



Grupa Kapitałowa LIBET S.A.

**Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie
Finansowe za okres 9 miesięcy zakończony
dnia 30 września 2021 roku**

**zawierające
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Spółki
dominującej LIBET S.A.
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021**

**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku**

	Okres zakończony 30.09.2021	Okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020	Okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2020
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	206 862	83 825	184 293	69 296
Koszt własny sprzedaży	(174 011)	(73 221)	(144 162)	(56 558)
Zysk brutto ze sprzedaży	32 851	10 605	40 130	12 738
Koszty sprzedaży	(20 582)	(8 635)	(16 049)	(6 294)
Koszty zarządu	(11 504)	(3 679)	(12 360)	(3 829)
Pozostałe przychody operacyjne	637	288	688	178
Pozostałe koszty operacyjne	(1 527)	(400)	(1 101)	(264)
(Utworzenie)/odwrócenie strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(324)	352	21	0
Zysk operacyjny	(448)	(1 470)	11 329	2 530
Przychody finansowe	109	47	72	56
Koszty finansowe	(4 144)	(1 297)	(4 984)	(1 723)
Zysk przed opodatkowaniem	(4 484)	(2 720)	6 418	863
Podatek dochodowy	(479)	171	(1 394)	64
Działalność zaniechana	0	0	0	0
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(4 963)	(2 549)	5 024	926
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(4 963)	(2 549)	5 024	926
Pozostałe całkowite dochody				
Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku				
Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku razem	0	0	0	0
Pozycje które nie zostaną przeniesione do wyniku	0	0	0	0
Pozycje które nie zostaną przeniesione do wyniku razem	0	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody netto razem	0	0	0	0
Całkowite dochody za rok obrotowy razem	(4 963)	(2 549)	5 024	926
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(4 963)	(2 549)	5 024	926
Przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	(4 963)	(2 549)	5 024	926
Całkowite dochody za rok obrotowy	(4 963)	(2 549)	5 024	926
Przynależne akcjonariuszom jednostki dominującej	(4 963)	(2 549)	5 024	926
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	(0,10)	(0,05)	0,10	0,02
Podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,10)	(0,05)	0,10	0,02
Rozwodniony z zysku za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,10)	(0,05)	0,10	0,02
Rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,10)	(0,05)	0,10	0,02

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2021 roku

NR	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 30.09.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.09.2020
	AKTYWA			
I	Aktywa trwałe			
I.1	Rzeczowe aktywa trwałe	162 919	166 694	166 738
I.2	Wartości niematerialne i prawne	42 523	43 125	43 879
I.3	Prawo do użytkowania aktywów	41 016	30 404	31 685
I.4	Pozostałe aktywa	101	234	5
I.5	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 179	5 974	4 969
	Aktywa trwałe razem	252 738	246 431	247 276
II	Aktywa obrotowe			
II.1	Zapasy	50 339	47 989	53 582
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług	33 531	27 036	29 476
II.3	Pożyczki i należności własne	0	0	0
II.4	Bieżące aktywa podatkowe	0	0	0
II.5	Pozostałe aktywa	7 144	6 146	7 153
II.6	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
II.7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	656	4 942	226
II.8	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
	Aktywa obrotowe razem	91 669	86 113	90 438
	AKTYWA RAZEM	344 406	332 544	337 714

NR	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 30.09.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.09.2020
	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	0
I.4	Kapitał zapasowy	118 763	127 517	121 656
I.5	Kapitał rezerwowy	10 000	10 000	10 000
I.6	Zyski zatrzymane	6 489	2 697	15 219
I.7	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	0	0	0
	Kapitał własny razem	135 752	140 715	147 375
	<i>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>135 752</i>	<i>140 715</i>	<i>147 375</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	1 414	1 414	1 414
II.3	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	381	381	339
II.4	Rezerwa na podatek odroczonego	8 146	7 895	7 903
II.5	Zobowiązania z tytułu leasingu	206	991	1 249
II.6	Przychody przyszłych okresów	1 198	1 249	1 294
II.7	Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0
II.8	Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	32 798	23 426	24 430
	Zobowiązania długoterminowe razem	44 142	35 356	36 630
III	Zobowiązania krótkoterminowe			
III.1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	61 866	59 553	55 789
III.2	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	61 305	62 377	66 115
III.3	Pozostałe zobowiązania finansowe			
III.4	Bieżące zobowiązania podatkowe	0	0	0
III.5	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	246	246	184
III.6	Przychody przyszłych okresów	56	2 035	56
III.7	Zobowiązania z tytułu leasingu	1 041	1 136	1 168
III.8	Pozostałe zobowiązania	31 780	24 147	23 142
III.9	Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	8 218	6 978	7 254
	Zobowiązania krótkoterminowe razem	164 512	156 473	153 708
	PASYWA RAZEM	344 406	332 544	337 714

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostały kapitał rezerwy na wykup akcji	Pozostały kapitał zapasowy	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	Zyski zatrzymane	Kapitały własne ogółem
Stan na 1 stycznia 2021	500	10 000	127 517	0	2 697	140 715
Pokrycie strat lat ubiegłych z kapitału zapasowego			(8 754)		8 754	0
Przekazanie wypracowanego zysku na kapitał zapasowy						0
Wyplata dywidendy						0
Inne całkowite dochody ogółem						0
Zysk/(strata) roku bieżącego					(4 963)	(4 963)
Stan na 30 września 2021	500	10 000	118 763	0	6 489	135 752

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostały kapitał rezerwy na wykup akcji	Pozostały kapitał zapasowy	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	35 476	142 351
Pokrycie strat lat ubiegłych z kapitału zapasowego						0
Przekazanie wypracowanego zysku na kapitał zapasowy			25 281		(25 281)	0
Wyplata dywidendy						0
Inne całkowite dochody ogółem						0
Zysk/(strata) roku bieżącego					5 024	5 024
Stan na 30 września 2020	500	10 000	121 656	0	15 219	147 375

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	Okres zakończony 30.09.2021	Okres zakończony 30.09.2020
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk brutto za rok obrotowy	(4 484)	6 418
Korekty:	13 474	9 516
Amortyzacja	17 099	14 173
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	0	0
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	2 356	3 152
Zysk/(strata) ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(266)	(7)
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	(2 349)	(12 552)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(7 360)	(4 096)
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	6 024	10 844
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	0	0
Zwiększenie/(zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(2 030)	(1 998)
Podatek zapłacony	0	0
Inne korekty	0	0
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	8 990	15 934
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 trwałe i wartości niematerialne i prawne	(6 145)	(7 952)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0	0
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	(6 145)	(7 952)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu umowy faktoringowej	103 888	100 695
Płatności z tytułu kosztów emisji/umorzenia akcji	0	0
Wpływy z pożyczek	996	534
Wpływy z dotacji rządowych	0	0
Splata pożyczek	(1 939)	(534)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(6 982)	(5 475)
Splaty finansowania w ramach umowy faktoringowej	(100 608)	(100 062)
Odsetki zapłacone	(2 485)	(3 148)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności finansowej	(7 131)	(7 991)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 286)	(9)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	4 942	235
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	656	226

WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

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

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

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

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

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

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku.

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

2. Opis Grupy Kapitałowej LIBET S.A.

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

- Libet 2000 Sp. z o.o.
- Baumabrick Sp. z o.o. (do dnia 2 października 2013 roku Spółka działała pod nazwą Libet Libiąż Sp. z o.o.),
- oraz 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 brukowej	kostki	Polska, Żory, ul. Strażacka 47	100%	pełna
Baumabrick Sp. z o.o.	sprzedaż brukowej	kostki	Polska, Wrocław, ul. Michalczyka 5	100%	pełna
Aristoni Sp. z o.o.	sprzedaż brukowej	kostki	Polska, Wrocław, ul. Michalczyka 5	100%	pełna

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku struktura Grupy nie uległa zmianie.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Skład **Zarządu** na dzień 30 września 2021 roku przedstawiał się następująco:

- Thomas Lehmann - Prezes Zarządu,
Sławomir Salamon - Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia opublikowania niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianie.

W skład **Rady Nadzorczej** na dzień 30 września 2021 roku wchodziły następujące osoby:

- Jerzy Gabrielczyk -Przewodniczący 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

W dniu 11 maja 2021 roku wpłynęło oświadczenie do Jednostki Dominującej Pana Ireneusza Gronostaja o rezygnacji z członkowską w Radzie Naczorczej Spółki ze skutkiem od dnia 12 maja 2021 roku. Pan Ireneusz Gronostaj nie wskazał przyczyn rezygnacji.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej w dniu 29 listopada 2021 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 2020 roku sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty objaśniające („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”) opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2021 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 Jednostki Dominującej zwraca uwagę na następujące kwestie ujawniając je w sprawozdaniu:

1) W okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku Grupa osiągnęła wyższe przychody o 22,6 mln zł (wzrost o 12,3%) w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Pomimo niższych przychodów w I kwartale 2021 roku (37,1 mln zł) w porównaniu do tego samego okresu roku poprzedniego (39,6 mln zł), w drugim kwartale udało się Grupie zwiększyć przychody o 10,6 mln zł, w trzecim kwartale nastąpił wzrost o kolejne 14,5 mln zł, co w całym okresie spowodowało wzrost przychodów ze sprzedaży. Pomimo wyższych przychodów, Grupa zanotowała spadek wskaźnika

marży brutto na sprzedaży do 15,9% wobec 21,8% uzyskanego w okresie 9 miesięcy 2020 roku. Spadek poziomu wskaźnika marży brutto na sprzedaży jest wynikiem dynamicznego otoczenia makroekonomicznego, szczególnie postępującego wzrostu cen w gospodarce. Branża budowlana mierzy się z nieprzewidywalnością na rynku surowców oraz materiałów. Podmioty z branży budowlanej borykają się z konsekwencjami przerwanych łańcuchów dostaw w obliczu silnego popytu krajowego oraz zagranicznego, czego efektem są dynamiczne wzrosty cen między innymi stali, drewna, cementu, paliw. Dodatkowo na rynku obserwowane są istotne wzrosty cen energii w związku ze wzrostem cen uprawnień do emisji CO₂. Problemy związane z pogarszającą się dostępnością materiałów produkcyjnych oraz nieprzewidywalnością ich cen na rynku powodują trudności w kształtowaniu bieżącej polityki cenowej. Trafność w oszacowaniu w danym momencie kosztów produkcji, ocena dostępu do komponentów determinuje osiągane marże z kilkumiesięcznym opóźnieniem.

