675 665,35	110 675 665,40
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	(482 393,57)	(934 033,64)	(1 251 305,82)
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(35 331 331,19)	(35 331 331,19)	(35 331 331,19)
VI	Zysk (strata) netto	9 359 042,19	(9 370 860,80)	4 550 153,09
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>247 387 501,05</b>	<b>272 312 168,56</b>	<b>289 250 531,95</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	8 717 248,58	8 856 396,38	9 155 051,84
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 272 229,35	8 411 377,15	8 833 211,52
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	7 099 694,08	6 715 945,51	6 442 442,30
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	7 099 694,08	6 715 945,51	6 442 442,30
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	5 331 944,08	4 948 195,51	4 674 692,30
d	inne	1 767 750,00	1 767 750,00	1 767 750,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	167 913 133,28	187 357 211,40	201 273 946,58
1	Wobec jednostek powiązanych	3 254 871,52	3 755 727,03	6 489 542,13
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 254 871,52	3 744 657,03	6 489 542,13
	- do 12 miesięcy	3 254 871,52	3 744 657,03	6 489 542,13
	- 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	163 165 209,63	182 684 574,23	193 765 601,15
a	kredyty i pożyczki	93 506 038,48	96 471 277,89	100 080 294,87
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	1 869 797,08
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	44 323 774,68	69 724 673,05	69 834 798,12
	- do 12 miesięcy	44 323 774,68	69 724 673,05	69 834 798,12
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	1 328 986,30	83 983,72	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00

Libet S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku  
 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017 przekształcone retrospektywnie
g	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	8 022 528,38	3 296 444,90	4 761 133,94
h	z tytułu wynagrodzeń	2 750 736,20	2 140 388,91	2 562 511,20
i	inne	11 449 370,66	9 184 030,83	14 657 065,93
<b>4</b>	<b>Fundusze specjalne</b>	<b>1 493 052,13</b>	<b>916 910,14</b>	<b>1 018 803,30</b>
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>63 657 425,11</b>	<b>69 382 615,27</b>	<b>72 379 091,24</b>
1	Ujemna wartość firmy	61 731 866,35	68 871 776,23	71 251 746,19
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 925 558,76	510 839,04	1 127 345,05
	- długoterminowe	1 406 506,11	488 564,88	1 105 070,89
	- krótkoterminowe	519 052,65	22 274,16	22 274,16
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>332 737 623,03</b>	<b>347 851 608,28</b>	<b>378 393 713,43</b>



**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)**  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres	
		1.01.-30.09.2018	Stan na 30.09.2017 dane przekształcone retrospektywnie
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>139 016 075,22</b>	<b>214 256 285,10</b>
	- od jednostek powiązanych	16 000 091,19	14 720 535,21
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	120 443 544,88	189 236 294,37
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	409 575,77	-4 567 800,09
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-47 568,80	479 558,93
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	18 210 523,37	29 108 231,89
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>140 479 278,05</b>	<b>224 064 048,63</b>
I	Amortyzacja	7 888 356,60	19 219 864,60
II	Zużycie materiałów i energii	57 141 554,55	102 934 252,43
III	Usługi obce	27 933 468,67	40 766 995,89
IV	Podatki i opłaty, w tym:	3 835 634,33	3 325 756,12
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	19 128 311,44	20 487 455,76
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 190 122,27	4 777 257,05
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	3 383 326,32	5 979 998,10
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 978 503,87	26 572 468,68
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-1 463 202,83</b>	<b>-9 807 763,53</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>12 400 227,84</b>	<b>8 907 115,66</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	296 674,64	1 372 843,57
II	Dotacje	10 329,42	1 089,72
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	12 093 223,78	7 533 182,37
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>283 599,75</b>	<b>87 393,01</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	283 599,75	87 393,01
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>10 653 425,26</b>	<b>-988 040,88</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>8 732 245,03</b>	<b>8 025 825,61</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	5 133 525,18	8 019 724,23
a	od jednostek powiązanych, w tym:	5 133 525,18	8 019 724,23
	- 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:	40 400,85	6 101,38
	- 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	3 558 319,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>10 017 115,09</b>	<b>4 484 910,23</b>
I	Odsetki, w tym:	4 852 329,81	4 006 432,23
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00

*Libet S.A.*  
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku  
Zestawienie zmian w kapitale własnym

