



# **Grupa Kapitałowa LIBET S.A.**

**Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie  
Finansowe za okres 3 miesięcy zakończony  
dnia 31 marca 2021 roku**

**zawierające  
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Spółki  
dominującej LIBET S.A.  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021**

**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów  
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku**

	Okres zakończony 31.03.2021	Okres zakończony 31.03.2020
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	37 137	39 560
Koszt własny sprzedaży	(27 000)	(29 640)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>10 137</b>	<b>9 920</b>
Koszty sprzedaży	(4 379)	(3 757)
Koszty zarządu	(3 471)	(3 171)
Pozostałe przychody operacyjne	101	171
Pozostałe koszty operacyjne	(106)	(175)
(Utworzenie)/odwrócenie strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	0	0
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>2 283</b>	<b>2 988</b>
Przychody finansowe	0	5
Koszty finansowe	(1 304)	(1 673)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>979</b>	<b>1 320</b>
Podatek dochodowy	210	469
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 189	1 789
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>1 189</b>	<b>1 789</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>		
<b>Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku</b>		
Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0
<b>Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje które nie zostaną przeniesione do wyniku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje które nie zostaną przeniesione do wyniku razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy razem</b>	<b>1 189</b>	<b>1 789</b>
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>1 189</b>	<b>1 789</b>
Przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	1 189	1 789
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy</b>	<b>1 189</b>	<b>1 789</b>
Przynależne akcjonariuszom jednostki dominującej	1 189	1 789
Średnioważona liczba akcji	50 000	50 000
<b>Zysk na jedną akcję (w złotych)</b>		
Podstawowy z zysku za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,02	0,04
Podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,02	0,04
Rozwodniony z zysku za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,02	0,04
Rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,02	0,04

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2021 roku

NR	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020
	<b>AKTYWA</b>		
	<b>I Aktywa trwałe</b>		
I.1	Rzeczowe aktywa trwałe	165 785	166 694
I.2	Wartości niematerialne i prawne	42 371	43 125
I.3	Aktywa dostępne do sprzedaży	0	0
I.4	Pozostałe aktywa	234	234
I.5	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 219	5 974
I.6	Prawo do użytkowania aktywów	35 526	30 404
	<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>250 135</b>	<b>246 431</b>
	<b>II Aktywa obrotowe</b>		
II.1	Zapasy	58 443	47 989
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług	23 213	27 036
II.3	Pożyczki i należności własne	0	0
II.4	Bieżące aktywa podatkowe	0	0
II.5	Pozostałe aktywa	8 618	6 146
II.6	Pozostałe aktywa finansowe	0	0
II.7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	555	4 942
II.8	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
	<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>90 830</b>	<b>86 113</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>340 966</b>	<b>332 544</b>

NR	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020
	<b>PASYWA</b>		
<b>I</b>	<b>Kapitał własny</b>		
I.1	Wyemitowany kapitał akcyjny	500	500
I.2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	0	0
I.3	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	0	0
I.4	Kapitał zapasowy	127 517	127 517
I.5	Kapitał rezerwowy	10 000	10 000
I.6	Zyski zatrzymane	3 887	2 697
I.7	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	0	0
	<b>Kapitał własny razem</b>	<b>141 904</b>	<b>140 715</b>
	<i>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>141 904</i>	<i>140 715</i>
	<i>Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
II.1	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0
II.2	Pozostałe zobowiązania	1 414	1 414
II.3	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	381	381
II.4	Rezerwa na podatek odroczoney	7 710	7 895
II.5	Zobowiązania z tytułu leasingu	991	991
II.6	Przychody przyszłych okresów	1 234	1 249
II.7	Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
II.8	Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	29 076	23 426
	<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>40 806</b>	<b>35 356</b>
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
III.1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	61 198	59 553
III.2	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	65 076	62 377
III.3	Pozostałe zobowiązania finansowe		
III.4	Bieżące zobowiązania podatkowe	0	0
III.5	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	246	246
III.6	Przychody przyszłych okresów	98	2 035
III.7	Zobowiązania z tytułu leasingu	849	1 136
III.8	Pozostałe zobowiązania	24 339	24 147
III.9	Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	6 449	6 978
	<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>158 254</b>	<b>156 473</b>
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>340 966</b>	<b>332 544</b>

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostały kapitał rezerwy na wykup akcji	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	Zyski zatrzymane	Kapitały własne ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2021</b>	500	10 000	127 517	0	0	2 697	140 715
Pokrycie strat lat ubiegłych z kapitału zapasowego							0
Przekazanie wypracowanego zysku na kapitał zapasowy							0
Wyplata dywidendy							0
Inne całkowite dochody ogółem							0
Zysk/(strata) roku bieżącego						1 189	1 189
<b>Stan na 31 marca 2021</b>	500	10 000	127 517	0	0	3 886	141 904

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostały kapitał rezerwy na wykup akcji	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	Zyski zatrzymane	Kapitały własne ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	500	10 000	96 375	0	0	35 476	142 351
Pokrycie strat lat ubiegłych z kapitału zapasowego							0
Przekazanie wypracowanego zysku na kapitał zapasowy							0
Wyplata dywidendy							0
Inne całkowite dochody ogółem							0
Zysk/(strata) roku bieżącego						1 789	1 789
<b>Stan na 31 marca 2020</b>	500	10 000	96 375	0	0	37 265	144 140

**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych  
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku**

LP	Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	Okres zakończony 31.03.2021	Okres zakończony 31.03.2020
<b>I</b>	<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
I.01	Zysk brutto za rok obrotowy	979	1 320
I.02	Korekty:	<b>(1 738)</b>	<b>6 383</b>
I.03	Amortyzacja	4 543	4 108
I.04	(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	0	0
I.05	Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	1 108	1 272
I.06	Zysk/(strata) ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	14	1
I.07	Zysk / (strata) z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych ujęta w rachunku zysków i strat	0	0
I.08	Zysk / (strata) ze zbycia udziałów	0	0
I.09	Zmiany w kapitale obrotowym:		
I.10	(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(10 454)	(5 081)
I.11	(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	1 349	(305)
I.12	Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	3 654	8 174
I.13	Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	0	0
I.14	Zwiększenie/(zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(1 953)	(1 786)
I.15	Podatek zapłacony	0	0
I.16	Inne korekty	0	0
	<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>(759)</b>	<b>7 703</b>
<b>II</b>	<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
II.01	Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0
II.02	Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
II.03	Otrzymane odsetki	0	0
II.04	Pozostałe wpływy	0	0
II.05	Dywidendy otrzymane	0	0
II.06	Płatności za rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne i prawne	(2 011)	(1 066)
II.07	Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0	0
II.08	Udzielenie pożyczek	0	0
II.09	Płatności za nieruchomości inwestycyjne	0	0
II.10	Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0
II.11	Pozostałe wydatki	0	0
<b>III</b>	<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 011)</b>	<b>(1 066)</b>