2) Na dzień 30 września 2021 roku saldo zadłużenia Grupy z tytułu kredytów wynosiło 61,3 mln zł. Jednostka Dominująca i jej spółki zależne są stroną Porozumienia w sprawie wspólnych warunków finansowania z dnia 30 listopada 2020 roku. W dniu 29 listopada 2021 roku Jednostka Dominująca oraz jej Spółki Zależne zawarły aneks nr 1 do Porozumienia, o którym poinformowała raportem bieżącym nr 40/2021. Mocą zawartego Aneksu, Spółka oraz Banki ustaliły warunki obowiązywania Porozumienia w okresie do dnia 30 listopada 2022 roku. Zgodnie z podpisanym Aneksem do Porozumienia Jednostka Dominująca kontynuuje spłaty określonych kwot kapitału w okresach miesięcznych.

3) Na dzień 30 września 2021 roku zobowiązania krótkoterminowe, w tym kredyty bankowe, przewyższają aktywa obrotowe o 72,8 mln, przy czym wartość zobowiązań z tytułu kredytów wynosi 61,3 mln zł. Grupa kontynuuje pracę nad odbudową kapitału obrotowego, na bieżąco racjonalizuje zapotrzebowanie na kapitał obrotowy. Struktura należności oraz zapasów uległa poprawie, dzięki lepszej gospodarce zapasami oraz optymalizacji przepływów operacyjnych. Całkowity stan aktywów obrotowych wzrósł do poziomu 91,7 mln zł na koniec września 2021 roku wobec 90,4 mln zł na koniec września 2020 roku (na koniec 2020 roku poziom aktywów obrotowych równy był 86,1 mln zł), dzięki czemu Zarząd obserwuje poprawę w generowaniu większych przepływów pieniężnych niż w poprzednich kwartałach.

Grupa jest stroną porozumienia w sprawie wspólnych warunków finansowania obejmującego całość zadłużenia. Porozumienie zostało podpisane w dniu 30 listopada 2020 roku z ING Bank Śląski S.A. z/s w Katowicach, mBank S.A. z/s w Warszawie, Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polsk S.A. z/s w Warszawie w terminie tj. z wszystkimi bankami finansującymi działalność Jednostki Dominującej i jej jednostek zależnych. Porozumienie zostało zawarte na czas określony do dnia 30 listopada 2021 roku. W dniu 29 listopada 2021 roku Jednostka Dominująca oraz jej Spółki Zależne zawarły aneks nr 1 do Porozumienia, o którym Jednostka Dominująca poinformowała raportem bieżącym nr 40/2021. Mocą zawartego Aneksu, Spółka oraz Banki ustaliły warunki obowiązywania Porozumienia w okresie do dnia 30 listopada 2022 roku. Zgodnie z podpisanym Aneksem do Porozumienia Jednostka Dominująca kontynuuje spłaty określonych kwot kapitału w okresach miesięcznych. W treści Aneksu Spółka i Banki: (i) dokonały zmian co do wskaźników finansowych, jakie zobowiązana jest utrzymać Spółka, (ii) ustaliły iż, Spółka będzie kontynuować spłaty udzielonego przez Banki finansowania w ramach miesięcznych spłat dokonywanych w kwotach i w datach wg ustalonego Harmonogramu Spłat do 30 listopada 2022 (płatność będzie dzielona proporcjonalnie na rzecz wszystkich Banków) oraz odsetek od kwot udzielonego finansowania w okresach spłaty wskazanych w Aneksie, z zastrzeżeniem, iż Spółka ma obowiązek spłaty określonej w Aneksie balloon payment (tzw. płatność balonowa) w kwocie 26 354 620,57 PLN z tytułu kredytów bankowych na rzecz ING Bank Śląski S.A. z/s w Katowicach, mBank S.A. z/s w Warszawie, Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polsk S.A. z/s w Warszawie w terminie do dnia 30 listopada 2022 roku, a niewykonanie tego obowiązku w tym terminie powoduje rozwiązanie Porozumienia z dniem 30 listopada 2022 roku. Aneks do Porozumienia przewiduje, iż ww. płatność balonowa może być zrealizowana poprzez proces

konwersji/refinansowania zadłużenia kredytowego Spółki. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej zawarcie Aneksu do Porozumienia przyczyni się do dalszej stabilizacji oraz w bliskiej perspektywie polepszenia sytuacji płynnościowej Grupy poprzez umożliwienie stopniowego, dalszego odbudowania kapitału obrotowego Grupy, w dalszej perspektywie umożliwi istotną reorganizację formy i struktury zadłużenia Jednostki Dominującej i jej jednostek zależnych, w tym optymalizację poziomu i struktury długu. Powyższe pozwoli w ocenie Zarządu na skoncentrowanie się na dalszej poprawie wyniku operacyjnego oraz budowaniu korzyści dla akcjonariuszy.

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 Grupy do kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy od zakończenia dnia bilansowego, z uwagi na podpisane Porozumienie w sprawie wspólnych warunków finansowania obejmujące całość zadłużenia kredytowego do dnia 30 listopada 2022 roku.

W związku z powyższym Zarząd Jednostki Dominującej 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, pracuje nad poprawą kapitału obrotowego, powraca do historycznych wolumenów sprzedaży oraz umacnia swoją pozycję rynkową.
- c) Sporządzone przez Zarząd plany finansowe Grupy na 2021 rok oraz prognozy przyszłych, wystarczających, pozytywnych przepływów pieniężnych za 2021 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 następujących 12 miesięcy od dnia bilansowego.
- d) Bieżąca oraz przyszła działalność Grupy nie jest obecnie zagrożona, Zarząd nie widzi utraty ryzyka płynności ze względu na dobre perspektywy finansowe Grupy oparte na bieżących wynikach, wycenach majątkowych, planach finansowych, kontynuacji realizacji zamierzeń biznesowych oraz tendencji wzrostowej rynku kostki brukowej. Analiza Grupy pokazuje, że działania wdrożone w latach 2020-2021 roku istotnie poprawiły sytuację płynnościową Grupy, co ma odzwierciedlenie w bieżącym kapitale obrotowym. 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 rocznego sprawozdania finansowego mogłaby nie być zasadna gdyby realizacja planów Zarządu opisanych powyżej nie powiodła się.

Wpływ COVID -19 na działalność Grupy oraz identyfikacja głównych czynników ryzyka i niepewności w branży, w której działa Grupa.

Sytuacja gospodarcza wynikająca z trwającego stanu epidemii COVID-19 może powodować nieprzewidywalność w otoczeniu rynkowym np. wprowadzone ograniczenia w handlu – zamknięcie wielkopowierzchniowych sklepów budowlanych. W związku z tym, w ocenie Zarządu są możliwe przesunięcia wyników sprzedażowych oraz finansowych Grupy pomiędzy kwartałami.

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. Zarząd Jednostki Dominującej koncentruje swoje działania na zapewnieniu bezpieczeństwa pracownikom, ciągłości produkcji

oraz pracy dotyczącej bezpiecznego poziomu płynności.

W związku z powyższym, wszelkie czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach mogą dynamicznie się zmieniać, Zarząd Jednostki Dominującej nadal 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. Zmianie mogą też ulec dotychczas istniejące trendy zakupowe. Nadzwyczajna sytuacja związana z pandemią COVID-19 może się przełożyć na nastroje oraz kondycję finansową konsumentów w najbliższych okresach, a tym samym na ich możliwe plany zakupowe w poszczególnych kategoriach produktowych. Wzrost wydatków publicznych konieczny do złagodzenia kryzysu może wpłynąć na wysokość zadłużenia kraju. W konsekwencji może to zagrozić stabilności finansów publicznych i przyszłym inwestycjom infrastrukturalnym, od których zależy kondycja branży budowlanej.