---

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	5 164 785,28	478 478,00
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>9 368 555,20</b>	<b>2 552 874,51</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>9 513,01</b>	<b>-1 997 278,58</b>
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>9 359 042,19</b>	<b>4 550 153,09</b>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku**

Lp.	Tytuł	1.01.-30.09.2018	1.01.-30.09.2017
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>75 539 439,72</b>	<b>110 766 718,08</b>
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	-26 714 865,04
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>75 539 439,72</b>	<b>84 051 853,04</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>500 000,00</b>	<b>500 000,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
-	podwyższenie kapitału	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>500 000,00</b>	<b>500 000,00</b>
<b>2</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>110 675 665,35</b>	<b>114 320 108,11</b>
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-9 370 860,80	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	6 355 557,24
-	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	6 355 557,24
-	podwyższenie kapitału	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	9 370 860,80	-10 000 000,00
-	wydzielenie kapitału rezerwowego	0,00	-10 000 000,00
-	pokrycia straty	9 370 860,80	0,00
<b>2.2.</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>101 304 804,56</b>	<b>110 675 665,40</b>
<b>3</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>-934 033,64</b>	<b>-1 792 481,12</b>
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	451 640,07	541 175,30
a	zwiększenie (z tytułu)	451 640,07	541 175,30
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>3.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>-482 393,57</b>	<b>-1 251 305,82</b>
<b>4</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>0,00</b>
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	10 000 000,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>4.2.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>10 000 000,00</b>
<b>5</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-44 702 191,99</b>	<b>-2 260 908,91</b>
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	6 355 557,24
-	przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	-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
b	zmniejszenie (z tytułu)	9 370 860,80	0,00

Lp.	Tytuł	1.01.-30.09.2018	1.01.-30.09.2017
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	9 370 860,80	0,00
<b>5.6.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-35 331 331,19</b>	<b>-35 331 331,19</b>
<b>5.7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-35 331 331,19</b>	<b>-35 331 331,19</b>
<b>6</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>9 359 042,19</b>	<b>4 550 153,09</b>
a	zysk netto	9 359 042,19	10 452 163,37
b	korekta zysku netto		-5 902 010,29
c	strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00
d	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>85 350 121,99</b>	<b>89 143 181,47</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>85 350 121,99</b>	<b>89 143 181,47</b>

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku**

Tytuł	1.01.-30.09.2018	retrospektywnie przekształcone dane porównawcze 1.01.-30.09.2017
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>9 359 042,19</b>	<b>4 550 153,09</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-1 514 453,78</b>	<b>6 239 020,46</b>
Amortyzacja	7 888 356,60	19 219 864,60
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-935 097,75	-250 501,34
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-296 674,64	-1 372 843,57
Zmiana stanu rezerw	-139 147,80	-1 838 513,96
Zmiana stanu zapasów	7 144 456,20	1 624 569,96
Zmiana stanu należności	5 234 241,34	-17 907 825,75
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-15 972 543,09	13 275 386,48
Zmiana stanu rozliczeń międzykresowych	2 580 605,52	628 793,94
Inne korekty	-7 018 650,17	-7 139 909,88
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>7 844 588,41</b>	<b>10 789 173,55</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wpływy</b>	<b>5 389 204,87</b>	<b>2 450 793,48</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	945 327,30	2 450 793,48
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	4 443 877,57	0,00
w jednostkach powiązanych	4 443 877,57	0,00
odsetki	0,00	0,00
spłata udzielonych pożyczek	0,00	0,00
dywidendy i udziały w zyskach	4 443 877,57	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
spłata 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	0,00
<b>Wydatki</b>	<b>3 994 791,98</b>	<b>12 119 908,91</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 994 791,98	11 128 829,66
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	0,00	991 079,25
w jednostkach pozostałych	0,00	991 079,25
zapłacone zaliczki na poczet zakupu środków trwałych	0,00	991 079,25
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>1 394 412,89</b>	<b>-9 669 115,43</b>

<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>28 533 945,01</b>	<b>7 346 945,60</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	3 075 668,56	7 346 945,60
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe - umowa faktoringowa	25 458 276,45	0,00
<b>Wydatki</b>	<b>38 422 562,65</b>	<b>12 162 413,34</b>
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	6 254 494,45	7 080 672,46
Koszty emisji papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych - umowa faktoringowa	26 072 832,85	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 989 134,69	1 209 922,36
Odsetki	4 106 100,66	3 871 818,52
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-9 888 617,64</b>	<b>-4 815 467,74</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>-649 616,34</b>	<b>-3 695 409,61</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-649 616,34</b>	<b>-3 695 409,61</b>
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:	563 726,62	1 233 637,15
o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	13 132,32