LP	Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	Okres zakończony 31.03.2021	Okres zakończony 31.03.2020
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
III.01	Wpływy z tytułu umowy faktoringowej	13 338	17 125
III.02	Płatności z tytułu kosztów emisji/umorzenia akcji	0	0
III.03	Wpływy z pożyczek	2 906	440
III.04	Wpływy z dotacji rządowych	0	0
III.05	Splata pożyczek	0	0
III.06	Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 751)	(1 957)
III.07	Splaty finansowania w ramach umowy faktoringowej	(14 999)	(19 798)
III.08	Odsetki zapłacone	(1 111)	(1 283)
	<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności finansowej</b>	<b>(1 617)</b>	<b>(5 473)</b>
<b>IV</b>	<b>Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(4 387)</b>	<b>1 164</b>
V	Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0
<b>VI</b>	<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego</b>	<b>4 942</b>	<b>235</b>
<b>VII</b>	<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego</b>	<b>555</b>	<b>1 399</b>

## WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje ogólne

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

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

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

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

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

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 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 31 marca 2021 roku struktura Grupy nie uległa zmianie.

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

Skład **Zarządu** na dzień 31 marca 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 31 marca 2021 roku wchodziły następujące osoby:

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

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.

Od 12 maja 2021 roku w skład **Rady Nadzorczej** 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 |

#### **4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej w dniu 28 maja 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 31 marca 2021 roku Grupa osiągnęła niższe przychody o 2,4 mln zł (spadek o 6,1%) w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Przychody są niższe ze względu na to, iż podczas I kwartału 2020 roku obserwowaliśmy wzmożony popyt na oferowane produkty, ze względu na wprowadzone ograniczenia gospodarcze tzw. *Lockdown* związany z pandemią COVID 19. Podczas tego okresu konsumenci spędzali większą ilość czasu w domu, przez co chętniej przeprowadzali remonty. Dodatkowo należy mieć na uwadze, iż ze względu na sezonowość produkcji w I kwartale wyniki finansowe Grupy mogą się istotnie różnić ze względu na czynniki pogodowe – zaobserwowaliśmy obniżoną sprzedaż w lutym 2021 roku ze względu na złe warunki pogodowe – niskie temperatury i opady śniegu nie sprzyjają aktywności w sektorze budownictwa. Grupa podczas ujemnych temperatur ma ograniczone możliwości produkcyjne. Dane o produkcji budowlano-montażowej w lutym 2021 wg GUS tj. spadek

o 16,9% r/r potwierdzają zaobserwowany przez Grupę trend, negatywne odczyty z lutego w dużej mierze były spowodowane przez niesprzyjające warunki pogodowe oraz przez rosnącą niepewność związaną z sytuacją epidemiczną w Polsce. Pomimo niższych przychodów Grupie udało się poprawić wskaźnik marży brutto na sprzedaży do 27,3% wobec 25,1% uzyskanego w okresie 3 miesięcy 2020 roku.

2) Na dzień 31 marca 2021 roku saldo zadłużenia Grupy z tytułu kredytów wynosiło 65,1 mln zł. Jednostka Dominująca i jej Grupy zależne są stroną Porozumienia w sprawie wspólnych warunków finansowania z dnia 30 listopada 2020 roku.

3) Na dzień 31 marca 2021 roku zobowiązania krótkoterminowe, w tym kredyty bankowe, przewyższają aktywa obrotowe o 67,4 mln, przy czym wartość zobowiązań z tytułu kredytów wynosi 65,1 mln zł. Grupa kontynuuje pracę nad odbudową kapitału obrotowego. Struktura należności oraz zapasów uległa poprawie. Całkowity stan aktywów obrotowych wzrósł do poziomu 90,8 mln zł na koniec marca 2021 roku wobec 79,0 mln zł na koniec marca 2020 roku (na koniec 2020 roku poziom aktywów obrotowych równy był 86,1 mln zł)

Grupa jest stroną porozumienia w sprawie wspólnych warunków finansowania obejmującego całość zadłużenia. Porozumienie zostało podpisane w dniu 30 listopada 2020 roku. Na mocy Porozumienia Grupa będzie zobowiązana do spłaty udzielonego przez banki finansowania w ramach miesięcznych spłat dokonywanych w kwotach i w datach wg ustalonego Harmonogramu Spłat do 30 listopada 2021 roku (płatność będzie dzielona proporcjonalnie na rzecz wszystkich Banków) oraz odsetek od kwot udzielonego finansowania w okresach spłaty wskazanych w Porozumieniu, z zastrzeżeniem, iż Grupa ma obowiązek spłaty określonej w Porozumieniu "balloon payment" (tzw. płatność balonowa) w kwocie 29.716.522,22 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 2021 roku, a niewykonanie tego obowiązku w tym terminie powoduje rozwiązanie Porozumienia z dniem 30 listopada 2021 roku. Porozumienie przewiduje, iż ww. płatność balonowa może być zrealizowana z wykorzystaniem dłużnego finansowania zewnętrznego pozyskanego przez Spółkę w procesie refinansowania. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej zawarcie 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 2021 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 następnym 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 oraz kontynuacji realizacji zamierzeń biznesowych. Analiza Grupy pokazuje, że działania wdrożone w latach 2019-2020 roku istotnie poprawiły sytuację płynnościową Grupy, 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 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 kwietniu i maju bieżącego roku. W związku z tym, w ocenie Zarządu są możliwe przesunięcia wyników sprzedażowych oraz finansowych Grupy pomiędzy kwartałami. Trudno jest przewidzieć obecnie nawet krótko- i średnioterminowy wpływ obecnej sytuacji na warunki makroekonomiczne, rynki finansowe, zwyczaje konsumentów oraz ich siłę nabywczą, realizację inwestycji infrastrukturalnych zarówno na szczeblu publicznym jak i prywatnym, a w konsekwencji także i na działalność Grupy.

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 choroby 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.

