



Grupa Kapitałowa LIBET S.A.

**Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie
Finansowe za okres 9 miesięcy zakończony
dnia 30 września 2019 roku**

**zawierające
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Spółki
dominującej LIBET S.A.
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019**

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku

	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2019	Okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2019	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2018	Okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2018
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	146 697	63 760	138 232	58 163
Koszt własny sprzedaży	(111 022)	(50 876)	(110 915)	(48 366)
Zysk brutto ze sprzedaży	35 675	12 883	27 317	9 797
Koszty sprzedaży	(12 714)	(4 669)	(16 219)	(6 158)
Koszty zarządu	(11 679)	(3 847)	(11 977)	(4 151)
Pozostałe przychody operacyjne	15 982	357	5 276	294
Pozostałe koszty operacyjne	(1 212)	(478)	(290)	(186)
Odwroćenie straty (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	0	383	84	84
Zysk operacyjny	26 053	4 629	4 192	(404)
Przychody finansowe	75	22	3 598	3
Koszty finansowe	(6 698)	(2 155)	(10 128)	(2 480)
Zysk przed opodatkowaniem	19 429	2 497	(2 337)	(2 881)
Podatek dochodowy	337	(593)	136	420
Działalność zaniechana		0		0
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	19 766	1 904	(2 201)	(2 460)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	19 766	1 904	(2 201)	(2 460)
Pozostałe całkowite dochody				
Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku				
Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających	0	(199)	558	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	38	(106)	0
Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku razem	0	(161)	452	0
Pozycje które nie zostaną przeniesione do wyniku	0	0	0	0
Pozycje które nie zostaną przeniesione do wyniku razem	0	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody netto razem	0	(161)	452	0
Całkowite dochody za rok obrotowy razem	19 766	1 743	(1 749)	(2 460)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	19 766	1 904	(2 201)	(2 460)
Przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	19 766	1 904	(2 201)	(2 460)
Całkowite dochody za rok obrotowy	19 766	1 743	(1 749)	(2 460)
Przynależne akcjonariuszom jednostki dominującej	19 766	1 743	(1 749)	(2 460)
Średnioważona liczba akcji	50 000	50 000	50 000	50 000
Zysk na jedną akcję (w złotych)				
Podstawowy z zysku za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,40	0,04	-0,04	-0,05
Podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,40	0,04	-0,04	-0,05
Rozwodniony z zysku za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,40	0,04	-0,04	-0,05
Rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,40	0,04	-0,04	-0,05

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2019 roku

NR	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018
	AKTYWA			
I	Aktywa trwałe			
I.1	Rzeczowe aktywa trwałe	167 311	175 672	194 673
I.2	Wartości niematerialne i prawne	45 898	43 860	50 067
I.3	Prawo do użytkowania aktywów	42 101	0	0
I.4	Pozostałe aktywa	6 443	3 576	6 574
I.5	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 068	5 917	5 946
	Aktywa trwałe razem	267 821	229 025	257 261
II	Aktywa obrotowe			
II.1	Zapasy	44 297	25 479	37 803
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług	25 594	14 196	27 598
II.3	Pożyczki i należności własne	0	0	0
II.4	Bieżące aktywa podatkowe	0	0	0
II.5	Pozostałe aktywa	6 337	8 523	12 104
II.6	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
II.7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	409	162	628
II.8	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	20 438	0
	Aktywa obrotowe razem	76 638	68 798	78 132
	AKTYWA RAZEM	344 459	297 823	335 394

NR	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018
PASYWA				
I Kapitał własny				
1.1	Wyemitowany kapitał akcyjny	500	500	500
1.2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	0	0	0
1.3	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	0	(351)	(482)
1.4	Kapitał zapasowy	96 375	116 262	116 262
1.5	Kapitał rezerwowy	10 000	10 000	10 000
1.6	Zyski zatrzymane	37 464	(2 188)	26 444
1.7	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	0	0	0
	Kapitał własny razem	144 339	124 222	152 723
	<i>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>144 339</i>	<i>124 222</i>	<i>152 723</i>
	<i>Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
II Zobowiązania długoterminowe				
II.1	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0	0
II.2	Pozostałe zobowiązania	1 768	1 427	1 768
II.3	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	382	382	328
II.4	Rezerwa na podatek odroczoney	8 053	9 643	8 272
II.5	Zobowiązania z tytułu leasingu	2 420	3 266	4 400
II.6	Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	34 672		
II.7	Przychody przyszłych okresów	1 401	1 402	1 038
II.8	Pozostałe zobowiązania finansowe		591	932
	Zobowiązania długoterminowe razem	48 697	16 711	16 738
III Zobowiązania krótkoterminowe				
III.1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	51 099	44 427	44 749
III.2	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	66 611	90 899	93 506
III.3	Pozostałe zobowiązania finansowe			0
III.4	Bieżące zobowiązania podatkowe	996	64	0
III.5	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	143	143	138
III.6	Przychody przyszłych okresów	35	1 890	22
III.7	Zobowiązania z tytułu leasingu	1 690	2 344	1 784
III.8	Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	7 429	0	
III.9	Pozostałe zobowiązania	23 420	17 121	25 734
	Zobowiązania krótkoterminowe razem	151 422	156 889	165 933
	PASYWA RAZEM	344 459	297 823	335 394

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostały kapitał rezerwowy na wykup akcji	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	Zyski zatrzymane	Kapitały własne ogółem
Stan na 1 stycznia 2019 przed korektami	500	10 000	116 262	(351)	0	(2 188)	124 222
wpływ wdrożenia MSSF 9							0
Stan na 1 stycznia 2019 po korektach	500	10 000	116 262	(351)	0	(2 188)	124 222
Pokrycie strat lat ubiegłych z kapitału zapasowego			(19 887)			19 887	0
Przekazanie wypracowanego zysku na kapitał zapasowy							0
Wypłata dywidendy							0
Inne całkowite dochody ogółem				351			351
Zysk/(strata) roku bieżącego						19 766	19 766
Stan na 30 września 2019	500	10 000	96 375	0	0	37 464	144 339

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostały kapitał rezerwowy na wykup akcji	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	Zyski zatrzymane	Kapitały własne ogółem
Stan na 1 stycznia 2018 przed korektami	500	10 000	120 499	(934)	0	25 001	155 065
wpływ wdrożenia MSSF 9						(677)	(677)
Stan na 1 stycznia 2018 po korektach						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				583			583
Zysk/(strata) roku bieżącego						(30 749)	(30 749)
Stan na 31 grudnia 2018	500	10 000	116 262	(351)	0	(2 188)	124 222

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
Stan na 1 stycznia 2018	500	10 000	120 499	(934)	0	25 001	155 065
wpływ wdrożenia MSSF 9						(677)	(677)
Stan na 1 stycznia 2018 po korektach						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)
Stan na 30 września 2018	500	10 000	116 262	(482)	0	26 444	152 724

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku

LP	Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	Okres zakończony 30.09.2019	Okres zakończony 30.09.2018
I.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I.01	Zysk brutto za rok obrotowy	19 429	(2 337)
I.02	Korekty:	(18 739)	11 742
I.03	Amortyzacja	14 178	8 404
I.04	(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	0	0
I.05	Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	2 393	4 198
I.06	Zysk/(strata) ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(15 559)	(297)
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	(18 818)	7 157
I.11	(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(12 080)	11 706
I.12	Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	12 898	(19 863)
I.13	Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	0	0
I.14	Zwiększenie/(zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(1 855)	436
I.15	Podatek zapłacony	105	0
I.16	Inne korekty	0	0
	Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	690	9 404
II.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
II.01	Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0
II.02	Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
II.03	Otrzymane odsetki	0	0
II.04	Pozostałe wpływy	0	0
II.05	Dywidendy otrzymane	0	0
II.06	Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	(4 259)	(3 141)
II.07	Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	36 476	945
II.08	Udzielenie pożyczek	0	0
II.09	Płatności za nieruchomości inwestycyjne	0	0
II.10	Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0
II.11	Pozostałe wydatki	0	0
	Środki pieniężne wygenerowane na działalności inwestycyjnej	32 217	(2 196)
III.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
III.01	Wpływy z tytułu umowy faktoringowej	71 369	79 896
III.02	Płatności z tytułu kosztów emisji/umorzenia akcji	0	0
III.03	Wpływy z pożyczek	0	3 076
III.04	Wpływy z dotacji rządowych	0	0
III.05	Splata pożyczek	(24 444)	(6 254)
III.06	Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(6 600)	(1 989)
III.07	Splaty finansowania w ramach umowy faktoringowej	(68 553)	(78 276)
III.08	Odsetki zapłacone	(4 431)	(4 106)

LP	Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	Okres zakończony 30.09.2019	Okres zakończony 30.09.2018
	Środki pieniężne wygenerowane na działalności finansowej	(32 660)	(7 654)
IV.	Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	248	(445)
V.	Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0
VI.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	162	1 073
VII.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	409	628

WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

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

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

W dniu 29 marca 2010 roku Cydia Sp. z o.o. nabyła 100% akcji w Libet S.A., z siedzibą we Wrocławiu, ul. Powstańców Śląskich 5, 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 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 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 2019 roku do 30 września 2019 roku struktura Grupy nie uległa zmianie.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Skład **Zarządu** na dzień 30 września 2019 roku przedstawiał się następująco:

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

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia opublikowania niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianie.

W skład **Rady Nadzorczej** na dzień 30 września 2019 roku wchodziły następujące osoby:

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

W dniu 12 czerwca 2019 r. wpłynęło do Spółki zgłoszenie Pana Michała Hulbój na niezależnego Członka Rady Nadzorczej. W dniu 24 czerwca 2019 podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powołano Pana Michała Hulbój w skład Rady Nadzorczej Spółki.

Od dnia 30 września 2019 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 2019 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 2018 roku sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty objaśniające („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”) opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2019 roku.

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

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości. 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 od 1 stycznia do 30 września 2019 roku Spółka osiągnęła wyższe przychody o 8,5 mln zł. w porównaniu do analogicznego okresu 2018 roku. Porównując zakończony okres 9 miesięcy 2019 roku z analogicznym okresem poprzedniego roku obrotowego widać znaczącą poprawę wskaźnika stopy marży brutto na sprzedaży z poziomu 19,8% w roku 2018 do poziomu 24,3% w 2019 roku. Wynik wskaźnika stopy marży brutto na sprzedaży osiągnięty w okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 roku jest również wyższy od wyników osiąganych w poprzednich latach analogicznego okresu. Jest to efekt działań naprawczych, które Spółka podjęła od początku roku 2019 aby ustabilizować sytuację finansową Spółki.
- 2) Na dzień 30 września 2019 roku saldo zadłużenia Grupy z tytułu kredytów wynosiło 66,6 mln zł. Grupa w okresie 9 miesięcy roku 2019 obniżyła swoje zadłużenie kredytowe o 24,3 mln zł, przy czym wpływ na obniżenie zadłużenia kredytów dzięki zbyciu części aktywów Grupy jest równy 23,7 mln zł. Dzięki ograniczeniu zadłużenia z tytułu kredytów o 27%, koszty finansowe w roku 2019 również ulegną obniżeniu.