Wpływ pandemii na działalność Grupy będzie zależeć od skutków makroekonomicznych w Polsce w długim okresie. Według wstępnych danych GUS produkcja budowlano-montażowa w okresie styczeń-wrzesień 2021 roku była wyższa o 1,4% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego (w I półroczu br. notowano spadki). Pomimo delikatnego wzrostu, wrześniowe statystyki z budownictwa okazały się niższe niż przypuszczano. Budownictwo było jedną z nielicznych branż, która działała bez poważnych zakłóceń w związku z pandemią COVID – 19., wiosną 2020 roku notując wzrosty, podczas gdy cała gospodarka silnie się skurczyła. Niższych od oczekiwań wzrostów upatruje się w nastrojach dotyczących perspektyw inwestycyjnych i infrastrukturalnych. Najprawdopodobniej jednak cykliczny dołek koniunktury został osiągnięty w lutym i od tego czasu trwa nowa faza ekspansji w polskim sektorze budowlanym. Obserwując wyniki produkcji budowlano-montażowej tylko we wrześniu 2021 roku zauważalny jest wzrost o 9,3% względem sierpnia 2021 roku. Spodziewane jest stopniowe odbicie z uwagi na realizację inwestycji samorządowych. Fundusze unijne i dodatkowe środki z Funduszu Odbudowy będą oddziaływać długoterminowe korzystnie na rynek dużych inwestycji infrastrukturalnych. Polska ma zagwarantowane wysokie środki na infrastrukturę drogową w budżecie UE na lata 2021-2027. Dobrym prognozą dla mniejszych inwestycji drogowych, samorządowych i krajowych są większe środki z budżetu państwa na 2021 r. Dotyczy to wydatków na bieżące utrzymanie dróg, a także Programu Bezpiecznej Infrastruktury Drogowej na lata 2021-2024 o wartości ok. 2,5 mld zł. Program ten będzie źródłem zleceń dla małych i średnich firm lokalnych.

Z uwagi na charakter pracy w sektorze budowlanym (praca w dużej części jest wykonywana na świeżym powietrzu), epidemia nie wymusiła istotnych zmian w dotychczasowym funkcjonowaniu firm. Według wstępnych danych GUS w okresie styczeń-wrzesień 2021 roku do użytkowania oddano 164,4 tys. mieszkań, czyli o 5,2% więcej niż przed rokiem. Liczba wydawanych pozwoleń na budowę pozwala prognozować rozmiary rynku budownictwa mieszkaniowego w kolejnych miesiącach. Od początku roku do końca września 2021 r. wydano pozwolenia lub dokonano zgłoszenia budowy 254,7 tys. mieszkań, tj. o 32,4% więcej niż w analogicznym okresie 2020 roku. Dzięki zwiększonym, wydanym pozwoleniom na budowę mieszkań/domów, możemy spodziewać się pozytywnych perspektyw dla sprzedaży produktów Premium. Prawdopodobne jest to, że segment mieszkaniowy będzie nadal w tendencji wzrostowej bez względu na sytuację związaną z COVID-19 oraz nadal trwający deficyt mieszkań na rynku.

Do dalszego rozwoju budownictwa mieszkaniowego powinny się przyczynić nowo wprowadzane oraz procedowane aktualnie zmiany legislacyjne m.in. uproszczenie procesu budowlano-inwestycyjnego oraz pakiet rozwiązań finansowych i regulacyjnych stymulujących rozwój budownictwa dostępnego dla osób o niskich i przeciętnych dochodach. W dniu 29 października 2021 r. Prezydent RP podpisał ustawę w ramach której realizacja budynków jednorodzinnych o powierzchni zabudowy do 70 m² będzie możliwa bez pozwolenia, kierownika i książki budowy – a jedynie na podstawie zgłoszenia. Ten pakiet zmian wprowadzonych w ramach Polskiego Ładu znacznie przyspieszy i

ułatwi proces budowy domów, co może pozytywnie wpłynąć na rozwój całej branży budowlanej. Według komentarza PZPB dotyczącego III kw. 2021 sytuacja branży budowlanej jest stabilna pomimo rosnących kosztów. W gorszej sytuacji wydają się być jedynie generalni wykonawcy, którzy pozyskali kontrakty w II poł. 2020 r., ale nie zdążyli nabyć materiałów przed rekordowym wystrzałem cen. Kluczowymi wyzwaniami dla branży budowlanej w najbliższych okresach może być ciężki do przewidzenia dalszy wzrost cen materiałów i usług na rynku budowlanym oraz utrudniony dostęp do nich, deficyt pracowników, narastająca presja płacowa oraz selektywna polityka sektora finansowego wobec branży budowlanej.

Dnia 3 listopada 2021 roku decyzją Rady Polityki Pieniężnej zostały podniesione stopy procentowe i zapowiadane są kolejne wzrosty. Według ekspertów obecna podwyżka oddziałuje raczej w strefie nastrojów niż powoduje realną zmianę sytuacji nabywców mieszkań, jednak należy mieć na uwadze, że wysokie poziomy mogą ograniczyć popyt na mieszkania, co może mieć konsekwencje dla branży budowlanej.

Według projekcji inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD opublikowanej w dniu 8 listopada 2021r., wzrost PKB w Polsce w 2021 roku będzie na poziomie 5,3%. W najbliższej perspektywie czasowej prognozowane jest trwale ożywienie gospodarcze, dzięki założonemu skutecznemu rozwiązaniu kryzysu zdrowotnego oraz odbudowie aktywności ekonomicznej za granicą. Głównym źródłem szybkiego wzrostu PKB będzie spożycie gospodarstw domowych (dzięki skutecznej adaptacji do warunków pandemii, wciąż relatywnie wysokim oszczędnościom oraz wchodzącym zmianom podatkowym, które zwiększą dochód do dyspozycji gospodarstw domowych), ale istotną jego składową będą też inwestycje prywatne (powrotu do poziomu sprzed pandemii oczekuje się na początku 2022 r.). W latach 2022-2023 aktywności gospodarczej sprzyjać będzie dodatkowo uruchomienie nowego programu Polski Ład oraz napływ funduszy unijnych związanych z realizacją Krajowego Planu Odbudowy. Wzrost PKB będzie natomiast ograniczany przez negatywny szok podaży, na który składają się: gwałtowny wzrost cen surowców energetycznych na rynkach światowych i uprawnień do emisji CO₂ oraz zaburzenia w łańcuchach dostaw w gospodarce światowej.

Dla perspektyw budownictwa kluczowe będzie uruchomienie środków UE w ramach nowej perspektywy unijnej 2021-2027 i paneuropejskich programów odbudowy po COVID – 19 – Next Generation EU, co będzie bodźcem do podejmowania nowych inwestycji, szczególnie podmiotów gospodarczych z sektora prywatnego. Przy odbudowie aktywności gospodarczej w branży budowlanej problemem może być restrykcyjna polityka gwarancyjna i kredytowa prowadzona przez banki i towarzystwa ubezpieczeniowe, ponieważ w dobie pandemii sektor finansowy podchodzi z dużą dozą ostrożności do stałych, jak i nowych klientów.

Grupa zauważa utrudniony dostęp do niektórych materiałów, które na ten moment nie stanowią poważnych zakłóceń w ciągłości procesów produkcyjnych, natomiast wywołują presję cenową na rynku. 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 i Technologii 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. Grupa na bieżąco monitoruje wpływy ze sprzedaży oraz stan należności i zobowiązań. Na dzień publikacji raportu Grupa nie przewiduje istotnych zdarzeń w obszarze zakupu surowców, które mogłyby zagrażać funkcjonowaniu. Grupa

w kwietniu 2020 roku uruchomiła platformę online do sprzedaży swoich produktów aby dotrzeć do klienta indywidualnego. Nowy serwis łączy funkcję sklepu internetowego z dostępem do usługi projektowej – jest to odpowiedź na możliwe, przyszłe obostrzenia w handlu. W okresie pandemii sektor sprzedaży internetowej zaczyna odgrywać coraz większą rolę.

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 sprawozdania. Jednocześnie Grupa wskazuje, że w zakresie wymaganym przez przepisami prawa będzie informował o nowych uwarunkowaniach mających istotny wpływ na działalność operacyjną, wyniki finansowe w związku z nadzwyczajną sytuacją pandemiczną COVID-19.

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 weszłyby 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 2020 roku sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2021 roku.

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

W okresie 9 miesięcy 2021 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zagadnień, wobec których zastosowanie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

W okresie 9 miesięcy 2021 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie pozycji, które obarczone są istotną niepewnością zmiany szacunków w okresie najbliższych 12 miesięcy.

8. Korekta błędów poprzednich okresów

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku, Grupa Kapitałowa Libet S.A. nie zidentyfikowała korekt poprzednich okresów.

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

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

10. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

11. Opis zdarzeń i transakcji, które są znaczące dla zrozumienia sytuacji finansowej Grupy i wyników finansowych Grupy w okresie 9 miesięcy 2021 roku

Opis zdarzeń i transakcji, które są znaczące dla rozumienia sytuacji finansowej Grupy zostały opisane w nocie 5.1 niniejszego sprawozdania.

12. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Do dnia publikacji niniejszego raportu tj. w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 29 listopada 2021 roku Jednostka Dominująca nie wypłacała dywidendy oraz nie proponowała dywidendy do wypłaty. Zarząd Jednostki Dominującej Libet S.A. w dniu 28 maja 2021 roku podjął uchwałę o złożeniu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki wniosku aby zysk jednostkowy Jednostki Dominującej za rok obrotowy 2020 roku w kwocie 9.169.838,30zł przeznaczyć w całości na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki. Rada Nadzorcza, na posiedzeniu w dniu 28 maja 2021 roku pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu podejmując w tej sprawie jednomyślnie stosowną uchwałę. W dniu 29 czerwca 2021 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przychyliło się do wniosku Zarządu oraz opinii Rady Nadzorczej o przekazaniu wypracowanego zysku netto na kapitał zapasowy Jednostki Dominującej podejmując w tej sprawie uchwałę.