Wpływ pandemii na działalność Grupy będzie zależeć od skutków makroekonomicznych w Polsce w długim okresie. Wg wstępnych danych GUS produkcja budowlano-montażowa w okresie styczeń-marzec 2021 roku była niższa o 13,2% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Spadku upatruje się w pogarszających nastrojach dotyczących perspektyw inwestycyjnych i infrastrukturalnych. Ujemna dynamika produkcji budowlano-montażowej za I kwartał 2021 roku jest też konsekwencją sporej aktywności w budownictwie na początku 2020 roku, kiedy to branża budowlana była jedną z nielicznych branż, która działała bez poważnych zakłóceń w związku z pandemią COVID – 19. Spodziewane jest stopniowe odbicie począwszy od II kwartału 2021 roku 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 prognostykiem 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 on 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. Wg wstępnych danych GUS w okresie styczeń-marzec 2021 roku do użytkowania oddano 53,3 tys. mieszkań, czyli o 7,4% więcej niż przed rokiem. Liczba wydawanych pozwoleń na budowę pozwala prognozować rozmiary rynku budownictwa mieszkaniowego w kolejnych miesiącach. W I kwartale 2021 roku wydano pozwoleń lub dokonano zgłoszeń budowy mieszkań 84,3 tys. – jest to wzrost o 42,0% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Dzięki zwiększonym, wydany pozwoleń na budowę mieszkań/domów, możemy spodziewać się pozytywnych perspektyw dla sprzedaży produktów Premium

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. Wg raportu PZPB udostępnionego w kwietniu 2021 roku popyt na usługi budowlane powinien niedługo przyspieszyć, jednakże spółki budowlane prawdopodobnie będą musiały mierzyć się ze wzrostem cen materiałów i rosnącą presją płacową. W kolejnych kwartałach spodziewany jest brak istotnych zwiększeń swoich nakładów inwestycyjnych przez spółki z sektora budowlanego.

Według prognoz NBP udostępnionej 8 marca 2021 roku, wzrost PKB w Polsce w 2021 roku będzie na poziomie 4,1%. Od II kwartału 2021 roku spodziewane jest trwale ożywienie gospodarcze warunkowane normalizacją sytuacji epidemicznej, odbudową aktywności za granicą oraz poprawą perspektyw dla popytu prywatnego. PKB będzie wspierany wzrostem spożycia prywatnego, które będzie rosło pod wpływem znoszonych obostrzeń epidemicznych i oszczędności zgromadzonych przez gospodarstwa domowe podczas pandemii. Na dzień publikacji raportu nie są znane rzetelne dane o wpływie pandemii na makroekonomiczne otoczenie, zatem trudno jest też oszacować wpływ pandemii na przeszłe wyniki Grupy

Wg projekcji NBP spożycie prywatne będzie stopniowo wzrastać, poziom z IV kwartału 2019 roku osiągnie dopiero w II połowie 2021 roku, co będzie bodźcem do wzrostowej tendencji PKB. Dodatkowo wzrostowi PKB będą sprzyjały podejmowane przez rząd oraz Narodowy Bank Polski działań antykrzysowych. Rząd będzie wspierał aktywność gospodarczą poprzez programy wsparcia oraz zwiększanie inwestycji infrastrukturalnych na szczeblu centralnym aby pobudzić sektor budownictwa. Narodowy Bank Polski będzie kontynuował ekspansywną politykę pieniężną – utrzymanie obniżonej stopy referencyjnej do 0,1% pkt proc. 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 nie odczuła zakłóceń w dostawach surowców i materiałów produkcyjnych, dostawcy podstawowych surowców do produkcji są w większości realizowane na terytorium Polski. Grupa nie odnotowała poważnych zakłóceń w ciągłości procesów produkcyjnych. W tych obszarach organizacji, w których jest możliwość – Grupa zdecydowała na

wprowadzenie systemu pracy zdalnej. We wszystkich zakładach produkcyjnych Grupy, jaki i w powierzchniach biurowych Grupa zapewniła stały dostęp do środków dezynfekujących, a w zakładach produkcyjnych wprowadzono specjalne procedury dotyczące postępowania w przypadku podejrzenia zakażenia koronawirusem oraz zapewnienia bezpieczeństwa i przeciwdziałania zakażeniom koronawirusem, które odnoszą się do wytycznych Ministerstwa Rozwoju oraz Głównego Inspektoratu Sanitarnego dla zakładów przemysłowych.

Grupa na bieżąco monitoruje i ocenia ryzyka związane z możliwością sprzedaży produktów (ograniczenia w handlu, obniżona aktywność gospodarcza), zakłóceń w dostawach surowców i materiałów produkcyjnych, ciągłości procesów produkcyjnych związanych z możliwością, 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 weszłaby Grupa Kapitałowa Libet S.A.

## **5.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych**

Walutą pomiaru jednostki dominującej i innych spółek uwzględnionych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

## **6. Istotne zasady (polityki) rachunkowości**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 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 3 miesięcy 2021 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zagadnień, wobec których zastosowanie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

W okresie 3 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 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.

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

## **11. Opis zdarzeń i transakcji, które są znaczące dla zrozumienia sytuacji finansowej Grupy i wyników finansowych Grupy w okresie 3 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 28 maja 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

### 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 wpływ miały następujące zdarzenia i czynniki:

Wybrane wielkości ekonomiczne	31.03.2021	31.03.2020
Przychody ze sprzedaży	37 137	39 560
Zysk brutto ze sprzedaży	10 137	9 920
Marża brutto ze sprzedaży	27,3%	25,1%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 283	2 988
EBITDA	6 826	7 097
Zysk netto	1 189	1 789

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku Grupa osiągnęła niższe przychody o 2,4 mln zł (spadek o 6,1%) w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Przychody są niższe ze względu na to, iż podczas I kwartału 2020 roku obserwowaliśmy wzmożony popyt na oferowane produkty, ze względu na wprowadzone ograniczenia gospodarcze tzw. *Lockdown* związany z pandemią COVID 19. Podczas tego okresu konsumenci spędzali większą ilość czasu w domu, przez co chętniej przeprowadzali remonty. Dodatkowo należy mieć na uwadze, iż ze względu na sezonowość produkcji w I kwartale wyniki finansowe Grupy mogą się istotnie różnić ze względu na czynniki pogodowe – zaobserwowaliśmy obniżoną sprzedaż w lutym 2021 roku ze względu na złe warunki pogodowe – niskie temperatury i opady śniegu nie sprzyjają aktywności w sektorze budownictwa. Grupa podczas ujemnych temperatur ma ograniczone możliwości produkcyjne. Dane o produkcji budowlano-montażowej w lutym 2021 wg GUS tj. spadek o 16,9% r/r potwierdzają zaobserwowany przez Grupę trend, negatywne odczyty z lutego w dużej mierze były spowodowane przez niesprzyjające warunki pogodowe oraz przez rosnącą niepewność związaną z sytuacją epidemiczną w Polsce. Pomimo niższych przychodów Grupie udało się poprawić wskaźnik marży brutto na sprzedaży do 27,3% wobec 25,1% uzyskanego w okresie 3 miesięcy 2020 roku.