- 3) Na dzień 30 września 2019 roku zobowiązania krótkoterminowe, w tym kredyty bankowe, przewyższają aktywa obrotowe o 74,8 mln, przy czym wartość zobowiązań z tytułu kredytów wynosi 66,6 mln zł.
- Grupa w 2018 roku z uwagi na dynamiczne zmiany zachodzące w otoczeniu makroekonomicznym nie miała możliwości bieżących spłat zapadających rat kapitałowych. W związku z tym podjęła z końcem roku 2018 działania mające na celu zmianę warunków finansowania obejmującą częściową spłatę zadłużenia oraz zmianę harmonogramów spłat zobowiązań z tyt. zawartych umów kredytów. Konsekwencją podjętych działań było podpisanie w dniu 20 grudnia 2018 roku Umowy dotyczącej czasowego niedochodzenia wierzytelności (dalej Standstill Agreement) Umowa została zawarta pomiędzy Spółką Libet S.A., a bankami kredytującymi podmiot, ING Bankiem Śląskim S.A z/s w Katowicach, mBankiem S.A. z/s w Warszawie, Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. z/s w Warszawie, Santander Bank Polska S.A. z/s w Warszawie oraz SGB Bank S.A. z/s w Poznaniu. Zgodnie z treścią Umowy, Banki zobowiązały się względem Spółki m.in. do niewypowiadania umów dotyczących finansowania, niepodejmowania jakichkolwiek czynności egzekucyjnych w odniesieniu do przysługujących im wierzytelności i nieządania od Spółki jakichkolwiek płatności lub spłaty zobowiązania wynikającego lub związanego z wierzytelnościami im przysługującymi oraz niepodejmowania innych czynności zmierzających bezpośrednio lub pośrednio do dokonania ww. czynności.
- Działając zgodnie z umową dotyczącą czasowego niedochodzenia wierzytelności, Jednostka dominująca w dniu 25 stycznia 2019 roku zawarła umowę sprzedaży Aktywów należących do Jednostki dominującej w Gajkowie. W związku z przedmiotową umową sprzedaży na rachunek bankowy Jednostki dominującej wpłynęła kwota 20,3 mln zł, której część pomniejszyła zadłużenie bankowe o kwotę 11,9 mln zł. Jednostka dominująca informowała o tym fakcie raportem bieżącym nr 1/2019 r. Następnie w dniu 1 marca 2019 roku Jednostka dominująca zawarła kolejną Umowę sprzedaży Aktywów należących do Jednostki dominującej w Lublinie. W przedmiotowych Umowach sprzedaży cena sprzedaży była równa kwocie 24,6 mln zł, z uzyskanej ceny sprzedaży kwota 11,6 mln zł pomniejszyła zadłużenie bankowe. Jednostka dominująca informowała o tym fakcie raportem bieżącym nr 5/2019 r.

W trakcie działań naprawczych z początkiem roku 2019 Zarząd Jednostki Dominującej podjął dodatkowe kroki aby ustabilizować sytuację Grupy. Grupa przygotowała Plan Restrukturyzacji przy wsparciu niezależnej, doświadczonej firmy doradczej będący podstawą do utrzymania poziomu kredytowania na poziomie 66,7 mln zł do 30 września 2020 roku. Konsekwencją zaprezentowanego planu oraz negocjacji z bankami było podpisanie w dniu 28 czerwca 2019 roku. przez Spółkę dominującą oraz spółki zależne Libet 2000 sp. z o.o. z/s w Żorach i Baumabrick sp. z o.o. z/s we Wrocławiu z ING NG Bankiem Śląskim S.A. z/s w Katowicach, mBankiem S.A. z/s w Warszawie, Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. z/s w Warszawie, Santander Bank Polska S.A z/s w Warszawie oraz SGB-Bank S.A. z/s w Poznaniu tj. wszystkimi bankami finansującymi działalność Jednostki Dominującej oraz spółek zależnych Spółki, kompleksową umowę dotyczącą zasad i warunków restrukturyzacji całości zadłużenia Spółki z tytułu kredytów bankowych. Zgodnie z treścią umowy m.in. (i) Spółka jak i ww. jednostki zależne Spółki nie będą zobowiązane do dokonywania spłaty zobowiązań względem żadnego z Banków co do kapitału udzielonego im finansowania, który na dzień zawarcia Umowy wynosi sumarycznie 66.690.350,97 PLN, będą jednak uprawnione do dokonywania takich spłat na zasadzie dobrowolności;(ii) Banki zobowiązały się do utrzymania istniejącej na dzień zawarcia Umowy ekspozycji kredytowej każdego z nich, niewypowiadania umów dotyczących finansowania, niepodejmowania jakichkolwiek czynności egzekucyjnych w odniesieniu do przysługujących im wierzytelności i nieządania od Spółki jakichkolwiek płatności lub spłaty zobowiązania wynikającego lub związanego z wierzytelnościami im przysługującymi oraz niepodejmowania innych czynności zmierzających bezpośrednio lub pośrednio do dokonania ww. czynności, przy czym powyższe uzgodnienia i zobowiązania dotyczą tzw. okresu

obowiązania, tj. okresu od dnia wejścia w życie Umowy (28.06.2019 roku) do wcześniejszej z następujących dat: pełnej spłaty wierzytelności Banków, terminu końcowego (na dzień publikacji niniejszego raportu: 30.06.2020 roku) lub daty ustania umowy (wskutek jej rozwiązania lub wypowiedzenia przez Stronę z zachowaniem zasad ustalonych Umową); (iii) spłata finansowania udzielonego przez Banki nastąpi najpóźniej w ostatnim dniu ww. okresu obowiązywania Umowy.

W ocenie Zarządu Spółki zawarcie umowy przyczyni się do polepszenia sytuacji płynnościowej Grupy poprzez umożliwienie stopniowego odbudowania kapitału obrotowego Spółki, w perspektywie umożliwi istotną reorganizację formy i struktury zadłużenia Spółki i jej ww. jednostek zależnych, w tym optymalizację poziomu i struktury długu i kapitału pracującego; powyższe pozwoli na skoncentrowanie się na odbudowaniu wyniku operacyjnego.

Zarząd Jednostki Dominującej podejmuje cały czas działania aby ustabilizować sytuację Grupy zgodnie z przygotowanym Planem Restrukturyzacyjnym przy wsparciu niezależnej doświadczonej firmy doradczej.

Zgodnie z przygotowanym planem, o którym mowa powyżej Zarząd przewiduje, iż Grupa będzie w stanie regulować swoje zobowiązania, finansowanie niezbędnych inwestycji, czy współpracę z kluczowymi klientami. W ocenie Zarządu Plan obejmuje realistyczne założenia dotyczące wolumenów, marż i wyników, niemniej jednak nie wszystkie z nich są kontrolowane przez Grupę a ich realizacja będzie zależna od sytuacji rynkowej i płynnościowej Grupy.

Do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania wszystkie kluczowe warunki określone w Umowie Restrukturyzacyjnej zostały przez Grupę Libet spełnione.

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. Istotne zasady (polityki) rachunkowości oraz zastosowanie nowych standardów 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 2018 roku sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2019 roku, z wyjątkiem wdrożenia MSSF 16.

MSSF 16 zastępuje MSR 17 Leasing oraz związane z tym standardem interpretacje. W odniesieniu do leasingobiorców nowy Standard eliminuje występujące obecnie rozróżnienie pomiędzy leasingiem finansowym oraz operacyjnym i wprowadza większość umów leasingu do sprawozdania z sytuacji finansowej.

Zgodnie z MSSF 16 umowa jest, lub zawiera w sobie leasing, jeśli w zamian za wynagrodzenie przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowane składniki aktywów na dany okres. Dla takich umów nowy model wymaga ujęcia u leasingobiorców aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Prawa do użytkowania podlegają amortyzacji, natomiast od zobowiązania nalicza się odsetki. Spowoduje to powstanie większych kosztów w początkowej fazie leasingu, nawet w przypadku gdy jego strony uzgodniły stałe opłaty roczne.

Nowy standard zawiera kilka wyłączeń o ograniczonej możliwości zastosowania, między innymi:

- dla umów leasingu o okresie poniżej 12 miesięcy bez opcji wykupu, oraz
- dla umów leasingu dotyczących składnika aktywów o niskiej wartości.

Zgodnie z wymogami MSSF 16 jednostka klasyfikuje umowy wynajmu długoterminowego jako leasing finansowy ujawniając w sprawozdaniu finansowym aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania leasingowe wyceniane zgodnie w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty począwszy od 1 stycznia 2019 r., które obejmują stałe opłaty w wartości netto pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe. Wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania została wykazana w tej samej wysokości co zobowiązania leasingowe ze względu na brak wystąpienia zapisów umownych, które mogłyby spowodować utworzenie rezerw na dodatkowe obciążenia czy rezerw związanych z demontażem wynajmowanych obiektów czy przedmiotów.

Na dzień pierwszego zastosowania standardu Grupa zdecydowała się skorzystać z możliwości zaadaptowania klauzuli praw nabytych sprowadzających się do odstąpienia od ponownej oceny czy umowa zawiera leasing. Jako konsekwencja wyboru klauzuli praw nabytych Grupa do umów leasingu podlegających pod MSSF 16 zaliczyła następujące umowy najmu, dzierżawy, użytkowania oraz inne umowy nienazwane, na mocy których w zamian za opłatę lub serie opłat leasingodawca przekazuje Grupie jako leasingobiorcy prawo do użytkowania danego składnika aktywów przez uzgodniony okres.

- najem budynków, lokali, gruntów i placów magazynowych, w których podmioty wchodzące w skład Grupy prowadzą działalność,
- grunty w użytkowaniu wieczystym
- leasing środków transportu w postaci samochodów osobowych, który do tej pory nie spełniał kryteriów ujmowania w bilansie
- najem środków transportu w postaci wózków widłowych

Grupa nie zidentyfikowała innych pozycji, których klasyfikacja lub wycena uległaby zmianie na skutek wprowadzenia MSSF 16.

