



Grupa Kapitałowa LIBET S.A.

**Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie
Finansowe za okres 3 miesięcy zakończony
dnia 31 marca 2022 roku**

**zawierające
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Spółki
dominującej LIBET S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022**

**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku**

	Okres zakończony 31.03.2022	Okres zakończony 31.03.2021
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	47 882	37 137
Koszt własny sprzedaży	(34 927)	(27 000)
Zysk brutto ze sprzedaży	12 955	10 137
Koszty sprzedaży	(5 179)	(4 379)
Koszty zarządu	(3 768)	(3 471)
Pozostałe przychody operacyjne	135	101
Pozostałe koszty operacyjne	706	(106)
(Utworzenie)/odwrócenie strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(832)	0
Zysk operacyjny	4 016	2 283
Przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	(1 709)	(1 304)
Zysk przed opodatkowaniem	2 307	979
Podatek dochodowy	364	210
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 671	1 189
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	2 671	1 189
Pozostałe całkowite dochody		
Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku		
Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0
Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku razem	0	0
Pozycje które nie zostaną przeniesione do wyniku	0	0
Pozycje które nie zostaną przeniesione do wyniku razem	0	0
Pozostałe całkowite dochody netto razem	0	0
Całkowite dochody za rok obrotowy razem	2 671	1 189
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	2 671	1 189
Przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	2 671	1 189
Całkowite dochody za rok obrotowy	2 671	1 189
Przynależne akcjonariuszom jednostki dominującej	2 671	1 189
Średnioważona liczba akcji	50 000	50 000
Zysk na jedną akcję (w złotych)		
Podstawowy z zysku za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,05	0,02
Podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,05	0,02
Rozwodniony z zysku za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,05	0,02
Rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,05	0,02

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2022 roku

NR	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
	AKTYWA		
	I Aktywa trwałe		
I.1	Rzeczowe aktywa trwałe	161 070	162 049
I.2	Wartości niematerialne i prawne	40 844	41 683
I.3	Aktywa dostępne do sprzedaży	0	0
I.4	Pozostałe aktywa	75	75
I.5	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8 205	8 721
I.6	Prawo do użytkowania aktywów	28 725	33 877
	Aktywa trwałe razem	238 918	246 405
	II Aktywa obrotowe		
II.1	Zapasy	52 231	38 750
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług	24 994	31 212
II.3	Pożyczki i należności własne	0	0
II.4	Bieżące aktywa podatkowe	0	0
II.5	Pozostałe aktywa	7 639	4 895
II.6	Pozostałe aktywa finansowe	0	0
II.7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 136	2 493
II.8	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
	Aktywa obrotowe razem	85 999	77 350
	AKTYWA RAZEM	324 917	323 755

NR	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
	PASYWA		
I	Kapitał własny		
I.1	Wyemitowany kapitał akcyjny	500	500
I.2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	0	0
I.3	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	0	0
I.4	Kapitał zapasowy	136 687	136 687
I.5	Kapitał rezerwowy	10 000	10 000
I.6	Zyski zatrzymane	-17 225	-19 896
I.7	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	0	0
	Kapitał własny razem	129 962	127 291
	<i>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>129 962</i>	<i>127 291</i>
	<i>Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
II	Zobowiązania długoterminowe		
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	433	433
II.4	Rezerwa na podatek odroczoney	6 963	7 917
II.5	Zobowiązania z tytułu leasingu	94	94
II.6	Przychody przyszłych okresów	1 158	1 163
II.7	Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
II.8	Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	20 703	25 817
	Zobowiązania długoterminowe razem	30 764	36 838
III	Zobowiązania krótkoterminowe		
III.1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	66 977	62 945
III.2	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	59 685	59 230
III.3	Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
III.4	Bieżące zobowiązania podatkowe	0	0
III.5	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	438	438
III.6	Przychody przyszłych okresów	35	35
III.7	Zobowiązania z tytułu leasingu	1 197	896
III.8	Pozostałe zobowiązania	27 837	28 021
III.9	Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	8 022	8 061
	Zobowiązania krótkoterminowe razem	164 191	159 626
	PASYWA RAZEM	324 917	323 755

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 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
Stan na 1 stycznia 2022	500	10 000	136 687	0	0	-19 896	127 291
Pokrycie strat lat ubiegłych z kapitału zapasowego							0
Przekazanie wypracowanego zysku na kapitał zapasowy							0
Wypłata dywidendy							0
Inne całkowite dochody ogółem							0
Zysk/(strata) roku bieżącego						2 671	2 671
Stan na 31 marca 2022	500	10 000	136 687	0	0	-17 225	129 962

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
Stan na 1 stycznia 2021	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
Wypłata dywidendy							0
Inne całkowite dochody ogółem							0
Zysk/(strata) roku bieżącego						1 189	1 189
Stan na 31 marca 2021	500	10 000	127 517	0	0	3 886	141 904

**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku**

LP	Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	Okres zakończony 31.03.2022	Okres zakończony 31.03.2021
I	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I.01	Zysk brutto za rok obrotowy	2 307	979
I.02	Korekty:	4 033	(1 738)
I.03	Amortyzacja	5 381	4 543
I.04	(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	0	0
I.05	Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	1 284	1 108
I.06	Zysk/(strata) ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(35)	14
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	(13 481)	(10 454)
I.11	(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	3 474	1 349
I.12	Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	7 414	3 654
I.13	Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	0	0
I.14	Zwiększenie/(zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(5)	(1 953)
I.15	Podatek zapłacony	0	0
I.16	Inne korekty	0	0
	Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	6 340	(759)
II	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
II.01	Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0
II.02	Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
II.03	Otrzymane odsetki	0	0
II.04	Pozostałe wpływy	0	0
II.05	Dywidendy otrzymane	0	0
II.06	Płatności za rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne i prawne	(781)	(2 011)
II.07	Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	36	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
III	Środki pieniężne wygenerowane na działalności inwestycyjnej	(744)	(2 011)

LP	Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	Okres zakończony 31.03.2022	Okres zakończony 31.03.2021
III	Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
III.01	Wpływy z tytułu umowy faktoringowej	11 139	13 338
III.02	Płatności z tytułu kosztów emisji/umorzenia akcji	0	0
III.03	Wpływy z pożyczek	964	2 906
III.04	Wpływy z dotacji rządowych	0	0
III.05	Spłata pożyczek	(572)	0
III.06	Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(2 272)	(1 751)
III.07	Spłaty finansowania w ramach umowy faktoringowej	(14 990)	(14 999)
III.08	Odsetki zapłacone	(1 222)	(1 111)
	Środki pieniężne wygenerowane na działalności finansowej	(6 953)	(1 617)
IV	Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 357)	(4 387)
V	Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0
VI	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	2 493	4 942
VII	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	1 136	555

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 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 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 2022 roku do 31 marca 2022 roku struktura Grupy nie uległa zmianie.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Skład **Zarządu** na dzień 31 marca 2022 roku przedstawiał się następująco:

Thomas Lehmann	- Prezes Zarządu,
Marcin Pieniuta	- Członek Zarządu,
Jacek Gwiżdż	- Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 14 stycznia 2022 roku powołała Pana Marcina Pieniutę oraz Pana Jacka Gwiżdża do Zarządu Jednostki Dominującej Spółki, powierzając im z dniem 14 stycznia 2022 roku funkcje Członków Zarządu

W skład **Rady Nadzorczej** na dzień 31 marca 2022 roku wchodziły następujące osoby:

Jerzy Gabrielczyk	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Hulbój	- Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Najniger	- Członek Rady Nadzorczej
Piotr Łyskawa	- Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Warzocha	- Członek Rady Nadzorczej
Seweryn Kubicki	- Członek Rady Nadzorczej

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej w dniu 30 maja 2022 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 2021 roku sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty objaśniające („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”) opublikowanym w dniu 29 kwietnia 2022 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 2022 roku Grupa osiągnęła wyższe przychody ze sprzedaży o 10,8 mln zł (wzrost o 28,9%) osiągając jednocześnie zysk netto wyższy o 1,5 mln w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Pozytywne wyniki są spowodowane pracą nad rentownością Grupy, reagowaniem w sposób dynamiczny na zmienne otoczenie rynkowe poprzez podwyżki cen wyrobów, utrzymywaniem marż na zaplanowanych poziomach oraz większym wolumenem sprzedaży wysokomarżowych produktów z segmentu Premium. W I kwartale obserwowaliśmy stosunkowo wysoki popyt dzięki sprzyjającym warunkom atmosferycznym. Skutki konfliktu w Ukrainie nie były jeszcze odczuwalne, co potwierdzają szacunki GUS o produkcji budowlano-montażowej, która to w okresie styczeń-marzec 2022 roku była wyższa o 23,3% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Jednocześnie należy mieć na uwadze, że branża budowlana nadal mierzy się z nieprzewidywalnością cen na rynku surowców oraz materiałów. Nadal obserwujemy istotne wzrosty cen energii, paliw oraz wzrost kosztów finansowania zewnętrznego w związku z systematycznymi podwyżkami stóp procentowych. Grupa niweluje podwyżki cen podstawowych kategorii zakupowych poprzez bieżące podwyżki cen wyrobów. Wzrost kosztów sprzedaży jest spowodowany głównie wyższymi kosztami transportu będących bezpośrednio związanymi z wyższym wolumenem sprzedaży oraz wyższymi cenami paliw.