Wybrane wielkości ekonomiczne	31.03.2021	31.12.2020
Aktywa razem	340 966	332 544
Aktywa trwałe	250 135	246 431
W tym prawo do użytkowania aktywów	35 526	30 404
Aktywa obrotowe	90 830	86 113
Zobowiązania długoterminowe	40 806	35 356
W tym zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	29 076	23 426
Zobowiązania krótkoterminowe	158 254	156 473
W tym zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	6 449	6 978
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	65 076	62 377

Na dzień 31 marca 2021 roku zobowiązania krótkoterminowe, w tym kredyty bankowe, przewyższają aktywa obrotowe o 67,4 mln, przy czym wartość zobowiązań z tytułu kredytów wynosi 65,1 mln zł. Grupa kontynuuje pracę nad

odbudową kapitału obrotowego. Struktura należności oraz zapasów uległa poprawie. Całkowity stan aktywów obrotowych wzrósł do poziomu 90,8 mln zł na koniec marca 2021 roku wobec 86,1 mln zł na koniec 2020 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 31 marca 2021 zaktualizowała krańcową stopę dyskontową do poziomu 2,73% p.a., która odzwierciedla zmiany w stawce bazowej oprocentowania WIBOR 3M. Zaktualizowanie krańcowej stopy dyskontowej ma odzwierciedlenie w wycenie zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania.

**14. Opis zmian organizacji w strukturze Grupy kapitałowej emitenta w ciągu okresu śródrocznego, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji**

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Libet S.A. Wszystkie jednostki zależne podlegają konsolidacją metodą pełną. Jednostki podlegające konsolidacji zostały przedstawione w punkcie 2 niniejszego sprawozdania śródrocznego.

**15. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu**

W bieżącym okresie Grupa nie dokonywała odpisów wartości zapasów ani nie odwracała odpisów wartości zapasów.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 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 31/03/2021	Okres zakończony 31/12/2020
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	<b>(5 034)</b>	<b>(5 963)</b>
Utworzenie odpisów aktualizacyjnych należności od odbiorców w ciężar kosztów operacyjnych	0	(586)
Rozwiązanie odpisów w ciężar pozostałych przychodów operacyjnych	0	202
Odwrócenie straty (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	0	68
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	1 245
<b>Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia/ 31 marca</b>	<b>(5 034)</b>	<b>(5 034)</b>

#### **17. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji**

Nie dotyczy.

#### **18. Nabycie i sprzedaż składników rzeczowych aktywów trwałych**

W bieżącym okresie Spółka dokonała zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 2 mln zł, głównie na zakup oraz modernizację środków trwałych, które są niezbędne do optymalnego funkcjonowania zakładów produkcyjnych oraz zwiększenie wydajności na zakładach.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Spółka nie dokonywała istotnej sprzedaży rzeczowego majątku trwałego.

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

Na koniec okresu zakończonego 31 marca 2021 roku, jak również na koniec okresu zakończonego 31 marca 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku, nie wystąpiły zmiany okoliczności biznesowych oraz ekonomicznych, które wpłynęłyby w istotny sposób na wartość godziwą aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych.

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

Grupa jest stroną Porozumienia w sprawie wspólnych warunków finansowania podpisane w dniu 30 listopada 2020 roku z ING NG Bankiem Śląskim S.A. z/s w Katowicach, mBankiem S.A. z/s w Warszawie, Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. z/s w Warszawie, Santander Bank Polska S.A z/s w Warszawie oraz SGB-Bank S.A. z/s w Poznaniu tj. wszystkimi bankami finansującymi działalność Jednostki Dominującej oraz spółek zależnych 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. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania Grupa stosuje 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 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 3 miesięcy 2021 roku Grupa nie udzielała gwarancji ani poręczeń.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 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 3 miesięcy 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 31 marca 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 31/03/2021	Na dzień 31/12/2020	Na dzień 31/03/2020
<b>Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>			
Należności od odbiorców	23 213	27 036	20 062
Udzielone pożyczki	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	555	4 942	1 399
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Instrumenty pochodne	0	0	1 399
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>23 768</b>	<b>31 978</b>	<b>21 461</b>

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Na dzień 31/03/2021	Na dzień 31/12/2020	Na dzień 31/03/2020
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>128 957</b>	<b>123 852</b>	<b>120 762</b>
Kredyty i pożyczki	65 076	62 377	66 541
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	61 198	59 553	51 812
Zobowiązania z tytułu środków trwałych	1 151	389	759
Zobowiązania z tytułu przekształcenia prawa wieczystego użytkowania gruntów	1 532	1 532	1 650
<b>Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSSF 9</b>	<b>43 278</b>	<b>40 104</b>	<b>42 376</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	37 366	32 531	37 930
Zobowiązania z tytułu faktoringu	5 912	7 573	4 446
<b>Instrumenty pochodne zabezpieczające</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>172 235</b>	<b>163 956</b>	<b>163 137</b>

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 31 marca 2021 roku, 31 grudnia 2020 roku i 31 marca 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 31 marca 2021 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Należności od odbiorców	0	0	23 213
Pożyczki udzielone	0	0	0
Pozostałe należności	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	555
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23 768</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>128 957</b>
Kredyty i pożyczki	0	0	65 076
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	61 198
Zobowiązania z tytułu środków trwałych	0	0	1 151
Zobowiązania z tytułu przekształcenia prawa wieczystego użytkowania gruntów	0	0	1 532
<b>Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSSF 9</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43 278</b>
<b>Instrumenty pochodne zabezpieczające</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>172 235</b>

#### Hierarchia wartości godziwej na 31 marca 2020 roku

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



W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 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 kwietnia 2021 roku, do dnia 28 maja 2021 roku (data bieżącego raportu) struktura własnościowa kapitału nie uległa zmianie.

W poniższej tabeli przedstawiono strukturę własności kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z wiedzą Spółki, na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego za 3 miesiące zakończonych 31 marca 2021 roku tj. na dzień 28 maja 2021 roku.