Poniżej zaprezentowano wpływ zmiany MSSF 16 na poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej:

NR	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 01.01.2019 uwzględniający wpływ MSSF 16	Wpływ MSSF 16	Stan na 31.12.2018
AKTYWA				
I Aktywa trwałe				
I.1	Rzeczowe aktywa trwałe	222 660	46 898	175 672
I.2	Wartości niematerialne i prawne	43 860		43 860
I.3	Pozostałe aktywa	3 576		3 576
I.4	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 917		5 917
	Aktywa trwałe razem	275 923	46 898	229 025
II Aktywa obrotowe				
II.1	Zapasy	25 479		25 479
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług	14 196		14 196
II.3	Pożyczki i należności własne	0		0
II.4	Bieżące aktywa podatkowe	0		0
II.5	Pozostałe aktywa	8 523		8 523
II.6	Pozostałe aktywa finansowe	0		0
II.7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	162		162
II.8	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20 438		20 438
	Aktywa obrotowe razem	68 798	0	68 798
AKTYWA RAZEM		46 898	46 898	297 823

NR	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 01.01.2019 uwzględniający wpływ MSSF 16	Wpływ MSSF 16	Stan na 31.12.2018
PASYWA				
I Kapitał własny				
I.1	Wyemitowany kapitał akcyjny	500		500
I.2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	0		0
I.3	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	(351)		(351)
I.4	Kapitał zapasowy	116 262		116 262
I.5	Kapitał rezerwowy	10 000		10 000
I.6	Zyski zatrzymane	(2 188)		(2 188)
I.7	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	0		0
	Kapitał własny razem	124 222	0	124 222
	<i>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>124 222</i>	<i>0</i>	<i>124 222</i>
	<i>Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
II Zobowiązania długoterminowe				
II.1	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0		0
II.2	Pozostałe zobowiązania	1 427		1 427
II.3	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	382		382
II.4	Rezerwa na podatek odroczoney	9 643		9 643
II.5	Zobowiązania z tytułu leasingu	42 185	38 919	3 266
II.6	Przychody przyszłych okresów	1 402		1 402
II.7	Pozostałe zobowiązania finansowe	591		591
	Zobowiązania długoterminowe razem	55 630	38 919	16 711
III Zobowiązania krótkoterminowe				
III.1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	44 427		44 427
III.2	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	90 899		90 899
III.3	Pozostałe zobowiązania finansowe	0		0
III.4	Bieżące zobowiązania podatkowe	64		64
III.5	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	143		143
III.6	Przychody przyszłych okresów	1 890		1 890
III.7	Zobowiązania z tytułu leasingu	10 324	7 980	2 344
III.8	Pozostałe zobowiązania	17 121		17 121
	Zobowiązania krótkoterminowe razem	164 869	7 980	156 889
PASYWA RAZEM		332 347	46 898	297 823

Dodatkowo Grupa informuje że wdrożenie MSSF 16 wpłynęło na zwiększenie sumy bilansowej o 42.101 TPLN na dzień 30 września 2019. Zastosowanie MSSF 16 ma również wpływ na strukturę kosztów prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Dotychczasowe koszty usług obcych z tytułu płatności w ramach umów leasingu operacyjnego w wysokości 6.188 TPLN są zaprezentowane jako koszt amortyzacji w wysokości 5.058 TPLN (wpływ na EBITDA) oraz koszt odsetek w kwocie 1.130 TPLN. Wdrożenie MSSF 16 nie wpłynęło na wynik netto Grupy.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF (poza MSSF 16)

Od początku roku obrotowego obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- *KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego*

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

Brak istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiana w MSSF 9: Przedpłaty z ujemną rekompensatą*

Zmiana w MSSF 9 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla aktywów finansowych, które mogą zostać spłacone wcześniej na podstawie warunków umownych i, formalnie, mogłyby nie spełniać wymogów testu „płatność wyłącznie kapitału i odsetek”, co wykluczałoby ich wycenę w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Brak istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiana w MSR 28: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*

Zmiana w MSR 28 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności.

Brak istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2015-2017)*

W dniu 12 grudnia 2017 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- MSSF 3 *Połączenia jednostek*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu,

- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu,

- MSR 12 *Podatek dochodowy*, wskazując, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,

- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

Brak istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany w MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu*

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany dotyczą sposobu ponownej wyceny programów zdefiniowanych świadczeń w przypadku, gdy ulegają one zmianie. Zmiany w standardzie oznaczają, że w przypadku ponownej wyceny aktywa/zobowiązania netto z tytułu danego programu należy zastosować zaktualizowane założenia w celu określenia bieżącego kosztu zatrudnienia i kosztów odsetek dla okresów po zmianie programu. Do tej pory, MSR 19 tego nie wyjaśniał precyzyjnie.

Brak istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- *MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts*

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Grupa zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

- *MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

- *Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem*

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczone bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów.

- *Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek*

Zmiana w MSSF 3 została opublikowana w dniu 22 października 2018 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Celem zmiany było doprecyzowanie definicji przedsięwzięcia (ang. *business*) i łatwiejsze odróżnienie przejęć „przedsięwzięć” od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń.

- *Zmiany w MSR 1 i MSR 8: Definicja określenia „istotny”*

Zmiany w MSR 1 i MSR 8 zostały opublikowane w dniu 31 października 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Celem zmian było doprecyzowanie definicji „istotności” i ułatwienie jej stosowania w praktyce.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały przyjęte do stosowania przez kraje UE:

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- Zmiana w MSSF 3 *Połączenia jednostek* opublikowana w dniu 22 października 2018 roku,

- Zmiany w MSR 1 i MSR 8: *Definicja określenia „istotny”* opublikowane w dniu 31 października 2018 roku.

7. 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 2019 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zagadnień, wobec których zastosowanie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

W okresie 9 miesięcy 2019 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie pozycji, które obarczone są istotną niepewnością zmiany szacunków w okresie najbliższych 12 miesięcy.

8. Korekta błędów poprzednich okresów

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku, Grupa Kapitałowa Libet S.A. nie zidentyfikowała korekt poprzednich okresów.

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

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

10. 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.

11. Opis zdarzeń i transakcji, które są znaczące dla zrozumienia sytuacji finansowej Grupy i wyników finansowych Grupy w okresie 9 miesięcy 2019 roku

Grupa z uwagi na dynamiczne zmiany zachodzące w otoczeniu makroekonomicznym w roku 2018 nie miała możliwości spłaty bieżących rat kapitałowych kredytów. Grupa podjęła jeszcze z końcem roku 2018 działania mające na celu zmianę warunków finansowania, obejmującą częściową spłatę zadłużenia oraz zmianę harmonogramów spłat zobowiązań z tyt. zawartych umów kredytów.

Konsekwencją podjętych działań było podpisanie w dniu 20 grudnia 2018 roku Umowy dotyczącej czasowego niedochodzenia wierzytelności (dalej Standstill Agreement) Umowa została zawarta pomiędzy Spółką Libet S.A., a bankami kredytującymi podmiot, ING Bankiem Śląskim S.A z/s w Katowicach, mBankiem S.A. z/s w Warszawie, Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. z/s w Warszawie, Santander Bank Polska S.A. z/s w Warszawie oraz SGB Bank S.A. z/s w Poznaniu. Spółka o tym fakcie informowała raportem bieżącym ujawniającym informację poufną nr 4/2019 w dniu 1 marca 2019 roku.

Działając zgodnie z umową dotyczącą czasowego niedochodzenia wierzytelności, Jednostka dominująca Grupy w dniu 25 stycznia 2019 roku zawarła umowę sprzedaży Aktywów należących do Jednostki dominującej w Gajkowie. W związku z przedmiotową umową sprzedaży na rachunek bankowy Jednostki dominującej wpłynęła kwota 20,3 mln zł, której część pomniejszyła zadłużenie bankowe o kwotę 11,9 mln zł. Jednostka dominująca informowała o tym fakcie raportem bieżącym nr 1/2019 roku.

Następnie w dniu 1 marca 2019 roku Jednostka dominująca zawarła kolejną Umowę sprzedaży Aktywów należących do Jednostki dominującej w Lublinie. W przedmiotowych Umowach sprzedaży cena sprzedaży była równa kwocie 24,6 mln zł, z uzyskanej ceny sprzedaży kwota 11,9 mln zł pomniejszyła zadłużenie bankowe. Jednostka dominująca informowała o tym fakcie raportem bieżącym nr 5/2019 r.

W dniu 28 czerwca 2019 roku Grupa zawarła umowę dotyczącą kompleksowej restrukturyzacji całości zadłużenia z tytułu kredytów bankowych. Umowa została zawarta z ING Bankiem Śląskim S.A. z/s w Katowicach, mBankiem S.A. z/s w Warszawie, Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. z/s w Warszawie, Santander Bank Polska S.A. z/s w Warszawie oraz SGB-Bank S.A. z/s w Poznaniu tj. wszystkimi bankami finansującymi działalność Spółki Libet oraz jej jednostek zależnych. Zgodnie z treścią umowy Spółka jak i ww. jednostki zależne Spółki nie będą zobowiązane do dokonywania spłaty zobowiązań względem żadnego z Banków co do kapitału udzielonego im finansowania, który na dzień zawarcia Umowy wynosi sumarycznie 66.690.350,97 PLN, będą jednak uprawnione do dokonywania takich spłat na zasadzie dobrowolności;(ii) Banki zobowiązały się do utrzymania istniejącej na dzień zawarcia Umowy ekspozycji kredytowej każdego z nich, niewypowiadania umów dotyczących finansowania, niepodejmowania jakichkolwiek czynności egzekucyjnych w odniesieniu do przysługujących im wierzytelności i nieżądania od Spółki jakichkolwiek płatności lub spłaty zobowiązania wynikającego lub związanego z wierzytelnościami im przysługującymi oraz niepodejmowania innych czynności zmierzających bezpośrednio lub pośrednio do dokonania ww. czynności, przy czym powyższe uzgodnienia i zobowiązania dotyczą tzw. okresu obowiązywania, tj. okresu od dnia wejścia w życie Umowy (28.06.2019 roku) do wcześniejszej z następujących dat: pełnej spłaty wierzytelności Banków, terminu końcowego (na dzień publikacji niniejszego raportu tj. 30.06.2020 roku) lub daty ustania umowy (wskutek jej rozwiązania lub wypowiedzenia przez Stronę z zachowaniem zasad ustalonych Umową); (iii) spłata finansowania udzielonego przez Banki nastąpi najpóźniej w ostatnim dniu ww. okresu obowiązywania Umowy. W ocenie Zarządu Spółki zawarcie Umowy przyczyni się do polepszenia sytuacji płynnościowej Spółki poprzez umożliwienie stopniowego odbudowania kapitału obrotowego Spółki, w perspektywie

umożliwi istotną reorganizację formy i struktury zadłużenia Spółki i jej ww. jednostek zależnych, w tym optymalizację poziomu i struktury długu i kapitału pracującego; powyższe pozwoli na skoncentrowanie się na odbudowaniu wyniku operacyjnego. Spółka o tym fakcie informowała raportem bieżącym nr 16/2019.

12. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Do dnia publikacji niniejszego raportu tj. w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku jednostka dominująca nie wypłacała dywidendy oraz nie proponowała dywidendy do wypłaty.

13. 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

Wybrane wielkości ekonomiczne	30.09.2018	30.09.2019
Przychody ze sprzedaży	138 232	146 697
Zysk brutto ze sprzedaży	27 317	35 675
Marża brutto ze sprzedaży	19,8 %	24,3%
Pozostałe przychody operacyjne	5 276	15 982
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 192	26 053
EBITDA	12 595	40 231
Zysk/Strata netto	-2 201	19 766

Wybrane wielkości ekonomiczne	30.09.2018	30.09.2019
Aktywa razem	335 394	344 459
Aktywa trwałe	257 261	267 821
Rzeczowe aktywa trwałe	194 673	167 311
Aktywa obrotowe	78 132	76 638
Zobowiązania długoterminowe	16 738	48 697
Zobowiązania krótkoterminowe	165 933	151 422
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	93 506	66 611

Na wyniki uzyskane w w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 istotny wpływ miały następujące zdarzenia i czynniki:

- Przychody ze sprzedaży w okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 roku były wyższe o 8,5 mln niż w analogicznym okresie roku 2018. Spółce udało podwyższyć znacząco % marżę brutto na sprzedaży z 19,8% do 24,3%. Jest to efekt działań naprawczych, które Spółka podjęła od początku roku 2019 aby ustabilizować sytuację finansową Spółki.
- Wynik finansowy Grupy Kapitałowej za okres trzech kwartałów jest pod znaczącym wpływem wzrostu pozostałych przychodów operacyjnych związanych ze zbyciem wybranych aktywów Spółki. Spółka w dniu 25 stycznia 2019 roku zawarła umowę sprzedaży Aktywów należących do Jednostki Dominującej w Gajkowie. Cena tranaskacyjna netto sprzedaży Aktywów wyniosła 16,4 mln zł. Zysk na sprzedaży Aktywów w Gajkowie wyniósł 6,7 mln zł. W dniu 1 marca 2019 roku Jednostka Dominująca zawarła kolejną Umowę sprzedaży Aktywów należących do Jednostki Dominującej w Lublinie. W przedmiotowych Umowach

sprzedaży cena sprzedaży netto była równa 20,0 mln zł, zysk na sprzedaży Aktywów w Lublinie wyniósł 9,2 mln zł. Szczegółowe dane dotyczące zbycia aktywów zostały wskazane w poniższych tabelach.

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

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

- Obydwie transakcje pozwoliły Grupie na obniżenie zadłużenia z tytułu kredytów o 23,7 mln zł, z kolei całkowite zadłużenie kredytowe w okresie 9 miesięcy 2019 roku zostało obniżone o 24,3 mln zł.
- Implementacja od 1 stycznia 2019 roku zasad rachunkowości zawartych w MSSF 16 „Leasing” ma istotny wpływ na zmianę wartości aktywów i pasywów. Grupa zdecydowała, że aktywa z tytułu prawa do użytkowania będą prezentowane w pozycji „Prawo do użytkowania aktywów” oraz zostanie również rozpoznane zobowiązanie z tytułu leasingu, które będzie prezentowane w podziale na długie i krótkoterminowe w pozycji „Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów”. Szczegółowy opis koncepcji, zasad rachunkowości oraz wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku został opisany w notce nr 6 niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

14. 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 konsolidacji metodą pełną. Jednostki podlegające konsolidacji zostały przedstawione w punkcie 2 niniejszego sprawozdania śródrocznego.

15. 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.

16. 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 2019 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku nie ujmowano strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych, za wyjątkiem utraty wartości należności od odbiorców.

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

Należności od odbiorców	Okres zakończony 30.09.2019	Okres zakończony 31.12.2018	Okres zakończony 30.09.2018
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia okresu poprzedniego	-1 645	-5 423	-5 423
Wpływ wdrożenia MSSF 9	0	-677	-677
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	-1 645	-6 100	-6 100
Utworzenie odpisów aktualizacyjnych należności od odbiorców w ciężar kosztów operacyjnych	-110	-344	0
Rozwiązanie odpisów w ciężar pozostałych przychodów operacyjnych	9	4 486	4 533
Odwrócenie straty (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-383	313	0
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0	0
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia/30 września	-2 129	-1 645	1 567
W tym odpis z tytułu strat kredytowych liczony modelem uproszczonym MSSF 9	-747	-364	-593
Wartość pozycji przed uwzględnieniem odpisu aktualizującego	24 901	15 841	28 191
Wartość pozycji netto (wartość bilansowa)	25 594	14 196	33 390

17. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji

Nie dotyczy.

18. Nabycie i sprzedaż składników rzeczowych aktywów trwałych

W bieżącym okresie Spółka dokonała wydatków inwestycyjnych w kwocie 4,3 mln zł, głównie na zakup urządzeń i maszyn produkcyjnych oraz pozostałych ruchomości, które były niezbędne do utrzymania optymalnych mocy produkcyjnych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku Spółka dokonała sprzedaży rzeczowego majątku trwałego. Wpływy z tytułu sprzedaży wyniosły 36,5 mln zł. Transakcja sprzedaży obejmowała rzeczowy majątek trwały w zakładach w Gajkowie oraz w Lublinie.

19. Poczynione zobowiązania do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na koniec okresu zakończonych 30 września 2019 roku, jak również na koniec okresu zakończonych 30 września 2018 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu i komunikatach bieżących.

20. Rozstrzygnięcie spraw sądowych

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, jak i w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku Grupa nie była stroną żadnych istotnych spraw sądowych.

21. 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 2019 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku, nie wystąpiły zmiany okoliczności biznesowych oraz ekonomicznych, które wpłynęłyby w istotny sposób na wartość godziwą aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych.

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

Spółka oraz spółki zależne Libet 2000 sp. z o.o. z/s w Żorach i Baumabrick sp. z o.o. z/s we Wrocławiu zawarły w dniu 28 czerwca 2019 roku z ING NG Bankiem Śląskim S.A. z/s w Katowicach, mBankiem S.A. z/s w Warszawie, Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. z/s w Warszawie, Santander Bank Polska S.A. z/s w Warszawie oraz SGB-Bank S.A. z/s w Poznaniu tj. wszystkimi bankami finansującymi działalność Jednostki Dominującej oraz spółek zależnych Spółki, kompleksową umowę dotyczącą zasad i warunków restrukturyzacji całości zadłużenia Spółk z tytułu kredytów bankowych. Zgodnie z treścią umowy m.in. (i) Spółka jak i ww. jednostki zależne Spółki nie będą zobowiązane do dokonywania spłaty zobowiązań względem żadnego z Banków co do kapitału udzielonego im finansowaniaktóry na dzień zawarcia Umowy wynosi sumarycznie 66.690.350,97 PLN, będą jednak

uprawnione do dokonywania takich spłat na zasadzie dobrowolności;(ii) Banki zobowiązały się do utrzymania istniejącej na dzień zawarcia Umowy ekspozycji kredytowej każdego z nich, niewypowiadania umów dotyczących finansowania, niepodjęcia jakichkolwiek czynności egzekucyjnych w odniesieniu do przysługujących im wierzycelności i nieżądania od Spółki jakichkolwiek płatności lub spłaty zobowiązania wynikającego lub związanego z wierzycelnościami im przysługującymi oraz niepodjęcia innych czynności zmierzających bezpośrednio lub pośrednio do dokonania ww. czynności, przy czym powyższe uzgodnienia i zobowiązania dotyczą tzw. okresu obowiązywania, tj. okresu od dnia wejścia w życie Umowy (28.06.2019 roku) do wcześniejszej z następujących dat: pełnej spłaty wierzycelności Banków, terminu końcowego (na dzień publikacji niniejszego raportu: 30.06.2020 roku) lub daty ustania umowy (wskutek jej rozwiązania lub wypowiedzenia przez Stronę z zachowaniem zasad ustalonych Umową); (iii) spłata finansowania udzielonego przez Banki nastąpi najpóźniej w ostatnim dniu ww. okresu obowiązywania Umowy.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku, Grupa nie dokonywała emisji akcji, ani ich wykupu. Grupa nie dokonywała również spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych.

24. 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 2019 roku Grupa nie udzielała gwarancji ani poręczeń.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku aktywa warunkowe nie wystąpiły.

25. 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. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązаныmi (w tym osobowo) na dzień 30 września 2019 roku przedstawiono poniżej.

Lp.	Strona powiązana	Sprzedaż towarów i usług	Zakup towarów i usług	Kwoty należne od stron powiązanych	Kwoty zobowiązań na rzecz stron powiązanych	Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm	Pożyczki od jednostek powiązanych	Wartość niewypłaconych wynagrodzeń na rzecz stron powiązanych
1	Członkowie Zarządu Członkowie	0	0	0	1 606	0	0	2 768
2.	Rady Nadzorczej	0	44,5	0	69,2	0	0	76,1

26. Rachunkowość zabezpieczeń

Pewne instrumenty pochodne używane przez Grupę są klasyfikowane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych. W latach poprzednich Grupa rozpoczęła stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39. Zabezpieczenie

przepływów pieniężnych pozwala wyeliminować zmienność w przyszłych przepływach pieniężnych wynikającą z ryzyka zmiany stóp procentowych, która mogłaby wpływać na rachunek zysków i strat. Z dniem 30 września 2019 roku wygasła transakcję terminową IRS, zawarta przez Grupę w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej dla długoterminowego kredytu inwestycyjnego – pozycja zabezpieczana. Instrumentem tym był swap procentowy – pozycja zabezpieczająca.

