



# **Grupa Kapitałowa LIBET S.A.**

**Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie  
Finansowe za okres 3 miesięcy zakończony  
dnia 31 marca 2020 roku**

**zawierające  
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Spółki  
dominującej LIBET S.A.  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020**

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku

	Okres zakończony 31.03.2020	Okres zakończony 31.03.2019
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	39 560	19 149
Koszt własny sprzedaży	(29 640)	(13 483)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>9 920</b>	<b>5 666</b>
Koszty sprzedaży	(3 757)	(3 084)
Koszty zarządu	(3 171)	(3 951)
Pozostałe przychody operacyjne	171	15 489
Pozostałe koszty operacyjne	(175)	(116)
(Utworzenie)/odwrócenie strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	0	0
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>2 988</b>	<b>14 004</b>
Przychody finansowe	5	14
Koszty finansowe	(1 673)	(1 911)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 320</b>	<b>12 107</b>
Podatek dochodowy	469	1 530
<b>Działalność zaniechana</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 789</b>	<b>13 637</b>
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>1 789</b>	<b>13 637</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>		
<b>Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku</b>		
Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających	0	148
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	(28)
<b>Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku razem</b>	<b>0</b>	<b>120</b>
<b>Pozycje które nie zostaną przeniesione do wyniku</b>		
	0	0
<b>Pozycje które nie zostaną przeniesione do wyniku razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>	<b>0</b>	<b>120</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy razem</b>	<b>1 789</b>	<b>13 757</b>
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>1 789</b>	<b>13 637</b>
Przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	1 789	13 637
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy</b>	<b>1 789</b>	<b>13 757</b>
Przynależne akcjonariuszom jednostki dominującej	1 789	13 757
Średnioważona liczba akcji	50 000	50 000
<b>Zysk na jedną akcję (w złotych)</b>		
Podstawowy z zysku za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,04	0,27
Podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,04	0,27
Rozwodniony z zysku za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,04	0,27
Rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,04	0,27

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2020 roku

NR	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.12.2019
	<b>AKTYWA</b>		
	<b>I Aktywa trwałe</b>		
I.1	Rzeczowe aktywa trwałe	165 711	166 679
I.2	Wartości niematerialne i prawne	45 020	45 610
I.3	Aktywa dostępne do sprzedaży	0	0
I.4	Pozostałe aktywa	1 386	840
I.5	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 931	6 146
I.6	Prawo do użytkowania aktywów	34 948	35 652
	<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>253 997</b>	<b>254 927</b>
	<b>II Aktywa obrotowe</b>		
II.1	Zapasy	46 111	41 030
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług	20 062	23 442
II.3	Pożyczki i należności własne	0	0
II.4	Bieżące aktywa podatkowe	0	0
II.5	Pozostałe aktywa	11 395	8 256
II.6	Pozostałe aktywa finansowe	0	0
II.7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 399	235
II.8	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
	<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>78 967</b>	<b>72 963</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>332 964</b>	<b>327 891</b>

NR	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.12.2019
<b>PASYWA</b>			
<b>I</b>	<b>Kapitał własny</b>		
I.1	Wyemitowany kapitał akcyjny	500	500
I.2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	0	0
I.3	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	0	0
I.4	Kapitał zapasowy	96 375	96 375
I.5	Kapitał rezerwowy	10 000	10 000
I.6	Zyski zatrzymane	37 265	35 476
I.7	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	0	0
	<b>Kapitał własny razem</b>	<b>144 140</b>	<b>142 351</b>
	<i>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>144 140</i>	<i>142 351</i>
	<i>Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
II.1	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0
II.2	Pozostałe zobowiązania	1 532	1 532
II.3	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	339	339
II.4	Rezerwa na podatek odroczony	8 020	7 710
II.5	Zobowiązania z tytułu leasingu	2 132	2 132
II.6	Przychody przyszłych okresów	1 321	1 335
II.7	Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
II.8	Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	27 052	28 146
	<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>40 396</b>	<b>41 193</b>
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
III.1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	51 812	48 307
III.2	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	66 541	66 171
III.3	Pozostałe zobowiązania finansowe		
III.4	Bieżące zobowiązania podatkowe	0	453
III.5	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	184	184
III.6	Przychody przyszłych okresów	240	2 013
III.7	Zobowiązania z tytułu leasingu	977	1 423
III.8	Pozostałe zobowiązania	20 777	18 288
III.9	Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	7 896	7 506
	<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>148 426</b>	<b>144 345</b>
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>332 964</b>	<b>327 891</b>

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

### za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 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
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	500	10 000	96 375	0	0	35 476	142 351
Pokrycie strat lat ubiegłych z kapitału zapasowego							0
Przekazanie wypracowanego zysku na kapitał zapasowy							0
Wypłata dywidendy							0
Inne całkowite dochody ogółem							0
Zysk/(strata) roku bieżącego						1 789	1 789
<b>Stan na 31 marca 2020</b>	500	10 000	96 375	0	0	37 265	144 140

### za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 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
<b>Stan na 1 stycznia 2019</b>	500	10 000	116 262	(351)	0	(2 188)	124 222
Pokrycie strat lat ubiegłych z kapitału zapasowego						0	0
Przekazanie wypracowanego zysku na kapitał zapasowy						0	0
Wypłata dywidendy							0
Inne całkowite dochody ogółem							0
Zysk/(strata) roku bieżącego						13 637	13 637
<b>Stan na 31 marca 2020</b>	500	10 000	116 262	(351)	0	11 450	137 860

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	Okres zakończony 31.03.2020	Okres zakończony 31.03.2019
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk brutto za rok obrotowy	1 320	12 107
<b>Korekty:</b>	<b>6 383</b>	<b>(19 660)</b>
Amortyzacja	4 108	2 779
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	0	0
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	1 272	1 258
	1	(15 561)
Zysk/(strata) ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		
Zysk / (strata) z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych ujęta w rachunku zysków i strat	0	0
Zysk / (strata) ze zbycia udziałów	0	0
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(5 081)	8 702
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(305)	354
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	8 174	(18 956)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	0	0
Zwiększenie/(zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(1 786)	1 764
Podatek zapłacony	0	0
Inne korekty	0	0
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>7 703</b>	<b>(7 554)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Otrzymane odsetki	0	0
Pozostałe wpływy	0	0
Dywidendy otrzymane	0	0
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	(1 066)	(837)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0	36 471
Udzielenie pożyczek	0	0
Płatności za nieruchomości inwestycyjne	0	0
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Pozostałe wydatki	0	0
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności inwestycyjnej</b>	<b>(1 066)</b>	<b>35 634</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu umowy faktoringowej	17 125	7 917
Płatności z tytułu kosztów emisji/umorzenia akcji	0	0
Wpływy z pożyczek	440	0
Wpływy z dotacji rządowych	0	0
Splata pożyczek	0	(24 335)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 957)	(608)
Splaty finansowania w ramach umowy faktoringowej	(19 798)	(9 855)
Odsetki zapłacone	(1 283)	(1 303)
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności finansowej</b>	<b>(5 473)</b>	<b>(28 184)</b>

---

<b>Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>1 164</b>	<b>(104)</b>
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego</b>	<b>235</b>	<b>162</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego</b>	<b>1 399</b>	<b>58</b>

## WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje ogólne

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

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

W dniu 29 marca 2010 roku Cydia Sp. z o.o. nabyła 100% akcji w Libet S.A., z siedzibą we Wrocławiu, ul. 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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 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 trzech 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.),
- Aristoni 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
Aristoni Sp. z o.o.	sprzedaż kostki brukowej	Polska, Wrocław, ul. Michalczyka 5	100%	pełna

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku struktura Grupy nie uległa zmianie.

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

Skład **Zarządu** na dzień 31 marca 2020 roku przedstawiał się następująco:

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

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia opublikowania niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianie.

