



Grupa Kapitałowa LIBET S.A.

**Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie
Finansowe za okres 6 miesięcy zakończonych
dnia 30 czerwca 2020 roku**

**zawierające
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Spółki
dominującej LIBET S.A.
za okres 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020**

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 roku

	Okres zakończony 30.06.2020	Okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2020	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019	Okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2019
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	114 997	75 436	82 938	63 789
Koszt własny sprzedaży	(87 605)	(57 964)	(60 146)	(46 663)
Zysk brutto ze sprzedaży	27 392	17 472	22 792	17 126
Koszty sprzedaży	(9 755)	(5 998)	(8 045)	(4 961)
Koszty zarządu	(8 531)	(5 361)	(7 832)	(3 881)
Pozostałe przychody operacyjne	510	339	15 626	137
Pozostałe koszty operacyjne	(837)	(662)	(734)	(618)
(Utworzenie)/odwrócenie strat z tytułu utrąty wartości aktywów finansowych	21	21	(383)	(383)
Zysk operacyjny	8 799	5 812	21 424	7 419
Przychody finansowe	16	12	53	39
Koszty finansowe	(3 261)	(1 588)	(4 544)	(2 633)
Zysk przed opodatkowaniem	5 555	4 235	16 933	4 826
Podatek dochodowy	(1 458)	(1 926)	930	(601)
Działalność zaniechana		0		0
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 097	2 308	17 862	4 225
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	4 097	2 308	17 862	4 225
Pozostałe całkowite dochody				
Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku				
Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających	0	0	199	51
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	(38)	(10)
Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku razem	0	0	161	41
Pozycje które nie zostaną przeniesione do wyniku	0	0	0	0
Pozycje które nie zostaną przeniesione do wyniku razem	0	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody netto razem	0	0	161	41
Całkowite dochody za rok obrotowy razem	4 097	2 308	18 023	4 267
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	4 097	2 308	17 862	4 225
Przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	4 097	2 308	17 862	4 225
Całkowite dochody za rok obrotowy	4 097	2 308	18 023	4 267
Przynależne akcjonariuszom jednostki dominującej	4 097	2 308	18 023	4 267
Średnioważona liczba akcji	50 000	50 000	50 000	50 000
Zysk na jedną akcję (w złotych)				
Podstawowy z zysku za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,08	0,05	0,36	0,08
Podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,08	0,05	0,36	0,08
Rozwodniony z zysku za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,08	0,05	0,36	0,08
Rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,08	0,05	0,36	0,08



Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2020 roku

NR	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.06.2019
	AKTYWA			
	I Aktywa trwałe			
I.1	Rzeczowe aktywa trwałe	165 581	166 679	168 092
I.2	Wartości niematerialne i prawne	44 612	45 610	46 308
I.3	Prawo do użytkowania aktywów	33 169	35 652	43 770
I.4	Pozostałe aktywa	15	840	4 101
I.5	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 831	6 146	5 873
	Aktywa trwałe razem	248 209	254 927	268 144
	II Aktywa obrotowe			
II.1	Zapasy	51 748	41 030	40 908
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług	30 758	23 442	22 769
II.3	Pożyczki i należności własne	0	0	0
II.4	Bieżące aktywa podatkowe	0	0	0
II.5	Pozostałe aktywa	11 283	8 256	12 091
II.6	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
II.7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 289	235	329
II.8	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
	Aktywa obrotowe razem	95 079	72 963	76 097
	AKTYWA RAZEM	343 288	327 891	344 241

NR	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.06.2019
PASYWA				
I	Kapitał własny			
I.1	Wyemitowany kapitał akcyjny	500	500	500
I.2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	0	0	0
I.3	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	0	0	(161)
I.4	Kapitał zapasowy	96 375	96 375	96 375
I.5	Kapitał rezerwowy	10 000	10 000	10 000
I.6	Zyski zatrzymane	39 574	35 476	35 560
I.7	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	0	0	0
	Kapitał własny razem	146 449	142 351	142 274
	<i>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>146 449</i>	<i>142 351</i>	<i>142 274</i>
	<i>Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
II	Zobowiązania długoterminowe			
II.1	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0	0
II.2	Pozostałe zobowiązania	1 532	1 532	1 768
II.3	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	339	339	382
II.4	Rezerwa na podatek odroczoney	7 791	7 710	8 345
II.5	Zobowiązania z tytułu leasingu	1 507	2 132	2 705
II.6	Przychody przyszłych okresów	1 292	1 335	1 543
II.7	Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0
II.8	Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	26 221	28 146	35 794
	Zobowiązania długoterminowe razem	38 682	41 193	50 537
III	Zobowiązania krótkoterminowe			
III.1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	58 083	48 307	48 192
III.2	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	66 149	66 171	66 657
III.3	Pozostałe zobowiązania finansowe			0
III.4	Bieżące zobowiązania podatkowe	0	453	0
III.5	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	184	184	143
III.6	Przychody przyszłych okresów	86	2 013	35
III.7	Zobowiązania z tytułu leasingu	1 197	1 423	1 839
III.8	Pozostałe zobowiązania	25 509	18 288	26 587
III.9	Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	6 948	7 506	7 976
	Zobowiązania krótkoterminowe razem	158 156	144 345	151 429
	PASYWA RAZEM	343 288	327 891	344 241