2) Na dzień 31 marca 2021 roku saldo zadłużenia Grupy z tytułu kredytów wynosiło 59,7 mln zł. Jednostka Dominująca i jej spółki zależne są stroną Porozumienia w sprawie wspólnych warunków finansowania z dnia 30 listopada 2020 roku. W dniu 29 listopada 2021 roku Jednostka Dominująca oraz jej Spółki Zależne zawarły aneks nr 1 do Porozumienia, o którym poinformowała raportem bieżącym nr 40/2021. Mocą zawartego Aneksu, Spółka oraz Banki ustaliły warunki obowiązywania Porozumienia w okresie do dnia 30 listopada 2022 roku. Zgodnie z podpisanym Aneksem do Porozumienia Jednostka Dominująca kontynuuje spłaty określonych kwot kapitału w okresach miesięcznych.

3) Na dzień 31 marca 2022 roku zobowiązania krótkoterminowe, w tym kredyty bankowe, przewyższają aktywa obrotowe o 78,2 mln zł, przy czym wartość zobowiązań z tytułu kredytów wynosi 59,7 mln zł. Całkowity stan aktywów obrotowych wyniósł 86,0 mln zł wobec 91 mln zł na koniec marca 2021, z kolei wartość aktywów obrotowych na koniec 2021 roku wyniosła 77,3 mln zł. Niższa wartość aktywów obrotowych na dzień 31 marca 2022 roku wobec stanu na koniec marca 2021 roku, spowodowana jest w głównej mierze niższą wartością zapasów. Pod koniec roku 2021 Grupa miała ograniczone możliwości produkcyjne ze względu na warunki pogodowe, co w konsekwencji przełożyło się na niższą wartość zapasów na początek okresu przy jednoczesnym mocnym popycie na produkty Grupy w I kwartale, co można zaobserwować również poprzez wzrost należności z tytułu dostaw i usług.

Jednostka Dominująca i jej jednostki zależne są stroną porozumienia w sprawie wspólnych warunków finansowania obejmującego całość zadłużenia. Porozumienie zostało podpisane w dniu 30 listopada 2020 roku z ING Bank Śląski S.A. z/s w Katowicach, mBank S.A. z/s w Warszawie, Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polsk S.A. z/s w Warszawie w terminie tj. z wszystkimi bankami finansującymi działalność Jednostki Dominującej i jej jednostek zależnych. Porozumienie zostało zawarte na czas określony do dnia 30 listopada 2021 roku. W dniu 29 listopada 2021 roku Spółka i jej jednostki Zależne zawarły aneks do Porozumienia. Mocą zawartego Aneksu, Grupa oraz Banki ustaliły, iż Porozumienie obowiązywać będzie do 30 listopada 2022 roku. Zgodnie z podpisanym Aneksem do Porozumienia Jednostka Dominująca kontynuuje spłaty określonych kwot kapitału w okresach miesięcznych. W treści Aneksu Jednostka Dominująca i jej spółki zależne i Banki: (i) dokonały zmian co do wskaźników finansowych, jakie zobowiązana jest utrzymać Grupa, (ii) ustaliły iż, Grupa będzie kontynuować spłaty udzielonego przez Banki finansowania w ramach miesięcznych spłat dokonywanych w kwotach i w datach wg ustalonego Harmonogramu Spłat do 30 listopada 2022 (płatność będzie dzielona proporcjonalnie na rzecz wszystkich Banków) oraz odsetek od kwot udzielonego finansowania w okresach spłaty wskazanych w Porozumieniu, z zastrzeżeniem, iż Grupa ma obowiązek spłaty określonej w Porozumieniu balloon payment (tzw. płatność balonowa) w kwocie 26 354 620,57 PLN z tytułu kredytów bankowych na rzecz ING Bank Śląski S.A. z/s w Katowicach, mBank S.A. z/s w Warszawie, Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polsk S.A. z/s w Warszawie w terminie do dnia 30 listopada 2022 roku, a niewykonanie tego obowiązku w tym terminie powoduje rozwiązanie Porozumienia z dniem 30 listopada 2022 roku. Porozumienie przewiduje, iż ww. płatność balonowa może być zrealizowana poprzez proces konwersji/refinansowania zadłużenia kredytowego Grupy. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej zawarcie Aneksu do Porozumienia przyczyni się do dalszej stabilizacji oraz w bliskiej perspektywie polepszenia sytuacji płynnościowej Grupy poprzez umożliwienie stopniowego, dalszego odbudowania kapitału obrotowego Grupy, w dalszej perspektywie umożliwi istotną reorganizację formy i struktury zadłużenia Jednostki Dominującej i jej jednostek zależnych, w tym optymalizację poziomu i struktury długu. Powyższe pozwoli w ocenie Zarządu na skoncentrowanie się na dalszej poprawie wyniku operacyjnego oraz budowaniu korzyści dla akcjonariuszy.

W ocenie Zarządu, opisana powyżej sytuacja nie wpływa negatywnie na możliwość regulowania przez Grupę pozostałych niebankowych zobowiązań, finansowanie niezbędnych inwestycji, czy współpracę z kluczowymi klientami. Jednocześnie na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania (w dacie publikacji niniejszego raportu), może zachodzić istnienie istotnej niepewności powodującej znaczącą wątpliwość co do zdolności Grupy do kontynuacji

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

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

- a) Po dokonanej przez banki ocenie otrzymanych danych, do dnia podpisania niniejszego sprawozdania w żadnym wypadku nie doszło do wypowiedzenia umów kredytowych.
- b) Zarząd podejmuje szereg działań istotnie dążących do poprawności przyjęcia założenia kontynuacji działania, pracuje nad poprawą kapitału obrotowego, powraca do historycznych wolumenów sprzedaży oraz umacnia swoją pozycję rynkową.
- c) Sporządzone przez Zarząd plany finansowe Grupy na 2022 rok oraz prognozy przyszłych, wystarczających, pozytywnych przepływów pieniężnych za 2022 rok nie wykazują zagrożenia utraty płynności w okresie co najmniej kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego przy założeniu zrealizowania planowanych przez Grupę wyników finansowych w okresie następnych 12 miesięcy od dnia bilansowego.
- d) Bieżąca oraz przyszła działalność Grupy nie jest obecnie zagrożona, Zarząd nie widzi ryzyka utraty płynności ze względu na dobre perspektywy w otoczeniu makroekonomicznym w sektorze budownictwa, pomimo znaczących wzrostów cen w gospodarce, zaplanowane do wypłaty dla Polski środki na duże inwestycje infrastrukturalne, wycenach majątkowych, planach finansowych oraz kontynuacji realizacji zamierzeń biznesowych.

Wpływ COVID -19 na działalność Grupy

Od 16 maja 2022 roku, zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 13 maja 2022 r., zniesiony został stan epidemii COVID-19, a obowiązywać zacznie stan zagrożenia epidemicznego. Oznacza to zmniejszone ryzyko zakłóceń w łańcuchach dostaw, stabilizację cen surowców czy brak możliwych konsekwencji związanych z ograniczeniem w poruszaniu się osób oraz innych ograniczeń gospodarczych.

Należy mieć jednak na uwadze, że skutki trwającego ponad dwa lata stan epidemii będą odczuwalne jeszcze przez jakiś czas i wszystkie światowe gospodarki będą potrzebowały czasu na odbudowę i powrotu do pełnej aktywności gospodarczej sprzed pandemii. Ewentualnego wzrostu zakażeń możemy spodziewać się jesienią, na co wskazują modele analityczne, jednak na bazie wcześniejszych doświadczeń, które Grupa zdobyła podczas poprzednich fal zachorowań Zarząd nie identyfikuje większych ryzyk, które w sposób znaczący mogłyby wpłynąć na funkcjonowanie i wyniki finansowe.