W skład **Rady Nadzorczej** na dzień 31 marca 2020 roku wchodziły następujące osoby:

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

Od dnia 1 stycznia 2020 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 lipca 2020 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 2019 roku sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty objaśniające („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”) opublikowanym w dniu 30 czerwca 2020 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 odrocza 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 pierwszym kwartale 2020 roku Grupa wypracowała 39,6 mln zł przychodów ze sprzedaży. Osiągnięte przychody są wyższe o 20,4 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku. Grupa poprawiła rentowność EBITDA z 6,2% (wynik skorygowany o zdarzenia jednorazowe) w pierwszym kwartale 2019 roku do 17,9% w 2020 roku.
- 2) Na dzień 31 marca 2020 roku saldo zadłużenia Grupy z tytułu kredytów wynosiło 66,5 mln zł. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym kredyty bankowe, przewyższają aktywa obrotowe o 69,5 mln, przy czym wartość zobowiązań z tytułu kredytów wynosi 66,5 mln zł.
- 3) Jednostka Dominująca oraz spółki zależne Libet 2000 sp. z o.o. z/s w Żorach i Baumabrick sp. z o.o. z/s we Wrocławiu jest stroną Umowy Restrukturyzacyjnej 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 Grupy. Umowa Restrukturyzacyjna z w/w podmiotami finansującymi została zawarta w dniu 28 czerwca 2019 roku. Zgodnie z treścią umowy m.in. Jednostka Dominująca jak i ww. jednostki zależne Jednostki Dominującej 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; 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 spółek z Grupy jakichkolwiek płatności lub spłaty zobowiązania wynikającego lub związanego z wierzytelnościami im przysługującymi oraz niepodejmowania innych czynności zmierzających bezpośrednio lub pośrednio do dokonania ww. czynności. Umowa była zawarta do dnia 30 czerwca 2020 roku. Grupa w okresie funkcjonowania Umowy Restrukturyzacyjnej rzetelnie i terminowo realizuje swoje zobowiązania w stosunku do Banków. Podjęte przez Zarząd działania naprawcze pozwoliły na znaczącą poprawę sytuacji finansowej i operacyjnej Spółek z Grupy Kapitałowej. Dzięki Umowie Restrukturyzacyjnej i w konsekwencji odbudowie częściowo kapitału pracującego, sprzedaż w pierwszym kwartale 2020 roku była zdecydowanie wyższa niż w analogicznych okresach lat poprzednich. Powyższe działania pozwoliły z sukcesami rozpocząć na przełomie 2019 i 2020 roku rozmowy z szeregiem instytucji finansowych gotowych uczestniczyć w refinansowaniu zadłużenia finansowego Jednostki Dominującej. Ze względu na sytuację pandemii rozmowy zostały zawieszane i przewidujemy powrót do nich w możliwie w najkrótszym terminie po ustabilizowaniu się sytuacji na rynku finansowym, dlatego też Spółka podjęła rozmowy z aktualnymi Bankami je finansującymi w celu przedłużenia Umowy Restrukturyzacyjnej w formie Aneksu. Konsekwencją dodatkowych rozmów z Bankami było podpisanie w dniu 30 czerwca 2020 roku przez Spółkę oraz spółki zależne Libet Aneksu do Umowy Restrukturyzacyjnej obowiązującego do 30 listopada 2020 roku, przy czym Strony mogą uzgodnić wydłużenie tego terminu do 30 czerwca 2021 roku. Podpisany Aneksu do Umowy Restrukturyzacyjnej ma na celu powiązanie okresu realizacji restrukturyzacji finansowej z obecnie planowaną zdolnością Spółki na sfinalizowanie refinansowania zadłużenia finansowego wobec Banków.

W ocenie Zarządu, opisana powyżej sytuacja nie wpływa negatywnie na możliwość regulowania przez Grupę pozostałych niebankowych zobowiązań, finansowanie niezbędnych inwestycji, czy współpracę z kluczowymi klientami. Jednocześnie na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania (w dacie publikacji niniejszego raportu), może zachodzić istnienie istotnej niepewności powodującej znaczącą wątpliwość co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy od zakończenia dnia bilansowego, z uwagi na przedłużenie Umowy Restrukturyzacyjnej w formie aneksu do dnia 30 listopada 2020r.

W związku z powyższym Zarząd Spółek Grupy Kapitałowej dokonał szczegółowej analizy w tym zakresie i potwierdza że:

- a) Po dokonanej przez banki ocenie otrzymanych danych, do dnia podpisania niniejszego sprawozdania w żadnym wypadku nie doszło do wypowiedzenia umów kredytowych
- b) Zarząd podejmuje szereg działań istotnie dążących do poprawności przyjęcia założenia kontynuacji działania. Grupa poprawiła istotnie swoje wyniki finansowe w I kwartale, osiągnięte wyniki są znaczące wyższe w porównaniu do analogicznych okresów lat poprzednich, gdzie Grupa dotychczas odnotowywała ujemny wynik netto. Grupa zrealizowała szacunki dot. wielkości skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, które opublikowała raportem bieżącym nr 9/2020.
- c) Sporządzone przez Zarząd plany finansowe Grupy na 2020 rok oraz prognozy przyszłych, wystarczających, pozytywnych przepływów pieniężnych za 2020 rok nie wykazują zagrożenia utraty płynności w okresie co najmniej kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego przy założeniu zrealizowania planowanych przez Grupę wyników

finansowych w okresie następnych 12 miesięcy od dnia bilansowego.

d) Bieżąca oraz przyszła działalność Grupy nie jest obecnie zagrożona i Zarząd nie widzi utraty ryzyka płynności ze względu na dobre perspektywy finansowe Grupy oparte na bieżących wynikach, wycenach majątkowych, planach finansowych oraz kontynuacji realizacji zamierzeń biznesowych. Analiza Grupy pokazuje, że wdrożone działania w 2019 roku, kontynuowane w 2020 roku istotnie poprawiły sytuację Grupy, co widać w osiągniętych wskaźnikach dochodowości oraz rentowności, wszystkie te działania prowadzą do zwiększenia rentowności operacyjnej przedsiębiorstwa i do stabilizacji finansowej w długim okresie.

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.

#### Wpływ COVID -19 na działalność Grupy

W związku z trwającą pandemią COVID – 19 wywołanej przez rozprzestrzenianie się koronawirusa SARS-COV-2, Grupa wobec braku powszechnie dostępnych rzetelnych danych o skutkach pandemii na dzień sporządzenia raportu kwartalnego, nie jest w stanie miarodajnie oszacować potencjalnego wpływu pandemii na otoczenie makroekonomiczne i rynkowe w kontekście działalności Grupy i jest uzależnione od rozwoju epidemii oraz ograniczeń gospodarczych.

Zarząd na bieżąco monitoruje potencjalny wpływ skutków pandemii COVID – 19 i będzie podejmować wszelkie możliwe kroki, aby jak najbardziej złagodzić ewentualne skutki dla Grupy – o ile takowe będą miały miejsce. W związku z powyższym, wszelkie czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach mogą dynamicznie się zmieniać, ze względu na to, że Zarząd na chwilę obecną nie jest w stanie ocenić zachowania klientów, terminowość realizacji inwestycji infrastrukturalnych oraz przyszłych, możliwych konsekwencji związanych z ograniczeniem w poruszaniu się osób oraz innych ograniczeń gospodarczych.

Analizując przychody ze sprzedaży w I kwartale 2020 roku oraz szacunkowe wartości sprzedaży w II kwartale, zaobserwowaliśmy wysoki poziom popytu na oferowane przez grupę produkty i usługi. Wpływ pandemii COVID-19 nie był znaczący dla wyników finansowych Grupy w I kwartale.

Jednakże trudno na ten moment jest ocenić, jaki wpływ COVID – 19 będzie miał na przyszłe wyniki Grupy ze względu na dynamicznie rozwijającą się sytuację. Wpływ pandemii na działalność Grupy będzie zależeć od skutków makroekonomicznych w Polsce w długim okresie. Wg wstępnych danych GUS produkcja budowlano-montażowa w czerwcu była niższa o 2,4% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku (przed rokiem w czerwcu obserwowaliśmy spadek o 0,7%) oraz wyższa o 12,5% w stosunku do maja 2020 roku. W okresie I-VI 2020 roku produkcja budowlano-montażowa była wyższa o 2,3% niż przed rokiem. W całym, drugim kwartale 2020 roku, dynamika produkcji budowlano-montażowej utrzymała się na dość dobrym poziomie (wzrost o 8,7% r/r). Zgodnie z komentarzami Ministerstwa Rozwoju jest oczekiwany wzrost produkcji budowlano-montażowej w lipcu sięgający 2%, przy czym będzie on obserwowany we wszystkich działach budownictwa. Największym zagrożeniem dla tego scenariusza pozostaje sytuacja w obszarze budowy budynków, który w największym stopniu odczuł skutki ograniczenia aktywności gospodarczej spowodowanej pandemią. Możemy zatem oczekiwać, że inwestycje w gospodarce w najbliższych kwartałach będą utrzymywać wzrostowy trend.

Do użytkowania w okresie od stycznia do czerwca 2020 roku wg wstępnych danych GUS oddano 97,0 tys. mieszkań tj. o 2,3 więcej niż przed rokiem. W pierwszym półroczu 2020 roku wydano pozwolenia lub dokonano

zgłoszenia budowy 122,3 tys. mieszkań, tj. o 5,5% mniej mieszkań niż w analogicznym okresie roku 2019. Z kolei rozpoczęto budowę 100,0 tys. mieszkań tj. o 13,4% mniej niż w analogicznym okresie. Szacuje się, że na koniec czerwca 2020 roku, w budowie pozostawało 828,5 tys. mieszkań, tj. o 1,5% więcej niż w analogicznym okresie roku 2019. Analizując dane tylko dane czerwcowe możemy zaobserwować, że sektor mieszkaniowy powraca do normalności, liczba nowych mieszkań i domów oddanych do użytkowania była w czerwcu 2020 r. o ponad 19 proc. wyższa niż przed rokiem. W czerwcu wydano pozwolenie na budowę lub dokonano zgłoszenia 26 822 mieszkań i domów – o 38,7 proc. więcej niż w maju i o 19,1 proc. więcej niż przed rokiem. W najbliższych okresach jest przewidywany wzrost inwestycji publicznych wynikający z założonych planów inwestycji drogowych i kolejowych oraz podejmowanych przez rząd działań antykrzysowych. Prawdopodobny spadek nowych inwestycji w segmencie prywatnym i samorządowym spodziewany jest dopiero w 2021 roku, aktualnie przedsiębiorstwa kontynuują realizację zakontraktowanych inwestycji.