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

27. Instrumenty finansowe

27.1. Charakterystyka instrumentów pochodnych

	Na dzień 30/09/2019	Na dzień 31/12/2018	Na dzień 30/09/2018	Wartość nominalna	Wycena przez	Data zakończenia transakcji
Instrumenty pochodne zabezpieczające						
przepływy pieniężne	0	250	932			
Transakcja typu IRS - zabezpieczenie przepływów z tytułu długoterminowych kredytów bankowych	0	250	932	78 000	kapitał	Wrzesień 2019
Instrumenty przeznaczone do obrotu	0					
Razem instrumenty pochodne	0	250	932			
w tym długoterminowe	0	250	932			
w tym krótkoterminowe	0	0	0			
aktywa finansowe	0	0	0			
zobowiązania finansowe	0	250	932			

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

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.

27.2. 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		
	Okres zakończony 30/09/2019	zakończony 31/12/2018	zakończony 30/06/2018		
Swapy stóp procentowych	Zobowiązania (wyznaczone do zabezpieczenia): 0	Zobowiązania (wyznaczone do zabezpieczenia): 250	Zobowiązania (wyznaczone do zabezpieczenia): 932	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.

27.3. 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 30/09/2019	Na dzień 31/12/2018	Na dzień 30/09/2018
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu			
Należności od odbiorców	25 594	14 196	28 191
Udzielone pożyczki	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	409	162	628
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Instrumenty pochodne	0		0
Razem aktywa finansowe	26 003	14 368	28 819

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Na dzień 30/09/2019	Na dzień 31/12/2018	Na dzień 30/09/2018
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	250	0
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	120 411	138 028	149 492
Kredyty i pożyczki	66 611	90 899	93 506
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	51 099	44 427	44 749
Zobowiązania z tytułu środków trwałych	816	817	9 469
Zobowiązania z tytułu przekształcenia prawa wieczystego użytkowania gruntów	1 886	1 886	1 768
Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSSF 9	11 803	10 488	16 243
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 110	5 611	6 184
Zobowiązania z tytułu faktoringu	7 693	4 877	10 059
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	591	1 087
Razem zobowiązania finansowe	132 214	149 107	166 822

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 30 września 2019 roku, 31 grudnia 2018 roku i 30 września 2018 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.

Hierarchia wartości godziwej na 30 września 2019 roku

Na dzień 30 września 2019 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Należności od odbiorców	0	0	25 594
Pożyczki udzielone	0	0	25 594
Pozostałe należności	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	409
Razem aktywa finansowe	0	0	26 003
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	0	0	120 411
Kredyty i pożyczki	0	0	66 611
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	51 099
Zobowiązania z tytułu środków trwałych	0	0	816
Zobowiązania z tytułu przekształcenia prawa wieczystego użytkowania gruntów	0	0	1 886
Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSSF 9	0	0	11 803
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Razem zobowiązania finansowe	0	0	132 214

Na dzień 30 września 2018 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Udziały i akcje	0	0	0
Pożyczki i należności	0	0	28 191
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0	28 191
Pożyczki	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	628
Razem aktywa finansowe	0	0	28 819
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	0	0	1 086 965
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
Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSR 39	0	0	16 243
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	932	0
Razem zobowiązania finansowe	0	932	1 103 207

Na dzień 31 grudnia 2018 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Należności od odbiorców	0	0	14 196
Udzielone pożyczki	0	0	0
Pozostałe należności	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	162
Razem aktywa finansowe	0	0	14 368
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	0	0	137 885
Kredyty i pożyczki	0	0	90 899
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	44 284
Zobowiązania z tytułu środków trwałych	0	0	817
Zobowiązania z tytułu przekształcenia prawa wieczystego użytkowania gruntów	0	0	1 886
Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSSF 9	0	0	10 488
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	591	0
Razem zobowiązania finansowe	0	591	148 373

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 roku, nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku, nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.

27.5. 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 2019 roku, nie wystąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu ich wykorzystania.

28. 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.

Z zastrzeżeniem informacji o zmianie stanu posiadania akcji opublikowanym raportem bieżącym nr 21/ 2019 z dnia 22 listopada dotyczącym poziomu zaangażowania kapitałowego Esaliens TFI S.A. według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 30 września 2019 roku, do dnia 29 listopada 2019 roku (data bieżącego raportu) struktura własnościowa kapitału nie uległa zmianie.

W dniu 17 lipca 2019 roku Glaspin Consultants Limited z/s w Larnace poinformował Spółkę, że 12 lipca 2019 roku w wyniku przeniesienia na Glaspin przez LYBET Limited z/s w Larnace (jednostki zależnej Glaspin) 13.597.249 akcji Libet S.A., liczba akcji Libet S.A. posiadanych bezpośrednio przez Glaspin wzrosła z 1.431.370 akcji stanowiących 2,87% kapitału akcyjnego Libet S.A. i reprezentujących 1.431.370 głosów, to jest 2,87% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jej akcjonariuszy, do 15.028.619 akcji stanowiących 30,06% kapitału akcyjnego Libet S.A. i reprezentujących 15.028.619 głosów, to jest 30,06% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jej akcjonariuszy.

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 2019 roku tj. na dzień 29 listopada 2019 roku.

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Glaspin Consultants Limited*	15 028 619	30,06%	15 028 619	30,06%
Nationale Nederlanden OFE	5 180 000	10,36%	5 180 000	10,36%
PKO BP Bankowe OFE	4 788 722	9,58%	4 788 722	9,58%
Pozostali Akcjonariusze	25 002 659	50,01%	25 002 659	50,01%
RAZEM	50 000 000,00	100%	50 000 000,00	100%

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

29. 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 520 000 (pięćset dwadzieścia 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.

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

Zdarzenia o charakterze nietypowym, które mają znaczący wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki finansowe zostały opisane w nocie 11 oraz 13 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania.

31. 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.

W ocenie Zarządu opublikowane prognozy na 2019 rok raportem bieżącym nr 9/2019 z dnia 17 maja 2019 roku po zamknięciu wyników finansowych za okres trzech kwartałów roku obrotowego 2019 roku mogą się różnić, co do niektórych parametrów. W ocenie Zarządu nie wszystkie czynniki wpływające na prognozowane wyniki mogą być kontrolowane przez Grupę, niektóre z nich są zależne od sytuacji rynkowej i płynnościowej Grupy. Zarząd wskazuje, że wysoce prawdopodobne jest osiągnięcie niższych przychodów ze sprzedaży niż szacunkowe, które Grupa Kapitałowa opublikowała ww. raportem bieżącym do poziomu 202 mln zł. W ocenie Zarządu pozostałe szacunkowe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Libet zgodnie z udostępnionym raportem bieżącym ww. nie będą się istotnie różnić. Podtrzymanie założonego wyniku EBITDA na poziomie 40 mln oraz zysku netto na poziomie 17 mln pomimo skorygowanych szacunkowych, niższych przychodów ze sprzedaży, jest wynikiem poprawy rentowności działalności operacyjnej, na którą wpływ miały działania optymalizacyjne w zakresie kosztów operacyjnych.

- 32. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań lub wiarytelności 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 2019 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.

- 33. 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 2019 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka Libet S.A., jak również jednostka od niej zależna, nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

- 34. 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 2019 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.

- 35. 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.

36. 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.

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

1. Prognozy makroekonomiczne: Według prognoz NBP PKB w Polsce w 2019 będzie nadal wysoki, choć spodziewane są sygnały osłabienia. W całym roku 2019 oczekiwany poziom PKB będzie równy 4,3%. Głównymi czynnikami wzrostu PKB będzie spożycie indywidualne, napędzane optymizmem gospodarstw domowych związanych z sytuacją na rynku pracy oraz wsparciem ze strony państwa programami społecznymi oraz obniżką obciążeń podatkowych. Również istotny wpływ na wysoki poziom PKB będzie miało wpływ przyspieszenie inwestycji sektora prywatnego przy utrzymującym się silnym popycie gospodarstw domowych na nieruchomości mieszkaniowe ze względu na utrzymujące się niskie stopy procentowe. Z drugiej strony spodziewane jest wyhamowanie wzrostu inwestycji sektora publicznego ze względu na zwolnienie tempa absorpcji środków z budżetu UE. Średnie prognozy inflacji na 2019 rok są na poziomie 2,3%. W następnych latach szacuje się, że inflacja wzrośnie w 2020 do poziomu 2,8% r/r. Przyczynami mają być przejściowy wzrost cen żywności oraz opóźnione oddziaływanie na ceny bieżące przez wzrost presji kosztowej ze strony rynku pracy oraz wzrost cen energii elektrycznych w latach 2020-2021 roku w wyniku rozłożenia wpływu wzrostu cen energii elektrycznej dla odbiorców końcowych.

2. Sytuacja w budownictwie: W okresie 9 miesięcy 2019 roku oddano do użytkowania więcej mieszkań niż przed rokiem. Wg wstępnych danych GUS w okresie od stycznia do września 2019 roku oddano do użytkowania 145,6 tys. mieszkań, tj. o 12,2% więcej niż przed rokiem. W okresie dziewięciu miesięcy 2019 roku wydano pozwolenia lub dokonano zgłoszenia budowy mieszkań tj. o 4,2% więcej niż w analogicznym okresie ub. roku. Mocną stroną rynku budowlanego w najbliższych miesiącach mają nadal być inwestycje w budownictwie deweloperskim, co może być bodźcem do długookresowego wzrostu wolumenu i cen kostki Premium. Niskie stopy procentowe dają stabilne podstawy do prowadzenia nowych inwestycji ze względu na niski koszt pozyskania zewnętrznego finansowania. Wg wstępnych danych GUS produkcja budowlano-montażowa w okresie styczeń-wrzesień 2019r była wyższa w porównaniu z analogicznym okresem ub. roku o 5,3% Planowany wzrost produkcji budowlano-montażowej wg NBP w roku 2019 wyniesie 7,1% r/r w efekcie dodatniej, choć już słabszej absorpcji środków z funduszy unijnych.

3. Ceny surowców i ceny sprzedaży: w nawiązaniu do wywiadów z producentami kostki brukowej w 2019 roku prognozowane są w najbliższych miesiącach wzrosty sprzedaży oraz stabilizację cen kostki brukowej. W najbliższych miesiącach spodziewany jest raczej powolny wzrost materiałów budowlanych. W kategorii produktów Premium przewidywane są długookresowe perspektywy wzrostu wolumenu i cen. Z uwagi na utrzymującą się dobrą koniunkturę w sektorze budowlanym zakłada się, że ceny surowców (cement, kruszywa) w najbliższym okresie mają wzrosnąć, jednak szacuje się, że wzrosty powinny wyhamować w najbliższych miesiącach.