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 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
Stan na 1 stycznia 2020	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
Wyplata dywidendy							0
Inne całkowite dochody ogółem							0
Zysk/(strata) roku bieżącego						4 097	4 097
Stan na 30 czerwca 2020	500	10 000	96 375	0	0	39 574	146 449

za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2019 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostały kapitał rezerwowy	Pozostały kapitał zapasowy	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z instrumentami zabezpieczającymi	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	Zyski zatrzymane	Kapitały własne ogółem
Stan na 1 stycznia 2019	500	10 000	116 262	(351)	0	-2 188	124 222
Nadwyżka ze sprzedaży akcji							0
Wydzielenie kapitału rezerwowego z kapitału zapasowego							0
Pokrycie strat lat ubiegłych z kapitału zapasowego			(19 887)			19 887	0
Przekazanie wypracowanego zysku na kapitał zapasowy							0
Wyplata dywidendy							0
Inne całkowite dochody ogółem				0			0
Zysk/(strata) roku bieżącego				351		17 778	18 129
Stan na 31 grudnia 2019	500	10 000	96 375	0	0	35 477	142 352

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostały kapitał rezerwowy na wykup akcji	Pozostały kapitał zapasowy	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z instrumentami zabezpieczającymi	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	Zyski zatrzymane	Kapitały własne ogółem
Stan na 1 stycznia 2019	500	10 000	116 262	(351)	0	(2 188)	124 223
Nadwyżka ze sprzedaży akcji							0
Emisja akcji							0
Przekazanie wypracowanego zysku na kapitał zapasowy							0
Wyplata dywidendy							0
Inne całkowite dochody ogółem				189			189
Pokrycie straty z lat ubiegłych			(19 887)			19 887	0
Zysk/(strata) roku bieżącego						17 862	17 862
Stan na 30 czerwca 2019	500	10 000	96 375	(161)	0	35 561	142 274

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 roku

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	Okres zakończony 30.06.2020	Okres zakończony 30.06.2019
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk brutto za rok obrotowy	5 555	16 933
Korekty:	5 207	(16 940)
Amortyzacja	9 032	9 189
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	0	0
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	2 252	966
	(81)	(15 562)
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	(10 718)	(15 429)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(9 518)	(12 666)
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	16 209	18 172
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	0	0
Zwiększenie/(zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(1 970)	(1 714)
Podatek zapłacony	0	105
Inne korekty	0	0
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	10 762	(7)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
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 trwale i wartości niematerialne i prawne	(4 102)	(3 424)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0	36 472
Udzielenie pożyczek	0	0
Płatności za nieruchomości inwestycyjne	0	0
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Pozostałe wydatki	0	0
Środki pieniężne wygenerowane na działalności inwestycyjnej	(4 102)	33 048
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu umowy faktoringowej	58 525	0
Płatności z tytułu kosztów emisji/umorzenia akcji	0	0
Wpływy z pożyczek	81	0
Wpływy z dotacji rządowych	0	0
Splata pożyczek	0	(24 395)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(3 678)	(4 383)
Splaty finansowania w ramach umowy faktoringowej	(58 239)	(1 066)
Odsetki zapłacone	(2 296)	(3 030)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności finansowej	(5 606)	(32 874)

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	Okres zakończony 30.06.2020	Okres zakończony 30.06.2019
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 054	167
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	235	162
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	1 289	329

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 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 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 dwóch Spółek zależnych:

- Libet 2000 Sp. z o.o.
- oraz Baumabrick Sp. z o.o. (do dnia 2 października 2013 roku Spółka działała pod nazwą Libet Libiąż Sp. z o.o.),
- 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 30 czerwca 2020 roku struktura Grupy nie uległa zmianie.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Skład **Zarządu** na dzień 30 czerwca 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 uległ zmianie.

W dniu 7 sierpnia 2020 roku do Jednostki Dominującej wpłynęło oświadczenia Pana Ireneusza Gronostaja o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na chwilę otwarcia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, które zostało zwołane na dzień 28 sierpnia 2020 roku.

Począwszy od dnia 28 sierpnia 2020 roku i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, Zarząd przedstawia się następująco:

Thomas Lehmann – Prezes Zarządu

W skład **Rady Nadzorczej** na dzień 30 czerwca 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 zaszły poniższe zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 28 sierpnia 2020 roku na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na nową kadencję zostali powołani do Rady Nadzorczej Spółki w osobach:

- | | |
|----------------------|--|
| - Jerzy Gabrielczyk | -Przewodniczący Rady Nadzorczej; |
| - Ireneusz Gronostaj | -Zastępca przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| - Michał Hulbój | -Członek Rady Nadzorczej |
| - Sławomir Najniger | -Członek Rady Nadzorczej |
| - Piotr Łyskawa | -Członek Rady Nadzorczej |
| - Grzegorz Warzocha | -Członek Rady Nadzorczej |
| - Seweryn Kubicki | -Członek Rady Nadzorczej |

Jednocześnie w dniu 28 sierpnia 2020 roku na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy został odwołany Maciej Matusiak ze składu Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na koniec dnia 28 sierpnia 2020 roku.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej w dniu 30 września 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 odracza koszty powstające w roku finansowym nierównomiernie tylko wtedy, gdy powyższe koszty powinny zostać naliczone bądź odroczone w czasie na koniec danego roku obrotowego.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości. Mając w szczególności na uwadze podwyższone standardy sprawozdawczości jednostek zainteresowania publicznego oraz ochronę interesariuszy, Zarząd Grupy zwraca uwagę na następujące kwestie ujawniając je w sprawozdaniu:

- 1) W pierwszym półroczu 2020 roku Grupa wypracowała 115,0 mln zł przychodów ze sprzedaży. Osiągnięte przychody są wyższe o 32,1 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku. Grupa poprawiła wynik EBITDA z 15,0 mln (wynik skorygowany o zdarzenia jednorazowe) w pierwszym półroczu 2019 roku do 17,8 mln w 2020 roku.
- 2) Na dzień 30 czerwca 2020 roku saldo zadłużenia Grupy z tytułu kredytów wynosiło 66,1 mln zł. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym kredyty bankowe, przewyższają aktywa obrotowe o 63,1 mln, przy czym wartość zobowiązań z tytułu kredytów wynosi 66,1 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 nieżądania 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 pierwszym półroczu, osiągnięte wyniki są wyższe w porównaniu do roku poprzedniego.
- 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 następnym 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 koronowirusa 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 pierwszym półroczu 2020, zaobserwowaliśmy wysoki poziom popytu na oferowane przez grupę produkty i usługi. Wpływ pandemii COVID-19 nie był znaczący dla wyników finansowych Grupy w pierwszym półroczu.