Zgodnie z komentarzami Ministerstwa Rozwoju budownictwo przechodzi łagodnie epidemie COVID-19, w porównaniu do innych sektorów gospodarki. Sektor budowlany cechował się stosunkowo dużą odpornością na trudności w gospodarce wywołane przez epidemię COVID – 19, dzięki kontynuowaniu rozpoczętych inwestycji w segmencie prywatnym i samorządowym (wg danych raportu z czerwca 2020 roku Polskiego Związku Pracodawców Budownictwa – Sektor budownictwa w obliczu COVID -19). Ministerstwo Rozwoju podkreśliło także, że budownictwo napędza polską gospodarkę i zapowiedziało specjalne ustawy, które mają służyć dalszemu wzrostowi tego sektora, szczególnie w sektorze aktywności mieszkaniowej. Należy mieć na uwadze, że sektor budownictwa może odczuć pogorszenie koniunktury z opóźnieniem. Ministerstwo Rozwoju sygnalizuje, iż w kolejnych miesiącach jest możliwy spadek aktywności mieszkaniowej. Wiąże się to zarówno z decyzjami strony podaźowej o wstrzymaniu nowych inwestycji wobec niepewnej sytuacji gospodarczej, jak i strony popytowej, wobec niepewności dotyczącej przyszłych dochodów oraz zagrożenia bezrobociem. Dlatego też w krótkim terminie można się spodziewać spadku efektów budownictwa mieszkaniowego, w szczególności jeżeli chodzi o wydawane pozwolenia na budowę oraz rozpoczynane budowy

Grupa nie odczuła zakłóceń w dostawach surowców i materiałów produkcyjnych, dostawcy podstawowych surowców do produkcji są w większości realizowane na terytorium Polski. Grupa nie odnotowała poważnych zakłóceń w ciągłości procesów produkcyjnych. W tych obszarach organizacji, w których jest możliwość – Grupa zdecydowała na wprowadzenie systemu pracy zdalnej. We wszystkich zakładach produkcyjnych Grupy, jaki i w powierzchniach biurowych Grupa zapewniła stały dostęp do środków dezynfekujących, a w zakładach produkcyjnych wprowadzono specjalne procedury dotyczące postępowania w przypadku podejrzenia zakażenia koronawirusem oraz zapewnienia bezpieczeństwa i przeciwdziałania zakażeniom koronawirusem, które odnoszą się do wytycznych Ministerstwa Rozwoju oraz Głównego Inspektoratu Sanitarnego dla zakładów przemysłowych.

Grupa na bieżąco monitoruje i ocenia ryzyka związane z możliwością sprzedaży produktów (ograniczenia w handlu, obniżona aktywność gospodarcza), zakłóceń w dostawach surowców i materiałów produkcyjnych, ciągłości procesów produkcyjnych związanych z możliwą, zwiększoną nieobecnością pracowników oraz bieżącej płynności finansowej.

Informacja na temat wpływu COVID-19 na działalność oraz wyniki finansowe Grupy została sporządzana zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Jednostki Dominującej na moment publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat, jak element skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, został sporządzony w wariantie 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://ir.libet.pl/>.

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**

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 2019 roku sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, opublikowanym w dniu 30 czerwca 2020 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 3 miesięcy 2020 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zagadnień, wobec których zastosowanie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

W okresie 3 miesięcy 2020 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 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.

## 11. Opis zdarzeń i transakcji, które są znaczące dla zrozumienia sytuacji finansowej Grupy i wyników finansowych Grupy w okresie 3 miesięcy 2020 roku

Grupa w I kwartale 2020 roku poprawiła swoją sytuację finansową i operacyjną, co można zaobserwować we wskaźnikach dochodowości oraz rentowności. Grupa poprawiła rentowność EBITDA z 6,2% (wynik skorygowany o zdarzenia jednorazowe) w pierwszym kwartale 2019 roku do 17,9% w 2020 roku. Dzięki Umowie Restrukturyzacyjnej i w konsekwencji odbudowie częściowo kapitału pracującego, sprzedaż w okresie styczeń – marzec 2020 roku była zdecydowanie wyższa niż w analogicznym okresie lat ubiegłych i wyniosła ponad 39 mln zł w porównaniu do 19 mln zł w analogicznym okresie w roku 2019. Osiągnięty, dodatni wynik netto pierwszego kwartału jest istotnie wyższy w porównaniu do analogicznych okresów lat poprzednich, gdzie Grupa odnotowywała ujemne wyniki. W I kwartale 2020 roku Grupa wypracowała EBITDA równą 7,1 mln zł i jest wyższa o 5,9 mln zł (analizując dane skorygowane o wynik zdarzeń jednorazowych) w ujęciu rok do roku.

Wszystkie działania, które Grupa prowadziła w 2019 oraz kontynuuje w bieżącym roku prowadzą do zwiększenia rentowności operacyjnej przedsiębiorstwa i do stabilizacji finansowej w długim okresie.

## 12. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Do dnia publikacji niniejszego raportu tj. w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 29 lipca 2020 roku Jednostka dominująca nie wypłacała dywidendy oraz nie proponowała dywidendy do wypłaty. W dniu 27 lipca 2020 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął uchwałę o złożeniu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy aby zysk Jednostki Dominującej za rok obrotowy 2019 w kwocie 25.280.925,81zł przeznaczyć w całości na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki. Rada Nadzorcza, na posiedzeniu w dniu 27 lipca 2020 roku mając na względzie, w szczególności perspektywy sytuacji makroekonomicznej Polski związane z sytuacją epidemiczną i spodziewany wpływ tej sytuacji na

wysoce konkurencyjny rynek materiałów budowlanych (w tym materiałów nawierzchniowych) pozytywnie zaopiniowała ww. wniosek Zarządu podejmując w tej sprawie jednomyślnie stosowną uchwałę. Zarząd Spółki wskazuje, iż powyższe stanowią wniosek Zarządu i opinię Rady Nadzorczej Spółki o tym wniosku; wiążące decyzje w zakresie dot. zagospodarowania ww. zysku Spółki pozostają w kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Grupa informowała o tym fakcie raportem bieżącym nr 20/2020 w dniu 27 lipca 2020 roku.

### 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	31.03.2019	31.03.2020
Przychody ze sprzedaży	19 149	39 560
Zysk brutto ze sprzedaży	5 666	29 640
Marża brutto ze sprzedaży	29,6%	25,1%
Pozostałe przychody operacyjne*	15 489	171
Zysk (strata) na działalności operacyjnej*	14 004	2 988
EBITDA*	16 783	7 097
Zysk netto*	13 637	1 789

\* wynik zawiera zdarzenia jednorazowe

Wybrane wielkości ekonomiczne	31.03.2020	31.12.2019
Aktywa razem	332 964	327 891
Aktywa trwałe	253 997	254 927
Rzeczowe aktywa trwałe	165 711	166 679
Aktywa obrotowe	78 967	72 963
Zobowiązania długoterminowe	40 396	41 193
Zobowiązania krótkoterminowe	148 426	144 345
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	66 541	66 171

Na wyniki uzyskane w w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku i dane porównywalne na 31 marca 2019 roku istotny wpływ miały następujące zdarzenia i czynniki:

- Przychody ze sprzedaży w I kwartale 2020 roku były wyższe o 20,4 mln niż w analogicznym okresie roku 2019.
- Wyniki finansowe Grupy za I kwartał są istotnie wyższe w porównaniu do analogicznych okresów lat poprzednich. Pórywnywanie wyników finansowych I kwartału 2020 roku do wyników I kwartału 2019 roku należy normalizować o dane zdarzeń jednorazowych. Jednostka Dominująca w I kwartale 2019 roku zawarła umowę sprzedaży dwóch Aktywów Produkcyjnych zlokalizowanych w Gajkowie oraz Lublinie. Poniższe tabele wskazują, jaki wpływ miały zbycie dwóch Aktywów Produkcyjnych na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz rachunek wyników w I kwartale 2019 roku. Obydwie transakcje pozwoliły Grupie na obniżenie zadłużenia z tytułu kredytów o 23,7 mln zł, z kolei całkowite zadłużenie kredytowe w okresie 3 miesięcy 2019 roku zostało obniżone o 24,3 mln zł.