Wszystkie informacje na temat wpływu COVID-19 na działalność oraz wyniki finansowe Grupy zostały sporządzone zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Jednostki Dominującej na moment publikacji niniejszego sprawozdania. Jednocześnie Grupa wskazuje, że w zakresie wymaganym przez przepisy prawa będzie informował o nowych uwarunkowaniach mających istotny wpływ na działalność operacyjną, wyniki finansowe w związku z nadzwyczajną sytuacją związaną z COVID-19.

Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Grupy

Aktualna sytuacja polityczno-gospodarcza w Ukrainie nie powinna w sposób bezpośredni wpłynąć na funkcjonowanie Grupy z uwagi na fakt, iż zdecydowana większość sprzedaży jest realizowana na rynku krajowym, a zagraniczne kontrakty obejmują jedynie takie kraje jak Niemcy, Słowacja oraz Czechy (co stanowi zaledwie ok. 1% sprzedaży). Zarząd Spółki Dominującej nie identyfikuje większych ryzyk w sferze pracowniczej, ponieważ zatrudnienie osób pochodzenia ukraińskiego jest niewielkie i obejmuje kilka osób na stanowiskach produkcyjnych, a zachowanie ciągłości produkcji nie jest zagrożone. Grupa nie kupuje surowców i innych materiałów niezbędnych do produkcji z Ukrainy, Rosji czy Białorusi. Trwający konflikt może jednak w sposób pośredni wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe w związku z rosnącą niepewnością i obawą o bezpieczeństwo. Zaburzenia w łańcuchach dostaw

oraz większe zapotrzebowanie branży zbrojeniowej w Polsce i na świecie może spowodować kolejne wzrosty cen surowców (np. stali). Wojna może mieć również wpływ na kształtowanie się stóp procentowych i inflacji czy aktualne prognozowanie, co może przełożyć się, np. na dostępność i koszt finansowania. W ocenie Zarządu Spółki Dominującej pewnym ryzykiem związanym z sytuacją może być osłabienie kursu złotego wobec euro w związku z transakcjami związanymi z zakupem surowców oraz towarów handlowych od podmiotów zagranicznych. Obserwuje się również rosnące ceny paliw, jednak w odniesieniu do całości kosztów jakie ponosi Grupa nie jest to znaczny poziom istotności. Wstrzymanie dostaw gazu z Rosji do Polski w dniu 27 kwietnia 2022 nie wpłynie w sposób bezpośredni na funkcjonowanie Grupy, gdyż zużycie tego surowca jest niewielkie

Działalność Grupy będzie zależeć w dużym stopniu od bieżących wskaźników makroekonomicznych w Polsce. Wg wstępnych danych GUS produkcja budowlano-montażowa w okresie styczeń-marzec 2022 roku była wyższa o 23,3% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Dane te okazały się zdecydowanie wyższe od oczekiwań rynkowych. Obawy co do negatywnego wpływu wojny w Ukrainie na produkcję budowlano-montażową (za sprawą gwałtownego odpływu pracowników czy dalszego wzrostu kosztów materiałów budowlanych) nie sprawdziły się. Perspektywy na kolejne kwartały są jednak nieco słabsze. Coraz mniej korzystna będzie zeszłoroczna baza odniesienia, wpływ będą miały również podwyżki stóp procentowych oraz wysokie ceny surowców, co w konsekwencji może ograniczać popyt na inwestycje mieszkaniowe. Pozytywnie na działalność Grupy i rynek dużych inwestycji infrastrukturalnych będą oddziaływać natomiast zaplanowane do wypłaty dla Polski fundusze unijne. Rząd poinformował, że Polska i KE doszły do porozumienia ws. Krajowego Planu Odbudowy, a pierwszej transzy możemy spodziewać się późnym latem lub wczesną jesienią. Ministerstwo Infrastruktury natomiast opracowało projekt Rządowego Programu Budowy Dróg Krajowych do 2030 r., który określa cele polityki transportowej w zakresie budowy drogowej sieci TEN-T na terenie Polski oraz drogowych połączeń komplementarnych. Łącznie na realizację inwestycji ujętych w nowym programie przeznaczona zostanie kwota ok. 292 mld zł. Limit finansowy obejmuje nowe zadania o wartości około 187 mld zł oraz zadania kontynuowane o wartości około 105 mld zł. Jest to największy program drogowy w historii Polski. RPBKD oraz trwający Program Bezpiecznej Infrastruktury Drogowej na lata 2021-2024, (polegający m.in. na budowie chodników, ciągów pieszo-rowerowych czy ścieżek rowerowych o wartości ok. 2,5 mld zł) będą źródłem zleceń dla małych i średnich firm lokalnych.

Wg wstępnych danych GUS w okresie styczeń-marzec 2022 roku do użytkowania oddano 54,7 tys. mieszkań, tj. 3,2% więcej niż w roku ubiegłym. W pierwszym kwartale 2022 r. wydano pozwolenia lub dokonano zgłoszenia budowy 77,8 tys. mieszkań, tj. o 8,0% mniej niż w analogicznym okresie 2021 roku. Informacja ta pozwala prognozować rozmiary rynku budownictwa w kolejnych miesiącach, co w przypadku zmniejszonej ilości może oznaczać czasowe wyhamowanie nowych inwestycji prywatnych. Należy mieć jednak na uwadze 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. Dnia 3 stycznia 2022 r. weszło w życie rozwiązanie w ramach którego realizacja budynków jednorodzinnych o powierzchni zabudowy do 70 m² będzie możliwa bez pozwolenia, kierownika i książki budowy – a jedynie na podstawie zgłoszenia. Ten pakiet zmian wprowadzonych w ramach Polskiego Ładu znacznie przyspieszy i ułatwi proces budowy domów, co może pozytywnie wpłynąć na rozwój całej branży budowlanej.

Kluczowymi wyzwaniem dla branży budowlanej w najbliższych okresach może być ciężki do przewidzenia dalszy wzrost cen materiałów i usług na rynku budowlanym oraz utrudniony dostęp do nich, deficyt pracowników, narastająca presja płacowa oraz selektywna polityka sektora finansowego wobec branży budowlanej.

Według projekcji inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD opublikowanej w dniu 11 marca 2022 r., wzrost PKB w Polsce w 2021 wyniósł 5,7%. Według prognoz, kolejne lata

będą kształtowały się następująco: 2022 – 4,4%, 2023 – 3%. W najbliższych kwartałach krajowa koniunktura będzie pod wpływem silnego negatywnego szoku podażowego będącego efektem nałożenia skutków agresji Rosji przeciw Ukrainie na wcześniejsze wzrosty cen surowców energetycznych na rynkach światowych i uprawnień do emisji CO2 oraz zaburzeń w łańcuchach dostaw. Skalę obniżenia dynamiki krajowego PKB będą natomiast łagodzić zmiany polityki fiskalnej wprowadzone w ramach Tarczy Antyinflacyjnej oraz Polskiego Ładu. W konsekwencji zwiększonego napływu do Polski imigrantów z Ukrainy wzrosnie również konsumpcja i eksport netto. Ponadto od połowy 2021 r. dynamika cen towarów i usług konsumpcyjnych w Polsce wyraźnie wzrosła, podobnie jak w wielu innych gospodarkach na świecie. Na rok 2022 inflacja CPI ma kształtować się na poziomie 10,8%.

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 2021 roku sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, opublikowanym w dniu 29 kwietnia 2022 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 2022 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zagadnień, wobec których zastosowanie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

W okresie 3 miesięcy 2022 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 2022 roku, Grupa Kapitałowa Libet S.A. nie zidentyfikowała korekt poprzednich okresów.