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

Na poszczególne wyniki i pozycje osiągnięte w w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 wpływ miały następujące zdarzenia i czynniki:

Wybrane wielkości ekonomiczne	30.09.2021	30.09.2020
Przychody ze sprzedaży	206 862	184 293
Zysk brutto ze sprzedaży	32 851	40 130
Marża brutto ze sprzedaży	15,9%	21,8%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(448)	11 329
EBITDA	16 651	25 502
Zysk netto	(4 963)	5 024

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku Grupa osiągnęła wyższe przychody o 22,6 mln zł (wzrost o 12,3%) w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Pomimo niższych przychodów w I kwartale 2021 roku (37,1 mln zł) w porównaniu do tego samego okresu roku poprzedniego (39,6 mln zł), w drugim kwartale udało się Grupie zwiększyć przychody o 10,6 mln zł, w trzecim kwartale zanotowaliśmy wzrost o kolejne 14,5 mln zł co w całym okresie spowodowało wzrost przychód ze sprzedaży. Pomimo wyższych przychodów, Grupa zanotowała spadek wskaźnika marży brutto na sprzedaży do 15,9% wobec 21,8% uzyskanego w okresie 9 miesięcy 2020 roku. Spadek poziomu wskaźnika marży brutto na sprzedaży jest wynikiem dynamicznego otoczenia makroekonomicznego, szczególnie postępującego wzrostu cen w gospodarce. Branża budowlana mierzy się z nieprzewidywalnością na rynku surowców oraz materiałów. Podmioty z branży budowlanej borykają się z konsekwencjami przerwanych łańcuchów dostaw w obliczu silnego popytu krajowego oraz zagranicznego, czego efektem są dynamiczne wzrosty cen między innymi stali, drewna, cementu, paliw. Dodatkowo na rynku obserwowane są istotne wzrosty cen energii w związku ze wzrostem cen uprawnień do emisji CO₂. Problemy związane z pogarszającą się dostępnością materiałów produkcyjnych oraz nieprzewidywalnością ich cen na rynku powodują trudności w kształtowaniu bieżącej polityki cenowej. Trafność w oszacowaniu w danym momencie kosztów produkcji, ocena dostępu do komponentów determinuje osiągnięte marże z kilkumiesięcznym opóźnieniem.

Wybrane wielkości ekonomiczne	30.09.2021	31.12.2020
Aktywa razem	344 406	332 544
Aktywa trwałe	252 738	246 431
<i>W tym prawo do użytkowania aktywów</i>	41 016	30 404
Aktywa obrotowe	91 669	86 113
Zobowiązania długoterminowe	44 142	35 356
<i>W tym zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów</i>	32 798	23 426
Zobowiązania krótkoterminowe	164 512	156 473
<i>W tym zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów</i>	8 218	6 978
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	61 305	62 377

Na dzień 30 września 2021 roku zobowiązania krótkoterminowe, w tym kredyty bankowe, przewyższają aktywa obrotowe o 72,8 mln przy czym wartość zobowiązań z tytułu kredytów wynosi 61,3 mln zł. Grupa kontynuuje pracę nad odbudową kapitału obrotowego, na bieżąco racjonalizuje zapotrzebowanie na kapitał obrotowy. Całkowity stan

aktywów obrotowych wzrósł do poziomu 91,7 mln zł na koniec września 2021 roku wobec 86,1 mln zł na koniec 2020 roku, dzięki czemu Zarząd obserwuje poprawę w generowaniu większych przepływów pieniężnych niż w poprzednim roku. Grupa ujmuje zobowiązania z tytułu leasingu (zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania) zgodnie z MSSF 16 w wysokości bieżącej wartości pozostałych opłat leasingowych zdyskontowanych przy użyciu krańcowej stopy procentowej. Założono krańcową stopę procentową na dzień 31 grudnia 2020 roku w wysokości 4,24% p.a. opartą na koszcie finansowania zewnętrznego powiększonego o zmienną stawkę bazową oprocentowania WIBOR 3M. Grupa na dzień 30 września 2021 zastosowała krańcową stopę dyskontową w wysokości 2,73% p.a., (tak jak w poprzednim kwartale).

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 okresie 9 miesięcy 2021 roku Grupa zawiązała dodatkowe odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 307 tys.zł.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku nie ujmowano strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych, za wyjątkiem utraty wartości należności od odbiorców.

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

Należności od odbiorców	Okres zakończony 30/09/2021	Okres zakończony 31/12/2020
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	(5 034)	(5 963)
Utworzenie odpisów aktualizacyjnych należności od odbiorców w ciężar kosztów operacyjnych	(343)	(586)
Rozwiązanie odpisów w ciężar pozostałych przychodów operacyjnych	48	202
Odwrócenie straty (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-29	68
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	1 245
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia/ 30 września	(5 358)	(5 034)

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 6,1 mln zł, głównie na zakup oraz modernizację środków trwałych, które są niezbędne do optymalnego funkcjonowania zakładów produkcyjnych oraz zwiększenia wydajności na zakładach.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku Spółka nie dokonywała istotnej sprzedaży rzeczowego majątku trwałego.

19. Poczynione zobowiązania do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na koniec okresu zakończonego 30 września 2021 roku, jak również na koniec okresu zakończonego 30 września 2020 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 2020 roku, jak i w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku Grupa nie była stroną żadnych istotnych spraw sądowych.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku, nie wystąpiły zmiany okoliczności biznesowych oraz ekonomicznych, które wpłynęłyby w istotny sposób na wartość godziwą aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych.

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

Grupa jest stroną Porozumienia w sprawie wspólnych warunków finansowania podpisanego w dniu 30 listopada 2020 roku 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 Jednostki Dominującej oraz spółek zależnych Grupa w ramach Porozumienia zobowiązana jest do powstrzymania się od pewnych działań bez zgody Banków oraz jest zobligowana do dokonywania pewnych czynności określonych w umowie. Grupa naruszyła część kowenantów na dzień 30 września 2021 roku o czym poinformowała banki. Wszystkie banki złożyły oświadczenie o rezygnacji z prawa wypowiedzenia ww. Porozumienia po otrzymaniu odpowiednich wyjaśnień od Zarządu Spółki, co do przyczyn zaistnienia przedmiotowego zdarzenia.

Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania Grupa stosują się do postanowień Porozumienia. Do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania Porozumienie nie zostało wypowiedziane.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku, Grupa nie dokonywała emisji akcji, ani ich wykupu. Grupa nie dokonywała również spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku Grupa nie udzielała gwarancji ani poręczeń.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku aktywa warunkowe nie wystąpiły.

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

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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 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 września 2021.

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 30/09/2021	Na dzień 31/12/2020	Na dzień 30/09/2020
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	37 933	31 978	29 702
Należności od odbiorców	36 174	27 036	29 476
Udzielone pożyczki	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 759	4 942	226
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0
Razem aktywa finansowe	37 933	31 978	29 702

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Na dzień 30/09/2021	Na dzień 31/12/2020	Na dzień 30/09/2020
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	126 754	123 852	123 857
Kredyty i pożyczki	61 305	62 377	66 115
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	61 866	59 553	55 789
Zobowiązania z tytułu środków trwałych	2 051	389	420
Zobowiązania z tytułu przekształcenia prawa wieczystego użytkowania gruntów	1 532	1 532	1 532
Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSSF 9	53 115	40 104	41 854
Zobowiązania z tytułu leasingu	42 263	32 531	34 102
Zobowiązania z tytułu faktoringu	10 853	7 573	7 752
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Razem zobowiązania finansowe	179 869	163 956	165 711

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 30 września 2021 roku, 31 grudnia 2020 roku i 30 września 2020 roku, nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny;

– instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

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

Hierarchia wartości godziwej na 30 września 2021 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Należności od odbiorców	0	0	33 531
Pożyczki udzielone	0	0	0
Pozostałe należności	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	656
Razem aktywa finansowe	0	0	34 187
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	0	0	128 957
Kredyty i pożyczki	0	0	61 305
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	61 866
Zobowiązania z tytułu środków trwałych	0	0	2 051
Zobowiązania z tytułu przekształcenia prawa wieczystego użytkowania gruntów	0	0	1 532
Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSSF 9	0	0	53 115
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Razem zobowiązania finansowe	0	0	182 072

Hierarchia wartości godziwej na 30 września 2020 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Należności od odbiorców	0	0	29 476
Pożyczki udzielone	0	0	0
Pozostałe należności	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	226
Razem aktywa finansowe	0	0	29 702
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	0	0	123 857
Kredyty i pożyczki	0	0	66 115
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	55 789
Zobowiązania z tytułu środków trwałych	0	0	420
Zobowiązania z tytułu przekształcenia prawa wieczystego użytkowania gruntów	0	0	1 532
Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSSF 9	0	0	41 854
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Razem zobowiązania finansowe	0	0	165 711

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 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 września 2021 roku, do dnia 29 listopada 2021 roku 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 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku tj. na dzień 29 listopada 2021 roku.