Gajków	Gajków	Lublin	Gajków + Lublin
	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
	<b>9 737</b>	<b>10 850</b>	<b>20 588</b>

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
		<b>20 588</b>	<b>36 470</b>	<b>15 882</b>

**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 konsolidacją 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 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 31/03/2020	Okres zakończony 31/12/2019
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	(5 963)	(1 645)
Utworzenie odpisów aktualizacyjnych należności od odbiorców w ciężar kosztów operacyjnych	0	(4 298)
Rozwiązanie odpisów w ciężar pozostałych przychodów operacyjnych	78	3 161
Odwrócenie straty (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	0	324
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
Zmiana prezentacji w związku z przeniesieniem należności objętych odpisem do należności z tytułu dostaw i usług		(2 858)
<b>Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia/ 31 marca</b>	<b>(5 885)</b>	<b>(5 963)</b>

## 17. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji

Nie dotyczy.

## 18. Nabycie i sprzedaż składników rzeczowych aktywów trwałych

W bieżącym okresie Spółka dokonała zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 1,1 mln zł, głównie na zakup urządzeń i maszyn produkcyjnych, które są niezbędne do optymalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Spółka nie dokonywała sprzedaży rzeczowego majątku trwałego.

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

Na koniec okresu zakończonego 31 marca 2020 roku, jak również na koniec okresu zakończonego 31 marca 2019 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 2019 roku, jak i w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Grupa nie była stroną żadnych istotnych postępowań sądowych, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Jednostki Dominującej.

## **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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 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**

Jednostka Dominująca oraz spółki zależne Libet 2000 sp. z o.o. z/s w Żorach i Baumabrick sp. z o.o. z/s we Wrocławiu są stroną Umowy Restrukturyzacyjnej 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 Grupy. Umowa Restrukturyzacyjna z w/w podmiotami finansującymi została zawarta w dniu 28 czerwca 2019 roku. Zgodnie z treścią umowy m.in. (i) Spółka jak i ww. jednostki zależne Spółki nie były 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 niezadania 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. Umowa była zawarta do dnia 30 czerwca 2020 roku. Grupa w okresie funkcjonowania Umowy Restrukturyzacyjnej rzetelnie i terminowo realizuje swoje zobowiązania w stosunku do Banków. Podjęte przez Zarząd działania restrukturyzacyjne pozwoliły na znaczącą poprawę sytuacji finansowej i operacyjnej Spółek z Grupy Kapitałowej. Dzięki Umowie Restrukturyzacyjnej i w konsekwencji odbudowie częściowo kapitału pracującego, sprzedaż w pierwszym kwartale 2020 roku była zdecydowanie wyższa niż w analogicznych okresów lat poprzednich. Powyższe działania pozwoliły z sukcesami rozpocząć na przełomie 2019 i 2020 roku rozmowy z szeregiem instytucji finansowych gotowych uczestniczyć w refinansowaniu zadłużenia finansowego Jednostki Dominującej. Ze względu na sytuację pandemii rozmowy zostały zawieszono i przewidujemy powrót do nich w możliwie w najkrótszym terminie po ustabilizowaniu się sytuacji na rynku finansowym, dlatego też Spółka podjęła rozmowy z aktualnymi Bankami je finansującymi w celu przedłużenia Umowy

Restrukturyzacyjnej w formie Aneksu. Konsekwencją dodatkowych rozmów z Bankami było podpisanie w dniu 30 czerwca 2020 roku. przez Spółkę oraz spółki zależne Libet Aneksu do Umowy Restrukturyzacyjnej obowiązującego do 30 listopada 2020 roku, przy czym Strony mogą uzgodnić wydłużenie tego terminu do 30 czerwca 2021 roku. W treści Aneksu Jednostka Dominująca oraz Banki je finansujące dokonały zmian, co do wskaźników finansowych, jakie obowiązana jest utrzymać Spółka oraz ustaliły, iż Spółka począwszy od miesiąca lipca 2020 roku dokonywać będzie spłat kapitału zadłużenia względem wszystkich Banków w wysokości sumarycznie nie wyższej niż kwota ustalona w treści Aneksu.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 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 3 miesięcy 2020 roku Grupa nie udzielała gwarancji ani poręczeń.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 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.

### **26. Rachunkowość zabezpieczeń**

W okresie 3 miesięcy 2020 roku Grupa nie była stroną transakcji z wykorzystaniem instrumentów pochodnych.

W latach poprzednich Grupa zabezpieczała za pomocą pochodnych instrumentów finansowych ryzyko zmiany stóp procentowych w ramach zawartych umów kredytowych.

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

Nie wystąpiły takie aktywa ani zobowiązania na dzień 31 marca 2020.

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

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

Kategorie i klasy aktywów finansowych	Na dzień 31/03/2020	Na dzień 31/12/2019	Na dzień 31/03/2019
<b>Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>			
Należności od odbiorców	20 062	23 442	11 103
Udzielone pożyczki	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 399	235	58
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	0	0	0
Instrumenty pochodne	1 399	0	0
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>21 461</b>	<b>23 677</b>	<b>11 161</b>

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Na dzień 31/03/2020	Na dzień 31/12/2019	Na dzień 31/03/2019
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>250</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>120 762</b>	<b>117 180</b>	<b>107 183</b>
Kredyty i pożyczki	66 541	66 171	66 577
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	51 812	48 307	38 107
Zobowiązania z tytułu środków trwałych	759	817	613
Zobowiązania z tytułu przekształcenia prawa wieczystego użytkowania gruntów	1 650	1 886	1 886
<b>Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSSF 9</b>	<b>42 376</b>	<b>44 084</b>	<b>7 984</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	37 930	39 207	5 044
Zobowiązania z tytułu faktoringu	4 446	4 877	2 940
<b>Instrumenty pochodne zabezpieczające</b>	<b>0</b>	<b>591</b>	<b>591</b>
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>163 137</b>	<b>161 856</b>	<b>116 007</b>

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 31 marca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku i 31 marca 2019 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 31 marca 2020 roku

Na dzień 31 marca 2020 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Należności od odbiorców	0	0	20 620
Pożyczki udzielone	0	0	0
Pozostałe należności	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	1 399
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21 461</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>120 762</b>
Kredyty i pożyczki	0	0	66 541
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	51 812
Zobowiązania z tytułu środków trwałych	0	0	759
Zobowiązania z tytułu przekształcenia prawa wieczystego użytkowania gruntów	0	0	1 650
<b>Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSSF 9</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>42 376</b>
<b>Instrumenty pochodne zabezpieczające</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>163 137</b>

### Hierarchia wartości godziwej na 31 marca 2019 roku

Na dzień 31 marca 2019 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Należności od odbiorców	0	0	11 103
Pożyczki udzielone	0	0	0
Pozostałe należności	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	162
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 264</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>107 183</b>
Kredyty i pożyczki	0	0	66 577
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	38 107
Zobowiązania z tytułu środków trwałych	0	0	613
Zobowiązania z tytułu przekształcenia prawa wieczystego użytkowania gruntów	0	0	1 886
<b>Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSSF 9</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 984</b>
<b>Instrumenty pochodne zabezpieczające</b>	<b>0</b>	<b>591</b>	<b>0</b>
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>0</b>	<b>591</b>	<b>115 166</b>

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku, nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku, nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 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.

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 30 czerwca 2020 roku, do dnia 29 lipca 2020 roku (data bieżącego raportu) struktura własnościowa kapitału nie uległa zmianie.

W poniższej tabeli przedstawiono strukturę własności kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z wiedzą Spółki, na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego za 3 miesiące zakończonych 31 marca 2020 roku tj. na dzień 29 lipca 2020 roku.

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Glaspin Consultants Limited	15 029	30,06%	15 029	30,06%
OFE Nationale Nederlanden	5 180	10,36%	5 180	10,36%
PKO BP BANKOWY OFE	4 789	9,58%	4 789	9,58%
Robert Kijak**	4 238	8,48%	4 238	8,48%
Krzysztof Moska	2 705	5,41%	2 705	5,41%
Pozostali Akcjonariusze	18 060	36,12%	18 060	36,12%
RAZEM	50 000 000,00	100%	50 000 000,00	100%

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

\*\* wraz z podmiotami zależnymi

- 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 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 szacunki za I kwartał 2020 roku, które Spółka opublikowała raportem bieżącym nr 9/2020 w dniu 7 kwietnia 2020 roku nie różnią się istotnie od osiągniętych wyników za okres zakończony 31 marca 2020 roku.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka Libet S.A., jak również jednostka od niej zależna, nie zawierały



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

**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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 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 kwartalnym 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.**

W związku z trwającą pandemią COVID – 19 wywołanej przez rozprzestrzenianie się koronowirusa SARS-COV-2, Grupa wobec braku powszechnie dostępnych rzetelnych danych o skutkach pandemii na dzień sporządzenia raportu rocznego, nie jest w stanie miarodajnie oszacować potencjalnego wpływu pandemii na otoczenie makroekonomiczne i rynkowe w kontekście działalności Grupy i jest uzależnione od rozwoju epidemii oraz ograniczeń gospodarczych.