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

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

10. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

11. Opis zdarzeń i transakcji, które są znaczące dla zrozumienia sytuacji finansowej Grupy i wyników finansowych Grupy w okresie 3 miesięcy 2022 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 2022 roku do 30 maja 2022 roku jednostka dominująca nie wypłacała dywidendy oraz nie proponowała dywidendy do wypłaty. Zarząd Jednostki Dominującej Libet S.A. w dniu 26 maja 2022 roku podjął uchwałę o złożeniu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki wniosku, aby stratę Jednostki Dominującej za rok obrotowy 2021 w kwocie 4 120 807,05 PLN pokryć z kapitału zapasowego Spółki. Rada Nadzorcza, na posiedzeniu w dniu 26 maja 2022 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 2022 wpływ miały następujące zdarzenia i czynniki:

Wybrane wielkości ekonomiczne	31.03.2022	31.03.2021
Przychody ze sprzedaży	47 882	37 137
Zysk brutto ze sprzedaży	12 955	10 137
Marża brutto ze sprzedaży	27,1%	27,3%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 016	2 283
EBITDA	9 397	6 826
Zysk netto	2 671	1 189

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku Grupa osiągnęła wyższe przychody ze sprzedaży o 10,8 mln zł (wzrost o 28,9%) osiągając jednocześnie zysk netto wyższy o 1,5 mln w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Pozytywne wyniki są spowodowane pracą nad rentownością Grupy, reagowaniem w sposób dynamiczny na zmienne otoczenie rynkowe, utrzymywaniem marż na zaplanowanych poziomach oraz większym wolumenem sprzedaży wysokomarżowych produktów z segmentu Premium. W I kwartale obserwowaliśmy stosunkowo wysoki popyt dzięki sprzyjającym warunkom atmosferycznym. Skutki konfliktu w Ukrainie nie były jeszcze odczuwalne, co potwierdzają szacunki GUS o produkcji budowlano-montażowej, która to w okresie styczeń-marzec 2022 roku była wyższa o 23,3% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Wybrane wielkości ekonomiczne	31.03.2022	31.03.2021
Aktywa razem	324 917	340 966
Aktywa trwałe	238 918	250 135
<i>W tym prawo do użytkowania aktywów</i>	28 725	35 526
Aktywa obrotowe	85 999	90 830
Zobowiązania długoterminowe	30 764	40 806
<i>W tym zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów</i>	20 703	29 076
Zobowiązania krótkoterminowe	164 191	158 254
<i>W tym zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów</i>	8 022	6 449
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	59 685	65 076

Na dzień 31 marca 2022 roku zobowiązania krótkoterminowe, w tym kredyty bankowe, przewyższają aktywa obrotowe o 78,2 mln, przy czym wartość zobowiązań z tytułu kredytów wynosi 59,7 mln zł. Całkowity stan aktywów obrotowych wyniósł 86 mln wobec 91 mln na koniec marca 2021. Spadek wartości spowodowany jest w głównej mierze niższą wartością zapasów. Pod koniec roku 2021 Grupa miała ograniczone możliwości produkcyjne ze względu na warunki pogodowe, co w konsekwencji przełożyło się na niższą wartość zapasów na początek okresu przy jednoczesnym mocnym popycie na produkty Grupy w I kwartale, co można zaobserwować również poprzez wzrost należności z tytułu dostaw i usług. Jednostka Dominująca i jej jednostki zależne są stroną porozumienia w sprawie wspólnych warunków finansowania obejmującego całość zadłużenia. Porozumienie zostało podpisane w dniu 30 listopada 2020 roku z ING Bank Śląski S.A. z/s w Katowicach, mBank S.A. z/s w Warszawie, Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polsk S.A.

z/s w Warszawie w terminie tj. z wszystkimi bankami finansującymi działalność Jednostki Dominującej i jej jednostek zależnych. W ramach Porozumienia Grupa kontynuuje spłatę udzielonego finansowania w ramach miesięcznych spłat dokonywanych w kwotach i w datach wg ustalonego Harmonogramu Spłat do 30 listopada 2022 – stąd widzimy spadek wartości zobowiązań z tytułu kredytów na koniec marca 2022 roku do poziomu 59,7 mln zł wobec stanu zobowiązań kredytowych na koniec marca 2021 roku w kwocie 65,1 mln zł.

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. Na dzień 31 marca 2021 założono krańcową stopę procentową w wysokości 2,73% p.a. opartą na koszcie finansowania zewnętrznego powiększonego o zmienną stawkę bazową oprocentowania WIBOR 3M. Grupa na dzień 31 marca 2022 zaktualizowała krańcową stopę dyskontową do poziomu 7,72% 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 2022 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 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.

	Okres zakończony 31/03/2022	Okres zakończony 31/03/2021
Należności od odbiorców		
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	(5 866)	(5 034)
Utworzenie odpisów aktualizacyjnych należności od odbiorców w ciężar kosztów operacyjnych	(0)	0

Rozwiązanie odpisów w ciężar pozostałych przychodów operacyjnych	9	0
Odwrócenie straty (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	0	0
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia/ 31 marca	(5 857)	(5 034)

17. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji

Nie dotyczy.

18. Nabycie i sprzedaż składników rzeczowych aktywów trwałych

W bieżącym okresie Grupa dokonała zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 1,3 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 2022 roku Spółka nie dokonywała istotnej sprzedaży rzeczowego majątku trwałego.

19. Poczynione zobowiązania do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na koniec okresu zakończonego 31 marca 2022 roku, jak również na koniec okresu zakończonego 31 marca 2021 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 2021 roku, jak i w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 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 2022 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 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 podpisanego w dniu 30 listopada 2020 roku z ING Bankiem Śląskim S.A. z/s w Katowicach, mBankiem S.A. z/s w Warszawie, Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. z/s w Warszawie, Santander Bank Polska S.A z/s w Warszawie oraz SGB-Bank S.A. z/s w Poznaniu tj. wszystkimi bankami finansującymi działalność Jednostki Dominującej oraz spółek zależnych Grupa w ramach Porozumienia zobowiązana jest do powstrzymania się od pewnych działań bez zgody Banków oraz jest zobligowana do dokonywania pewnych czynności określonych w umowie. Grupa naruszyła część kowenantów na dzień 31 marca 2022 roku, zgodnie z podpisanym Aneks do Porozumienia w dniu 30 listopada 2021 roku nie jest to Przypadek Naruszenia, natomiast Banki będące stroną Porozumienia mogą podwyższyć marżę o 0,5%.

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

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 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 2022 roku Grupa nie udzielała gwarancji ani poręczeń.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 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 notcie.

26. Rachunkowość zabezpieczeń

W okresie 3 miesięcy 2022 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 2022.

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 31/03/2022	Na dzień 31/12/2021	Na dzień 31/03/2021
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu			
Należności od odbiorców	24 994	31 212	23 213
Udzielone pożyczki	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 136	2 493	555
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0
Razem aktywa finansowe	26 130	33 705	23 768

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Na dzień 31/03/2022	Na dzień 31/12/2021	Na dzień 31/03/2021
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	130 213	125 593	128 957
Kredyty i pożyczki	59 685	59 230	65 076
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	66 977	62 945	61 198
Zobowiązania z tytułu środków trwałych	2 019	1 885	1 151
Zobowiązania z tytułu przekształcenia prawa wieczystego użytkowania gruntów	1 532	1 532	1 532
Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSSF 9	37 299	46 002	43 278
Zobowiązania z tytułu leasingu	30 016	34 868	37 366
Zobowiązania z tytułu faktoringu	7 283	11 135	5 912
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Razem zobowiązania finansowe	167 512	171 595	172 235

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 31 marca 2022 roku, 31 grudnia 2021 roku i 31 marca 2021 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 2022 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Należności od odbiorców	0	0	24 994
Pożyczki udzielone	0	0	0
Pozostałe należności	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	1 136
Razem aktywa finansowe	0	0	26 130
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	0	0	130 213
Kredyty i pożyczki	0	0	59 685
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	66 977
Zobowiązania z tytułu środków trwałych	0	0	2 019
Zobowiązania z tytułu przekształcenia prawa wieczystego użytkowania gruntów	0	0	1 532
Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSSF 9	0	0	37 299
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Razem zobowiązania finansowe	0	0	167 512

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
Razem aktywa finansowe	0	0	23 768
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	0	0	128 957
Kredyty i pożyczki	0	0	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
Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSSF 9	0	0	43 278
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Razem zobowiązania finansowe	0	0	172 235

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 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 2022 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 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 2022 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 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.

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 29 kwietnia 2022 roku, do dnia 30 maja 2022 roku (data bieżącego raportu) struktura własnościowa kapitału uległa zmianie.

W poniższej tabeli przedstawiono strukturę własności kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z wiedzą Spółki, na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego za 3 miesiące zakończonych 31 marca 2022 roku tj. na dzień 30 maja 2022 roku.