## **DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

### **1.1. Informacje ogólne**

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki Libet S.A. obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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 Kazimierza Michalczyka 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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 30 września 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 dniu 20 lipca 2018 roku Spółka otrzymała wykonane na zlecenie Spółki wycenę składników majątku trwałego Spółki oraz Spółek zależnych obejmującą wycenę nieruchomości oraz rzeczy ruchomych. Obydwie wyceny wskazują iż sumaryczna wartości składników majątku trwałego Spółki oraz Spółek zależnych wynosi 314.991.000 PLN (wartość nieruchomości - 156.743.000 PLN, wartość rzeczy ruchomych 158.248.000 PLN). Wycena została sporządzona w celu przygotowania się spółki do konwersji zadłużenia kredytowego i związanej z tym renegocjacji warunków umów kredytowych przypadających do spłaty w roku 2019.

W dniu 26 lipca 2018 roku Zarząd Spółki Dominującej podjął uchwałę o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych Spółki, w tym badania możliwości dokonania strategicznych zmian struktury bilansu lub struktury własnościowej Spółki. Zarząd zakłada, że w wyniku tego procesu może (lecz nie musi) podjąć decyzję o rozpoczęciu działań w celu pozyskania nowego, większościowego lub znaczącego inwestora (w tym branżowego lub private equity) lub zbycia jednego lub większej liczby istotnych aktywów spółki. Libet szuka możliwości dalszego rozwoju i tym samym zwiększenia swojej wartości, dlatego też Spółka zdecydowała się na przegląd opcji strategicznych. Libet chce sprawdzić możliwości rynkowe i ich wpływ na dalszy rozwój Spółki.

Dodatkowo Grupa konsekwentnie rozwijała ofertę w zakresie produktów Premium oraz poszerzyła o nowe produkty komplementarne Libet Light – bogata gama łatwych w montażu i komfortowych w użytkowaniu opraw świetlnych oraz nowoczesnych akcesoriów oraz Libet Water – system nowatorskich, modułowych skrzynek do rozsączania i retencji wody deszczowej. Dodatkowo Grupa konsekwentnie rozwijała asortyment, którego wzornictwo jest inspirowane kształtami występującym w przyrodzie – plasty miodu, trapezy oraz koła, a także intensyfikowała swoje działania w



sferze produktów ECO. Działania Grupy również skupiały się na optymalizacji oferty produktowej do oczekiwań i potrzeb klienta, mając na uwadze zmieniające się preferencje konsumentów.

Grupa nadal rozwijała wiodący kanał dystrybucji – Autoryzowane Punkty Sprzedaży Libet Platinum poprzez profesjonalne wsparcie, optymalizację oraz ujednoczenie wszystkich punktów. Dodatkowo Libet skupił swoje działania w kanale Libet Platinum polegające na wykorzystaniu potencjału tkwiącego w produktach Top Premium oraz nowościach. Libet również rozwijał dedykowany kanał sprzedaży za pośrednictwem dużych sieci sklepów DIY (z ang. Do It Yourself – Zrób to sam), wprowadzając nowe produkty z oferty Premium, uzupełniając dotychczasową ofertę produktów przemysłowych.

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

W opinii Zarządu Spółki, w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2018 roku, nie miały miejsca istotne zdarzenia poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu.

#### **1.7. Objąsnienia 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 30 września 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 30/09/2018 TPLN	Okres zakończony 31/12/2017 TPLN	Okres zakończony 30/09/2017 TPLN
<b>Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia</b>	<b>5 423</b>	<b>5 130</b>	<b>5 130</b>
Zwiększenie	0	772	0
Wykorzystanie	0	0	3
Rozwiązanie	4 450	479	207
<b>Odpis aktualizujący na dzień 30 września/31 grudnia</b>	<b>973</b>	<b>5 423</b>	<b>4 920</b>