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

1. Prognozy makroekonomiczne: Prognoza dotycząca dynamiki PKB przeprowadzona przez Narodowy Bank Polski i opublikowana w dniu 17 lipca 2020 roku zakłada spadek na poziomie 5,4% w 2020 roku. W pierwszym kwartale 2020 roku PKB Polski wzrosło o 1,9% rok do roku, jednocześnie obserwowaliśmy spadek o 0,5% w porównaniu z czwartym kwartałem. W kolejnych kwartałach spodziewane jest jedynie ograniczona odbudowa aktywności gospodarczej. Oczekiwane jest stopniowy wzrost spożycia prywatnego, jednakże w wyniku niepewności konsumentów oraz możliwego pogorszenia sytuacji na rynku pracy i zmian preferencji konsumentów powrót do poziomów z roku 2019 spodziewany jest w II półroczu 2021. Inflacja w 2020 roku jest spodziewana na poziomie 3,3% poprzez przejściowy wzrost cen żywności w krótkim horyzoncie projekcji w wyniku ograniczeń podaży, wzrost kosztów przedsiębiorstw związanych z obostrzeniami w gospodarce .

2. Sytuacja w budownictwie: Do użytkowania w okresie od stycznia do czerwca 2020 roku wg wstępnych danych GUS oddano 97,0 tys. mieszkań tj. o 2,3 więcej niż przed rokiem. W pierwszym półroczu 2020 roku wydano pozwolenia lub dokonano zgłoszenia budowy 122,3 tys. mieszkań, tj. o 5,5% mniej mieszkań niż w analogicznym okresie roku 2019. Z kolei rozpoczęto budowę 100,0 tys. mieszkań tj. o 13,4% mniej niż w analogicznym okresie. Szacuje się, że na koniec czerwca 2020 roku, w budowie pozostawało 828,5 tys. mieszkań, tj. o 1,5% więcej niż w analogicznym okresie roku 2019. Analizując dane tylko dane czerwcowe możemy zaobserwować, że sektor mieszkaniowy powraca do normalności, liczba nowych mieszkań i domów oddanych do użytkowania była w czerwcu 2020 r. o ponad 19 proc. wyższa niż przed rokiem. W czerwcu wydano pozwolenie na budowę lub dokonano zgłoszenia 26 822 mieszkań i domów – o 38,7 proc. więcej niż w maju i o 19,1 proc. więcej niż przed rokiem. W najbliższych okresach jest przewidywany wzrost inwestycji publicznych wynikający z założonych planów inwestycji drogowych i kolejowych oraz podejmowanych przez rząd działań antykrzysowych. Prawdopodobny spadek nowych inwestycji w segmencie prywatnym i samorządowym spodziewany jest dopiero w 2021 roku, aktualnie przedsiębiorstwa kontynuują realizację zakontraktowanych inwestycji.

3. Ceny surowców i ceny sprzedaży: Ceny w okresie styczeń-czerwiec 2020 wg danych grupy PSB monitorująca ceny dla materiałów budowlanych, ceny produktów z kategorii „otoczenia domu” wzrosły 1,2% r/r. W kategorii produktów Premium przewidywane są długookresowe perspektywy wzrostu wolumenu i cen. Trudno na ten moment jest ocenić, jaki wpływ COVID – 19 będzie miał na przyszłe dane rynkowe ze względu na dynamicznie rozwijającą się sytuację. Wpływ pandemii na ceny surowców oraz sprzedaży będzie zależeć od skutków makroekonomicznych w Polsce w długim okresie.

Dodatkowe informacje o wpływie COVID -19 na działalność Grupy zostały przedsawione w nocy 5 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### **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 <https://ir.libet.pl/>.

---

**Thomas Lehmann**

Prezes Zarządu

---

**Ireneusz Gronostaj**

Członek Zarządu

Wrocław, 29 lipca 2020 roku

# **LIBET S.A.**

**Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku  
sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości**

**Lipiec 2020**

## BILANS na dzień 31 marca 2020

### Aktywa

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.12.2019
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>216 087 023,05</b>	<b>215 979 721,91</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>28 888 432,81</b>	<b>29 424 725,62</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	28 888 432,81	29 424 725,62
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>160 076 257,96</b>	<b>160 778 577,91</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>153 562 264,00</b>	<b>154 585 517,71</b>
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	35 440 965,13	35 494 702,96
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	54 730 727,48	55 125 947,78
c	urządzenia techniczne i maszyny	45 786 163,29	46 019 592,08
d	środki transportu	408 032,01	418 336,77
e	inne środki trwałe	17 196 376,09	17 526 938,12
<b>2</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>3 368 085,67</b>	<b>3 282 407,08</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>3 145 908,29</b>	<b>2 910 653,12</b>
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>19 702 075,99</b>	<b>19 702 075,99</b>
<b>1</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>19 702 075,99</b>	<b>19 702 075,99</b>
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
<b>4</b>	<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>7 420 256,29</b>	<b>6 074 342,39</b>
<b>1</b>	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>6 033 904,21</b>	<b>5 234 135,51</b>
<b>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 386 352,08</b>	<b>840 206,88</b>

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.12.2019
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>77 490 576,60</b>	<b>74 039 542,85</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>45 876 391,30</b>	<b>40 937 347,60</b>
1	Materiały	7 900 471,81	5 299 250,57
2	Półprodukty i produkty w toku	669 870,66	450 115,40
3	Produkty gotowe	28 950 619,36	26 517 136,31
4	Towary	6 800 404,03	7 264 767,47
5	Zaliczki na dostawy	1 555 025,44	1 406 077,85
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>25 837 494,20</b>	<b>27 620 963,84</b>
<b>1</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>3 857 878,83</b>	<b>1 913 938,74</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 943 940,09	0,00
	- do 12 miesięcy	1 943 940,09	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	1 913 938,74	1 913 938,74
<b>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>3</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>21 979 615,37</b>	<b>25 707 025,10</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	19 605 003,02	23 924 866,08
	- do 12 miesięcy	19 605 003,02	23 924 866,08
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00
c	inne	2 374 612,35	1 782 159,02
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>470 179,77</b>	<b>1 825 637,68</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>470 179,77</b>	<b>1 825 637,68</b>
a	w jednostkach powiązanych	5 000,00	5 000,00
	- udziały lub akcje	5 000,00	5 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	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
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	465 179,77	1 820 637,68
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	465 179,77	1 820 637,68
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
d	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>5 306 511,33</b>	<b>3 655 593,73</b>
<b>V</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>293 577 599,65</b>	<b>290 019 264,76</b>

## Pasywa

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.12.2019
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>87 214 638,09</b>	<b>82 958 716,18</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	82 509 121,56	82 509 121,56
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	10 000 000,00	10 000 000,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-10 050 405,38	-35 331 331,19
VI	Zysk (strata) netto	4 255 921,91	25 280 925,81
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>206 362 961,55</b>	<b>207 060 548,58</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	8 522 841,73	8 213 337,99
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 019 822,14	7 710 318,40
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	503 019,59	503 019,59
	- długoterminowa	324 813,00	324 813,00
	- krótkoterminowa	178 206,59	178 206,59
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	3 663 756,05	3 663 756,05
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	3 663 756,05	3 663 756,05
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	2 131 706,05	2 131 706,05
d	inne	1 532 050,00	1 532 050,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	145 366 158,33	142 408 434,19
1	Wobec jednostek powiązanych	9 268 785,78	9 198 787,22
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 268 785,78	9 198 787,22
	- do 12 miesięcy	9 268 785,78	9 198 787,22
	- 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	134 052 488,87	131 691 041,24
a	kredyty i pożyczki	66 540 595,26	66 171 267,97
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	976 966,10	1 423 427,29
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	50 232 760,38	47 559 550,24
	- do 12 miesięcy	50 232 760,38	47 559 550,24
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	686 250,00	188 425,46
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.12.2019
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	6 187 324,02	3 921 518,99
h	z tytułu wynagrodzeń	3 675 537,78	3 515 931,49
i	inne	5 753 055,33	8 910 919,80
<b>4</b>	<b>Fundusze specjalne</b>	2 044 883,68	1 518 605,73
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>48 810 205,44</b>	<b>52 775 020,35</b>
1	Ujemna wartość firmy	47 452 046,59	49 832 016,55
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 358 158,85	2 943 003,80
	- długoterminowe	1 239 081,64	1 249 085,01
	- krótkoterminowe	119 077,21	1 693 918,79
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>293 577 599,65</b>	<b>290 019 264,76</b>



**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)**  
**za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku**