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
Porozumienie: p. Krzysztof Moska. GAMRAT S.A.	12 283 866	24,57	12 283 866	24,57
Szymon Mioduchowski	9 812 320	19,62	9 812 320	19,62
Inni Akcjonariusze	7 910 905	15,82	7 910 905	15,82
NATIONALE-NEDERLANDEN Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (dawniej ING PTE)	5 185 109	10,37	5 185 109	10,37
Jendava Consultants Limited*	5 009 539	10,02	5 009 539	10,02
Jerzy Józef Gabrielczyk**	5 009 539	10,02	5 009 539	10,02
PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA	4 788 722	9,58	4 788 722	9,58
RAZEM	50 000	100,00%	50 000	100,00%

* 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.

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

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

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

Zarząd nie publikował prognoz na dany rok.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 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 2022 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 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 2022 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 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.

1. Prognozy makroekonomiczne: Czynnikiem mogącym mieć wpływ na działalność Grupy Libet jest uzależnienie warunków funkcjonowania od sytuacji gospodarczej w kraju i na świecie. Według projekcji inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD opublikowanej w dniu 11 marca 2022 r., wzrost PKB w Polsce w 2021 wyniósł 5,7%. Według prognoz, kolejne lata będą kształtowały się następująco: 2022 – 4,4%, 2023 – 3%. W najbliższych kwartałach krajowa koniunktura będzie pod wpływem silnego negatywnego szoku podaźowego będącego efektem nałożenia skutków agresji Rosji przeciw Ukrainie na wcześniejsze wzrosty cen surowców energetycznych na rynkach światowych i uprawnień do emisji CO₂ oraz zaburzeń w łańcuchach dostaw. Od połowy 2021 r. dynamika cen towarów i usług konsumpcyjnych w Polsce wyraźnie wzrosła, podobnie jak w wielu innych gospodarkach na świecie. Na rok 2022 inflacja CPI ma kształtować się na poziomie 10,8%. Osłabienie wzrostu gospodarczego oraz koniunktury w sektorze budowlanym może niekorzystnie wpłynąć na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe. Skutki walki z pandemią COVID-19 mogą w znacznym stopniu wpłynąć na nastroje konsumentów. Zgodnie z raportem GUS dotyczącym koniunktury konsumenckiej w marcu 2022 wskaźnik BWUK spadł o 11,3 p. proc. w stosunku do poprzedniego miesiąca. Największe spadki odnotowano dla ocen przyszłej sytuacji ekonomicznej kraju oraz przyszłej sytuacji finansowej gospodarstwa domowego (spadki odpowiednio o 22,0 p. proc. i 15,8 p. proc.).

2. Sytuacja w budownictwie: Wg wstępnych danych GUS w okresie styczeń-marzec 2022 roku do użytkowania oddano 54,7 tys. mieszkań, tj. 3,2% więcej niż w roku ubiegłym. W pierwszym kwartale 2022 r. wydano pozwolenia lub dokonano zgłoszenia budowy 77,8 tys. mieszkań, tj. o 8,0% mniej niż w analogicznym okresie 2021 roku. Informacja ta pozwala prognozować rozmiary rynku budownictwa w kolejnych miesiącach, co w przypadku zmniejszonej ilości może oznaczać delikatne wyhamowanie nowych inwestycji prywatnych. Należy mieć jednak na uwadze 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. Dnia 3 stycznia 2022 r. weszło w życie rozwiązanie w ramach którego realizacja budynków jednorodzinnych o powierzchni zabudowy do 70 m² będzie możliwa bez pozwolenia, kierownika i książki budowy – a jedynie na podstawie zgłoszenia. Ten pakiet zmian wprowadzonych w ramach Polskiego Ładu znacznie przyspieszy i ułatwi proces budowy domów, co może pozytywnie wpłynąć na rozwój całej branży budowlanej.

3. Ceny surowców i ceny sprzedaży: W okresie styczeń-marzec 2022 roku wg danych grupy PSB monitorującej ceny dla materiałów budowlanych, ceny produktów z kategorii „otoczenia domu” wzrosły o 31% r/r. Grupa również stara się reagować w sposób dynamiczny na zmienne otoczenie rynkowe i utrzymywać marże na zaplanowanych poziomach. Ceny cementu wg danych grupy PSB wzrosły o 16% w okresie styczeń-marzec 2022 roku r/r. Na rynku obserwuje się znaczące wzrosty wszystkich cen materiałów i surowców, głównie za sprawą zaburzonych łańcuchów dostaw, cen energii i paliw.

4. Ceny energii elektrycznej oraz paliw: wysokie ceny energii mogą skutkować wzrostem kosztów ponoszonych przez Grupę, ponieważ cały proces produkcji jest uzależniony od poboru energii elektrycznej. Dominującym składnikiem polskiej energetyki wciąż jest węgiel – odpowiada on za ok. 80% produkcji energii elektrycznej w Polsce. Gwałtowne wzrosty cen prądu są spowodowane wysokimi cenami węgla oraz kosztami uprawnień do emisji CO₂. Ponadto rynek energii elektrycznej w dalszym ciągu mocno dyskontuje ryzyka związane z konfliktem pomiędzy Rosją a Ukrainą. Istnieje więc szansa, że po zakończeniu tego konfliktu ceny energii znacząco się obniżą. Kolejnym czynnikiem, który może wpłynąć na obniżenie cen są wciąż wysokie marże elektrowni, które przy tak wysokich poziomach nadal mają przestrzeń do obniżki średniej marży. Dużego potencjału w kształtowaniu cen można upatrywać również w

generacji energii z fotowoltaiki, której to poziom w marcu 2022 był rekordowy. Ponadto możliwe są dalsze podwyżki cen paliw, które wpłyną na wzrost cen w łańcuchu dostaw.

5. Sytuacja polityczno-gospodarcza w Ukrainie: Trwający konflikt może w sposób pośredni wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe w związku z rosnącą niepewnością i obawą o bezpieczeństwo. Zaburzenia w łańcuchach dostaw oraz większe zapotrzebowanie branży zbrojeniowej w Polsce i na świecie może spowodować kolejne wzrosty cen surowców (np. stali). Wojna może mieć również wpływ na kształtowanie się stóp procentowych i inflacji czy aktualne prognozowanie, co może przełożyć się, np. na dostępność i koszt finansowania.

6. Zmiany kursów walut: Spółki z Grupy Kapitałowej narażone są na zmianę kursu walutowego EUR/PLN w związku z transakcjami związanymi z zakupem surowców oraz towarów handlowych od podmiotów zagranicznych. Grupa na bieżąco monitoruje ekspozycję walutową i analizuje ryzyko walutowe. Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania ryzyko to nie jest znaczące, ponieważ nadal większość materiałów potrzebnych do produkcji Grupa nabywa od dostawców krajowych.

7. Wzrosty stóp procentowych: Grupa narażona jest na ryzyko zmian stóp procentowych w związku z pozyskiwaniem kapitałów oprocentowanych zmienną stopą procentową. Od października 2021 miała miejsce seria podwyżek stopy referencyjnej przez Radę Polityki Pieniężnej. Na dzień 30.05.2022 wynosiła ona 5,25 i planowane są kolejne podwyżki, co generuje ryzyko wyższych kosztów finansowych dla Grupy.

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/>

Podpisy Zarządu Libet S.A.