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
GAMRAT S.A.	9 600 000	19,20%	9 600 000	19,20%
OFE Nationale Nederlanden	5 180 000	10,36%	5 180 000	10,36%
Glaspin Consultants Limited	5 009 541	10,02%	5 009 541	10,02%
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	4 788 722	9,58%	4 788 722	9,58%
Krzysztof Moska	2 705 105	5,41%	2 705 105	5,41%
Pozostali Akcjonariusze	12 697 554	25,40%	12 697 554	25,40%
<b>RAZEM</b>	<b>50 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>50 000</b>	<b>100,00%</b>

\* 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 nocy 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 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: Wg prognoz NBP udostępnionej 8 marca 2021 roku, wzrost PKB w Polsce w 2021 roku będzie na poziomie 4,1%. Od II kwartału 2021 roku spodziewane jest trwałe ożywienie gospodarcze warunkowane normalizacją sytuacji epidemicznej, odbudową aktywności za granicą oraz poprawą perspektyw dla popytu prywatnego. PKB będzie wspierany wzrostem spożycia prywatnego, które będzie rosło pod wpływem znoszonych obostrzeń epidemicznych i oszczędności zgromadzonych przez gospodarstwa domowe podczas pandemii. Średnie prognozy inflacji na 2021 rok są na poziomie 3,1%. W następnych latach szacuje się, że inflacja w 2022 roku będzie na poziomie 3,1% a w 2023 roku - 3,2%. Przyczynami mogą być opóźnione oddziaływanie na ceny bieżące pod wpływem odbudowy popytu krajowego i zagranicznego. W dalszym horyzoncie czasu spodziewane jest przyspieszenie wzrostu jednostkowych kosztów pracy. Dodatkowo wpływ na kształtowanie się inflacji będzie miał wzrost cen energii elektrycznej dla gospodarstw domowych wprowadzonych od stycznia 2021 roku, w związku ze wzrostem cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>.

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. Wg wstępnych danych GUS w okresie styczeń-marzec 2021 roku do użytkowania oddano 53,3 tys. mieszkań, czyli o 7,4% więcej niż przed rokiem. Liczba wydawanych pozwoleń na budowę pozwala prognozować rozmiary rynku budownictwa mieszkaniowego w kolejnych miesiącach. W I kwartale 2021 roku wydano pozwoleń lub dokonano zgłoszeń budowy mieszkań 84,3 tys. – jest to wzrost o 42,0% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Dzięki zwiększonym wydany pozwoleń na budowę mieszkań/domów, możemy spodziewać się pozytywnych perspektyw dla sprzedaży produktów Premium. 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. Wg raportu PZPB udostępnionego w kwietniu 2021 roku popyt na usługi budowlane powinien niedługo przyspieszyć, jednakże spółki budowlane prawdopodobnie będą musiały mierzyć się ze wzrostem cen materiałów i rosnącą presją płacową. W kolejnych kwartałach spodziewany jest brak istotnych zwiększeń swoich nakładów inwestycyjnych.

3. Ceny surowców i ceny sprzedaży: Ceny w okresie styczeń-marzec 2021 roku wg danych grupy PSB monitorującej ceny dla materiałów budowlanych, ceny produktów z kategorii „otoczenia domu” spadły o 0,6% r/r. Spółka nie odczuła zakłóceń w dostawach surowców i materiałów produkcyjnych, dostawcy podstawowych surowców do produkcji są w większości realizowane na terytorium Polski. Ceny cementu wg danych grupy PSB dla cementu wzrosły o 6,0% w okresie styczeń-marzec 2021 roku r/r. W najbliższych kwartałach na rynku pozostałych materiałów produkcyjnych tj. kruszyw i piasków jest spodziewana stabilizacja cen.

### **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, 28 maja 2021 roku

**LIBET S.A.**  
**Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku**  
**sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości**

**Maj 2021**

**BILANS na dzień 31 marca 2021**

**Aktywa**

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>212 773 295,00</b>	<b>212 718 570,77</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>26 454 623,05</b>	<b>27 154 653,64</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	26 454 623,05	27 154 653,64
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>161 052 951,26</b>	<b>160 488 308,32</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>153 471 181,66</b>	<b>154 431 233,43</b>
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	35 226 013,81	35 279 751,64
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	53 639 813,79	54 023 965,11
c	urządzenia techniczne i maszyny	44 381 083,74	45 126 568,53
d	środki transportu	447 846,40	459 547,32
e	inne środki trwałe	19 776 423,92	19 541 400,83
<b>2</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>3 653 495,17</b>	<b>3 534 710,59</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>3 928 274,43</b>	<b>2 522 364,30</b>
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od jednostek pozostałych	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>19 702 075,99</b>	<b>19 702 075,99</b>
<b>1</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>19 702 075,99</b>	<b>19 702 075,99</b>
a	w jednostkach powiązanych	19 702 075,99	19 702 075,99
	- udziały lub akcje	19 702 075,99	19 702 075,99
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	9,00
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	9,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
<b>4</b>	<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>5 563 644,70</b>	<b>5 373 532,82</b>
<b>1</b>	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>5 384 193,79</b>	<b>5 139 690,79</b>
<b>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>179 450,91</b>	<b>233 842,03</b>

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>87 937 237,83</b>	<b>83 243 368,97</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>58 266 560,62</b>	<b>47 911 533,10</b>
1	Materiały	7 747 795,56	6 350 132,11
2	Półprodukty i produkty w toku	543 190,22	484 581,32
3	Produkty gotowe	40 043 598,56	30 688 901,75
4	Towary	9 270 852,68	9 430 432,37
5	Zaliczki na dostawy	661 123,60	957 485,55
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>25 998 297,05</b>	<b>29 942 599,87</b>
<b>1</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>2 860 562,80</b>	<b>0,00</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 860 562,80	0,00
	- do 12 miesięcy	2 860 562,80	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
<b>3</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>23 137 734,25</b>	<b>29 942 599,87</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	22 194 547,32	27 394 679,81
	- do 12 miesięcy	22 194 547,32	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	943 186,93	2 547 920,06
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>367 712,90</b>	<b>4 476 744,56</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>367 712,90</b>	<b>4 476 744,56</b>
a	w jednostkach powiązanych	5 000,00	5 000,00
	- udziały lub akcje	5 000,00	5 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- 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	362 712,90	4 471 744,56
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	362 712,90	4 471 744,56
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 304 667,26</b>	<b>912 491,44</b>
<b>V</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>300 710 532,83</b>	<b>295 961 939,74</b>