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 lipcu była niższa o 10,9% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku (przed rokiem w lipcu obserwowaliśmy wzrost o 5,8%) oraz niższa o 3,6% w stosunku do czerwca 2020 roku. W okresie I-VII 2020 roku produkcja budowlano-montażowa była niższa o 0,4% niż przed rokiem. 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 lipca 2020 roku wg wstępnych danych GUS oddano 118,8 tys. mieszkań tj. o 6,6% więcej niż przed rokiem. W pierwszym półroczu 2020 roku wydano pozwolenia lub dokonano zgłoszenia budowy 147 tys. mieszkań, tj. o 4,5% mniej mieszkań niż w analogicznym okresie roku 2019. Z kolei rozpoczęto budowę 121,7 tys. mieszkań tj. o 11,4% mniej niż w analogicznym okresie. Szacuje się, że na koniec lipca 2020 roku, w budowie pozostawało 828,4 tys. mieszkań, tj. o 0,8% więcej niż w analogicznym okresie roku 2019. Analizując dane tylko dane czerwiec – lipiec możemy zaobserwować, że sektor mieszkaniowy powraca do normalności, liczba nowych mieszkań i domów oddanych do użytkowania w lipcu była 2020 r. o 28,7 proc. wyższa niż przed rokiem. Sprzyjają temu najniższe stopy procentowe i obawy przed inflacją. W lipcu wydano pozwolenie na budowę lub dokonano zgłoszenia 24 693 mieszkań i domów – o 7,9 proc. mniej niż w czerwcu i o 1,2 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 epidemii 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 bezrobocia. Dlatego też w krótkim terminie można się spodziewać spadku efektów budownictwa mieszkaniowego, w szczególności jeżeli chodzi o wydawane pozwolenia na budowę oraz rozpoczynane budowy

Zgodnie z opublikowanym w lipcu raportem Komisji Europejskiej w związku z kryzysem wywołanym pandemią, sytuacja Polski na tle innych krajów Unii Europejskiej kształtuje się dobrze. Polska gospodarka została oceniona jako stosunkowo odporna na obecną sytuację w porównaniu z innymi krajami, co spowodowało, że prognozowany spadek wartości PKB na koniec roku ma być jednym z najniższych w UE. Podobne przewidywania co do nieznacznej poprawy i stabilizacji sytuacji w najbliższej przyszłości zakładają również ekonomiści, co może pozytywnie wpłynąć na nastroje w gospodarce oraz poziom inwestycji.

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, jak 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 wariantcie kalkulacyjnym, a rachunek przepływów pieniężnych - metodą pośrednią.

Libet S.A., jako podmiot dominujący, sporządza sprawozdanie skonsolidowane dla całej Grupy Kapitałowej. Jest ono przechowywane w siedzibie podmiotu dominującego oraz podlega publikacji na stronie internetowej <https://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 6 miesięcy 2020 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zagadnień, wobec których zastosowanie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

W okresie 6 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 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 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.

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

11. Opis zdarzeń i transakcji, które są znaczące dla zrozumienia sytuacji finansowej Grupy i wyników finansowych Grupy w okresie 6 miesięcy 2020 roku

Grupa w pierwszym półroczu 2020 roku poprawiła swoją sytuację finansową i operacyjną, co można zaobserwować w wynikach EBITDA - wzrost o 2,8 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego (analizując dane

skorygowane o wynik zdarzeń jednorazowych). Dzięki Umowie Restrukturyzacyjnej i w konsekwencji odbudowie częściowo kapitału pracującego, sprzedaż w okresie styczeń – czerwiec 2020 roku była zdecydowanie wyższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego wyniosła około 115 mln zł w porównaniu do 82,9 mln zł w analogicznym okresie w roku 2019. Osiągnięty, dodatni wynik netto pierwszego półrocza jest i wyższy w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku o 1,1 mln zł.

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 30 września 2020 roku jednostka dominująca nie wypłacała dywidendy oraz nie proponowała dywidendy do wypłaty.

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

Wybrane wielkości ekonomiczne	30.06.2020	30.06.2019
Przychody ze sprzedaży	114 997	82 938
Zysk brutto ze sprzedaży	27 932	22 792
Marża brutto ze sprzedaży	23,8%	27,5%
Pozostałe przychody operacyjne*	531	15 626
Zysk (strata) na działalności operacyjnej*	8 799	24 423
EBITDA*	17 832	30 613
Zysk netto*	4 097	17 862

* wynik zawiera zdarzenia jednorazowe

Wybrane wielkości ekonomiczne	30.06.2020	31.12.2019
Aktywa razem	343 288	327 891
Aktywa trwałe	248 209	254 927
Rzeczowe aktywa trwałe	169 526	166 679
Aktywa obrotowe	95 079	72 963
Zobowiązania długoterminowe	38 682	41 193
Zobowiązania krótkoterminowe	158 156	144 345
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	66 149	66 171

Na wyniki uzyskane w w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 istotny wpływ miały następujące zdarzenia i czynniki:

- Przychody ze sprzedaży w pierwszym półroczu były wyższe o 32,1 mln zł niż w analogicznym okresie roku poprzedniego