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
Gamrat S.A.	9 679 866	19,36%	9 679 866	19,36%
Ireneusz Gronostaj (z podmiotami zależnymi)	9 671 541	19,34%	9 671 541	19,34%
Inni Akcjonariusze	9 460 692	18,92%	9 460 692	18,92%
NATIONALE-NEDERLANDEN PTE S.A.	5 185 109	10,37%	5 185 109	10,37%
Jendava Consultants Limited*	5 009 539	10,02%	5 009 539	10,02%
Jerzy Józef Gabrielczyk**	5 009 539	10,02%	5 009 539	10,02%
PKO BP Bankowy OFE	3 318 701	6,64%	3 318 701	6,64%
Krzysztof Moska	2 665 013	5,33%	2 665 013	5,33%
RAZEM	50 000 000	100,00%	50 000 000	100,00%

Akcjonariat został zaktualizowany na podstawie listy osób przedstawionych podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 października 2021 roku.

* podmiot zależny Thomas Lehmann – Prezes Zarządu

**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 posiada 5.009.539 akcji, co stanowi 10,02% kapitału zakładowego poprzez podmiot Jendava Consultants Limited. Członek Rady Nadzorczej Jerzy Józef Gabrielczyk posiada 5.009.539 akcji, co stanowi 10,02% kapitału zakładowego Spółki.

Członek Zarządu Sławomir Salamon posiada samodzielnie 2.500 akcji Spółki, co stanowi 0,005% kapitału zakładowego Spółki.

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

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

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

Zarząd nie publikował prognoz na dany rok.

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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka Libet S.A., jak również jednostki od niej zależne, nie były stroną w postępowaniu toczącym się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej spełniającym powyższe kryteria.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka Libet S.A., jak również jednostka od niej zależna, nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 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: Według projekcji inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD opublikowanej w dniu 8 listopada 2021r., wzrost PKB w Polsce w 2021 roku będzie na poziomie 5,3%. W najbliższej perspektywie czasowej prognozowane jest trwałe ożywienie gospodarcze, dzięki założonemu skutecznemu rozwiązaniu kryzysu zdrowotnego oraz odbudowie aktywności ekonomicznej za granicą. Głównym źródłem szybkiego wzrostu PKB będzie spożycie gospodarstw domowych (dzięki skutecznej adaptacji do warunków pandemii, wciąż relatywnie wysokim oszczędnościom oraz wchodzącym zmianom podatkowym, które zwiększą dochód do dyspozycji gospodarstw domowych), ale istotną jego składową będą też inwestycje prywatne (powrotu do poziomu sprzed pandemii oczekuje się na początku 2022 r.). Niepokojącym zjawiskiem są prognozy inflacji na 2021 rok, którą NBP szacuje na 4,9%, czyli znacznie powyżej tzw. celu inflacyjnego. Szacuje się, że inflacja w 2022 roku będzie na poziomie 5,8% a w 2023 roku: 3,6%. Przyczynami planowanych poziomów inflacji jest wzrost cen paliw oraz energii elektrycznej dla gospodarstw domowych w związku ze wzrostem cen do uprawnień emisji CO2 oraz wprowadzenie opłaty mocowej dla podmiotów gospodarczych. W dalszym horyzoncie czasu spodziewane jest przyśpieszenie wzrostu jednostkowych kosztów pracy. Dodatkowo wpływ na kształtowanie się inflacji ma napięcie w globalnych sieciach dostaw, co powoduje na rynkach surowcowych presję cenową.

2. Sytuacja w budownictwie: Z uwagi na charakter pracy w sektorze budowlanym (praca w dużej części jest wykonywana na świeżym powietrzu), epidemia nie wymusiła istotnych zmian w dotychczasowym funkcjonowaniu firm. Według wstępnych danych GUS w okresie styczeń-wrzesień 2021 roku do użytkowania oddano 164,4 tys. mieszkań, czyli o 5,2% więcej niż przed rokiem. Liczba wydawanych pozwoleń na budowę pozwala prognozować rozmiary rynku budownictwa mieszkaniowego w kolejnych miesiącach. Od początku roku do końca września 2021 r. wydano pozwolenia lub dokonano zgłoszenia budowy 254,7 tys. mieszkań, tj. o 32,4% więcej niż w analogicznym okresie 2020 roku. Dzięki zwiększonym, wydanym pozwoleniom na budowę mieszkań/domów, możemy spodziewać się pozytywnych perspektyw dla

sprzedaży produktów Premium. Prawdopodobne jest to, że segment mieszkaniowy będzie nadal w tendencji wzrostowej bez względu na sytuację związaną z COVID-19 oraz nadal trwający deficyt mieszkań na rynku.

3. Ceny surowców i ceny sprzedaży: Ceny w okresie styczeń-wrzesień 2021 roku wg danych grupy PSB monitorującej ceny dla materiałów budowlanych, ceny produktów z kategorii „otoczenie domu” wzrosły o 5,3% r/r. Istotnym wyzwaniem dla branży budowlanej są niedobory surowców, materiałów i komponentów, branża boryka się z konsekwencjami przerwanych łańcuchów dostaw związanych z COVID 19 przy jednoczesnym silnym popycie krajowym i zagranicznym. Konsekwencją tego w branży jest obserwowany trend wzrostowy cen surowców i materiałów, który jest trudny do przewidzenia.

Spółka nie odczuła istotnych zakłóceń w dostawach surowców i materiałów produkcyjnych, natomiast trudności możemy zaobserwować w nieprzewidywalnym tempie zmian cen surowców produkcyjnych, drewna, stali a także energii. Ceny cementu wg danych grupy PSB wzrosły o 4,8% w okresie styczeń-wrzesień 2021 r/r.

37. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu śródrocznego

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

Thomas Lehmann

Prezes Zarządu

Sławomir Salamon

Członek Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe:

.....
Magdalena Świdarska

Wrocław, 29 listopada 2021 roku

LIBET S.A.
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku
sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości

Listopad 2021

BILANS na dzień 30 września 2021

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2021	Stan na 31.12.2020
A	AKTYWA TRWAŁE	209 302 888,08	212 718 570,77
I	Wartości niematerialne i prawne	26 713 437,59	27 154 653,64
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	26 713 437,59	27 154 653,64
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	157 447 464,97	160 488 308,32
1	Środki trwałe	151 626 591,93	154 431 233,43
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	35 118 538,15	35 279 751,64
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	52 853 888,53	54 023 965,11
c	urządzenia techniczne i maszyny	43 364 328,06	45 126 568,53
d	środki transportu	425 203,72	459 547,32
e	inne środki trwałe	19 864 633,47	19 541 400,83
2	Środki trwałe w budowie	2 093 066,37	3 534 710,59
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	3 727 806,67	2 522 364,30
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od jednostek pozostałych	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	19 702 075,99	19 702 075,99
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	19 702 075,99	19 702 075,99
a	w jednostkach powiązanych	19 702 075,99	19 702 075,99
	- udziały lub akcje	19 702 075,99	19 702 075,99
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 439 909,53	5 373 532,82
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 339 216,95	5 139 690,79
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	100 692,58	233 842,03

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2021	Stan na 31.12.2020
B	AKTYWA OBROTOWE	87 810 701,39	83 243 368,97
I	Zapasy	50 124 882,07	47 911 533,10
1	Materiały	8 652 527,15	6 350 132,11
2	Półprodukty i produkty w toku	554 018,58	484 581,32
3	Produkty gotowe	31 122 504,74	30 688 901,75
4	Towary	9 284 078,08	9 430 432,37
5	Zaliczki na dostawy	511 753,52	957 485,55
II	Należności krótkoterminowe	35 684 334,97	29 942 599,87
1	Należności od jednostek powiązanych	772 043,90	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	772 043,90	0,00
	- do 12 miesięcy	772 043,90	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	34 912 291,07	29 942 599,87
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	33 305 614,89	27 394 679,81
	- do 12 miesięcy	33 305 614,89	27 394 679,81
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00
c	inne	1 606 676,18	2 547 920,06
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	616 661,90	4 476 744,56
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	616 661,90	4 476 744,56
a	w jednostkach powiązanych	5 000,00	5 000,00
	- udziały lub akcje	5 000,00	5 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	611 661,90	4 471 744,56
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	611 661,90	4 471 744,56
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
d	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 384 822,45	912 491,44
V	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
VI	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		297 113 589,47	295 961 939,74

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2021	Stan na 31.12.2020
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	94 138 004,49	92 128 554,47
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	116 959 885,67	107 790 047,37
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	10 000 000,00	10 000 000,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-35 331 331,19	-35 331 331,19
VI	Zysk (strata) netto	2 009 450,01	9 169 838,29
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	202 975 584,97	203 833 385,27
I	Rezerwy na zobowiązania	8 749 682,24	8 498 771,54
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 146 240,61	7 895 329,91
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	603 441,63	603 441,63
	- długoterminowa	366 554,00	366 554,00
	- krótkoterminowa	236 887,63	236 887,63
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	1 619 826,53	2 405 325,42
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	1 619 826,53	2 405 325,42
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	205 626,53	991 125,42
d	inne	1 414 200,00	1 414 200,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	158 242 481,37	150 830 885,78
1	Wobec jednostek powiązanych	4 995 296,56	7 212 662,32
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 995 296,56	7 212 662,32
	- do 12 miesięcy	4 995 296,56	7 212 662,32
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	150 700 082,62	141 690 404,28
a	kredyty i pożyczki	61 304 589,51	62 377 275,16
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	1 041 236,12	1 136 206,90
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	60 174 716,18	57 966 860,97
	- do 12 miesięcy	60 174 716,18	57 966 860,97
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	1 310 903,68	1 369 480,32
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	7 770 778,98	6 767 055,62
h	z tytułu wynagrodzeń	4 554 191,20	3 904 381,70
i	inne	14 543 666,95	8 169 143,61
4	Fundusze specjalne	2 547 102,19	1 927 819,18
IV	Rozliczenia międzyokresowe	34 363 594,83	42 098 402,53
1	Ujemna wartość firmy	33 172 226,83	40 312 136,71
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 191 368,00	1 786 265,82
	- długoterminowe	1 135 790,64	1 176 785,72
	- krótkoterminowe	55 577,36	609 480,10
PASYWA RAZEM		297 113 589,47	295 961 939,74