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku nie wystąpiły zmiany w stanie rezerw.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku Spółka zmniejszyła aktywo z tytułu podatku odroczonego 149 tys zł z tytułu różnic przejściowych, natomiast rezerwa na podatek odroczonego uległa zmniejszeniu o 139 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 3,9 mln zł, głównie na zakup urządzeń i maszyn produkcyjnych oraz na rozbudowę zakładów produkcyjnych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 30 września 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku, jak i w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 9 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 30.09.2017 opublikowane	zapasy	wynagrodzenia	razem korekty	Stan na 30.09.2017 przekształcone retrospektywnie
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>256 166 296,87</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>256 166 296,87</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>30 570 812,71</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>30 570 812,71</b>
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	30 570 812,71			0,00	30 570 812,71
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00			0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>191 455 352,51</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>191 455 352,51</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>185 890 732,48</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>185 890 732,48</b>
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	42 770 420,29			0,00	42 770 420,29
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	67 923 218,96			0,00	67 923 218,96
c	urządzenia techniczne i maszyny	53 939 479,90			0,00	53 939 479,90
d	środki transportu	779 277,43			0,00	779 277,43
e	inne środki trwałe	20 478 335,90			0,00	20 478 335,90
<b>2</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>3 000 156,49</b>			<b>0,00</b>	<b>3 000 156,49</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>2 564 463,54</b>			<b>0,00</b>	<b>2 564 463,54</b>
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>19 702 075,99</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>19 702 075,99</b>
<b>1</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>19 702 075,99</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>19 702 075,99</b>
a	w jednostkach powiązanych	19 702 075,99	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
	- 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
	- 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
<b>4</b>	<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>14 438 055,66</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>14 438 055,66</b>
<b>1</b>	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>5 325 894,53</b>			<b>0,00</b>	<b>5 325 894,53</b>
<b>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>9 112 161,13</b>			<b>0,00</b>	<b>9 112 161,13</b>
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>152 464 030,54</b>	<b>(30 236 613,99)</b>	<b>0,00</b>	<b>(30 236 613,99)</b>	<b>122 227 416,55</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>83 711 582,60</b>	<b>(30 236 613,99)</b>	<b>0,00</b>	<b>(30 236 613,99)</b>	<b>53 474 968,61</b>

1	Materiały	7 255 035,05			0,00	7 255 035,05
2	Półprodukty i produkty w toku	525 231,32			0,00	525 231,32
3	Produkty gotowe	61 799 929,66	(30 236 613,99)		(30 236 613,99)	31 563 315,67
4	Towary	9 498 954,44			0,00	9 498 954,44
5	Zaliczki na dostawy	4 632 432,13			0,00	4 632 432,13
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>61 606 790,57</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>61 606 790,57</b>
<b>1</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>10 276 007,81</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10 276 007,81</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 174 143,50	0,00	0,00	0,00	6 174 143,50
	- do 12 miesięcy	6 174 143,50			0,00	6 174 143,50
	- powyżej 12 miesięcy	0,00			0,00	0,00
b	inne	4 101 864,31			0,00	4 101 864,31
<b>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	z tytułu dostaw i usług, 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
<b>3</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>51 330 782,76</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>51 330 782,76</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	49 438 943,47	0,00	0,00	0,00	49 438 943,47
	- do 12 miesięcy	49 438 943,47			0,00	49 438 943,47
	- powyżej 12 miesięcy	0,00			0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00			0,00	0,00
c	inne	1 891 839,29			0,00	1 891 839,29
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00			0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 233 637,15</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 233 637,15</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>1 233 637,15</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 233 637,15</b>
a	w jednostkach powiązanych	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
	- 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	1 233 637,15	0,00	0,00	0,00	1 233 637,15
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 233 637,15			0,00	1 233 637,15
	- 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
<b>2</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>5 912 020,22</b>			<b>0,00</b>	<b>5 912 020,22</b>
<b>V</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>408 630 327,41</b>	<b>(30 236 613,99)</b>	<b>0,00</b>	<b>(30 236 613,99)</b>	<b>378 393 713,42</b>