## Pasywa

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>95 274 768,96</b>	<b>92 313 565,98</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	107 790 047,37	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	-25 976 481,39	-35 331 331,19
VI	Zysk (strata) netto	2 961 202,98	9 354 849,80
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>205 435 763,87</b>	<b>203 648 373,76</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	8 313 760,03	8 313 760,03
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 710 318,40	7 710 318,40
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	2 214 164,11	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	2 214 164,11	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	799 964,11	991 125,42
d	inne	1 414 200,00	1 414 200,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	155 713 801,53	150 830 885,78
1	Wobec jednostek powiązanych	7 453 157,59	7 212 662,32
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 453 157,59	7 212 662,32
	- do 12 miesięcy	7 453 157,59	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	145 689 466,86	141 690 404,28
a	kredyty i pożyczki	65 075 619,44	62 377 275,16
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	1 040 194,89	1 136 206,90
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	59 272 957,13	57 966 860,97
	- do 12 miesięcy	59 272 957,13	57 966 860,97
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00



Libet S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku  
 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020
e	zaliczki otrzymane na dostawy	966 951,16	1 369 480,32
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	7 640 947,54	6 767 055,62
h	z tytułu wynagrodzeń	4 042 915,09	3 904 381,70
i	inne	7 649 881,61	8 169 143,61
<b>4</b>	<b>Fundusze specjalne</b>	<b>2 571 177,08</b>	<b>1 927 819,18</b>
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>39 194 038,20</b>	<b>42 098 402,53</b>
1	Ujemna wartość firmy	37 932 166,75	40 312 136,71
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 261 871,45	1 786 265,82
	- długoterminowe	1 165 110,57	1 176 785,72
	- krótkoterminowe	96 760,88	609 480,10
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>300 710 532,83</b>	<b>295 961 939,74</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)**  
**za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku**

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres	
		1.01.-31.03.2021	1.01.-31.03.2020
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>48 599 279,25</b>	<b>44 125 016,12</b>
	- od jednostek powiązanych	6 501 555,73	6 882 619,17
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	31 905 570,71	35 005 285,36
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	11 824 204,71	4 983 195,34
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	202 385,69	-19 209,32
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 667 118,14	4 155 744,74
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>47 476 076,49</b>	<b>41 461 117,56</b>
I	Amortyzacja	2 915 754,83	2 458 948,83
II	Zużycie materiałów i energii	19 655 103,59	16 352 685,99
III	Usługi obce	8 452 438,57	8 194 051,99
IV	Podatki i opłaty, w tym:	2 791 559,93	2 717 158,31
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	6 177 034,14	5 214 676,69
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 917 322,23	1 642 678,96
	- emerytalne	558 955,92	496 361,88
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	830 306,61	640 482,98
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 736 556,59	4 240 433,81
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 123 202,76</b>	<b>2 663 898,56</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 445 957,55</b>	<b>2 516 175,32</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	-508,24
II	Dotacje	17 202,33	17 202,33
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	2 428 755,22	2 499 481,23
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>37 250,81</b>	<b>165 531,97</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	13 818,19	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	23 432,62	165 531,97
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>3 531 909,50</b>	<b>5 014 541,91</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>463,03</b>	<b>4 830,88</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	463,03	4 830,88
	- 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

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres	
		1.01.-31.03.2021	1.01.-31.03.2020
V	Inne	0,00	0,00
H	<b>Koszty finansowe</b>	<b>815 672,55</b>	<b>1 253 715,83</b>
I	Odsetki, w tym:	519 964,76	1 077 175,93
	- 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	295 707,79	176 539,90
I	<b>Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>2 716 699,98</b>	<b>3 765 656,96</b>
J	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-244 503,00</b>	<b>-490 264,95</b>
K	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
L	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>2 961 202,98</b>	<b>4 255 921,91</b>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku**

Lp.	Tytuł	1.01.-31.03.2021	1.01.-31.03.2020
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>92 313 565,98</b>	<b>82 958 716,18</b>
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>92 313 565,98</b>	<b>82 958 716,18</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>500 000,00</b>	<b>500 000,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
-	podwyższenie kapitału	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>500 000,00</b>	<b>500 000,00</b>
<b>2</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>107 790 047,37</b>	<b>82 509 121,56</b>
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
-	podwyższenie kapitału	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wydzielenia kapitału rezerwowego	0,00	0,00
-	pokrycia straty	0,00	0,00
<b>2.2.</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>107 790 047,37</b>	<b>82 509 121,56</b>
<b>3</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a	zwiększenie z tytułu zmiany wartości godziwej	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>3.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>10 000 000,00</b>
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a	zwiększenie z tytułu wydzielenia z kapitału zapasowego	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>4.2.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>10 000 000,00</b>
<b>5</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-25 976 481,39</b>	<b>-10 050 405,38</b>
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 354 849,80	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	9 354 849,80	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	0,00	0,00
-	przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0,00	0,00
<b>5.3.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>9 354 849,80</b>	<b>25 280 925,81</b>
<b>5.4.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)</b>	<b>-35 331 331,19</b>	<b>-35 331 331,19</b>
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
<b>5.5.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>-35 331 331,19</b>	<b>-35 331 331,19</b>
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00

Lp.	Tytuł	1.01.-31.03.2021	1.01.-31.03.2020
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
<b>5.6.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-35 331 331,19</b>	<b>-35 331 331,19</b>
<b>5.7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-25 976 481,39</b>	<b>-10 050 405,38</b>
<b>6</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>2 961 202,98</b>	<b>4 255 921,91</b>
a	zysk netto	2 961 202,98	4 255 921,91
b	korekta zysku netto	0,00	0,00
c	strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00
d	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>95 274 768,96</b>	<b>87 214 638,09</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>95 274 768,96</b>	<b>87 214 638,09</b>

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)**  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku

Lp.	Tytuł	1.01.-31.03.2021	1.01.-31.03.2020
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I	Zysk (strata) netto	2 961 202,98	4 255 921,91
II	Korekty razem	-5 168 503,10	-962 803,92
1	Amortyzacja	2 915 754,83	2 458 948,83
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	655 538,48	892 417,55
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	13 818,19	508,24
5	Zmiana stanu rezerw	0,00	309 503,74
6	Zmiana stanu zapasów	-10 355 027,52	-4 939 043,70
7	Zmiana stanu należności	3 944 302,82	1 783 469,64
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 151 056,69	5 552 675,71
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 106 682,07	-4 581 676,45
10	Inne korekty	-2 387 264,52	-2 439 607,49
III	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>-2 207 300,12</b>	<b>3 293 117,99</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	<b>Wydatki</b>	<b>1 997 147,67</b>	<b>1 065 716,14</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	591 237,54	1 065 716,14
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	1 405 910,13	0,00
a)	w jednostkach pozostałych	1 405 910,13	0,00
-	zapłacone zaliczki na poczet zakupu środków trwałych	1 405 910,13	0,00
b)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00