- Pórywnywanie wyników finansowych pierwszego półrocza 2020 roku do wyników analogicznego okresu 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
	9 737	10 850	20 588

Lp.	Nazwa zakładu	Wartość netto aktywów do sprzedaży	Cena transakcyjna (netto)	Zysk (strata) na sprzedaży
1	Zakład w Gajkowie	9 737	16 470	6 733
2	Zakład w Lublinie	10 850	20 000	9 150
		20 588	36 470	15 882

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 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 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 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia okresu poprzedniego	(5 963)	(1 645)
Utworzenie odpisów aktualizacyjnych należności od odbiorców w ciężar kosztów operacyjnych	(580)	(4 298)
Rozwiązanie odpisów w ciężar pozostałych przychodów operacyjnych	0	3 161
Odwrócenie straty (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	20	324
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
Zmiana prezentacji w związku z przeniesieniem należności objętych odpisem do należności z tytułu dostaw i usług	0	(2 858)
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia/ 30 czerwca	(6 523)	(5 963)

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 4,102 mln zł, głównie na zakup urządzeń i maszyn produkcyjnych oraz modernizację bieżących maszyn, które są niezbędne do optymalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku Spółka nie dokonywała sprzedaży rzeczowego majątku trwałego.

19. Poczynione zobowiązania do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na koniec okresu zakończonego 30 czerwca 2020 roku, jak również na koniec okresu zakończonego 30 czerwca 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 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku Grupa nie była stroną żadnych istotnych spraw sądowych.

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

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 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,

niewypowiedzenia 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. 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 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. 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 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 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 6 miesięcy 2020 roku Grupa nie udzielała gwarancji ani poręczeń.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 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 6 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 30 czerwca 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 30/06/2020	Na dzień 31/12/2019	Na dzień 30/06/2019
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu			
Należności od odbiorców	30 758	14 196	22 769
Udzielone pożyczki	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 289	162	329
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Instrumenty pochodne	0	0	0
Razem aktywa finansowe	32 047	14 368	23 098

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Na dzień 30/06/2020	Na dzień 31/12/2019	Na dzień 30/06/2019
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	250	0
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	126 937	138 028	117 606
Kredyty i pożyczki	66 149	90 899	66 657
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	58 083	44 427	48 192
Zobowiązania z tytułu środków trwałych	1 055	817	872
Zobowiązania z tytułu przekształcenia prawa wieczystego użytkowania gruntów	1 650	1 886	1 886
Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSSF 9	43 279	10 488	47 623
Zobowiązania z tytułu leasingu	35 873	5 611	38 724
Zobowiązania z tytułu faktoringu	7 405	4 877	8 899
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	591	199
Razem zobowiązania finansowe	170 216	149 107	165 428

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 30 czerwca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku i 30 czerwca 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 30 czerwca 2020 roku

Na dzień 30 czerwca 2020 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Należności od odbiorców	0	0	30 758
Pożyczki udzielone	0	0	0
Pozostałe należności	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	1 289
Razem aktywa finansowe	0	0	32 047
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu	0	0	126 937
Kredyty i pożyczki	0	0	66 149
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	58 083
Zobowiązania z tytułu środków trwałych	0	0	1 055
Zobowiązania z tytułu przekształcenia prawa wieczystego użytkowania gruntów	0	0	1 650
Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSSF 9	0	0	43 279
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Razem zobowiązania finansowe	0	0	170 216

Hierarchia wartości godziwej na 30 czerwca 2019 roku

Na dzień 30 czerwca 2019 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Należności od odbiorców	0	0	22 769
Pożyczki udzielone	0	0	0
Pozostałe należności	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	329
Razem aktywa finansowe	0	0	23 098
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu	0	0	117 606
Kredyty i pożyczki	0	0	66 657
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	48 192
Zobowiązania z tytułu środków trwałych	0	0	872
Zobowiązania z tytułu przekształcenia prawa wieczystego użytkowania gruntów	0	0	1 886
Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSSF 9	0	0	47 623
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	199	0
Razem zobowiązania finansowe	0	199	165 229

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonych 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 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 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 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 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 30 września 2020 roku (data bieżącego raportu) struktura własnościowa kapitału uległa zmianie.

W poniższej tabeli przedstawiono strukturę własności kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z wiedzą Spółki, na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku tj. na dzień 30 września 2020 roku.

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Glaspin Consultants Limited	15 028 619	30,06%	15 028 619	30,06%
OFE Nationale Nederlanden	5 180 000	10,36%	5 180 000	10,36%
GAMRAT S.A.	5 461 150	10,92%	5 461 150	10,92%
PKO BP BANKOWY OFE	4 788 722	9,58%	4 788 722	9,58%
Krzysztof Moska	2 705 105	5,41%	2 705 105	5,41%
Pozostali Akcjonariusze	16 836 404	33,67%	16 836 404	33,67%
RAZEM	50 000 000,00	100%	50 000 000,00	100%

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

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

Prezes Zarządu Thomas Lehmann oraz Ireneusz Gronostaj, Józef Gabrielczyk (Członkowie Rady Nadzorczej) 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 osiągnięcie przez Grupę Kapitałową Libet S.A. wyniki finansowe.

Zdarzenia o charakterze nietypowym, które mają znaczący wpływ na osiągnięcie 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.

Spółka nie publikowała prognoz na dany rok. W dniu 9 lipca 2020 Grupa opublikowała raportem bieżącym nr 19/2020 szacunki dotyczące wielkości skonsolidowanych przychodów Grupa Kapitałowa Libet za pierwsze półrocze w wysokości 112 mln. Szacunki nie różnią się istotnie od osiągniętych wyników za okres zakończony 30 czerwca 2020 roku.

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

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 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 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka Libet S.A., jak również jednostka od niej zależna, nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

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

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 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.