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2017 opublikowane	zapasy	wynagrodzenia	kredyty	razem korekty	Stan na 30.09.2017 przekształcone retrospektywnie
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>121 937 944,68</b>	<b>(30 236 613,99)</b>	<b>(2 558 149,21)</b>	<b>0,00</b>	<b>-32 794 763,20</b>	<b>89 143 181,48</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00				0,00	500 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	110 675 665,40				0,00	110 675 665,40
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	(1 251 305,82)				0,00	(1 251 305,82)
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	10 000 000,00				0,00	10 000 000,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(8 438 578,28)	(24 334 603,70)	(2 558 149,21)		-26 892 752,91	(35 331 331,19)
VI	Zysk (strata) netto	10 452 163,37	(5 902 010,29)			-5 902 010,29	4 550 153,09
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00				0,00	0,00
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>286 692 382,74</b>	<b>0,00</b>	<b>2 558 149,21</b>	<b>0,00</b>	<b>2 558 149,21</b>	<b>289 250 531,95</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	9 155 051,84	0,00	0,00	0,00	0,00	9 155 051,84
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 833 211,52				0,00	8 833 211,52
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	321 840,32	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
	- długoterminowe	0,00				0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00				0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	56 042 442,30	0,00	0,00	(49 600 000,00)	-49 600 000,00	6 442 442,30
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	56 042 442,30	0,00	0,00	(49 600 000,00)	-49 600 000,00	6 442 442,30
a	kredyty i pożyczki	49 600 000,00			(49 600 000,00)	-49 600 000,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00				0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	4 674 692,30				0,00	4 674 692,30
d	inne	1 767 750,00				0,00	1 767 750,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	149 115 797,36	0,00	2 558 149,21	49 600 000,00	52 158 149,21	201 273 946,58

<b>1</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>6 489 542,13</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6 489 542,13</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 489 542,13	0,00	0,00	0,00	0,00	6 489 542,13
	- do 12 miesięcy	6 489 542,13				0,00	6 489 542,13
	- powyżej 12 miesięcy	0,00				0,00	0,00
b	inne	0,00				0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	z tytułu dostaw i usług, 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
<b>3</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>141 607 451,93</b>	<b>0,00</b>	<b>2 558 149,21</b>	<b>49 600 000,00</b>	<b>52 158 149,21</b>	<b>193 765 601,15</b>
a	kredyty i pożyczki	50 480 294,87			49 600 000,00	49 600 000,00	100 080 294,87
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00				0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	1 869 797,08				0,00	1 869 797,08
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	69 834 798,12	0,00	0,00		0,00	69 834 798,12
	- do 12 miesięcy	69 834 798,12				0,00	69 834 798,12
	- 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, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 761 133,94				0,00	4 761 133,94
h	z tytułu wynagrodzeń	4 361,99		2 558 149,21		2 558 149,21	2 562 511,20
i	inne	14 657 065,93				0,00	14 657 065,93
<b>4</b>	<b>Fundusze specjalne</b>	<b>1 018 803,30</b>				<b>0,00</b>	<b>1 018 803,30</b>
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>72 379 091,24</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>72 379 091,24</b>
1	Ujemna wartość firmy	71 251 746,19				0,00	71 251 746,19
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 127 345,05	0,00	0,00		0,00	1 127 345,05
	- długoterminowe	1 105 070,89				0,00	1 105 070,89
	- krótkoterminowe	22 274,16				0,00	22 274,16
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>408 630 327,41</b>	<b>(30 236 613,99)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-30 236 613,99</b>	<b>378 393 713,43</b>