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres	
		1.01.-30.09.2021	1.01.-30.09.2020
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	207 338 426,06	189 905 597,40
	- od jednostek powiązanych	23 200 850,24	23 833 996,54
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	175 308 987,94	160 114 152,84
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	1 321 300,58	5 834 439,30
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	646 596,88	391 069,19
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	30 061 540,66	23 565 936,07
B	Koszty działalności operacyjnej	210 389 904,78	180 862 894,28
I	Amortyzacja	10 762 939,58	9 214 340,29
II	Zużycie materiałów i energii	103 185 475,36	92 027 249,35
III	Usługi obce	35 755 537,98	29 337 191,63
IV	Podatki i opłaty	3 274 502,64	3 195 349,74
V	Wynagrodzenia	22 615 781,95	19 962 325,23
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 465 963,53	4 482 579,92
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 866 970,38	1 823 139,04
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	27 462 733,36	20 820 719,08
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-3 051 478,72	9 042 703,12
D	Pozostałe przychody operacyjne	7 726 357,14	7 650 534,38
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	265 555,36	7 272,76
II	Dotacje	51 606,99	113 346,08
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	7 409 194,79	7 529 915,54
E	Pozostałe koszty operacyjne	1 759 623,56	1 023 714,69
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 494 029,01	580 443,74
III	Inne koszty operacyjne	265 594,55	443 270,95
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 915 254,86	15 669 522,81
G	Przychody finansowe	2 249 651,34	4 013 850,22
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	2 140 713,51	3 941 401,68
a	od jednostek powiązanych, w tym:	2 140 713,51	3 941 401,68
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2 140 713,51	0,00
b	od jednostek pozostałych, w tym:	108 937,83	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	108 937,83	72 448,54
	- 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	3 104 071,63	3 770 234,05
I	Odsetki, w tym:	2 466 916,76	2 954 474,31
	- 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	637 154,87	815 759,74
I	Zysk (strata) brutto (I±J)	2 060 834,57	15 913 138,98
J	Podatek dochodowy	51 384,56	1 310 771,42
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (K-L-M)	2 009 450,01	14 602 367,56

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku

Lp.	Tytuł	1.01.-30.09.2021	1.01.-30.09.2020
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	92 128 554,47	82 958 716,18
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	92 128 554,47	82 958 716,18
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500 000,00	500 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
-	podwyższenie kapitału	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500 000,00	500 000,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	107 790 047,37	82 509 121,56
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	9 169 838,29	25 280 925,81
a	zwiększenie (z tytułu)	9 169 838,29	25 280 925,81
-	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	9 169 838,29	25 280 925,81
-	podwyższenie kapitału	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wydzielenia kapitału rezerwowego	0,00	0,00
-	pokrycia straty	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	116 959 885,66	107 790 047,37
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a	zwiększenie z tytułu zmiany wartości godziwej	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	10 000 000,00	10 000 000,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a	zwiększenie z tytułu wydzielenia z kapitału zapasowego	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	10 000 000,00	10 000 000,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-26 161 492,90	-10 050 405,38
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 169 838,29	25 280 925,81
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	9 169 838,29	25 280 925,81
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeznaczenie na kapitał zapasowy	9 169 838,29	25 280 925,81
-	przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	-35 331 331,19	-35 331 331,19
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-35 331 331,19	-35 331 331,19
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00

Lp.	Tytuł	1.01.-30.09.2021	1.01.-30.09.2020
-----	-------	------------------	------------------

-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-35 331 331,19	-35 331 331,19
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-35 331 331,19	-35 331 331,19
6	Wynik netto	2 009 450,01	14 602 367,56
a	zysk netto	2 009 450,01	14 602 367,56
b	korekta zysku netto	0,00	0,00
c	strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00
d	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	94 138 004,50	97 561 083,74
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	94 138 004,50	97 561 083,74

**RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku**

Lp.	Tytuł	1.01.-30.09.2021	1.01.-30.09.2020
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	2 009 450,01	14 602 367,56
II	Korekty razem	-481 752,98	-6 314 678,51
1	Amortyzacja	10 762 939,58	9 214 340,29
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-658 686,87	2 172 322,89
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-265 555,36	-7 272,76
5	Zmiana stanu rezerw	250 910,70	193 056,39
6	Zmiana stanu zapasów	-2 213 348,97	-12 317 511,22
7	Zmiana stanu należności	-3 601 021,59	-9 561 345,24
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 534 761,35	9 883 872,90
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 133 605,54	1 416 627,93
10	Inne korekty	-7 158 146,28	-7 308 769,69
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	1 527 697,03	8 287 689,05
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	1 214 024,23	402 170,39
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 214 024,23	402 170,39
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki	6 521 599,32	7 834 068,43
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 316 156,95	7 834 068,43
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	1 205 442,37	0,00
a)	w jednostkach pozostałych	1 205 442,37	0,00
-	zapłacone zaliczki na poczet zakupu środków trwałych	1 205 442,37	0,00
b)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 307 575,09	-7 431 898,04

Lp.	Tytuł	1.01.-30.09.2021	1.01.-30.09.2020
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	104 884 046,56	101 228 586,33
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	995 810,77	533 819,74
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Odsetki	0,00	0,00
5	Inne wpływy finansowe - umowa faktoringowa	103 888 235,79	100 694 766,59
II	Wydatki	104 964 251,18	103 706 999,59
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spląty kredytów i pożyczek	1 939 363,33	534 326,44
5	Koszty emisji papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych - umowa faktoringowa	100 608 198,19	100 061 590,10
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	805 529,93	943 099,03
8	Odsetki	1 611 159,73	2 167 984,02
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-80 204,62	-2 478 413,26
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-3 860 082,66	-1 622 622,25
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 860 082,66	-1 622 622,25
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	4 471 744,56	1 820 637,68
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	611 661,90	198 015,43
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	380 464,04	96 625,01

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1.1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki Libet S.A. obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 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 ujawniając je w sprawozdaniu:

1) W okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku Spółka osiągnęła wyższe przychody o 21,7 mln zł (wzrost o 11,8%) w porównaniu analogicznego okresu roku poprzedniego. Pomimo niższych przychodów w I kwartale 2021 roku (36,6 mln zł) w porównaniu do tego samego okresu roku poprzedniego (39,2 mln zł), w drugim kwartale Spółce udało się zwiększyć przychody o 11,8 mln, w trzecim kwartale nastąpił wzrost o kolejne 12,4 mln, co w całym okresie spowodowało wzrost przychodów ze sprzedaży. Spadek poziomu wskaźnika marży brutto na sprzedaży jest wynikiem dynamicznego otoczenia makroekonomicznego, szczególnie postępującego wzrostu cen w gospodarce. Branża budowlana mierzy się z

nieprzewidywalnością na rynku surowców oraz materiałów. Podmioty z branży budowlanej borykają się z konsekwencjami przerwanych łańcuchów dostaw w obliczu silnego popytu krajowego oraz zagranicznego, czego efektem są dynamiczne wzrosty cen między innymi stali, drewna, cementu, paliw. Dodatkowo na rynku obserwowane są istotne wzrosty cen energii w związku ze wzrostem cen uprawnień do emisji CO₂. Problemy związane z pogarszającą się dostępnością materiałów produkcyjnych oraz nieprzewidywalnością ich cen na rynku powodują trudności w kształtowaniu bieżącej polityki cenowej. Trafność w oszacowaniu w danym momencie kosztów produkcji, ocena dostępu do komponentów determinuje osiągnięte marże z kilkumiesięcznym opóźnieniem.

2) Na dzień 30 września 2021 roku saldo zadłużenia Spółki z tytułu kredytów wynosiło 61,3 mln zł. Jednostka Dominująca i jej spółki zależne są stroną Porozumienia w sprawie wspólnych warunków finansowania z dnia 30 listopada 2020 roku. W dniu 29 listopada 2021 roku Spółka zawarła aneks nr 1 do Porozumienia, o którym poinformowała raportem bieżącym nr 40/2021. Mocą zawartego Aneksu, Spółka oraz Banki ustaliły warunki obowiązywania Porozumienia w okresie do dnia 30 listopada 2022 roku. Zgodnie z podpisanym Aneksem do Porozumienia Jednostka Dominująca kontynuuje spłaty określonych kwot kapitału w okresach miesięcznych.

3) Na dzień 30 września 2021 roku zobowiązania krótkoterminowe, w tym kredyty bankowe, przewyższają aktywa obrotowe o 70,4 mln zł, przy czym wartość zobowiązań z tytułu kredytów wynosi 61,3 mln zł. Spółka kontynuuje pracę nad odbudową kapitału obrotowego na bieżąco racjonalizuje zapotrzebowanie na kapitał obrotowy. Struktura należności oraz zapasów uległa poprawie, dzięki lepszej gospodarce zapasami oraz optymalizacji przepływów operacyjnych. Całkowity stan aktywów obrotowych wzrósł do poziomu 87,8 mln zł na koniec września 2021 roku wobec poziomu 83,2 mln zł na koniec 2020 roku, dzięki czemu Zarząd obserwuje poprawę w generowaniu większych przepływów pieniężnych niż w poprzednich kwartałach.