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

- 1) Prognozy makroekonomiczne: Prognoza dotycząca dynamiki PKB przeprowadzona przez Narodowy Bank Polski opublikowana w dniu 17 lipca 2020 roku zakłada spadek na poziomie 5,4% w 2020 roku. Ekonomiści banków komercyjnych przewidują natomiast spadek wartości PKB o ok. 4% w stosunku rocznym. Według danych opublikowanych przez Główny Urząd Statystyczny w dniu 31.08.2020 roku PKB w drugim kwartale spadło o 8,2% r/r. W porównaniu z poprzednim kwartałem odnotowany został spadek PKB o 8,9%. W kolejnym kwartale prognozowany jest wzrost PKB stosunku do poprzedniego okresu, a dynamika w ujęciu rocznym jest spodziewana na poziomie -5%. Jedną z przyczyn spadku wartości PKB jest dużo niższy poziom inwestycji, w lipcu ich wartość była niższa o 18,7% niż w roku poprzednim. Niepewność sytuacji gospodarczej w kraju oraz nastroje związane z pandemią i ilością nowych przypadków COVID-19 wykrytych w sierpniu w Polsce, wstrzymują wzrost gospodarczy i przedłużają trwającą obecnie sytuację w gospodarce. Uregulowanie sytuacji przewiduje się najwcześniej na drugą połowę 2021 roku. Spodziewany wzrost PKB w przyszłym roku szacuje się na ok. 3% w porównaniu z rokiem bieżącym. Prognozowany przez Narodowy Bank Polski wskaźnik inflacji na koniec roku ma wynieść 3,3% r/r, natomiast w roku 2021 ma on być już niższy i kształtować się na poziomie 1,5% w stosunku do roku poprzedniego. Zgodnie z opublikowanym w lipcu raportem Komisji Europejskiej w związku z kryzysem wywołanym pandemią, sytuacja Polski na tle innych krajów Unii Europejskiej kształtuje się dobrze. Polska gospodarka została oceniona jako stosunkowo odporna na obecną sytuację w porównaniu z innymi krajami, co spowodowało, że prognozowany spadek wartości PKB na koniec roku ma być jednym z najniższych w UE. Podobne przewidywania co do nieznacznej poprawy i stabilizacji sytuacji w najbliższej przyszłości zakładają również ekonomiści, co może pozytywnie wpłynąć na nastroje w gospodarce oraz poziom inwestycji.
- 2) Sytuacja w budownictwie: Wg opublikowanego przez GUS raportu w okresie styczeń – lipiec do użytkowania oddano 118,8 tys. mieszkań, co stanowi wzrost o 6,6% w porównaniu do poprzedniego roku. Również w tym okresie wydano pozwolenia lub dokonano zgłoszenia budowy 147 tys. mieszkań, tj. o 4,5% mniej r/r. W okresie od stycznia do lipca rozpoczęto budowę 121,7 tys. mieszkań; jest to spadek o 11,4% w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku. Prognozowana liczba mieszkań w budowie na koniec lipca wyniosła 828,4 tys., tj. o 0,8% więcej niż w porównywalnym okresie roku 2019. W lipcu wydano pozwolenie na budowę lub dokonano zgłoszenia 24 963 mieszkań i domów, czyli o 7,9% mniej niż w czerwcu i o 1,2% 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 antykryzysowych. 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-lipiec 2020 wg danych grupy PSB monitorująca ceny dla materiałów budowlanych, ceny produktów z kategorii „otoczenia domu” wzrosły 1,4% 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.

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/report/index>

Thomas Lehmann

Prezes Zarządu

Wrocław, 30 września 2020 roku

LIBET S.A.

**Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe
za okres 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 roku
sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości**

Wrzesień 2020

BILANS na dzień 30 czerwca 2020

Aktywa

Lp.	Tytuł	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan 30.06.2019
A	AKTYWA TRWAŁE	212 773 880,83	215 979 721,91	223 168 228,30
I	Wartości niematerialne i prawne	28 534 140,00	29 424 725,62	30 014 911,24
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	28 534 140,00	29 424 725,62	30 014 911,24
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	160 569 337,82	160 778 577,91	164 430 956,60
1	Środki trwałe	152 095 146,99	154 585 517,71	158 046 617,00
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	35 387 227,30	35 494 702,96	35 602 178,62
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	54 384 493,00	55 125 947,78	55 916 388,38
c	urządzenia techniczne i maszyny	45 133 447,11	46 019 592,08	47 314 040,40
d	środki transportu	393 103,69	418 336,77	450 315,89
e	inne środki trwałe	16 796 875,89	17 526 938,12	18 763 693,71
2	Środki trwałe w budowie	4 714 143,58	3 282 407,08	1 191 924,16
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	3 760 047,25	2 910 653,12	5 192 415,44
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	1 520 088,11
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3	Od jednostek pozostałych	0,00	0,00	1 520 088,11
IV	Inwestycje długoterminowe	19 702 075,99	19 702 075,99	19 702 075,99
1	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	19 702 075,99	19 702 075,99	19 702 075,99
a	w jednostkach powiązanych	19 702 075,99	19 702 075,99	19 702 075,99
	- udziały lub akcje	19 702 075,99	19 702 075,99	19 702 075,99
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 968 327,02	6 074 342,39	7 500 196,36
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 953 455,99	5 234 135,51	4 919 179,97
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	14 871,03	840 206,88	2 581 016,39