## Rachunek zysków i strat

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres			Stan na 30.09.2017 dane przekształcone retrospektywnie	
		1.01.-30.09.2017 dane opublikowane	zapasy	wynagrodzenia		razem
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>220 158 295,39</b>	<b>-5 902 010,29</b>	<b>0,00</b>	<b>-5 902 010,29</b>	<b>214 256 285,10</b>
	- od jednostek powiązanych	14 720 535,21			0,00	14 720 535,21
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	189 236 294,37			0,00	189 236 294,37
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	1 334 210,20	-5 902 010,29		-5 902 010,29	-4 567 800,09
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	479 558,93			0,00	479 558,93
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	29 108 231,89			0,00	29 108 231,89
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>224 064 048,63</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>224 064 048,63</b>
I	Amortyzacja	19 219 864,60			0,00	19 219 864,60
II	Zużycie materiałów i energii	102 934 252,43			0,00	102 934 252,43
III	Usługi obce	40 766 995,89			0,00	40 766 995,89
IV	Podatki i opłaty, w tym:	3 325 756,12			0,00	3 325 756,12
	- podatek akcyzowy	0,00			0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	20 487 455,76			0,00	20 487 455,76
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	4 777 257,05			0,00	4 777 257,05
	- emerytalne				0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	5 979 998,10			0,00	5 979 998,10
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	26 572 468,68			0,00	26 572 468,68
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-3 905 753,24</b>	<b>-5 902 010,29</b>	<b>0,00</b>	<b>-5 902 010,29</b>	<b>-9 807 763,53</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>8 907 115,66</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8 907 115,66</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 372 843,57			0,00	1 372 843,57
II	Dotacje	1 089,72			0,00	1 089,72
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00			0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	7 533 182,37			0,00	7 533 182,37
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>87 393,01</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>87 393,01</b>
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	87 393,01			0,00	87 393,01
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>4 913 969,41</b>	<b>-5 902 010,29</b>	<b>0,00</b>	<b>-5 902 010,29</b>	<b>-988 040,88</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>8 025 825,61</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8 025 825,61</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	8 019 724,23	0,00	0,00	0,00	8 019 724,23
a	od jednostek powiązanych, w tym:	8 019 724,23			0,00	8 019 724,23
	- 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:	6 101,38			0,00	6 101,38
	- 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
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>4 484 910,23</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 484 910,23</b>
I	Odsetki, w tym:	4 006 432,23			0,00	4 006 432,23
	- 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	478 478,00			0,00	478 478,00
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>8 454 884,79</b>	<b>-5 902 010,29</b>	<b>0,00</b>	<b>-5 902 010,29</b>	<b>2 552 874,51</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-1 997 278,58</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-1 997 278,58</b>
	część bieżąca	0,00			0,00	0,00
	część odroczone	-1 997 278,58			0,00	-1 997 278,58
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>10 452 163,37</b>	<b>-5 902 010,29</b>	<b>0,00</b>	<b>-5 902 010,29</b>	<b>4 550 153,09</b>

## Rachunek przepływów pieniężnych

Tytuł	dane opublikowane 1.01.-30.09.2017	zapasy	Razem korekty	retrospektywnie przekształcone dane porównawcze 1.01.-30.09.2017
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>10 452 163,37</b>	<b>-5 902 010,29</b>	<b>-5 902 010,29</b>	<b>4 550 153,09</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>337 010,18</b>	<b>5 902 010,29</b>	<b>5 902 010,29</b>	<b>6 239 020,46</b>
Amortyzacja	19 219 864,60		0,00	19 219 864,60
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00		0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-250 501,34		0,00	-250 501,34
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 372 843,57		0,00	-1 372 843,57
Zmiana stanu rezerw	-1 838 513,96		0,00	-1 838 513,96
Zmiana stanu zapasów	-4 277 440,33	5 902 010,29	5 902 010,29	1 624 569,96
Zmiana stanu należności	-17 907 825,75		0,00	-17 907 825,75
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	13 275 386,48		0,00	13 275 386,48
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	628 793,94		0,00	628 793,94
Inne korekty	-7 139 909,88		0,00	-7 139 909,88
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>10 789 173,55</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10 789 173,55</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>2 450 793,48</b>		<b>0,00</b>	<b>2 450 793,48</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 450 793,48		0,00	2 450 793,48
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
spłata 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	0,00		0,00	0,00
<b>Wydatki</b>	<b>12 119 908,91</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>12 119 908,91</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 128 829,66		0,00	11 128 829,66
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	991 079,25		0,00	991 079,25
w jednostkach pozostałych	991 079,25		0,00	991 079,25
zapłacone zaliczki na poczet zakupu środków trwałych	991 079,25		0,00	991 079,25
w jednostkach powiązanych	0,00		0,00	0,00
udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00		0,00	0,00

<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-9 669 115,43</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-9 669 115,43</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>7 346 945,60</b>		<b>0,00</b>	<b>7 346 945,60</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00		0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	7 346 945,60		0,00	7 346 945,60
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
<b>Wydatki</b>	<b>12 162 413,34</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>12 162 413,34</b>
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
Splaty kredytów i pożyczek	7 080 672,46		0,00	7 080 672,46
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	1 209 922,36		0,00	1 209 922,36
Odsetki	3 871 818,52		0,00	3 871 818,52
Inne wydatki finansowe	0,00		0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-4 815 467,74</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-4 815 467,74</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>-3 695 409,61</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-3 695 409,61</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-3 695 409,61</b>			<b>-3 695 409,61</b>
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:	1 233 637,15			1 233 637,15
o ograniczonej możliwości dysponowania	13 132,32			13 132,32

**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 9 miesięcy 2018 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zagadnień, wobec których zastosowanie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

W okresie 9 miesięcy 2017 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie pozycji, które obciążone 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, 29 listopad 2018 roku