Spółka i jej jednostki zależne są stroną porozumienia w sprawie wspólnych warunków finansowania obejmującego całość zadłużenia. Porozumienie zostało podpisane w dniu 30 listopada 2020 roku z ING Bank Śląski S.A. z/s w Katowicach, mBank S.A. z/s w Warszawie, Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polsk S.A. z/s w Warszawie w terminie tj. z wszystkimi bankami finansującymi działalność Spółki i jej jednostek zależnych. Porozumienie zostało zawarte na czas określony do dnia 30 listopada 2021 roku. W dniu 29 listopada 2021 roku Spółka i jej jednostki Zależne zawarły aneks nr 1 do Porozumienia. Mocą zawartego Aneksu, Spółka oraz Banki ustaliły warunki obowiązywania Porozumienia w okresie do dnia 30 listopada 2022 roku. Zgodnie z podpisanym Aneksem do Porozumienia Spółka kontynuuje spłaty określonych kwot kapitału w okresach miesięcznych. W treści Aneksu Spółka i Banki: (i) dokonały zmian co do wskaźników finansowych, jakie zobowiązana jest utrzymać Spółka, (ii) ustaliły iż, Spółka będzie kontynuować spłaty udzielonego przez Banki finansowania w ramach miesięcznych spłat dokonywanych w kwotach i w datach wg ustalonego Harmonogramu Spłat do 30 listopada 2022 (płatność będzie dzielona proporcjonalnie na rzecz wszystkich Banków) oraz odsetek od kwot udzielonego finansowania w okresach spłaty wskazanych w Aneksie, z zastrzeżeniem, iż Spółka ma obowiązek spłaty określonej w Porozumieniu balloon payment (tzw. płatność balonowa) w kwocie 26 354 620,57 PLN z tytułu kredytów bankowych na rzecz ING Bank Śląski S.A. z/s w Katowicach, mBank S.A. z/s w Warszawie, Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polsk S.A. z/s w Warszawie w terminie do dnia 30 listopada 2022 roku, a niewykonanie tego obowiązku w tym terminie powoduje rozwiązanie Porozumienia z dniem 30 listopada 2022 roku. Aneks do Porozumienia przewiduje, iż ww. płatność balonowa może być zrealizowana poprzez proces konwersji/refinansowania

zadłużenia kredytowego Spółki. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej zawarcie Aneksu do Porozumienia przyczyni się do dalszej stabilizacji oraz w bliskiej perspektywie polepszenia sytuacji płynnościowej Grupy poprzez umożliwienie stopniowego, dalszego odbudowania kapitału obrotowego Grupy, w dalszej perspektywie umożliwi istotną reorganizację formy i struktury zadłużenia Jednostki Dominującej i jej jednostek zależnych, w tym optymalizację poziomu i struktury długu. Powyższe pozwoli w ocenie Zarządu na skoncentrowanie się na dalszej poprawie wyniku operacyjnego oraz budowaniu korzyści dla akcjonariuszy.

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 podpisane Porozumienie w sprawie wspólnych warunków finansowania obejmujące całość zadłużenia kredytowego do dnia 30 listopada 2022 roku.

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, pracuje nad poprawą kapitału obrotowego, powraca do historycznych wolumenów sprzedaży oraz umacnia swoją pozycję rynkową.
- c) Sporządzone przez Zarząd plany finansowe Grupy na 2021 rok oraz prognozy przyszłych, wystarczających, pozytywnych przepływów pieniężnych za 2021 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 następnych 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 tendencji wzrostowej rynku kostki brukowej. Analiza Spółki pokazuje, że działania wdrożone w latach 2020-2021 roku poprawiły sytuację płynnościową Spółki, co ma odzwierciedlenie w kapitale obrotowym. 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 rocznego sprawozdania finansowego mogłaby nie być zasadna gdyby realizacja planów Zarządu opisanych powyżej nie powiodła się.

Wpływ COVID -19 na działalność Spółki oraz identyfikacja głównych czynników ryzyka i niepewności w branży, w której działa Spółka

Sytuacja gospodarcza wynikająca z trwającego stanu epidemii COVID-19 może powodować nieprzewidywalność w otoczeniu rynkowym np. wprowadzone ograniczenia w handlu – zamknięcie wielkopowierzchniowych sklepów budowlanych. W związku z tym, w ocenie Zarządu są możliwe przesunięcia wyników sprzedażowych oraz finansowych Spółki pomiędzy kwartałami.

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. Zarząd koncentruje swoje działania na zapewnieniu bezpieczeństwa pracownikom, ciągłości produkcji oraz pracy dotyczącej bezpiecznego poziomu płynności.

W związku z powyższym, wszelkie czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach mogą dynamicznie się zmieniać, Zarząd nadal 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. Zmianie mogą też ulec dotychczas istniejące trendy zakupowe. Nadzwyczajna sytuacja związana z pandemią COVID-19 może się przełożyć na nastroje oraz kondycję finansową konsumentów w najbliższych okresach, a tym samym na ich możliwe plany zakupowe w poszczególnych kategoriach produktowych. Wzrost wydatków publicznych konieczny do złagodzenia kryzysu może wpłynąć na wysokość zadłużenia kraju. W konsekwencji może to zagrozić stabilności finansów publicznych i przyszłym inwestycjom infrastrukturalnym, od których zależy kondycja branży budowlanej.

Wpływ pandemii na działalność Spółki będzie zależeć od skutków makroekonomicznych w Polsce w długim okresie. Według wstępnych danych GUS produkcja budowlano-montażowa w okresie styczeń-wrzesień 2021 roku była wyższa o 1,4% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego (w I półroczu br. notowano spadki). Pomimo delikatnego wzrostu wrześniowe statystyki z budownictwa okazały się niższe niż przypuszczano. Budownictwo było jedną z nielicznych branż, która działała bez poważnych zakłóceń w związku z pandemią COVID – 19 notując wzrosty, podczas gdy cała gospodarka silnie się skurczyła. Niższych od oczekiwań wzrostów upatruje się w nastrojach dotyczących perspektyw inwestycyjnych i infrastrukturalnych. Najprawdopodobniej jednak cykliczny dołek koniunktury został osiągnięty w lutym i od tego czasu trwa nowa faza ekspansji w polskim sektorze budowlanym. Obserwując wyniki produkcji budowlano-montażowej tylko we wrześniu 2021 roku zauważalny jest wzrost o 9,3% względem sierpnia 2021 roku. Spodziewane jest stopniowe odbicie z uwagi na realizację inwestycji samorządowych. Fundusze unijne i dodatkowe środki z Funduszu Odbudowy będą oddziaływać długoterminowo korzystnie na rynek dużych inwestycji infrastrukturalnych. Polska ma zagwarantowane wysokie środki na infrastrukturę drogową w budżecie UE na lata 2021-2027. Dobrym prognozą dla mniejszych inwestycji drogowych, samorządowych i krajowych są większe środki z budżetu państwa na 2021 r. Dotyczy to wydatków na bieżące utrzymanie dróg, a także Programu Bezpiecznej Infrastruktury Drogowej na lata 2021-2024 o wartości ok. 2,5 mld zł. Program ten będzie źródłem zleceń dla małych i średnich firm lokalnych.

Z uwagi na charakter pracy w sektorze budowlanym (praca w dużej części jest wykonywana na świeżym powietrzu), epidemia nie wymusiła istotnych zmian w dotychczasowym funkcjonowaniu firm. Według wstępnych danych GUS w okresie styczeń-wrzesień 2021 roku do użytkowania oddano 164,4 tys. mieszkań, czyli o 5,2% więcej niż przed rokiem. Liczba wydawanych pozwoleń na budowę pozwala prognozować rozmiary rynku budownictwa mieszkaniowego w kolejnych miesiącach. Od początku roku do końca września 2021 r. wydano pozwolenia lub dokonano zgłoszenia budowy 254,7 tys. mieszkań, tj. o 32,4% więcej niż w analogicznym okresie 2020 roku. Dzięki zwiększonym, wydanym pozwoleniom na budowę mieszkań/domów, możemy spodziewać się pozytywnych perspektyw dla sprzedaży produktów Premium. Prawdopodobne jest to, że segment mieszkaniowy będzie nadal w tendencji wzrostowej bez względu na sytuację związaną z COVID-19 oraz nadal trwający deficyt mieszkań na rynku.

Do dalszego rozwoju budownictwa mieszkaniowego powinny się przyczynić nowo wprowadzane oraz procedowane aktualnie zmiany legislacyjne m.in. uproszczenie procesu budowlano-inwestycyjnego oraz pakiet rozwiązań finansowych i regulacyjnych stymulujących rozwój budownictwa dostępnego dla osób o niskich i przeciętnych dochodach. W dniu 29 października 2021 r. Prezydent RP podpisał ustawę w ramach której realizacja budynków jednorodzinnych o powierzchni zabudowy do 70 m² będzie możliwa bez pozwolenia, kierownika i książki budowy – a jedynie na podstawie zgłoszenia. Ten pakiet zmian wprowadzonych w ramach Polskiego Ładu znacznie przyspieszy i ułatwi proces budowy domów, co może pozytywnie wpłynąć na rozwój całej branży budowlanej. Według komentarza PZPB dotyczącego III kw. 2021 sytuacja branży budowlanej jest stabilna pomimo rosnących kosztów. W gorszej sytuacji wydają się być jedynie generalni wykonawcy, którzy pozyskali kontrakty w II poł. 2020 r., ale nie zdążyli nabyć materiałów przed rekordowym wystrzałem cen. Kluczowymi wyzwaniem dla branży budowlanej w najbliższych okresach może być ciężki do przewidzenia dalszy wzrost cen materiałów i usług na rynku budowlanym oraz utrudniony dostęp do nich, deficyt pracowników, narastająca presja płacowa oraz selektywna polityka sektora finansowego wobec branży budowlanej.