Lp.	Tytuł	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.06.2019
B	AKTYWA OBROTOWE	92 785 519,31	74 039 542,85	73 615 307,41
I	Zapasy	51 461 864,82	40 937 347,60	40 835 161,16
1	Materiały	7 834 373,11	5 299 250,57	6 126 652,50
2	Półprodukty i produkty w toku	445 414,69	450 115,40	603 495,84
3	Produkty gotowe	34 153 593,02	26 517 136,31	25 798 059,22
4	Towary	7 366 356,98	7 264 767,47	5 589 292,61
5	Zaliczki na dostawy	1 662 127,02	1 406 077,85	2 717 660,99
II	Należności krótkoterminowe	36 806 352,27	27 620 963,84	26 075 354,99
1	Należności od jednostek powiązanych	4 655 831,38	1 913 938,74	3 969 935,32
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 741 892,64	0,00	1 945 380,80
	- do 12 miesięcy	2 741 892,64	0,00	1 945 380,80
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b	inne	1 913 938,74	1 913 938,74	2 024 554,52
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	32 150 520,89	25 707 025,10	22 105 419,67
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	29 017 439,55	23 924 866,08	22 016 951,74
	- do 12 miesięcy	29 017 439,55	23 924 866,08	22 016 951,74
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00	0,00
c	inne	3 133 081,34	1 782 159,02	88 467,93
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	281 706,24	1 825 637,68	162 889,39
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	281 706,24	1 825 637,68	162 889,39
a	w jednostkach powiązanych	5 000,00	5 000,00	0,00
	- udziały lub akcje	5 000,00	5 000,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	276 706,24	1 820 637,68	162 889,39
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	276 706,24	1 820 637,68	162 889,39
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
d	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 235 595,98	3 655 593,73	6 541 901,87
V	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
VI	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00

AKTYWA RAZEM

305 559 400,14 290 019 264,76 296 783 535,71

Pasywa

Lp.	Tytuł	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan 30.06.2019
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	91 354 278,24	82 958 716,18	80 347 635,77
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00	500 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	82 509 121,56	82 509 121,56	82 509 121,56
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	-160 968,92
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-10 050 405,38	-35 331 331,19	-35 331 331,19
VI	Zysk (strata) netto	8 395 562,06	25 280 925,81	22 830 814,32
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	214 205 121,90	207 060 548,58	216 435 899,94
I	Rezerwy na zobowiązania	8 294 344,98	8 213 337,99	8 853 645,05
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 791 325,39	7 710 318,40	8 344 858,34
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	503 019,59	503 019,59	508 786,71
	- długoterminowa	324 813,00	324 813,00	367 890,72
	- krótkoterminowa	178 206,59	178 206,59	140 895,99
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	3 039 245,77	3 663 756,05	4 473 225,42
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	3 039 245,77	3 663 756,05	4 473 225,42
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	1 507 195,77	2 131 706,05	2 705 475,42
d	inne	1 532 050,00	1 532 050,00	1 767 750,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	156 358 605,32	142 408 434,19	146 121 285,34
1	Wobec jednostek powiązanych	9 263 122,66	9 198 787,22	5 976 633,65
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 263 122,66	9 198 787,22	5 976 633,65
	- do 12 miesięcy	9 263 122,66	9 198 787,22	5 976 633,65
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	145 070 431,32	131 691 041,24	138 396 455,77
a	kredyty i pożyczki	66 149 250,75	66 171 267,97	66 656 728,42
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	1 196 848,04	1 423 427,29	2 037 889,27
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	56 014 354,35	47 559 550,24	47 411 035,54
	- do 12 miesięcy	56 014 354,35	47 559 550,24	47 411 035,54

	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	276 095,86	188 425,46	678 142,39
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	8 241 042,73	3 921 518,99	5 337 119,95
h	z tytułu wynagrodzeń	4 303 023,78	3 515 931,49	3 833 146,17
i	inne	8 889 815,81	8 910 919,80	12 442 394,03
4	Fundusze specjalne	2 025 051,34	1 518 605,73	1 748 195,92
IV	Rozliczenia międzyokresowe	46 512 925,83	52 775 020,35	56 987 744,13
1	Ujemna wartość firmy	45 072 076,63	49 832 016,55	54 591 956,47
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 440 849,20	2 943 003,80	2 395 787,66
	- długoterminowe	1 213 026,60	1 249 085,01	1 392 635,04
	- krótkoterminowe	227 822,60	1 693 918,79	1 003 152,62
	PASYWA RAZEM	305 559 400,14	290 019 264,76	296 783 535,71

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)
za okres 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 roku

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres	
		1.01.-30.06.2020	1.01.-30.06.2019
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	120 648 390,09	98 295 118,15
	- od jednostek powiązanych	17 904 786,92	12 809 396,53
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	99 545 418,37	72 501 912,12
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	7 700 503,19	16 708 776,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-20 341,73	-343 947,91
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	13 422 810,26	9 428 377,94
B	Koszty działalności operacyjnej	112 841 247,42	94 905 243,21
I	Amortyzacja	5 733 260,70	5 614 687,20
II	Zużycie materiałów i energii	56 076 002,91	44 759 420,83
III	Usługi obce	18 898 163,64	17 377 487,21
IV	Podatki i opłaty, w tym:	2 920 827,91	3 029 311,78
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	13 091 862,62	11 259 247,81
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	3 067 512,92	2 654 131,14
	- emerytalne		
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 205 993,98	1 082 093,67
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 847 622,74	9 128 863,57
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	7 807 142,67	3 389 874,94
D	Pozostałe przychody operacyjne	5 123 039,85	20 474 699,92
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	80 639,27	15 562 353,58
II	Dotacje	34 404,66	6 772,38
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	5 007 995,92	4 905 573,96
E	Pozostałe koszty operacyjne	803 324,52	619 917,18
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	580 443,74	110 247,84
III	Inne koszty operacyjne	222 880,78	509 669,34
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	12 126 858,00	23 244 657,68
G	Przychody finansowe	16 368,68	2 074 451,67
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	2 021 354,94
a	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	2 021 354,94
	- 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:	16 368,68	53 096,73
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	2 385 978,11	3 662 570,08