37. 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 2019 roku

LIBET S.A.

**Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku
sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości**

Wrzesień 2019

BILANS na dzień 30 września 2019

Aktywa

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
A	AKTYWA TRWAŁE	223 502 094,54	245 782 867,45
I	Wartości niematerialne i prawne	29 604 618,43	27 459 805,93
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	29 604 618,43	27 459 805,93
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	162 638 586,47	190 040 214,40
1	Środki trwałe	156 244 613,23	182 353 517,20
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	35 548 440,79	42 314 080,73
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	55 521 168,08	65 503 363,77
c	urządzenia techniczne i maszyny	46 618 365,00	52 332 244,08
d	środki transportu	433 189,19	539 338,49
e	inne środki trwałe	18 123 450,17	21 664 490,13
2	Środki trwałe w budowie	2 414 319,93	4 823 578,13
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	3 979 653,31	2 863 119,07
III	Należności długoterminowe	1 520 088,11	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od jednostek pozostałych	1 520 088,11	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	19 702 075,99	19 702 075,99
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	19 702 075,99	19 702 075,99
a	w jednostkach powiązanych	19 702 075,99	19 702 075,99
	- udziały lub akcje	19 702 075,99	19 702 075,99
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 036 725,54	8 580 771,13
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 113 479,98	5 005 118,68
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	4 923 245,56	3 575 652,45

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
B	AKTYWA OBROTOWE	74 203 034,82	45 130 263,98
I	Zapasy	44 209 691,36	25 398 213,26
1	Materiały	6 478 771,30	4 045 669,86
2	Półprodukty i produkty w toku	580 513,58	512 231,88
3	Produkty gotowe	27 956 432,09	11 235 139,05
4	Towary	6 070 673,34	6 608 022,95
5	Zaliczki na dostawy	3 123 301,05	2 997 149,52
II	Należności krótkoterminowe	27 701 954,21	15 151 389,47
1	Należności od jednostek powiązanych	2 074 368,61	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	160 429,87	0,00
	- do 12 miesięcy	160 429,87	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	1 913 938,74	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	25 627 585,60	15 151 389,47
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	25 405 952,19	14 078 493,68
	- do 12 miesięcy	25 405 952,19	14 078 493,68
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	123 078,09
c	inne	221 633,41	949 817,70
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	154 892,25	65 583,66
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	154 892,25	65 583,66
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	154 892,25	65 583,66
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	154 892,25	65 583,66
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
d	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 136 497,00	4 515 077,59
V	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
VI	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	297 705 129,36	290 913 131,43

Pasywa

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	83 846 519,79	57 326 442,37
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	82 509 121,56	101 304 804,55
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	-351 348,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	10 000 000,00	10 000 000,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-35 331 331,19	-35 331 331,19
VI	Zysk (strata) netto	26 168 729,42	-18 795 682,99
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	213 858 609,57	233 586 689,07
I	Rezerwy na zobowiązania	8 561 557,18	10 151 616,95
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 052 770,47	9 642 830,24
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	508 786,71	508 786,71
	- długoterminowa	367 890,72	367 890,72
	- krótkoterminowa	140 895,99	140 895,99
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	4 187 961,46	5 283 933,80
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	4 187 961,46	5 283 933,80
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	2 420 211,46	3 516 183,80
d	inne	1 767 750,00	1 767 750,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	147 094 290,33	157 362 406,87
1	Wobec jednostek powiązanych	6 476 370,22	5 337 504,05
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 476 370,22	5 337 504,05
	- do 12 miesięcy	6 476 370,22	5 337 504,05
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	138 902 780,91	150 761 319,64
a	kredyty i pożyczki	66 611 153,48	90 898 753,39
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	1 689 693,45	2 344 475,37
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	50 336 717,39	43 640 859,91
	- do 12 miesięcy	50 336 717,39	43 640 859,91
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	386 961,08	660 020,96
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 716 272,51	4 159 964,32
h	z tytułu wynagrodzeń	3 719 923,69	2 996 372,04
i	inne	10 442 059,31	6 060 873,65
4	Fundusze specjalne	1 715 139,20	1 263 583,18
IV	Rozliczenia międzyokresowe	54 014 800,60	60 788 731,45
1	Ujemna wartość firmy	52 211 986,51	59 351 896,39
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 802 814,09	1 436 835,06
	- długoterminowe	1 283 761,48	1 401 882,42
	- krótkoterminowe	519 052,61	34 952,64
PASYWA RAZEM		297 705 129,36	290 913 131,43

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres	
		1.01.-30.09.2019	1.01.-30.09.2018
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	160 892 032,36	139 016 075,22
	- od jednostek powiązanych	17 635 257,15	16 000 091,19
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	127 514 699,26	120 443 544,88
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	16 996 838,18	409 575,77
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-160 849,98	-47 568,80
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	16 541 344,90	18 210 523,37
B	Koszty działalności operacyjnej	154 498 901,50	140 479 278,05
I	Amortyzacja	8 588 777,28	7 888 356,60
II	Zużycie materiałów i energii	77 535 672,90	57 141 554,55
III	Usługi obce	27 450 131,82	27 933 468,67
IV	Podatki i opłaty, w tym:	3 297 908,92	3 835 634,33
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	16 852 048,68	19 128 311,44
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	3 796 639,18	4 190 122,27
	- emerytalne	1 496 949,71	1 662 957,03
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 588 758,25	3 383 326,32
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 388 964,47	16 978 503,87
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	6 393 130,86	-1 463 202,83
D	Pozostałe przychody operacyjne	23 021 906,44	12 400 227,84
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	15 558 597,83	296 674,64
II	Dotacje	130 645,09	10 329,42
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	7 332 663,52	12 093 223,78
E	Pozostałe koszty operacyjne	699 925,61	283 599,75
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	110 247,84	0,00
III	Inne koszty operacyjne	589 677,77	283 599,75
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	28 715 111,69	10 653 425,26
G	Przychody finansowe	2 096 386,09	5 173 926,03
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	2 021 354,94	5 133 525,18
a	od jednostek powiązanych, w tym:	2 021 354,94	5 133 525,18
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	75 031,15	40 400,85
	- 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	1,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	5 345 496,43	6 458 796,09
I	Odsetki, w tym:	4 324 182,12	4 852 329,81
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00

Libet S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku
Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres	
		1.01.-30.09.2019	1.01.-30.09.2018
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	1 021 314,31	1 606 466,28
I	Zysk (strata) brutto (I±J)	25 466 001,35	9 368 555,20
J	Podatek dochodowy	-702 728,07	9 513,01
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (K-L-M)	26 168 729,42	9 359 042,19

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku

Lp.	Tytuł	1.01.-30.09.2019	1.01.-30.09.2018	1.01.-31.12.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	57 326 442,37	75 539 439,72	75 539 439,72
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00	
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	57 326 442,37	75 539 439,72	75 539 439,72
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500 000,00	500 000,00	500 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00
-	podwyższenie kapitału	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
-	umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500 000,00	500 000,00	500 000,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	101 304 804,55	110 675 665,35	110 675 665,35
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-18 795 682,99	-9 370 860,80	-9 370 860,80
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00
-	podwyższenie kapitału	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	18 795 682,99	9 370 860,80	9 370 860,80
-	wydzielenia kapitału rezerwowego	0,00	0,00	0,00
-	pokrycia straty	18 795 682,99	9 370 860,80	9 370 860,80
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	82 509 121,56	101 304 804,56	101 304 804,55
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-351 348,00	-934 033,64	-934 033,64
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	351 348,00	451 640,07	582 685,64
a	zwiększenie z tytułu zmiany wartości godziwej	0,00	451 640,07	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	351 348,00	0,00	582 685,64
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	-482 393,57	-351 348,00
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie z tytułu wydzielenia z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-54 127 014,18	-44 702 191,99	-44 702 191,99
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
-	przeznaczenie na kapitał zapasowy	0,00	0,00	
-	przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0,00	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	-54 127 014,18	-44 702 191,99	-44 702 191,99
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-54 127 014,18	-44 702 191,99	-44 702 191,99
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00

Lp.	Tytuł	1.01.-30.09.2019	1.01.-30.09.2018	1.01.-31.12.2018
b	zmniejszenie (z tytułu)	-18 795 682,99	9 370 860,80	9 370 860,80
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-18 795 682,99	9 370 860,80	9 370 860,80
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-35 331 331,19	-35 331 331,19	-35 331 331,19
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-35 331 331,19	-35 331 331,19	-35 331 331,19
6	Wynik netto	26 168 729,42	9 359 042,19	-18 795 682,99
a	zysk netto	26 168 729,42	9 359 042,19	0,00
b	korekta zysku netto			0,00
c	strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00	-18 795 682,99
d	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	83 846 519,79	85 350 121,98	57 326 442,36
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	83 846 519,79	85 350 121,98	57 326 442,36

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku

Lp.	Tytuł	1.01.-30.09.2019	1.01.-30.09.2018	1.01.-31.12.2018
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I	Zysk (strata) netto	26 168 729,42	9 359 042,19	-18 795 682,99
II	Korekty razem	-31 825 066,19	-1 514 453,78	32 032 209,30
1	Amortyzacja	8 588 777,28	7 888 356,60	11 807 297,03
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 262 961,18	-935 097,75	103 699,17
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-15 558 597,83	-296 674,64	-139 672,83
5	Zmiana stanu rezerw	-1 590 059,77	-139 147,80	1 295 220,57
6	Zmiana stanu zapasów	-18 811 478,10	7 144 456,20	19 418 892,50
7	Zmiana stanu należności	-12 049 297,91	5 234 241,34	26 420 401,94
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12 002 143,45	-15 972 543,09	-22 359 539,96
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 288 605,22	2 580 605,52	4 739 440,87
10	Inne korekty	-6 958 119,71	-7 018 650,17	-9 253 529,99
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-5 656 336,77	7 844 588,41	13 236 526,31
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I	Wpływy	36 475 980,00	5 389 204,87	6 089 015,09
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	36 475 980,00	945 327,30	955 489,91
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	4 443 877,57	5 133 525,18
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	4 443 877,57	5 133 525,18
-	odsetki	0,00	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	4 443 877,57	5 133 525,18
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	4 258 950,33	3 994 791,98	3 765 161,70
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 258 950,33	3 994 791,98	3 765 161,70
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
b)	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
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach pozostałych	0,00	0,00	0,00
-	zapłacone zaliczki na poczet zakupu środków trwałych	0,00	0,00	0,00
b)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00

Lp.	Tytuł	1.01.-30.09.2019	1.01.-30.09.2018	1.01.-31.12.2018
-	udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	32 217 029,67	1 394 412,89	2 323 853,39
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I	Wpływy	71 368 987,68	28 533 945,01	127 351 366,73
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	3 075 668,56	1 979 518,01
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
4	Odsetki	0,00	0,00	0,00
5	Inne wpływy finansowe - umowa faktoringowa	71 368 987,68	25 458 276,45	125 371 848,72
II	Wydatki	97 840 371,99	38 422 562,65	144 059 505,73
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00
4	Splaty kredytów i pożyczek	24 443 650,36	6 254 494,45	7 897 021,04
5	Koszty emisji papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych - umowa faktoringowa	68 553 450,39	26 072 832,85	128 434 840,03
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 541 666,28	1 989 134,69	2 569 048,99
8	Odsetki	3 301 604,96	4 106 100,66	5 158 595,67
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-26 471 384,31	-9 888 617,64	-16 708 139,00
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	89 308,59	-649 616,34	-1 147 759,30
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	89 308,59	-649 616,34	-1 147 759,30
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	65 583,66	1 213 342,96	1 213 342,96
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	154 892,25	563 726,62	65 583,66
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1.1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki Libet S.A. obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 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 K. 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 29 marca 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. z 2019 roku, poz. 1449).
- 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.