Dnia 3 listopada 2021 roku decyzją Rady Polityki Pieniężnej zostały podniesione stopy procentowe i zapowiadane są kolejne wzrosty. Według ekspertów obecna podwyżka oddziałuje raczej w strefie nastrojów niż powoduje realną zmianę sytuacji nabywców mieszkań, jednak należy mieć na uwadze, że wysokie poziomy mogą ograniczyć popyt na mieszkania, co może mieć konsekwencje dla branży budowlanej.

Według projekcji inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD opublikowanej w dniu 8 listopada 2021r., wzrost PKB w Polsce w 2021 roku będzie na poziomie 5,3%. W najbliższej perspektywie czasowej prognozowane jest trwałe ożywienie gospodarcze, dzięki założonemu skutecznemu rozwiązaniu kryzysu zdrowotnego oraz odbudowie aktywności ekonomicznej za granicą. Głównym źródłem szybkiego wzrostu PKB będzie spożycie gospodarstw domowych (dzięki skutecznej adaptacji do warunków pandemii, wciąż relatywnie wysokim oszczędnościom oraz wchodzącym zmianom podatkowym, które zwiększą dochód do dyspozycji gospodarstw domowych), ale istotną jego składową będą też inwestycje prywatne (powrotu do poziomu sprzed pandemii oczekuje się na początku 2022 r.). W latach 2022-2023 aktywności gospodarczej sprzyjać będzie dodatkowo uruchomienie nowego programu Polski Ład oraz napływ funduszy unijnych związanych z realizacją Krajowego Planu Odbudowy. Wzrost PKB będzie natomiast ograniczany przez negatywny szok podaży, na który składają się: gwałtowny wzrost cen surowców energetycznych na rynkach światowych i uprawnień do emisji CO₂ oraz zaburzenia w łańcuchach dostaw w gospodarce światowej.

Dla perspektyw budownictwa kluczowe będzie uruchomienie środków UE w ramach nowej perspektywy unijnej 2021-2027 i paneuropejskich programów odbudowy po COVID – 19 – Next Generation EU, co będzie bodźcem do podejmowania nowych inwestycji, szczególnie podmiotów gospodarczych z sektora prywatnego. Przy odbudowie aktywności gospodarczej w branży budowlanej problemem może być restrykcyjna polityka gwarancyjna i kredytowa prowadzona przez banki i towarzystwa ubezpieczeniowe, ponieważ w dobie pandemii sektor finansowy podchodzi z dużą dozą ostrożności do stałych, jak i nowych klientów.

Spółka zauważa utrudniony dostęp do niektórych materiałów, które na ten moment nie stanowią poważnych zakłóceń w ciągłości procesów produkcyjnych, natomiast wywołują presję cenową na rynku. W tych obszarach organizacji, w których jest możliwość – Spółka zdecydowała na wprowadzenie systemu pracy zdalnej. We wszystkich zakładach produkcyjnych Spółki, 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 i Technologii 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. Spółka na bieżąco monitoruje wpływy ze sprzedaży oraz stan należności i zobowiązań. Na dzień publikacji raportu Spółka nie przewiduje istotnych zdarzeń w obszarze zakupu surowców, które mogłyby zagrażać funkcjonowaniu. Spółka w kwietniu 2020 roku uruchomiła platformę online do sprzedaży swoich produktów aby dotrzeć do klienta indywidualnego. Nowy serwis łączy funkcję sklepu internetowego z dostępem do usługi projektowej – jest to odpowiedź na możliwe, przyszłe obostrzenia w handlu. W okresie pandemii sektor sprzedaży internetowej zaczyna odgrywać coraz większą rolę.

Informacja na temat wpływu COVID-19 na działalność oraz wyniki finansowe Spółki została sporządzana zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu na moment publikacji niniejszego sprawozdania. Jednocześnie Spółka wskazuje, że w zakresie wymaganym przez przepisami prawa będzie informował o nowych uwarunkowaniach mających istotny wpływ na działalność operacyjną, wyniki finansowe w związku z nadzwyczajną sytuacją pandemiczną COVID-19.

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 2020 roku.

Libet S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Libet S.A., która sporządza śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 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 2020 roku.

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

Sprawozdanie finansowe za porównawczy okres zakończony 30 września 2020 roku oraz za okres zakończony 31 grudnia 2020 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

Istotne dokonania lub niepowiedzenie w okresie, którego dotyczy raport zostały opisane w nocie 1.2. niniejszego sprawozdania finansowego.

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

W opinii Zarządu Spółki, w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku, nie miały miejsca istotne zdarzenia poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu.

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

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

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

Na w okresie 9 miesięcy 2021 roku Spółka zawiązała dodatkowe odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 307 tys. zł.

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

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	Okres zakończony 30/09/2021 TPLN	Okres zakończony 31/12/2020 TPLN	Okres zakończony 30/09/2020 TPLN
Odpis aktualizujący na dzień			
1 stycznia	4 436	5 276	4 869
Zwiększenie	333	588	580
Wykorzystanie	10	1 245	0
Rozwiązanie	50	183	104
Odpis aktualizujący na dzień			
30 września/31 grudnia	4 709	4 436	5 345

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku nie wystąpiły zmiany w stanie rezerw.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku Spółka zwiększyła aktywo z tytułu podatku odroczonego 199 tys zł z tytułu różnic przejściowych, natomiast rezerwa na podatek odroczony uległa zwiększeniu o 251 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 5,3 mln zł, głównie na zakup oraz modernizacje środków trwałych, które są niezbędne do optymalnego funkcjonowania zakładów produkcyjnych oraz zwiększenia wydajności na zakładach.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku Spółka nie dokonywała istotnej sprzedaży rzeczowego majątku trwałego.

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

Na koniec okresu zakończonego 30 września 2021 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu i komunikatach bieżących.

1.14. Informacje o istotnym rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, jak i w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku, Spółka nie była stroną żadnych istotnych spraw sądowych.

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

Nie wystąpiły.

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

Spółka wraz ze spółkami zależnymi jest stroną Porozumienia w sprawie wspólnych warunków finansowania podpisanego w dniu 30 listopada 2020 roku z ING Bankiem Śląskim S.A. z/s w Katowicach, mBankiem S.A. z/s w Warszawie, Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. z/s w Warszawie, Santander Bank Polska S.A z/s w Warszawie oraz SGB-Bank S.A. z/s w Poznaniu tj. wszystkimi bankami finansującymi działalność Spółki oraz spółek zależnych. Spółka w ramach Porozumienia zobowiązana jest do powstrzymania się od pewnych działań bez zgody Banków oraz jest zobligowana do dokonywania pewnych czynności określonych w umowie. Spółka naruszyła część kowenantów na dzień 30 września 2021 roku, o czym poinformowała banki. Wszystkie banki złożyły oświadczenie o rezygnacji z prawa wypowiedzenia ww. Porozumienia po otrzymaniu odpowiednich wyjaśnień od Zarządu Spółki, co do przyczyn zaistnienia przedmiotowego zdarzenia.

Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania Spółka oraz jej jednostki zależne stosują się do postanowień Porozumienia. Do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania Porozumienie nie zostało wypowiedziane.

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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku, jak i w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku, nie wystąpiła emisja akcji, wykup ani spłata dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku, Spółka nie wypłacała dywidendy, jak również nie deklarowała dywidendy do wypłaty. Zarząd Libet S.A. w dniu 28 maja 2021 roku podjął uchwałę o złożeniu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki wniosku aby zysk jednostkowy Spółki za rok obrotowy 2020 roku w kwocie 9.169.838,30zł przeznaczyć w całości na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki. Rada Nadzorcza, na posiedzeniu w dniu 28 maja 2021 roku pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu podejmując w tej sprawie jednomyślnie stosowną uchwałę. W dniu 29 czerwca 2021 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przychyliło się do wniosku Zarządu oraz opinii Rady Nadzorczej o przekazaniu wypracowanego zysku netto na kapitał zapasowy Jednostki Dominującej podejmując w tej sprawie uchwałę.

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

W okresie 9 miesięcy 2021 roku Spółka nie udzielała gwarancji ani poręczeń.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku aktywa warunkowe nie wystąpiły.

1.23. Korekty błędów poprzednich okresów oraz porównywalność danych finansowych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku, Spółka niezidentyfikowała błędów poprzednich okresów.

W okresie 9 miesięcy 2021 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zagadnień, wobec których zastosowanie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

W okresie 9 miesięcy 2021 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie pozycji, które obarczone są istotną niepewnością zmiany szacunków w okresie najbliższych 12 miesięcy.

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

Nie wystąpiły.

1.25. 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

Sławomir Salamon

Członek Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe:

.....
Magdalena Świdarska

Wrocław, 29 listopada 2021 roku