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres	
		1.01.-30.06.2020	1.01.-30.06.2019
I	Odsetki, w tym:	1 874 929,24	3 029 280,40
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	511 048,87	633 289,68
I	Zysk (strata) brutto (I±J)	9 757 248,57	21 656 539,27
J	Podatek dochodowy	1 361 686,51	-1 174 275,05
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (K-L-M)	8 395 562,06	22 830 814,32

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
 za okres 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 roku

Lp.	Tytuł	1.01.-30.06.2020	1.01.-30.06.2019	1.01.-31.12.2019
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	82 958 716,18	57 326 442,36	57 326 442,37
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	82 958 716,18	57 326 442,36	57 326 442,37
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500 000,00	500 000,00	500 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00
-	podwyższenie kapitału	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
-	umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500 000,00	500 000,00	500 000,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	82 509 121,56	101 304 804,55	101 304 804,55
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	-18 795 682,99	-18 795 682,99
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00
-	podwyższenie kapitału	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	18 795 682,99	18 795 682,99
-	wydzielenia kapitału rezerwowego	0,00	0,00	0,00
-	pokrycia straty	0,00	18 795 682,99	18 795 682,99
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	82 509 121,56	82 509 121,56	82 509 121,56
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	-351 348,00	-351 348,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	190 379,08	351 348,00
a	zwiększenie z tytułu zmiany wartości godziwej	0,00	190 379,08	351 348,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	-160 968,92	0,00
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie z tytułu wydzielenia z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-10 050 405,38	-54 127 014,19	-54 127 014,18
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	25 280 925,81	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	25 280 925,81	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
-	przeznaczenie na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00
-	przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0,00	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	25 280 925,81	-54 127 014,19	-54 127 014,18
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	-35 331 331,19	-54 127 014,19	-54 127 014,18
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-35 331 331,19	-54 127 014,19	-54 127 014,18

Libet S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 roku
 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Tytuł	1.01.-30.06.2020	1.01.-30.06.2019	1.01.-31.12.2019
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	18 795 682,99	18 795 682,99
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	18 795 682,99	18 795 682,99
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-35 331 331,19	-35 331 331,20	-35 331 331,19
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-10 050 405,38	-35 331 331,20	-35 331 331,19
6	Wynik netto	8 395 562,06	22 830 814,32	25 280 925,81
a	zysk netto	8 395 562,06	22 830 814,32	25 280 925,81
b	korekta zysku netto	0,00	0,00	0,00
c	strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
d	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	91 354 278,24	80 347 635,77	82 958 716,18
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	91 354 278,24	80 347 635,77	82 958 716,18

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)
 za okres 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 roku**

Tytuł	1.01.-30.06.2020	1.01.-30.06.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	8 395 562,06	22 830 814,32
Korekty razem	-3 989 523,42	-27 019 158,08
Amortyzacja	5 733 260,70	5 614 687,20
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 515 482,58	209 305,35
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-80 639,27	-15 562 353,58
Zmiana stanu rezerw	81 006,99	-1 297 971,90
Zmiana stanu zapasów	-10 524 517,22	-15 436 947,90
Zmiana stanu należności	-9 185 388,43	-10 422 698,69
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	13 266 990,16	14 498 511,97
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	23 858,52	12 703,10
Inne korekty	-4 819 577,45	-4 634 393,63
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	4 406 038,64	-4 188 343,77
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	0,00	36 472 180,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	36 472 180,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
odsetki	0,00	0,00
spłata udzielonych pożyczek	0,00	0,00
dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
odsetki	0,00	0,00
inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
Wydatki	4 102 212,31	3 423 699,32
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 102 212,31	3 423 699,32
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
w jednostkach pozostałych	0,00	0,00
zapłacone zaliczki na poczet zakupu środków trwałych	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 102 212,31	33 048 480,68

Tytuł	1.01.-30.06.2020	1.01.-30.06.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	58 606 635,36	78 391,66
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	81 430,84	78 391,66
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe - umowa faktoringowa	58 525 204,52	0,00
Wydatki	60 454 393,13	28 841 222,85
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Splaty kredytów i pożyczek	0,00	24 395 416,51
Koszty emisji papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych - umowa faktoringowa	0,00	1 065 984,08
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	656 198,01	1 106 933,56
Odsetki	1 559 293,11	2 272 888,70
Inne wydatki finansowe	58 238 902,01	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 847 757,77	-28 762 831,19
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-1 543 931,44	97 305,72
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 543 931,44	97 305,72
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	1 820 637,68	65 583,66
Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	276 706,24	162 889,38
o ograniczonej możliwości dysponowania	96 920,26	0,00

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1.1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki Libet S.A. obejmuje okres 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 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 (dalej „UoR”);
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 kwietnia 2018 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 półroczu 2020 roku Spółka wypracowała 113,0 mln zł przychodów ze sprzedaży. Osiągnięte przychody są wyższe o 31,0 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku. Spółka poprawiła wynik EBITDA z 13,3 mln (wynik skorygowany o zdarzenia jednorazowe) w pierwszym półroczu 2019 roku do 17,9 mln w 2020 roku
- 2) Na dzień 30 czerwca 2020 roku saldo zadłużenia Grupy z tytułu kredytów wynosiło 66,1 mln zł. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym kredyty bankowe, przewyższają aktywa obrotowe o 63,6 mln, przy czym wartość zobowiązań z tytułu kredytów wynosi 66,1 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 zawieszona 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 swoje wyniki finansowe za pierwsze półrocze 2020 roku.
- 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 Grupy

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 pierwszym półroczu 2020, zaobserwowaliśmy wysoki poziom popytu na oferowane przez grupę produkty i usługi.