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres	
		1.01.-31.03.2020	1.01.-31.03.2019
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>44 125 016,12</b>	<b>31 076 573,09</b>
	- od jednostek powiązanych	6 882 619,17	4 482 740,08
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	35 005 285,36	17 033 218,58
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	4 983 195,34	11 704 661,77
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-19 209,32	-225 974,39
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 155 744,74	2 564 667,13
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>41 461 117,56</b>	<b>32 504 560,33</b>
I	Amortyzacja	2 458 948,83	2 545 189,67
II	Zużycie materiałów i energii	16 352 685,99	9 190 413,73
III	Usługi obce	8 194 051,99	7 962 286,42
IV	Podatki i opłaty, w tym:	2 717 158,31	2 930 133,07
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	5 214 676,69	5 140 602,95
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 642 678,96	1 483 237,71
	- emerytalne		
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	640 482,98	607 470,72
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 240 433,81	2 645 226,06
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>2 663 898,56</b>	<b>-1 427 987,24</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 516 175,32</b>	<b>18 061 541,66</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-508,24	15 561 153,58
II	Dotacje	17 202,33	3 386,19
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	2 499 481,23	2 497 001,89
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>165 531,97</b>	<b>97 672,23</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	165 531,97	97 672,23
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>5 014 541,91</b>	<b>16 535 882,19</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>4 830,88</b>	<b>13 835,28</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	4 830,88	13 835,28
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 253 715,83</b>	<b>1 891 812,36</b>
I	Odsetki, w tym:	1 077 175,93	1 578 228,67
	- 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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku  
Zestawienie zmian w kapitale własnym

---

III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	176 539,90	313 583,69
I	<b>Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>3 765 656,96</b>	<b>14 657 905,11</b>
J	Podatek dochodowy	-490 264,95	-1 544 593,04
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>4 255 921,91</b>	<b>16 202 498,15</b>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku**

Lp.	Tytuł	1.01.-31.03.2020	1.01.-31.03.2019
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>82 958 716,18</b>	<b>57 326 442,36</b>
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>82 958 716,18</b>	<b>57 326 442,36</b>
1	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>500 000,00</b>	<b>500 000,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
-	podwyższenie kapitału	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>500 000,00</b>	<b>500 000,00</b>
2	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>82 509 121,56</b>	<b>101 304 804,55</b>
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
-	podwyższenie kapitału	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wydzielenia kapitału rezerwowego	0,00	0,00
-	pokrycia straty	0,00	0,00
2.2.	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>82 509 121,56</b>	<b>101 304 804,55</b>
3	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-351 348,00</b>
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a	zwiększenie z tytułu zmiany wartości godziwej	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-351 348,00</b>
4	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>10 000 000,00</b>
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a	zwiększenie z tytułu wydzielenia z kapitału zapasowego	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>10 000 000,00</b>
5	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-10 050 405,38</b>	<b>-54 127 014,19</b>
5.1.	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>25 280 925,81</b>	<b>0,00</b>
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
5.2.	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>25 280 925,81</b>	<b>0,00</b>
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeznaczenie na kapitał zapasowy	0,00	0,00
-	przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0,00	0,00
5.3.	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>25 280 925,81</b>	<b>-54 127 014,19</b>
5.4.	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)</b>	<b>-35 331 331,19</b>	<b>-54 127 014,19</b>
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
5.5.	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>-35 331 331,19</b>	<b>-54 127 014,19</b>
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00

Lp.	Tytuł	1.01.-31.03.2020	1.01.-31.03.2019
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
<b>5.6.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-35 331 331,19</b>	<b>-54 127 014,19</b>
<b>5.7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-10 050 405,38</b>	<b>-54 127 014,19</b>
<b>6</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>4 255 921,91</b>	<b>16 202 498,15</b>
a	zysk netto	4 255 921,91	16 202 498,15
b	korekta zysku netto	0,00	0,00
c	strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00
d	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>87 214 638,09</b>	<b>73 528 940,51</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>87 214 638,09</b>	<b>73 528 940,51</b>

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)**  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku

Lp.	Tytuł	1.01.-31.03.2020	1.01.-31.03.2019
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I	Zysk (strata) netto	4 255 921,91	16 202 498,15
II	Korekty razem	-962 803,92	-23 829 879,40
1	Amortyzacja	2 458 948,83	2 545 189,67
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	892 417,55	1 257 848,46
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	508,24	-15 561 153,58
5	Zmiana stanu rezerw	309 503,74	-1 397 768,12
6	Zmiana stanu zapasów	-4 939 043,70	-8 698 975,38
7	Zmiana stanu należności	1 783 469,64	-467 931,28
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 552 675,71	2 569 912,61
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 581 676,45	-1 759 485,59
10	Inne korekty	-2 439 607,49	-2 317 516,19
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>3 293 117,99</b>	<b>-7 627 381,26</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I	Wpływy	0,00	36 470 980,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	36 470 980,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki	1 065 716,14	674 963,90
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 065 716,14	674 963,90
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
a)	w jednostkach pozostałych	0,00	0,00
-	zapłacone zaliczki na poczet zakupu środków trwałych	0,00	0,00
b)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-1 065 716,14</b>	<b>35 796 016,10</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>17 564 396,19</b>	<b>7 917 407,23</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	439 636,95	0,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Odsetki	0,00	0,00
5	Inne wpływy finansowe - umowa faktoringowa	17 124 759,24	7 917 407,23
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>21 147 255,95</b>	<b>36 101 121,17</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	24 335 052,11
5	Koszty emisji papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych - umowa faktoringowa	19 797 705,08	9 854 773,62
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	446 461,19	608 018,81
8	Odsetki	903 089,68	1 303 276,63
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-3 582 859,76</b>	<b>-28 183 713,94</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>-1 355 457,91</b>	<b>-15 079,10</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-1 355 457,91</b>	<b>-15 079,10</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 820 637,68</b>	<b>65 583,66</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>465 179,77</b>	<b>50 504,56</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	275 705,56	0,00

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1.1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki Libet S.A. obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 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.
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych).
- 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 pierwszym kwartale 2020 roku Spółka wypracowała 39,2 mln zł przychodów ze sprzedaży. Osiągnięte przychody są wyższe o 19,6 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku. Spółka istotnie poprawiła wynik netto do poziomu 4,3 mln zł wobec 0,6 mln zł (skorygowany wynik zdarzeń jednorazowych) w I kwartale 2019 roku.

2) Na dzień 31 marca 2020 roku saldo zadłużenia Grupy z tytułu kredytów wynosiło 66,5 mln zł. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym kredyty bankowe, przewyższają aktywa obrotowe o 67,9 mln, przy czym wartość zobowiązań z tytułu kredytów wynosi 66,5 mln zł.

3) Spółka oraz spółki zależne Libet 2000 sp. z o.o. z/s w Żorach i Baumabrick sp. z o.o. z/s we Wrocławiu jest stroną Umowy Restrukturyzacyjnej z ING NG Bankiem Śląskim S.A. z/s w Katowicach, m Bankiem 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 Grupy. Umowa Restrukturyzacyjna z w/w podmiotami finansującymi została zawarta w dniu 28 czerwca 2019 roku. Zgodnie z treścią umowy m.in. 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; 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. Umowa była zawarta do dnia 30 czerwca 2020 roku. Spółka w okresie funkcjonowania Umowy Restrukturyzacyjnej rzetelnie i terminowo realizuje swoje zobowiązania w stosunku do Banków. Podjęte przez Zarząd działania naprawcze pozwoliły na znaczącą poprawę sytuacji finansowej i operacyjnej Spółki. Dzięki Umowie Restrukturyzacyjnej i w konsekwencji odbudowie częściowo kapitału pracującego, sprzedaż w pierwszym kwartale 2020 roku była zdecydowanie wyższa niż w analogicznych okresach lat poprzednich. Powyższe działania pozwoliły z sukcesami rozpocząć na przełomie 2019 i 2020 roku rozmowy z szeregiem instytucji finansowych gotowych uczestniczyć w refinansowaniu zadłużenia finansowego Spółki. Ze względu na sytuację pandemii rozmowy zostały zawieszono i przewidujemy powrót do nich w możliwie w najkrótszym terminie po ustabilizowaniu się sytuacji na rynku finansowym, dlatego też Spółka podjęła rozmowy z aktualnymi Bankami je finansującymi w celu przedłużenia Umowy Restrukturyzacyjnej w formie Aneksu. Konsekwencją dodatkowych rozmów z Bankami było podpisanie w dniu 30 czerwca 2020 roku. przez Spółkę oraz spółki zależne Libet Aneksu do Umowy Restrukturyzacyjnej obowiązującego do 30 listopada 2020 roku, przy czym Strony mogą uzgodnić wydłużenie tego terminu do 30 czerwca 2021 roku. Podpisany Aneksu do Umowy Restrukturyzacyjnej ma na celu powiązanie okresu realizacji restrukturyzacji finansowej z obecnie planowaną zdolnością Spółki na sfinalizowanie refinansowania zadłużenia finansowego wobec Banków.