.....
Thomas Lehmann – Prezes Zarządu

.....
Jacek Gwiżdż – Członek Zarządu

.....
Marcin Pieniuta – Członek Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

.....
Monika Górna

Sporządzono: Wrocław, dnia 30 maja 2022

LIBET S.A.
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku
sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości

Maj 2022

BILANS na dzień 31 marca 2022

Aktywa

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
A	AKTYWA TRWAŁE	207 101 585,69	209 275 749,89
I	Wartości niematerialne i prawne	25 141 768,13	25 927 603,07
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 487 267,86	1 573 071,79
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	23 654 500,27	24 354 531,28
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	154 950 923,67	155 808 064,84
1	Środki trwałe	149 663 429,29	150 353 628,97
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	35 011 062,49	35 064 800,32
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	52 093 093,50	52 485 489,57
c	urządzenia techniczne i maszyny	43 575 947,94	43 290 593,06
d	środki transportu	316 774,90	324 597,34
e	inne środki trwałe	18 666 550,46	19 188 148,68
2	Środki trwałe w budowie	2 261 876,20	2 511 949,85
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	3 025 618,18	2 942 486,02
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od jednostek pozostałych	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	19 702 075,99	19 702 075,99
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	19 702 075,99	19 702 075,99
a	w jednostkach powiązanych	19 702 075,99	19 702 075,99
	- udziały lub akcje	19 702 075,99	19 702 075,99
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 306 817,90	7 838 005,99
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 232 290,68	7 763 478,77
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	74 527,22	74 527,22

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
B	AKTYWA OBROTOWE	82 917 793,72	74 567 400,98
I	Zapasy	51 856 441,15	38 283 336,76
1	Materiały	9 925 161,41	8 664 484,16
2	Półprodukty i produkty w toku	557 977,17	306 200,80
3	Produkty gotowe	31 152 020,05	19 513 434,52
4	Towary	9 738 991,44	9 489 811,20
5	Zaliczki na dostawy	482 291,08	309 406,08
II	Należności krótkoterminowe	28 151 570,13	33 829 484,22
1	Należności od jednostek powiązanych	2 239 173,08	1 250 009,79
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 239 173,08	1 250 009,79
	- do 12 miesięcy	2 239 173,08	1 250 009,79
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	25 912 397,05	32 579 474,43
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	24 901 275,77	31 631 823,95
	- do 12 miesięcy	24 901 275,77	31 631 823,95
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00
c	inne	1 011 121,28	947 650,48
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	504 761,21	2 115 824,86
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	504 761,21	2 115 824,86
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	499 761,21	2 110 824,86
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	499 761,21	2 110 824,86
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
d	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 405 021,23	338 755,14
V	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
VI	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		290 019 379,41	283 843 150,87

Pasywa

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	92 353 106,67	88 007 747,43
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	116 959 885,67	116 959 885,67
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	-39 452 138,24	-35 331 331,19
VI	Zysk (strata) netto	4 345 359,25	-4 120 807,05
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	197 666 272,73	195 835 403,44
I	Rezerwy na zobowiązania	7 830 400,23	8 784 482,47
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 962 884,52	7 916 966,76
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	780 211,71	780 211,71
	- długoterminowa	418 460,00	418 460,00
	- krótkoterminowa	361 751,71	361 751,71
3	Pozostałe rezerwy	87 304,00	87 304,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	87 304,00	87 304,00
II	Zobowiązania długoterminowe	1 507 944,63	1 507 944,63
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	1 507 944,63	1 507 944,63
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	93 744,63	93 744,63
d	inne	1 414 200,00	1 414 200,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	158 777 634,87	153 611 280,39
1	Wobec jednostek powiązanych	6 009 377,13	4 940 540,97
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 009 377,13	4 940 540,97
	- do 12 miesięcy	6 009 377,13	4 940 540,97
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	150 807 470,18	146 709 501,86
a	kredyty i pożyczki	59 684 650,81	59 230 133,43
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	1 197 309,84	896 496,02
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	65 596 393,59	61 460 074,58
	- do 12 miesięcy	65 596 393,59	61 460 074,58
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	1 523 512,35	556 826,17
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	8 097 266,40	7 891 235,04
h	z tytułu wynagrodzeń	4 133 577,99	2 312 054,41
i	inne	10 574 759,20	14 362 682,21
4	Fundusze specjalne	1 960 787,56	1 961 237,56
IV	Rozliczenia międzyokresowe	29 550 293,00	31 931 695,95
1	Ujemna wartość firmy	28 412 286,91	30 792 256,87
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 138 006,09	1 139 439,08
	- długoterminowe	1 103 053,45	1 104 486,44
	- krótkoterminowe	34 952,64	34 952,64
PASYWA RAZEM		290 019 379,41	283 843 150,87

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres	
		1.01.-31.03.2022	1.01.-31.03.2021
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	61 645 082,76	48 599 279,25
	- od jednostek powiązanych	4 687 472,01	6 501 555,73
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	39 921 254,03	31 905 570,71
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	14 040 706,94	11 824 204,71
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	128 787,18	202 385,69
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 554 334,61	4 667 118,14
B	Koszty działalności operacyjnej	58 672 821,47	47 476 076,49
I	Amortyzacja	3 184 366,09	2 915 754,83
II	Zużycie materiałów i energii	25 450 540,04	19 655 103,59
III	Usługi obce	10 312 408,01	8 452 438,57
IV	Podatki i opłaty, w tym:	2 719 040,21	2 791 559,93
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	7 293 364,33	6 177 034,14
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 585 073,12	1 917 322,23
	- emerytalne		558 955,92
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	670 463,99	830 306,61
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 457 565,68	4 736 556,59
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 972 261,29	1 123 202,76
D	Pozostałe przychody operacyjne	2 515 631,40	2 445 957,55
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	34 616,04	0,00
II	Dotacje	17 202,33	17 202,33
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	2 463 813,03	2 428 755,22
E	Pozostałe koszty operacyjne	161 384,28	37 250,81
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	13 818,19
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	161 384,28	23 432,62
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	5 326 508,41	3 531 909,50
G	Przychody finansowe	270,50	463,03
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:	270,50	463,03
	- 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.-31.03.2022	1.01.-31.03.2021
V	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	1 404 313,82	815 672,55
I	Odsetki, w tym:	995 437,33	519 964,76
	- 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	408 876,49	295 707,79
I	Zysk (strata) brutto (I±J)	3 922 465,09	2 716 699,98
J	Podatek dochodowy	-422 894,16	-244 503,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (K-L-M)	4 345 359,25	2 961 202,98

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku

Lp.	Tytuł	1.01.-31.03.2022	1.01.-31.03.2021
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	88 007 747,43	92 313 565,98
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	88 007 747,43	92 313 565,98
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500 000,00	500 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
-	podwyższenie kapitału	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500 000,00	500 000,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	116 959 885,67	107 790 047,37
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
-	podwyższenie kapitału	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wydzielenia kapitału rezerwowego	0,00	0,00
-	pokrycia straty	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	116 959 885,67	107 790 047,37
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a	zwiększenie z tytułu zmiany wartości godziwej	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	10 000 000,00	10 000 000,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a	zwiększenie z tytułu wydzielenia z kapitału zapasowego	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	10 000 000,00	10 000 000,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-39 452 138,24	-25 976 481,39
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	9 354 849,80
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	9 354 849,80
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeznaczenie na kapitał zapasowy	0,00	0,00
-	przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	9 354 849,80
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	-39 452 138,24	-35 331 331,19
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-39 452 138,24	-35 331 331,19
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00

Lp.	Tytuł	1.01.-31.03.2022	1.01.-31.03.2021
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-39 452 138,24	-35 331 331,19
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-39 452 138,24	-25 976 481,39
6	Wynik netto	4 345 359,25	2 961 202,98
a	zysk netto	4 345 359,25	2 961 202,98
b	korekta zysku netto	0,00	0,00
c	strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00
d	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	92 353 106,67	95 274 768,96
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	92 353 106,67	95 274 768,96

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku

Lp.	Tytuł	1.01.-31.03.2022	1.01.-31.03.2021
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	4 345 359,25	2 961 202,98
II	Korekty razem	-492 812,63	-5 168 503,10
1	Amortyzacja	3 184 366,09	2 915 754,83
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 014 623,45	655 538,48
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-34 616,04	13 818,19
5	Zmiana stanu rezerw	-954 082,24	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	-13 573 104,39	-10 355 027,52
7	Zmiana stanu należności	5 677 914,09	3 944 302,82
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 128 627,40	3 151 056,69
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 536 510,99	-3 106 682,07
10	Inne korekty	-2 400 030,00	-2 387 264,52
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	3 852 546,62	-2 207 300,12
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	36 466,80	0,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	36 466,80	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	Wydatki	830 914,84	1 997 147,67
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	747 782,68	591 237,54
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	83 132,16	1 405 910,13
a)	w jednostkach pozostałych	83 132,16	1 405 910,13
-	zapłacone zaliczki na poczet zakupu środków trwałych	83 132,16	1 405 910,13
b)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-794 448,04	-1 997 147,67

Lp.	Tytuł	1.01.-31.03.2022	1.01.-31.03.2021
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	12 102 733,03	16 244 082,84
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	964 087,05	2 905 739,30
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Odsetki	0,00	0,00
5	Inne wpływy finansowe - umowa faktoringowa	11 138 645,98	13 338 343,54
II	Wydatki	16 771 895,26	16 148 666,71
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	571 907,30	204 144,33
5	Koszty emisji papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych - umowa faktoringowa	14 990 016,18	14 998 559,89
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	257 685,96	287 173,32
8	Odsetki	952 285,82	658 789,17
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-4 669 162,23	95 416,13
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-1 611 063,65	-4 109 031,66
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 611 063,65	-4 109 031,66
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	2 110 824,86	4 471 744,56
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	499 761,21	362 712,90
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	380 464,04	318 601,71

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1.1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki Libet S.A. obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Spółka Libet S.A. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 00000373276.

Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu, przy ulicy K. Michalczyka 5.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

Spółka jest notowana na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych.

1.2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami:

- Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (dalej „UoR”).
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 kwietnia 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych („rozporządzenie o instrumentach finansowych”).

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

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

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

1) W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku Spółka osiągnęła wyższe przychody ze sprzedaży o 10,9 mln zł (wzrost o 29,8%) osiągając jednocześnie zysk netto wyższy o 1,4 mln w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Pozytywne wyniki są spowodowane pracą nad rentownością Spółki, reagowaniem w sposób dynamiczny na zmienne otoczenie rynkowe, utrzymaniem marż na zaplanowanych poziomach oraz większym wolumenem sprzedaży wysokomarżowych produktów z segmentu Premium. W I kwartale obserwowaliśmy stosunkowo wysoki popyt dzięki sprzyjającym warunkom atmosferycznym. Skutki konfliktu w Ukrainie nie były jeszcze odczuwalne, co potwierdzają szacunki GUS o produkcji budowlano-montażowej, która to w okresie styczeń-marzec 2022 roku była wyższa o 23,3% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Jednocześnie należy mieć na uwadze, że branża budowlana nadal mierzy się z

nieprzewidywalnością cen na rynku surowców oraz materiałów. Nadal obserwujemy istotne wzrosty cen energii, paliw oraz wzrost kosztów finansowania zewnętrznego w związku z systematycznymi podwyżkami stóp procentowych. Spółka niweluje podwyżki cen podstawowych kategorii zakupowych poprzez bieżące podwyżki cen wyrobów. Wzrost kosztów sprzedaży jest spowodowany głównie z wyższymi kosztami transportu będących bezpośrednio związanymi z wyższym wolumenem sprzedaży oraz wyższymi cenami paliw.

2) Na dzień 31 marca 2022 roku saldo zadłużenia Spółki z tytułu kredytów wynosiło 59,7 mln zł. Jednostka Dominująca i jej spółki zależne są stroną Porozumienia w sprawie wspólnych warunków finansowania z dnia 30 listopada 2020 roku. W dniu 29 listopada 2021 roku Jednostka Dominująca oraz jej Spółki Zależne zawarły aneks nr 1 do Porozumienia, o którym poinformowała raportem bieżącym nr 40/2021. Mocą zawartego Aneksu, Spółka oraz Banki ustaliły warunki obowiązywania Porozumienia w okresie do dnia 30 listopada 2022 roku. Zgodnie z podpisanym Aneksem do Porozumienia Jednostka Dominująca kontynuuje spłaty określonych kwot kapitału w okresach miesięcznych.

3) Na dzień 31 marca 2022 roku zobowiązania krótkoterminowe, w tym kredyty bankowe, przewyższają aktywa obrotowe o 75,9 mln zł, przy czym wartość zobowiązań z tytułu kredytów wynosi 59,7 mln zł. Całkowity stan aktywów obrotowych wyniósł 82,9 mln zł wobec 74,6 mln zł na koniec roku 2021, z kolei stan zapasów na koniec marca 2021 roku był równy 87,9 mln zł. Niższa wartość aktywów obrotowych an dzień 31 marca 2022 roku wobec stanu aktywów obrotowych na koniec marca 2021 roku spowodowana jest w głównej mierze niższą wartością zapasów. Pod koniec roku 2021 Spółka miała ograniczone możliwości produkcyjne ze względu na warunki pogodowe, co w konsekwencji przełożyło się na niższą wartość zapasów na początek okresu przy jednoczesnym mocnym popycie na produkty Spółki w I kwartale, co można zaobserwować również poprzez wzrost należności z tytułu dostaw i usług.

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

W związku z powyższym Zarząd 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 2022 rok oraz prognozy przyszłych, wystarczających, pozytywnych przepływów pieniężnych za 2022 rok nie wykazują zagrożenia utraty płynności w okresie co najmniej kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego przy założeniu zrealizowania planowanych przez Grupę wyników finansowych w okresie następnym 12 miesięcy od dnia bilansowego.
- d) Bieżąca oraz przyszła działalność Spółki nie jest obecnie zagrożona, Zarząd nie widzi utraty ryzyka płynności ze względu na dobre perspektywy w otoczeniu makroekonomicznym w sektorze budownictwa, pomimo znaczących wzrostów cen w gospodarce, zaplanowane do wypłaty dla Polski środki na duże inwestycje infrastrukturalne, wycenach majątkowych, planach finansowych oraz kontynuacji realizacji zamierzeń biznesowych.

Wpływ COVID -19 na działalność Spółki

Od 16 maja 2022 roku, zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 13 maja 2022 r., zniesiony został stan epidemii COVID-19, a obowiązywać zacznie stan zagrożenia epidemicznego. Oznacza to zmniejszone ryzyko zakłóceń w łańcuchach dostaw, stabilizację cen surowców czy brak możliwych konsekwencji związanych z ograniczeniem w poruszaniu się osób oraz innych ograniczeń gospodarczych.

Należy mieć jednak na uwadze, że skutki trwającego ponad dwa lata stan epidemii będą odczuwalne jeszcze przez jakiś czas i wszystkie światowe gospodarki będą potrzebowały czasu na odbudowę i powrotu do pełnej aktywności gospodarczej sprzed pandemii. Ewentualnego wzrostu zakażeń możemy spodziewać się jesienią, na co wskazują modele analityczne, jednak na bazie wcześniejszych doświadczeń, które Spółka zdobyła podczas poprzednich fal zachorowań Zarząd nie identyfikuje większych ryzyk, które w sposób znaczący mogłyby wpłynąć na funkcjonowanie i wyniki finansowe.

Wszystkie informacje na temat wpływu COVID-19 na działalność oraz wyniki finansowe Spółki zostały sporządzone zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu na moment publikacji niniejszego sprawozdania. Jednocześnie Spółka wskazuje, że w zakresie wymaganym przez przepisy prawa będzie informował o nowych uwarunkowaniach mających istotny wpływ na działalność operacyjną, wyniki finansowe w związku z nadzwyczajną sytuacją związaną z COVID-19.

Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Spółki

Aktualna sytuacja polityczno-gospodarcza w Ukrainie nie powinna w sposób bezpośredni wpłynąć na funkcjonowanie Spółki z uwagi na fakt, iż zdecydowana większość sprzedaży jest realizowana na rynku krajowym, a zagraniczne kontrakty obejmują jedynie takie kraje jak Niemcy, Słowacja oraz Czechy (co stanowi zaledwie ok. 1% sprzedaży). Zarząd nie identyfikuje większych ryzyk w sferze pracowniczej, ponieważ zatrudnienie osób pochodzenia ukraińskiego jest niewielkie i obejmuje kilka osób na stanowiskach produkcyjnych, a zachowanie ciągłości produkcji nie jest zagrożone. Spółka nie kupuje surowców i innych materiałów niezbędnych do produkcji z Ukrainy, Rosji czy Białorusi. Trwający konflikt może jednak w sposób pośredni wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe w związku z rosnącą niepewnością i obawą o bezpieczeństwo. Zaburzenia w łańcuchach dostaw oraz większe zapotrzebowanie branży zbrojeniowej w Polsce i na świecie może spowodować kolejne wzrosty cen surowców (np. stali). Wojna może mieć również wpływ na kształtowanie się stóp procentowych i inflacji czy aktualne prognozowanie, co może przełożyć się, np. na dostępność i koszt finansowania. W ocenie Zarządu pewnym ryzykiem związanym z sytuacją może być osłabienie kursu złotego wobec euro w związku z transakcjami związanymi z zakupem surowców oraz towarów handlowych od podmiotów zagranicznych. Obserwuje się również rosnące ceny paliw, jednak w odniesieniu do całości kosztów jakie ponosi Spółka nie jest to znaczny poziom istotności. Wstrzymanie dostaw gazu z Rosji do Polski w dniu 27 kwietnia 2022 nie wpłynie w sposób bezpośredni na funkcjonowanie Spółki, gdyż zużycie tego surowca jest niewielkie