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 zależał od skutków makroekonomicznych w Polsce w długim okresie. Wg wstępnych danych GUS produkcja budowlano-montażowa w lipcu była niższa o 10,9% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku (przed rokiem w lipcu obserwowaliśmy wzrost o 5,8%) oraz niższa o 3,6% w stosunku do czerwca 2020 roku. W okresie I-VII 2020 roku produkcja budowlano-montażowa była niższa o 0,4% niż przed rokiem. 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 lipca 2020 roku wg wstępnych danych GUS oddano 118,8 tys. mieszkań tj. o 6,6% więcej niż przed rokiem. W pierwszym półroczu 2020 roku wydano pozwolenia lub dokonano zgłoszenia budowy 147 tys. mieszkań, tj. o 4,5% mniej mieszkań niż w analogicznym okresie roku 2019. Z kolei rozpoczęto budowę 121,7 tys. mieszkań tj. o 11,4% mniej niż w analogicznym okresie. Szacuje się, że na koniec lipca 2020 roku, w budowie pozostawało 828,4 tys. mieszkań, tj. o 0,8% więcej niż w analogicznym okresie roku 2019. Analizując dane tylko dane czerwiec – lipiec możemy zaobserwować, że sektor mieszkaniowy powraca do normalności, liczba nowych mieszkań i domów oddanych do użytkowania w lipcu była 2020 r. o 28,7 proc. wyższa niż przed rokiem. Sprzyjają temu najniższe stopy procentowe i obawy przed inflacją. W lipcu wydano pozwolenie na budowę lub dokonano zgłoszenia 24 693 mieszkań i

domów – o 7,9 proc. mniej niż w czerwcu i o 1,2 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 antykryzysowych. 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 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

Zgodnie z opublikowanym w lipcu raportem Komisji Europejskiej w związku z kryzysem wywołanym pandemią, sytuacja Polski na tle innych krajów Unii Europejskiej kształtuje się dobrze. Polska gospodarka została oceniona jako stosunkowo odporna na obecną sytuację w porównaniu z innymi krajami, co spowodowało, że prognozowany spadek wartości PKB na koniec roku ma być jednym z najniższych w UE. Podobne przewidywania co do nieznacznej poprawy i stabilizacji sytuacji w najbliższej przyszłości zakładają również ekonomiści, co może pozytywnie wpłynąć na nastroje w gospodarce oraz poziom inwestycji.

Jednostka Dominująca 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 Jednostki Dominującej oraz Spółek Zależnych, jaki 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 finansowe Spółki zostały sporządzane zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Jednostki Dominującej na moment publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego 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 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 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 30 czerwca 2020 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 pierwszym półroczu 2020 roku poprawiła swoją sytuację finansową i operacyjną, co można zaobserwować w wynikach EBITDA - wzrost o 4,6 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego (analizując dane skorygowane o wynik zdarzeń jednorazowych). Dzięki Umowie Restrukturyzacyjnej i w konsekwencji odbudowie częściowo kapitału pracującego, sprzedaż w okresie styczeń – czerwiec 2020 roku była zdecydowanie wyższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego wyniosła około 113 mln zł w porównaniu do 81,9 mln zł w analogicznym okresie w roku 2019. Osiągnięty, dodatni wynik netto pierwszego półrocza jest i wyższy w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku o 1,2 mln zł.

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.

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

W opinii Zarządu Spółki, w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 roku, nie miały miejsca istotne zdarzenia poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu.

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 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 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 30/06/2019
	TPLN	TPLN	TPLN
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	4 869	4 140	4 140
Zwiększenie	580	6 749	110
Wykorzystanie	0	0	0
Rozwiązanie	84	6 020	6
Odpis aktualizujący na dzień 30 czerwca/31 grudnia	5 365	4 869	4 244

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

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku nie wystąpiły zmiany w stanie rezerw.

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

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku Spółka zmniejszyła aktywo z tytułu podatku odroczonego 1.281 tys zł z tytułu różnic przejściowych, natomiast rezerwa na podatek odroczony uległa zwiększeniu o 81 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 4,1 mln zł, głównie na zakup urządzeń i maszyn produkcyjnych oraz na rozbudowę zakładów produkcyjnych.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 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 zakończony 30 czerwca 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 30 czerwca 2020 roku, jak i w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 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

Jednostka Dominująca oraz spółki zależne Libet 2000 sp. z o.o. z/s w Żorach i Baumabrick sp. z o.o. z/s w 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 nieządania od Spółki jakichkolwiek płatności lub spłaty zobowiązania wynikającego lub związanego z wierzytelnościami im przysługującymi oraz niepodejmowania innych czynności zmierzających bezpośrednio lub pośrednio do dokonania ww. czynności. 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 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.

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 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku, jak i w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 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 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku, Spółka nie wypłacała dywidendy, jak również nie deklarowała dywidendy do wypłaty.

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

W okresie 6 miesięcy 2020 roku Spółka nie udzielała gwarancji ani poręczeń. W okresie 6 miesięcy 2019 roku Spółka nie udzielała gwarancji ani poręczeń. W dniu 28 sierpnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy podjęło uchwałę przeznaczaniu zysku Spółki w kwocie 25.280.925,81zł na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

1.23. Korekty błędów poprzednich okresów oraz porównywalność danych finansowych

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 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 6 miesięcy 2020 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zagadnień, wobec których zastosowanie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

W okresie 6 miesięcy 2020 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie pozycji, które obarczone są istotną niepewnością zmiany szacunków w okresie najbliższych 12 miesięcy.

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

Nie wystąpiły.

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

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

Thomas Lehmann

Prezes Zarządu

Wrocław, 30 września 2020 roku