W ocenie Zarządu, opisana powyżej sytuacja nie wpływa negatywnie na możliwość regulowania przez Spółkę pozostałych niebankowych zobowiązań, finansowanie niezbędnych inwestycji, czy współpracę z kluczowymi klientami. Jednocześnie na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania (w dacie publikacji niniejszego raportu), może zachodzić istnienie istotnej niepewności powodującej znaczącą wątpliwość co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy od zakończenia dnia bilansowego, z uwagi na przedłużenie Umowy Restrukturyzacyjnej w formie aneksu do dnia 30 listopada 2020r.

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

- a) Po dokonanej przez banki ocenie otrzymanych danych, do dnia podpisania niniejszego sprawozdania w żadnym wypadku nie doszło do wypowiedzenia umów kredytowych
- b) Zarząd podejmuje szereg działań istotnie dążących do poprawności przyjęcia założenia kontynuacji działania. Spółka poprawiła istotnie swoje wyniki finansowe w I kwartale, osiągnięte wyniki są znacząco wyższe w porównaniu do analogicznych okresów lat poprzednich.
- c) Sporządzone przez Zarząd plany finansowe Spółki na 2020 rok oraz prognozy przyszłych, wystarczających, pozytywnych przepływów pieniężnych za 2020 rok nie wykazują zagrożenia utraty



płynności w okresie co najmniej kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego przy założeniu zrealizowania planowanych przez Spółkę wyników finansowych w okresie następnym 12 miesięcy od dnia bilansowego.

d) Bieżąca oraz przyszła działalność Spółki nie jest obecnie zagrożona, Zarząd nie widzi utraty ryzyka płynności ze względu na dobre perspektywy finansowe Spółki oparte na bieżących wynikach, wycenach majątkowych, planach finansowych oraz kontynuacji realizacji zamierzeń biznesowych. Analiza Spółki pokazuje, że wdrożone działania w 2019 roku, kontynuowane w 2020 roku istotnie poprawiły sytuację Spółki, co widać w osiągniętych wskaźnikach dochodowości oraz rentowności, wszystkie te działania prowadzą do zwiększenia rentowności operacyjnej przedsiębiorstwa i do stabilizacji finansowej w długim okresie.

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.

#### Wpływ COVID -19 na działalność Spółki

W związku z trwającą pandemią COVID – 19 wywołanej przez rozprzestrzenianie się koronawirusa SARS-COV-2, Spółka wobec braku powszechnie dostępnych rzetelnych danych o skutkach pandemii na dzień sporządzenia raportu kwartalnego, nie jest w stanie miarodajnie oszacować potencjalnego wpływu pandemii na otoczenie makroekonomiczne i rynkowe w kontekście działalności Spółki i jest uzależnione od rozwoju epidemii oraz ograniczeń gospodarczych.

Zarząd na bieżąco monitoruje potencjalny wpływ skutków pandemii COVID – 19 i będzie podejmować wszelkie możliwe kroki, aby jak najbardziej złagodzić ewentualne skutki dla Spółki – o ile takowe będą miały miejsce. W związku z powyższym, wszelkie czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach mogą dynamicznie się zmieniać, ze względu na to, że Zarząd na chwilę obecną nie jest w stanie ocenić zachowania klientów, terminowość realizacji inwestycji infrastrukturalnych oraz przyszłych, możliwych konsekwencji związanych z ograniczeniem w poruszaniu się osób oraz innych ograniczeń gospodarczych.

Analizując przychody ze sprzedaży w I kwartale 2020 roku oraz szacunkowe wartości sprzedaży w II kwartale, zaobserwowaliśmy wysoki poziom popytu na oferowane przez Spółkę produkty i usługi. Wpływ pandemii koronawirusa nie był znaczący dla wyników finansowych Spółki w I kwartale.

Jednakże trudno na ten moment jest ocenić, jaki wpływ COVID – 19 będzie miał na przyszłe wyniki Spółki ze względu na dynamicznie rozwijającą się sytuację. Wpływ pandemii na działalność Spółki będzie zależał od skutków makroekonomicznych w Polsce w długim okresie. Wg wstępnych danych GUS produkcja budowlano-montażowa w czerwcu była niższa o 2,4% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku (przed rokiem w czerwcu obserwowaliśmy spadek o 0,7%) oraz wyższa o 12,5% w stosunku do maja 2020 roku. W okresie I-VI 2020 roku produkcja budowlano-montażowa była wyższa o 2,3% niż przed rokiem. W całym, drugim kwartale 2020 roku, dynamika produkcji budowlano-montażowej utrzymała się na dość dobrym poziomie (wzrost o 8,7% r/r). Zgodnie z komentarzami Ministerstwa Rozwoju jest oczekiwany wzrost produkcji budowlano-montażowej w lipcu sięgający 2%, przy czym będzie on obserwowany we wszystkich działach budownictwa. Największym zagrożeniem dla tego scenariusza pozostaje sytuacja w obszarze budowy budynków, który w największym stopniu odczuł skutki ograniczenia aktywności gospodarczej spowodowanej pandemią. Możemy zatem oczekiwać, że inwestycje w gospodarce w najbliższych kwartałach będą utrzymywać wzrostowy trend.

Do użytkowania w okresie od stycznia do czerwca 2020 roku wg wstępnych danych GUS oddano 97,0 tys. mieszkań tj. o 2,3 więcej niż przed rokiem. W pierwszym półroczu 2020 roku wydano pozwolenia lub dokonano zgłoszenia budowy 122,3 tys. mieszkań, tj. o 5,5% mniej mieszkań niż w analogicznym okresie roku 2019. Z kolei rozpoczęto budowę 100,0 tys. mieszkań tj. o 13,4% mniej niż w analogicznym okresie.

Szacuje się, że na koniec czerwca 2020 roku, w budowie pozostawało 828,5 tys. mieszkań, tj. o 1,5% więcej niż w analogicznym okresie roku 2019. Analizując tylko dane czerwcowe możemy zaobserwować, że sektor mieszkaniowy powraca do normalności, liczba nowych mieszkań i domów oddanych do użytkowania była w czerwcu 2020 r. o ponad 19 proc. wyższa niż przed rokiem. W czerwcu wydano pozwolenie na budowę lub dokonano zgłoszenia 26 822 mieszkań i domów – o 38,7 proc. więcej niż w maju i o 19,1 proc. więcej niż przed rokiem. W najbliższych okresach jest przewidywany wzrost inwestycji publicznych wynikający z założonych planów inwestycji drogowych i kolejowych oraz podejmowanych przez rząd działań antykrzysowych. Prawdopodobny spadek nowych inwestycji w segmencie prywatnym i samorządowym spodziewany jest dopiero w 2021 roku, aktualnie przedsiębiorstwa kontynuują realizację zakontraktowanych inwestycji.

Zgodnie z komentarzami Ministerstwa Rozwoju budownictwo przechodzi łagodnie epidemie COVID -19, w porównaniu do innych sektorów gospodarki. Sektor budowlany cechował się stosunkowo dużą odpornością na trudności w gospodarce wywołane przez epidemie COVID – 19, dzięki kontynuowaniu rozpoczętych inwestycji w segmencie prywatnym i samorządowym (wg danych raportu z czerwca 2020 roku Polskiego Związku Pracodawców Budownictwa – Sektor budownictwa w obliczu COVID -19). Ministerstwo Rozwoju podkreśliło także, że budownictwo napędza polską gospodarkę i zapowiedziało specjalne ustawy, które mają służyć dalszemu wzrostowi tego sektora, szczególnie w sektorze aktywności mieszkaniowej. Należy mieć na uwadze, że sektor budownictwa może odczuć pogorszenie koniunktury z opóźnieniem. Ministerstwo Rozwoju sygnalizuje, iż w kolejnych miesiącach jest możliwy spadek aktywności mieszkaniowej. Wiąże się to zarówno z decyzjami strony podażowej o wstrzymaniu nowych inwestycji wobec niepewnej sytuacji gospodarczej, jak i strony popytowej, wobec niepewności dotyczącej przyszłych dochodów oraz zagrożenia bezrobociem. Dlatego też w krótkim terminie można się spodziewać spadku efektów budownictwa mieszkaniowego, w szczególności jeżeli chodzi o wydawane pozwolenia na budowę oraz rozpoczynane budowy.

Spółka nie odczuła zakłóceń w dostawach surowców i materiałów produkcyjnych, dostawcy podstawowych surowców do produkcji są w większości realizowane na terytorium Polski. Spółka nie odnotowała poważnych zakłóceń w ciągłości procesów produkcyjnych. W tych obszarach organizacji, w których jest możliwość – Spółka zdecydowała na wprowadzenie systemu pracy zdalnej. We wszystkich zakładach produkcyjnych Spółki, jak i w powierzchniach biurowych Spółka zapewniła stały dostęp do środków dezynfekujących, a w zakładach produkcyjnych wprowadzono specjalne procedury dotyczące postępowania w przypadku podejrzenia zakażenia koronawirusem oraz zapewnienia bezpieczeństwa i przeciwdziałania zakażeniom koronawirusem, które odnoszą się do wytycznych Ministerstwa Rozwoju oraz Głównego Inspektoratu Sanitarnego dla zakładów przemysłowych.