Działalność Spółki będzie zależeć w dużym stopniu od bieżących wskaźników makroekonomicznych w Polsce. Wg wstępnych danych GUS produkcja budowlano-montażowa w okresie styczeń-marzec 2022 roku była wyższa o 23,3% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Dane te okazały się zdecydowanie wyższe od oczekiwań rynkowych. Obawy co do negatywnego wpływu wojny w Ukrainie na produkcję budowlano-montażową (za sprawą gwałtownego odpływu pracowników czy dalszego wzrostu kosztów materiałów budowlanych) nie sprawdziły się. Perspektywy na kolejne kwartały są jednak nieco słabsze. Coraz mniej korzystna będzie zeszłoroczna baza odniesienia, wpływ będą miały również podwyżki stóp procentowych oraz wysokie ceny surowców, co w konsekwencji może ograniczać popyt na inwestycje mieszkaniowe. Pozytywnie na działalność Spółki i rynek dużych inwestycji infrastrukturalnych będą oddziaływać natomiast zaplanowane do wypłaty dla Polski fundusze unijne. Rząd poinformował, że Polska i KE doszły do porozumienia ws. Krajowego Planu Odbudowy, a pierwszej transzy możemy spodziewać się późnym latem lub wczesną jesienią. Ministerstwo Infrastruktury natomiast opracowało projekt Rządowego Programu Budowy Dróg Krajowych do 2030 r., który określa cele polityki transportowej w zakresie budowy drogowej sieci TEN-T na terenie Polski oraz drogowych połączeń komplementarnych. Łącznie na realizację inwestycji ujętych w nowym programie przeznaczona zostanie kwota ok. 292 mld zł. Limit finansowy obejmuje nowe zadania o wartości około 187 mld zł oraz zadania kontynuowane o wartości około 105 mld zł. Jest to największy program drogowy w historii Polski. RPBDK oraz trwający Program Bezpiecznej Infrastruktury Drogowej na lata 2021-2024, (polegający m.in. na budowie chodników, ciągów pieszo-rowerowych czy ścieżek rowerowych o wartości ok. 2,5 mld zł) będą źródłem zleceń dla małych i średnich firm lokalnych.

Wg wstępnych danych GUS w okresie styczeń-marzec 2022 roku do użytkowania oddano 54,7 tys. mieszkań, tj. 3,2% więcej niż w roku ubiegłym. W pierwszym kwartale 2022 r. wydano pozwolenia lub dokonano zgłoszenia budowy 77,8 tys. mieszkań, tj. o 8,0% mniej niż w analogicznym okresie 2021 roku. Informacja ta pozwala prognozować rozmiary rynku budownictwa w kolejnych miesiącach, co w przypadku zmniejszonej ilości może oznaczać delikatne wyhamowanie nowych inwestycji prywatnych. Należy mieć jednak na uwadze 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. Dnia

3 stycznia 2022 r. weszło w życie rozwiązanie w ramach którego realizacja budynków jednorodzinnych o powierzchni zabudowy do 70 m² będzie możliwa bez pozwolenia, kierownika i książki budowy – a jedynie na podstawie zgłoszenia. Ten pakiet zmian wprowadzonych w ramach Polskiego Ładu znacznie przyspieszy i ułatwi proces budowy domów, co może pozytywnie wpłynąć na rozwój całej branży budowlanej.

Kluczowymi wyzwaniami dla branży budowlanej w najbliższych okresach może być ciężki do przewidzenia dalszy wzrost cen materiałów i usług na rynku budowlanym oraz utrudniony dostęp do nich, deficyt pracowników, narastająca presja płacowa oraz selektywna polityka sektora finansowego wobec branży budowlanej.

Według projekcji inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD opublikowanej w dniu 11 marca 2022 r., wzrost PKB w Polsce w 2021 wyniósł 5,7%. Według prognoz, kolejne lata będą kształtowały się następująco: 2022 – 4,4%, 2023 – 3%. W najbliższych kwartałach krajowa koniunktura będzie pod wpływem silnego negatywnego szoku podażowego będącego efektem nałożenia skutków agresji Rosji przeciw Ukrainie na wcześniejsze wzrosty cen surowców energetycznych na rynkach światowych i uprawnień do emisji CO₂ oraz zaburzeń w łańcuchach dostaw. Skalę obniżenia dynamiki krajowego PKB będą natomiast łagodzić zmiany polityki fiskalnej wprowadzone w ramach Tarczy Antyinflacyjnej oraz Polskiego Ładu. W konsekwencji zwiększonego napływu do Polski imigrantów z Ukrainy wzrosnie również konsumpcja i eksport netto. Ponadto od połowy 2021 r. dynamika cen towarów i usług konsumpcyjnych w Polsce wyraźnie wzrosła, podobnie jak w wielu innych gospodarkach na świecie. Na rok 2022 inflacja CPI ma kształtować się na poziomie 10,8%.

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 2021 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 2022 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 2021 roku.

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

Sprawozdanie finansowe za porównawczy okres zakończony 31 marca 2021 roku oraz za okres zakończony 31 grudnia 2021 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 2022 roku, nie miały miejsca istotne zdarzenia poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu.

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

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

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

Na dzień 31 marca 2022 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 31/03/2022	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/03/2021
	TPLN	TPLN	TPLN
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	5 178	4 436	4 436
Zwiększenie	0	800	0
Wykorzystanie	0	0	0
Rozwiązanie	9	58	0
Odpis aktualizujący na dzień 31 marca/31 grudnia	5 169	5 178	4 436

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 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 zmniejszyła aktywo z tytułu podatku odroczonego 531 tys 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 1,3 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 zakończonego 31 marca 2022 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 2021 roku, jak i w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku, Spółka nie była stroną żadnych istotnych spraw sądowych.

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

Nie wystąpiły.

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

Spółka wraz ze spółkami zależnymi jest stroną Porozumienia w sprawie wspólnych warunków finansowania podpisanego w dniu 30 listopada 2020 roku z ING Bankiem Śląskim S.A. z/s w Katowicach, mBankiem S.A. z/s w Warszawie, Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. z/s w Warszawie, Santander Bank Polska S.A. z/s w Warszawie oraz SGB-Bank S.A. z/s w Poznaniu tj. wszystkimi bankami finansującymi działalność Jednostki Dominującej oraz spółek zależnych.

Spółka wraz z jednostkami zależnymi w ramach Porozumienia zobowiązana jest do powstrzymania się od pewnych działań bez zgody Banków oraz jest zobligowana do dokonywania pewnych czynności określonych w umowie. Spółka naruszyła część kowenantów na dzień 31 marca 2022 roku. Zgodnie z podpisanym Aneks do Porozumienia w dniu 30 listopada 2021 roku nie jest to Przypadek Naruszenia, natomiast Banki będące stroną Porozumienia mogą podwyższyć marżę o 0,5%. 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 powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być

zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki

Nie wystąpiły takie transakcje.

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

Nie wystąpiły zmiany w sposobie ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

Nie wystąpiły takie transakcje

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku, jak i w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 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

Do dnia publikacji niniejszego raportu tj. w okresie od 1 stycznia 2022 roku do 30 maja 2022 roku jednostka dominująca nie wypłacała dywidendy oraz nie proponowała dywidendy do wypłaty. Zarząd Jednostki Dominującej Libet S.A. w dniu 26 maja 2022 roku podjął uchwałę o złożeniu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki wniosku, aby stratę Spółki za rok obrotowy 2021 w kwocie 4 120 807,05 PLN pokryć z kapitału zapasowego Spółki. Rada Nadzorcza, na posiedzeniu w dniu 26 maja 2022 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 2022 roku Spółka nie udzielała gwarancji ani poręczeń. W okresie 12 miesięcy 2021 roku Spółka nie udzielała gwarancji ani poręczeń.

1.23. Korekty błędów poprzednich okresów oraz porównywalność danych finansowych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 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 2022 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zagadnień, wobec których zastosowanie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

W okresie 3 miesięcy 2022 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/>

Podpisy Zarządu Libet S.A.

.....
Thomas Lehmann – Prezes Zarządu

.....
Jacek Gwiżdż – Członek Zarządu

.....
Marcin Pieniuta – Członek Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

.....
Monika Górna

Sporządzono: Wrocław, dnia 30 maja 2022