Mając w szczególności na uwadze podwyższone standardy sprawozdawczości jednostek zainteresowania publicznego oraz ochronę interesariuszy, Zarząd Spółki zwraca uwagę na następujące kwestie ujawniające je w sprawozdaniu:

1) W okresie od stycznia do września 2019 roku Spółka osiągnęła wyższe przychody o 5,4 mln zł. w porównaniu do porównywalnego okresu 2018 roku. Dodatkowo Spółce udało się zwiększyć wskaźnik stopy marży brutto na sprzedaży z 19,6% do 20,8%. Jest to efekt działań naprawczych, które Spółka podjęła w trakcie pierwszego półrocza aby ustabilizować sytuację finansową Spółki.

2) Na dzień 30 września 2019 roku saldo zadłużenia Spółki z tytułu kredytów wynosiło 66,6 mln zł. Spółka w okresie 9 miesięcy roku 2019 obniżyła swoje zadłużenie kredytowe o 24,3 mln zł, dzięki zbyciu części aktywów Spółki.

3) Na dzień 30 września 2019 roku zobowiązania krótkoterminowe, w tym kredyty bankowe, przewyższają aktywa obrotowe o 72,9 mln, przy czym wartość zobowiązań z tytułu kredytów wynosi 66,6 mln zł.

Spółka w 2018 roku z uwagi na dynamiczne zmiany zachodzące w otoczeniu makroekonomicznym nie miała możliwości bieżących spłat zapadających rat kapitałowych. W związku tym podjęła z końcem roku 2018 działania mające na celu zmianę warunków finansowania obejmującą częściową spłatę zadłużenia oraz zmianę harmonogramów spłat zobowiązań z tyt. zawartych umów kredytów. Konsekwencją podjętych działań było podpisanie w dniu 20 grudnia 2018 roku Umowy dotyczącej czasowego niedochodzenia wierzytelności (dalej Standstill Agreement) Umowa została zawarta pomiędzy Spółką Libet S.A., a bankami kredytującymi podmiot, ING Bankiem Śląskim S.A z/s w Katowicach, mBankiem S.A. z/s w Warszawie, Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. z/s w Warszawie, Santander Bank Polska S.A. z/s w Warszawie oraz SGB Bank S.A. z/s w Poznaniu. Zgodnie z treścią Umowy, Banki zobowiązały się względem Spółki m.in. do niewypowiadania umów dotyczących finansowania, niepodejmowania jakichkolwiek czynności egzekucyjnych w odniesieniu do przysługujących im wierzytelności i nieżądania od Spółki jakichkolwiek płatności lub spłaty zobowiązania wynikającego lub związanego z wierzytelnościami im przysługującymi oraz niepodejmowania innych czynności zmierzających bezpośrednio lub pośrednio do dokonania ww. czynności.

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

W trakcie działań naprawczych z początkiem roku 2019 Zarząd Spółki podjął dodatkowe kroki aby ustabilizować sytuację Spółki oraz jej spółek zależnych. Spółka przygotowała Plan Restrukturyzacji przy wsparciu niezależnej, doświadczonej firmy doradczej będący podstawą do utrzymania poziomu kredytowania na poziomie 66,7 mln zł do 30 września 2020 roku. Konsekwencją zaprezentowanego planu oraz negocjacji z bankami było podpisanie w dniu 28 czerwca 2019 roku. przez Spółkę oraz spółki zależne Libet 2000 sp. z o.o. z/s w Żorach i Baumabrick sp. z o.o. z/s we Wrocławiu z ING NG Bankiem Śląskim S.A. z/s w Katowicach, mBankiem S.A. z/s w Warszawie, Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. z/s w Warszawie, Santander Bank Polska S.A z/s w Warszawie oraz SGB-Bank S.A. z/s w Poznaniu tj. wszystkimi bankami finansującymi działalność Jednostki Dominującej oraz spółek zależnych Spółki, kompleksową umowę dotyczącą zasad i warunków restrukturyzacji całości zadłużenia Spółki z tytułu kredytów bankowych. Zgodnie z treścią umowy m.in. (i) Spółka jak i ww. jednostki zależne Spółki nie będą zobowiązane do dokonywania spłaty zobowiązań względem żadnego z Banków co do kapitału udzielonego

im finansowania, który na dzień zawarcia Umowy wynosi sumarycznie 66.690.350,97 PLN, będą jednak uprawnione do dokonywania takich spłat na zasadzie dobrowolności;(ii) Banki zobowiązały się do utrzymania istniejącej na dzień zawarcia Umowy ekspozycji kredytowej każdego z nich, niewypowiadania umów dotyczących finansowania, niepodjęcia jakichkolwiek czynności egzekucyjnych w odniesieniu do przysługujących im wierzytelności i nieżądania od Spółki jakichkolwiek płatności lub spłaty zobowiązania wynikającego lub związanego z wierzytelnościami im przysługującymi oraz niepodjęcia innych czynności zmierzających bezpośrednio lub pośrednio do dokonania ww. czynności, przy czym powyższe uzgodnienia i zobowiązania dotyczą tzw. okresu obowiązywania, tj. okresu od dnia wejścia w życie Umowy (28.06.2019 roku) do wcześniejszej z następujących dat: pełnej spłaty wierzytelności Banków, terminu końcowego (na dzień publikacji niniejszego raportu: 30.06.2020 roku) lub daty ustania umowy (wskutek jej rozwiązania lub wypowiedzenia przez Stronę z zachowaniem zasad ustalonych Umową); (iii) spłata finansowania udzielonego przez Banki nastąpi najpóźniej w ostatnim dniu ww. okresu obowiązywania Umowy.

W ocenie Zarządu Spółki zawarcie umowy przyczyni się do polepszenia sytuacji płynnościowej Spółki poprzez umożliwienie stopniowego odbudowania kapitału obrotowego Spółki, w perspektywie umożliwi istotną reorganizację formy i struktury zadłużenia Spółki i jej ww. jednostek zależnych, w tym optymalizację poziomu i struktury długu i kapitału pracującego; powyższe pozwoli na skoncentrowanie się na odbudowaniu wyniku operacyjnego.

Zarząd Spółki podejmuje cały czas działania aby ustabilizować sytuację Spółki zgodnie z przygotowanym Planem Restrukturyzacyjnym przy wsparciu niezależnej doświadczonej firmy doradczej.

Zgodnie z przygotowanym planem, o którym mowa powyżej Zarząd przewiduje, iż Spółka będzie w stanie regulować swoje zobowiązania, finansowanie niezbędnych inwestycji, czy współpracę z kluczowymi klientami. W ocenie Zarządu Plan obejmuje realistyczne założenia dotyczące wolumenów, marż i wyników, niemniej jednak nie wszystkie z nich są kontrolowane przez Spółkę a ich realizacja będzie zależna od sytuacji rynkowej i płynnościowej Spółki.

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

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 2018 roku.

Libet S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Libet S.A. i sporządza śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 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 2018 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 2019 roku oraz za okres zakończony 31 grudnia 2018 roku sporządzono stosując identyczne zasady (politykę) rachunkowości.

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

Grupa z uwagi na dynamiczne zmiany zachodzące w otoczeniu makroekonomicznym w roku 2018 nie miała możliwości spłaty bieżących rat kapitałowych kredytów. Grupa podjęła jeszcze z końcem roku 2018 działania mające na celu zmianę warunków finansowania, obejmującą częściową spłatę zadłużenia oraz zmianę harmonogramów spłat zobowiązań z tyt. zawartych umów kredytów.

Konsekwencją podjętych działań było podpisanie w dniu 20 grudnia 2018 roku Umowy dotyczącej czasowego niedochodzenia wierzytelności (dalej Standstill Agreement) Umowa została zawarta pomiędzy Spółką Libet S.A., a bankami kredytującymi podmiot, ING Bankiem Śląskim S.A z/s w Katowicach, mBankiem S.A. z/s w Warszawie, Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. z/s w Warszawie, Santander Bank Polska S.A. z/s w Warszawie oraz SGB Bank S.A. z/s w Poznaniu. Spółka o tym fakcie informowała raportem bieżącym ujawniającym informację poufną nr 4/2019 w dniu 1 marca 2019 roku.

Działając zgodnie z umową dotyczącą czasowego niedochodzenia wierzytelności, Jednostka dominująca Grupy w dniu 25 stycznia 2019 roku zawarła umowę sprzedaży Aktywów należących do Jednostki dominującej w Gajkowie. W związku z przedmiotową umową sprzedaży na rachunek bankowy Jednostki dominującej wpłynęła kwota 20,3 mln zł, której część pomniejszyła zadłużenie bankowe o kwotę 11,9 mln zł. Jednostka dominująca informowała o tym fakcie raportem bieżącym nr 1/2019 roku.

Następnie w dniu 1 marca 2019 roku Jednostka dominująca zawarła kolejną Umowę sprzedaży Aktywów należących do Jednostki dominującej w Lublinie. W przedmiotowych Umowach sprzedaży cena sprzedaży była równa kwocie 24,6 mln zł, z uzyskanej ceny sprzedaży kwota 11,9 mln zł pomniejszyła zadłużenie bankowe. Jednostka dominująca informowała o tym fakcie raportem bieżącym nr 5/2019 roku.