Spółka na bieżąco monitoruje i ocenia ryzyka związane z możliwością sprzedaży produktów (ograniczenia w handlu, obniżona aktywność gospodarcza), zakłóceń w dostawach surowców i materiałów produkcyjnych, ciągłości procesów produkcyjnych związanych z możliwą zwiększoną nieobecnością pracowników oraz bieżącej płynności finansowej.

Informacja na temat wpływu COVID-19 na działalność oraz wyniki finansowej Spółka została sporządzona zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki na moment publikacji niniejszego skróconego sprawozdania.

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 2019 roku.

Libet S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Libet S.A. i sporządza śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 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 2019 roku.

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

Sprawozdanie finansowe za porównawczy okres zakończony 31 marca 2019 roku oraz za okres zakończony 31 grudnia 2019 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**

Spółka w I kwartale 2020 roku poprawiła swoją sytuację finansową i operacyjną, co można zaobserwować we wskaźnikach dochodowości oraz rentowności. W pierwszym kwartale 2020 roku Spółka wypracowała 39,2 mln przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2020 roku. Osiągnięte przychody są wyższe o 19,6 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku. Osiągnięty, dodatni wynik netto pierwszego kwartału jest istotnie wyższy w porównaniu do analogicznych okresów lat poprzednich. W I kwartale 2020 roku Spółka wypracowała EBITDA równą 7,5 mln zł i jest wyższa o 4 mln zł (analizując dane skorygowane o wynik zdarzeń jednorazowych) w ujęciu rok do roku. Wszystkie działania, które Spółka prowadziła w 2019 oraz kontynuuje w bieżącym roku prowadzą do zwiększenia rentowności operacyjnej przedsiębiorstwa i do stabilizacji finansowej w długim okresie.

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

W opinii Zarządu Spółki, w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku, nie miały miejsca istotne zdarzenia poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu.

### **1.7. Objąsnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie**

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

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

Na dzień 31 marca 2020 roku, jak i w okresie porównywalnym Spółka nie tworzyła ani nie odwracała odpisów z tytułu utraty wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania.

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

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	Okres zakończony 31/03/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/03/2019
	TPLN	TPLN	TPLN
<b>Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia</b>	<b>4 869</b>	<b>4 139</b>	<b>4 140</b>
Zwiększenie	0	6 749	0
Wykorzystanie	0	0	0
Rozwiązanie	78	6 020	5
<b>Odpis aktualizujący na dzień 31 marca/31 grudnia</b>	<b>4 791</b>	<b>4 869</b>	<b>4 135</b>

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku nie wystąpiły zmiany w stanie rezerw.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Spółka zmniejszyła aktywo z tytułu podatku odroczonego 780 tys zł z tytułu różnic przejściowych, natomiast rezerwa na podatek odroczonego uległa zwiększeniu o 310 tys zł.

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

W bieżącym okresie Spółka dokonała zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 1,1 mln zł, głównie na zakup urządzeń i maszyn produkcyjnych, które są niezbędne do optymalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Spółka nie dokonywała sprzedaży rzeczowego majątku trwałego.

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

Na koniec okresu zakończonym 31 marca 2020 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu i komunikatach bieżących.

## 1.14. Informacje o istotnym rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, jak i w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 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 są stroną Umowy Restrukturyzacyjnej 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 Grupy. Umowa Restrukturyzacyjna z w/w podmiotami finansującymi została zawarta w dniu 28 czerwca 2019 roku. Zgodnie z treścią umowy m.in. (i) Spółka jak i ww. jednostki zależne Spółki nie były zobowiązane do dokonywania spłaty zobowiązań względem żadnego z Banków co do kapitału udzielonego im finansowania, który na dzień zawarcia Umowy wynosił 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 wierzycielności i niezadania od Spółki jakichkolwiek płatności lub spłaty zobowiązania wynikającego lub związanego z wierzycielnościami im przysługującymi oraz niepodjęcia innych czynności zmierzających bezpośrednio lub pośrednio do dokonania ww. czynności. Umowa była zawarta do dnia 30 czerwca 2020 roku. Grupa w okresie funkcjonowania Umowy Restrukturyzacyjnej rzetelnie i terminowo realizuje swoje zobowiązania w stosunku do Banków. Podjęte przez Zarząd działania restrukturyzacyjne pozwoliły na znaczącą poprawę sytuacji finansowej i operacyjnej Spółek z Grupy Kapitałowej. Dzięki Umowie Restrukturyzacyjnej i w konsekwencji odbudowie częściowo kapitału pracującego, sprzedaż w pierwszym kwartale 2020 roku była zdecydowanie wyższa niż w analogicznych okresach lat poprzednich. Powyższe działania pozwoliły z sukcesami rozpocząć na przełomie 2019 i 2020 roku rozmowy z szeregiem instytucji finansowych gotowych uczestniczyć w refinansowaniu zadłużenia finansowego Jednostki Dominującej. Ze względu na sytuację pandemii rozmowy zostały zawieszane i przewidujemy powrót do nich w możliwie w najkrótszym terminie po ustabilizowaniu się sytuacji na rynku finansowym, dlatego też Spółka podjęła rozmowy z aktualnymi Bankami je finansującymi w celu przedłużenia Umowy Restrukturyzacyjnej w formie Aneksu, który będzie obowiązywać do 30 listopada 2020 roku. Konsekwencją dodatkowych rozmów z Bankami było podpisanie w dniu 30 czerwca 2020 roku. przez Spółkę oraz spółki zależne Libet Aneksu do Umowy Restrukturyzacyjnej obowiązującego do 30 listopada 2020 roku, przy czym Strony mogą uzgodnić wydłużenie tego terminu do 30 czerwca 2021 roku. W treści Aneksu Spółka i Banki je finansujące dokonały zmian co do wskaźników finansowych, jakie obowiązaniami jest utrzymać Spółka oraz ustaliły, iż Spółka począwszy od lipca 2020 roku dokonywać będzie spłat kapitału zadłużenia względem wszystkich Banków w wysokości sumarycznie nie wyższej niż kwota ustalona w treści Aneksu.

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

Nie wystąpiły takie transakcje.

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

Nie wystąpiły zmiany w sposobie ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

Nie wystąpiły takie transakcje

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku, jak i w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku, nie wystąpiła emisja akcji, wykup ani spłata dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku, Spółka nie wypłacała dywidendy oraz nie proponowała dywidendy do wypłaty. W dniu 27 lipca 2020 roku Zarząd Libet S.A. podjął uchwałę o złożeniu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy aby zysk Libet S.A. za rok obrotowy 2019 w kwocie 25.280.925,81zł przeznaczyć w całości na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki. Rada Nadzorcza, na posiedzeniu w dniu 27 lipca 2020 roku mając na względzie, w szczególności perspektywy sytuacji makroekonomicznej Polski związane z sytuacją epidemiczną i spodziewany wpływ tej sytuacji na wysoce konkurencyjny rynek materiałów budowlanych (w tym materiałów nawierzchniowych) pozytywnie zaopiniowała ww. wniosek Zarządu podejmując w tej sprawie jednomyślnie stosowną uchwałę. Zarząd Spółki wskazuje, iż powyższe stanowią wniosek Zarządu i opinię Rady Nadzorczej Spółki o tym wniosku; wiążące decyzje w zakresie dot. zagospodarowania ww. zysku Spółki pozostają w kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Grupa informowała o tym fakcie raportem bieżącym nr 20/2020 w dniu 27 lipca 2020 roku.

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

W okresie 3 miesięcy 2020 roku Spółka nie udzielała gwarancji ani poręczeń. W okresie 12 miesięcy 2019 roku Spółka nie udzielała gwarancji ani poręczeń.

**1.23. Korekty błędów poprzednich okresów oraz porównywalność danych finansowych**

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku, Spółka niezidentyfikowała błędów poprzednich okresów.

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

W okresie 3 miesięcy 2020 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zagadnień, wobec których zastosowanie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

W okresie 3 miesięcy 2020 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie pozycji, które obciążone są istotną niepewnością zmiany szacunków w okresie najbliższych 12 miesięcy.

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

Nie wystąpiły.

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

Po zakończeniu okresu śródrocznego objętego niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły inne, poza informacjami opublikowanymi w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym oraz kwestiami opisanymi w raportach bieżących opublikowanych po zakończeniu okresu śródrocznego, dostępnych na stronie internetowej <https://ir.libet.pl/report/index>

---

Thomas Lehmann

Prezes Zarządu

---

Ireneusz Gronostaj

Członek Zarządu

Wrocław, 29 lipca 2020 roku