<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-1 997 147,67</b>	<b>-1 065 716,14</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>16 244 082,84</b>	<b>17 564 396,19</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	2 905 739,30	439 636,95
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Odsetki	0,00	0,00
5	Inne wpływy finansowe - umowa faktoringowa	13 338 343,54	17 124 759,24
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>16 148 666,71</b>	<b>21 147 255,95</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Splaty kredytów i pożyczek	204 144,33	0,00
5	Koszty emisji papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych - umowa faktoringowa	14 998 559,89	19 797 705,08
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	287 173,32	446 461,19
8	Odsetki	658 789,17	903 089,68
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>95 416,13</b>	<b>-3 582 859,76</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>-4 109 031,66</b>	<b>-1 355 457,91</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-4 109 031,66</b>	<b>-1 355 457,91</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 471 744,56</b>	<b>1 820 637,68</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>362 712,90</b>	<b>465 179,77</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	318 601,71	275 705,56

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1.1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki Libet S.A. obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 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 (Dz. U. z 2018 roku, poz. 757).
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych („rozporządzenie o instrumentach finansowych”).

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych wraz z groszami, o ile nie wskazano inaczej.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

- 1) W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku Spółka osiągnęła niższe przychody o 2,6 mln zł (spadek o 6,6%), w porównaniu analogicznego okresu roku poprzedniego. Przychody są niższe ze względu na to, iż podczas I kwartału 2020 roku obserwowaliśmy wzmożony popyt na oferowane produkty, ze względu na wprowadzone ograniczenia gospodarcze tzw. Lockdown związany z pandemią COVID 19. Podczas tego okresu konsumenci spędzali większą ilość czasu w domu, przez co chętniej przeprowadzali remonty.



Dodatkowo należy mieć na uwadze, iż ze względu na sezonowość produkcji w I kwartale wyniki finansowe Spółki mogą się istotnie różnić ze względu na czynniki pogodowe – zaobserwowaliśmy obniżoną sprzedaż w lutym 2021 roku ze względu na złe warunki pogodowe – niskie temperatury i opady śniegu nie sprzyjają aktywności w sektorze budownictwa. Spółka podczas ujemnych temperatur ma ograniczone możliwości produkcyjne. Dane o produkcji budowlano-montażowej w lutym 2021 wg GUS tj. spadek o 16,9% r/r potwierdzają zaobserwowany przez Spółkę trend, negatywne odczyty z lutego w dużej mierze były spowodowane przez niesprzyjające warunki pogodowe oraz przez rosnącą niepewność związaną z sytuacją epidemiczną w Polsce.

2) Na dzień 31 marca 2021 roku saldo zadłużenia Spółki z tytułu kredytów wynosiło 65,1 mln zł. Jednostka Dominująca i jej Grupy zależne są stroną Porozumienia w sprawie wspólnych warunków finansowania z dnia 30 listopada 2020 roku.

3) Na dzień 31 marca 2021 roku zobowiązania krótkoterminowe, w tym kredyty bankowe, przewyższają aktywa obrotowe o 67,8 mln zł, przy czym wartość zobowiązań z tytułu kredytów wynosi 65,1 mln zł. Spółka kontynuuje pracę nad odbudową kapitału obrotowego. Struktura należności oraz zapasów uległa poprawie. Całkowity stan aktywów obrotowych wzrósł do poziomu 87,9 mln zł na koniec marca 2021 roku wobec 77,5 mln zł na koniec marca 2020 roku (na koniec roku 2020 wartość aktywów obrotowych była równa 83,2 mln zł)

Spółka wraz ze spółkami zależnymi jest stroną porozumienia w sprawie wspólnych warunków finansowania obejmującego całość zadłużenia. Porozumienie zostało podpisane w dniu 30 listopada 2020 roku. Na mocy Porozumienia Grupa będzie zobowiązana do spłaty udzielonego przez banki finansowania w ramach miesięcznych spłat dokonywanych w kwotach i w datach wg ustalonego Harmonogramu Spłat do 30 listopada 2021 roku (płatność będzie dzielona proporcjonalnie na rzecz wszystkich Banków) oraz odsetek od kwot udzielonego finansowania w okresach spłaty wskazanych w Porozumieniu, z zastrzeżeniem, iż Spółka ma obowiązek spłaty określonej w Porozumieniu "balloon payment" (tzw. płatność balonowa) w kwocie 29.716.522,22 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 2021 roku, a niewykonanie tego obowiązku w tym terminie powoduje rozwiązanie Porozumienia z dniem 30 listopada 2021 roku. Porozumienie przewiduje, iż ww. płatność balonowa może być zrealizowana z wykorzystaniem dłużnego finansowania zewnętrznego pozyskanego przez Spółkę w procesie refinansowania. W ocenie Zarządu Spółki zawarcie Porozumienia przyczyni się do dalszej stabilizacji oraz w bliskiej perspektywie polepszenia sytuacji płynnościowej Spółki poprzez umożliwienie stopniowego, dalszego odbudowania kapitału obrotowego Spółki, 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 2021 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 kontynuacji realizacji zamierzeń biznesowych. Analiza Spółki pokazuje, że działania wdrożone w latach 2019-2020 roku istotnie 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 kwietniu i maju bieżącego roku. W związku z tym, w ocenie Zarządu są możliwe przesunięcia wyników sprzedażowych oraz finansowych Grupy pomiędzy kwartałami. Trudno jest przewidzieć obecnie nawet krótko- i średnioterminowy wpływ obecnej sytuacji na warunki makroekonomiczne, rynki finansowe, zwyczaje konsumentów oraz ich siłę nabywczą, realizację inwestycji infrastrukturalnych zarówno na szczeblu publicznym jak i prywatnym, a w konsekwencji także i na działalność Spółki.

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 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 Spółki 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 choroby 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.

Wpływ pandemii na działalność Spółki będzie zależeć od skutków makroekonomicznych w Polsce w długim okresie. Wg wstępnych danych GUS produkcja budowlano-montażowa w okresie styczeń-marzec 2021 roku była niższa o 13,2% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Spadku upatruje się w pogarszających nastrojach dotyczących perspektyw inwestycyjnych i infrastrukturalnych. Ujemna dynamika produkcji budowlano-montażowej za I kwartał 2021 roku jest też konsekwencją sporej aktywności w budownictwie na początku 2020 roku, kiedy to branża budowlana była jedną z nielicznych branż, która działała bez poważnych zakłóceń w związku z pandemią COVID – 19. Spodziewane jest stopniowe odbicie począwszy od II kwartału 2021 roku 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 prognozykiem 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 on 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. Wg wstępnych danych GUS w okresie styczeń-marzec 2021 roku do użytkowania oddano 53,3 tys. mieszkań, czyli o 7,4% więcej niż przed rokiem. Liczba wydawanych pozwoleń na budowę pozwala prognozować rozmiary rynku budownictwa mieszkaniowego w kolejnych miesiącach. W I kwartale 2021 roku wydano pozwoleń lub dokonano zgłoszeń budowy mieszkań 84,3 tys. – jest to wzrost o 42,0% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Dzięki zwiększonym, wydanyim pozwoleniom na budowę mieszkań/domów, możemy spodziewać się pozytywnych perspektyw dla sprzedaży produktów Premium.