W dniu 28 czerwca 2019 roku Grupa zawarła umowę dotyczącą kompleksowej restrukturyzacji całości zadłużenia z tytułu kredytów bankowych. Umowa została zawarta z ING Bankiem Śląskim S.A. z/s w Katowicach, mBankiem S.A. z/s w Warszawie, Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. z/s w Warszawie, Santander Bank Polska S.A. z/s w Warszawie oraz SGB-Bank S.A. z/s w Poznaniu tj. wszystkimi bankami finansującymi działalność Spółki Libet oraz jej jednostek zależnych. Zgodnie z treścią umowy Spółka jak i ww. jednostki zależne Spółki nie będą zobowiązane do dokonywania spłaty zobowiązań względem żadnego z Banków co do kapitału udzielonego im finansowania, który na dzień zawarcia Umowy wynosi sumarycznie 66.690.350,97 PLN, będą jednak uprawnione do dokonywania takich spłat na zasadzie dobrowolności;(ii) Banki zobowiązały się do utrzymania istniejącej na dzień zawarcia Umowy ekspozycji kredytowej każdego z nich, niewypowiadania umów dotyczących finansowania, niepodejmowania jakichkolwiek czynności egzekucyjnych w odniesieniu do przysługujących im wierzytelności i nieządania od Spółki jakichkolwiek płatności lub spłaty zobowiązania wynikającego lub związanego z wierzytelnościami im przysługującymi oraz niepodejmowania innych czynności zmierzających bezpośrednio lub pośrednio do dokonania ww. czynności, przy czym powyższe uzgodnienia i zobowiązania dotyczą tzw. okresu obowiązywania, tj. okresu od dnia wejścia w życie Umowy (28.06.2019 roku) do wcześniejszej z następujących

dat: pełnej spłaty wierzytelności Banków, terminu końcowego (na dzień publikacji niniejszego raportu: 30.06.2020 roku) lub daty ustania umowy (wskutek jej rozwiązania lub wypowiedzenia przez Stronę z zachowaniem zasad ustalonych Umową); (iii) spłata finansowania udzielonego przez Banki nastąpi najpóźniej w ostatnim dniu ww. okresu obowiązywania Umowy. W ocenie Zarządu Spółki zawarcie Umowy przyczyni się do polepszenia sytuacji płynnościowej emitenta poprzez umożliwienie stopniowego odbudowania kapitału obrotowego Spółki, w perspektywie umożliwi istotną reorganizację formy i struktury zadłużenia Spółki i jej ww. jednostek zależnych, w tym optymalizację poziomu i struktury długu i kapitału pracującego; powyższe pozwoli na skoncentrowanie się na odbudowaniu wyniku operacyjnego. Spółka o tym fakcie informowała raportem bieżącym nr 16/2019.

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 2019 roku, nie miały miejsca istotne zdarzenia poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu.

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

Działalność Spółki charakteryzuje się znacznym poziomem sezonowości, która należy do specyfiki branży budowlanej, gdzie zmniejszona sprzedaż występuje w okresach zimowych. Z uwagi na powyższe, w okresach tych Spółka 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 2019 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 30/09/2019	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 30/09/2018
	TPLN	TPLN	TPLN
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	4 140	5 423	5 423
Zwiększenie	110	3 203	0
Wykorzystanie	0	0	0
Rozwiązanie	10	4 486	4 450
Odpis aktualizujący na dzień 30 września/31 grudnia	4 240	4 140	973

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

	Okres zakończony 30/09/2019	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 30/09/2018
	TPLN	TPLN	TPLN
Pozostałe rezerwy na dzień 1 stycznia	0	0	0
Zwiększenie	0	0	0
Wykorzystanie	0	0	0
Rozwiązanie	0	0	0
Odpis aktualizujący na dzień 30 września/31 grudnia	0	0	0

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku Spółka zmniejszyła aktywo z tytułu podatku odroczonego o 85 tys zł z tytułu różnic przejściowych, natomiast rezerwa na podatek odroczonego uległa zmniejszeniu o 1.298 tys zł.

	Okres zakończony 30/09/2019	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 30/09/2018
	TPLN	TPLN	TPLN
Aktywo z tytułu podatku odroczonego na dzień 1 stycznia	5 005	5 046	5 046
Zwiększenie	108	0	0
Wykorzystanie	0	41	149
Rozwiązanie	0	0	0
Odpis aktualizujący na dzień 30 września/31 grudnia	5 113	5 005	4 897

	Okres zakończony 30/09/2019 TPLN	Okres zakończony 31/12/2018 TPLN	Okres zakończony 30/09/2018 TPLN
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na dzień 1 stycznia	9 643	8 411	8 411
Zwiększenie	0	1 232	0
Wykorzystanie	1 590	0	139
Rozwiązanie	0	0	0
Odpis aktualizujący na dzień 30 września/31 grudnia	8 053	9 643	8 272

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

W bieżącym okresie Spółka dokonała wydatków inwestycyjnych w kwocie 4,3 mln zł, głównie na zakup urządzeń i maszyn produkcyjnych oraz pozostałych ruchomości, które były niezbędne do utrzymania optymalnych mocy produkcyjnych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku Spółka dokonała sprzedaży rzeczowego majątku trwałego. Wpływy z tytułu sprzedaży wyniosły 36,5 mln zł. Transakcja sprzedaży obejmowała rzeczowy majątek trwały w zakładach w Gajkowie oraz w Lublinie.

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

Na koniec okresu zakończonym 30 września 2019 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu i komunikatach bieżących.

1.14. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, jak i w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 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

Spółka oraz spółki zależne Libet 2000 sp. z o.o. z/s w Żorach i Baumabrick sp. z o.o. z/s we Wrocławiu zawarły w dniu 28 czerwca 2019 roku z ING NG Bankiem Śląskim S.A. z/s w Katowicach, mBankiem S.A. z/s w Warszawie, Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. z/s w Warszawie, Santander Bank Polska S.A. z/s w Warszawie oraz SGB-Bank S.A. z/s w Poznaniu tj. wszystkimi bankami finansującymi działalność Jednostki Dominującej oraz spółek zależnych Spółki, kompleksową umowę dotyczącą zasad i warunków restrukturyzacji całości zadłużenia Spółki z tytułu kredytów bankowych.

Zgodnie z treścią umowy m.in. dnia z treścią Umowy m.in.: (i) Spółka jak i ww. jednostki zależne Spółki nie będą zobowiązane do dokonywania spłaty zobowiązań względem żadnego z Banków co do kapitału udzielonego im finansowania który na dzień zawarcia Umowy wynosi sumarycznie 66.690.350,97 PLN, będą jednak uprawnione do dokonywania takich spłat na zasadzie dobrowolności;(ii) Banki zobowiązały się do utrzymania istniejącej na dzień zawarcia Umowy ekspozycji kredytowej każdego z nich, niewypowiadania umów dotyczących finansowania, niepodjęcia jakichkolwiek czynności egzekucyjnych w odniesieniu do przysługujących im wierzytelności i nieządania od Spółki jakichkolwiek płatności lub spłaty zobowiązania wynikającego lub związanego z wierzytelnościami im przysługującymi oraz niepodjęcia innych czynności zmierzających bezpośrednio lub pośrednio do dokonania ww. czynności, przy czym powyższe uzgodnienia i zobowiązania dotyczą tzw. okresu obowiązywania, tj. okresu od dnia wejścia w życie Umowy (28.06.2019 roku) do wcześniejszej z następujących dat: pełnej spłaty wierzytelności Banków, terminu końcowego (na dzień publikacji niniejszego raportu:30.06.2020 roku) lub daty ustania umowy (wskutek jej rozwiązania lub wypowiedzenia przez Stronę z zachowaniem zasad ustalonych Umową); (iii) spłata finansowania udzielonego przez Banki nastąpi najpóźniej w ostatnim dniu ww. okresu obowiązywania Umowy.

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. Transakcje z podmiotami powiązanymi

1) Transakcje ze stronami powiązanymi kapitałowo

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi to głównie transakcje handlowe zawierane pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej Libet S.A. w zakresie sprzedaży lub zakupu towarów o typowym, tradycyjnym charakterze dla działalności Grupy. Transakcje te były zawierane na warunkach zasadniczo nie odbiegających od

rynkowych. Szczegółowe informacje o transakcjach między Libet S.A. a jednostkami powiązanim kapitałowo dzień 30 września 2019 roku przedstawiono poniżej.

Lp.	Tytuł	Nazwa jednostki Libet 2000	Nazwa jednostki BaumaBrick	Razem
	Należności z tytułu dostaw i usług i			
1	pozostałe	1 914	160	2 074
	Inwestycje - pożyczki, papiery			
2	wartościowe	0	0	0
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			
3	i pozostałe	6 476	0	6 476
	Zobowiązania z tytułu kredytów i			
4	pożyczek	0	0	0
5	Przychody operacyjne	216	17 419	17 635
6	Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0
7	Przychody finansowe	0	0	0
8	Koszty operacyjne	5 312	229	5 542
9	Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0
10	Koszty finansowe	0	0	0

2) Transakcje z jednostkami powiązanymi osobowo

Szczegółowe informacje o transakcjach między Libet S.A. a pozostałymi stronami powiązanymi osobowo na dzień 30 września 2019 roku przedstawiono poniżej.

Lp.	Strona powiązana	Sprzedaż z towarów i usług	Zakup towarów i usług	Kwoty należne od stron powiązanych	Kwoty zobowiązań na rzecz stron powiązanych	Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	Pożyczki od jednostek powiązanych	Wartość niewypłaconych wynagrodzeń na rzecz stron powiązanych
1.	Członkowie Zarządu	0	0	0	1 606	0	0	2 250
2.	Członkowie Rady Nadzorczej	0	44,5	0	69,2	0	0	76,1

1.19. 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.

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

Nie wystąpiły takie transakcje.

1.21. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku, jak i w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku, nie wystąpiła emisja akcji, wykup ani spłata dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych.

1.22. 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 2019 roku, Spółka nie wypłacała dywidendy, jak również nie deklarowała dywidendy do wypłaty.

1.23. 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 2019 roku Spółka nie udzielała gwarancji ani poręczeń. W okresie 12 miesięcy 2018 roku Spółka nie udzielała gwarancji ani poręczeń.

1.24. Korekty błędów poprzednich okresów oraz porównywalność danych finansowych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku, Spółka niezidentyfikowała błędów poprzednich okresów.

1.25. 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 2019 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 zmian szacunków w okresie najbliższych 12 miesięcy.

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

Nie wystąpiły.

1.27. 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 listopada 2019 roku