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. Wg raportu PZPB udostępnionego w kwietniu 2021 roku popyt na usługi budowlane powinien niedługo przyspieszyć, jednakże spółki budowlane prawdopodobnie będą musiały mierzyć się ze wzrostem cen materiałów i rosnącą presją płacową. W kolejnych kwartałach spodziewany jest brak istotnych zwiększeń swoich nakładów inwestycyjnych przez spółki z sektora budowlanego.

Według prognoz NBP udostępnionej 8 marca 2021 roku, wzrost PKB w Polsce w 2021 roku będzie na poziomie 4,1%. Od II kwartału 2021 roku spodziewane jest trwałe ożywienie gospodarcze warunkowane normalizacją sytuacji epidemicznej, odbudową aktywności za granicą oraz poprawą perspektyw dla popytu prywatnego. Na dzień publikacji raportu nie są znane rzetelne dane o wpływie pandemii na makroekonomiczne otoczenie, zatem trudno jest też oszacować wpływ pandemii na przyszłe wyniki Grupy. PKB będzie wspierany wzrostem spożycia prywatnego, które będzie rosło pod wpływem znoszonych obostrzeń epidemicznych i oszczędności zgromadzonych przez gospodarstwa domowe podczas pandemii

Wg projekcji NBP z 8 marca 2021 roku spożycie prywatne będzie stopniowo wzrastać, poziom z IV kwartału 2019 roku osiągnie dopiero w II połowie 2021 roku, co będzie bodźcem do wzrostowej tendencji PKB. Dodatkowo wzrostowi PKB będą sprzyjały podejmowane przez rząd oraz Narodowy Bank Polski działania antykrzysowych. Rząd będzie wspierał aktywność gospodarczą poprzez programy wsparcia oraz zwiększanie inwestycji infrastrukturalnych na szczeblu centralnym aby pobudzić sektor budownictwa. Narodowy Bank Polski będzie kontynuował ekspansywną politykę pieniężną – utrzymanie obniżonej stopy referencyjnej do 0,1% pkt proc. 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 nie odczuła zakłóceń w dostawach surowców i materiałów produkcyjnych, dostawcy podstawowych surowców do produkcji są w większości realizowane na terytorium Polski. Spółka nie odnotowała poważnych zakłóceń w ciągłości procesów produkcyjnych. We wszystkich zakładach produkcyjnych Spółki, jak i w powierzchniach biurowych Spółka zapewniła stały dostęp do środków dezynfekujących, a w zakładach produkcyjnych wprowadzono specjalne procedury dotyczące postępowania w przypadku podejrzenia zakażenia koronawirusem oraz zapewnienia bezpieczeństwa i przeciwdziałania zakażeniom koronawirusem, które odnoszą się do wytycznych Ministerstwa Rozwoju oraz Głównego Inspektoratu Sanitarnego dla zakładów przemysłowych.

Spółka na bieżąco monitoruje i ocenia ryzyka związane z możliwością sprzedaży produktów (ograniczenia w handlu, obniżona aktywność gospodarcza), zakłóceń w dostawach surowców i materiałów produkcyjnych, ciągłości procesów produkcyjnych związanych z możliwą, zwiększoną nieobecnością pracowników oraz bieżącej płynności finansowej. 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 Spółki na moment publikacji niniejszego jednostkowego 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. i sporządza śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 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 31 marca 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 niepowodzenie 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 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku, nie miały miejsca istotne zdarzenia poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu.

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

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

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

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

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

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/03/2020
	TPLN	TPLN	TPLN
<b>Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia</b>	<b>4 436</b>	<b>5 2726</b>	<b>4 869</b>
Zwiększenie	0	588	0
Wykorzystanie	0	1 245	0
Rozwiązanie	0	183	78
<b>Odpis aktualizujący na dzień 31 marca/31 grudnia</b>	<b>4 436</b>	<b>4 436</b>	<b>4 791</b>

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku nie wystąpiły zmiany w stanie rezerw.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Spółka zwiększyła aktywo z tytułu podatku odroczonego 245tys zł z tytułu różnic przejściowych, natomiast rezerwa na podatek odroczonego nie uległa zmianie.

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

W bieżącym okresie Spółka dokonała zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 2 mln zł, głównie na zakup oraz modernizację środków trwałych, które są niezbędne do optymalnego funkcjonowania zakładów produkcyjnych oraz zwiększenie wydajności na zakładach.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 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 zakończonym 31 marca 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 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 podpisane w dniu 30 listopada 2020 roku z ING NG Bankiem Śląskim S.A. z/s w Katowicach, mBankiem S.A. z/s w Warszawie, Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. z/s w Warszawie, Santander Bank Polska S.A z/s w Warszawie oraz SGB-Bank S.A. z/s w Poznaniu tj. wszystkimi bankami finansującymi działalność Jednostki Dominującej oraz spółek zależnych

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. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania Spółka stosuje 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 powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki**

Nie wystąpiły takie transakcje.

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

Nie wystąpiły zmiany w sposobie ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

Nie wystąpiły takie transakcje

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku, jak i w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 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.

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

W okresie 3 miesięcy 2021 roku Spółka nie udzielała gwarancji ani poręczeń. W okresie 12 miesięcy 2020 roku Spółka nie udzielała gwarancji ani poręczeń.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku, Spółka niezidentyfikowała błędów poprzednich okresów.



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

W okresie 3 miesięcy 2021 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zagadnień, wobec których zastosowanie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

W okresie 3 miesięcy 2021 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie pozycji, które obarczone są istotną niepewnością zmiany szacunków w okresie najbliższych 12 miesięcy.

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

Nie wystąpiły.

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

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

---

**Thomas Lehmann**

Prezes Zarządu

---

**Sławomir Salamon**

Członek Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe:

.....  
Magdalena Świdarska

Wrocław, 28 maja 2021 roku