



# LIBET S.A.

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku  
sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości

Maj 2016



## SPIS TREŚCI

BILANS	3
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	11
1.1. Informacje ogólne	11
1.2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	11
1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	12
1.4. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego	12
1.5. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta	12
1.6. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	12
1.7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie	12
1.8. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu	13
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	13
1.10. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	13
1.11. Informacje o aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13
1.12. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	13
1.13. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	13
1.14. Informacje o istotnym rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	14
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)	14
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	14
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	14
1.18. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	14
1.19. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	14
1.20. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	14
1.21. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	15
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	15
1.23. Korekty błędów poprzednich okresów	15
1.24. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki	15
1.25. Zdarzenia które wystąpiły po dniu bilansowym, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na wyniki finansowe Spółki	15

**BILANS**  
 na dzień 31 marca 2016  
**Aktywa**

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/03/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>A AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>269 129</b>	<b>269 719</b>	<b>262 463</b>
<b>I Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>34 950</b>	<b>35 341</b>	<b>37 815</b>
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
2 Wartość firmy	0	0	0
3 Inne wartości niematerialne i prawne	34 950	35 341	37 815
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0
<b>II Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>196 886</b>	<b>198 634</b>	<b>198 471</b>
<b>1 Środki trwałe</b>	<b>190 428</b>	<b>190 300</b>	<b>193 069</b>
a grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	44 576	44 589	44 631
b budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	69 362	68 969	70 956
c urządzenia techniczne i maszyny	53 531	55 163	58 299
d środki transportu	1 593	1 742	1 752
e inne środki trwałe	21 367	19 837	17 431
<b>2 Środki trwałe w budowie</b>	<b>5 855</b>	<b>4 523</b>	<b>4 966</b>
<b>3 Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>603</b>	<b>3 812</b>	<b>436</b>
<b>III Należności długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1 Od jednostek powiązanych	0	0	0
2 Od jednostek pozostałych	0	0	0
<b>IV Inwestycje długoterminowe</b>	<b>19 702</b>	<b>19 702</b>	<b>19 702</b>
<b>1 Nieruchomości</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2 Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3 Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>19 702</b>	<b>19 702</b>	<b>19 702</b>
a w jednostkach powiązanych	19 702	19 702	19 702
- udziały lub akcje	19 702	19 702	19 702
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
b w pozostałych jednostkach	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
<b>4 Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>17 591</b>	<b>16 042</b>	<b>6 476</b>
<b>1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>5 535</b>	<b>3 123</b>	<b>847</b>
<b>2 Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>12 056</b>	<b>12 919</b>	<b>5 629</b>
<b>B AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>120 340</b>	<b>123 872</b>	<b>148 031</b>
<b>I Zapasy</b>	<b>77 214</b>	<b>76 046</b>	<b>83 247</b>
1 Materiały	6 637	6 191	7 920
2 Półprodukty i produkty w toku	1 836	91	1 730
3 Produkty gotowe	58 135	57 934	63 651
4 Towary	10 289	10 257	9 121
5 Zaliczki na dostawy	317	1 573	825
<b>II Należności krótkoterminowe</b>	<b>33 085</b>	<b>41 450</b>	<b>56 906</b>
<b>1 Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>2 575</b>	<b>1 481</b>	<b>3 829</b>

a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 575	1 481	3 829
	- do 12 miesięcy	2 575	1 481	3 829
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b	inne	0	0	0
<b>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>30 510</b>	<b>39 969</b>	<b>53 077</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	26 258	32 713	39 359
	- do 12 miesięcy	26 258	32 713	39 359
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 792	1 634	5 822
c	inne	2 460	5 622	7 895
d	dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>256</b>	<b>583</b>	<b>220</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>256</b>	<b>583</b>	<b>220</b>
a	w jednostkach powiązanych	0	10	99
	- udziały lub akcje	0	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0	0
	- udzielone pożyczki	0	10	99
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
b	w pozostałych jednostkach	0	0	0
	- udziały lub akcje	0	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0	0
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	256	574	121
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	256	574	121
	- inne środki pieniężne	0	0	0
	- inne aktywa pieniężne	0	0	0
<b>2</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>9 786</b>	<b>5 793</b>	<b>7 657</b>
<b>V</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>389 469</b>	<b>393 591</b>	<b>410 494</b>

## Pasywa

		Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/03/2015
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>95 437</b>	<b>103 338</b>	<b>105 585</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	500	500	500
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	107 193	107 193	95 317
	- nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	53 872	53 872	53 872
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	(2 866)	(2 866)	0
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	(2 866)	(2 866)	0
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 489)	(8 616)	11 876
VI	Zysk (strata) netto	(7 900)	7 127	(2 108)
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>294 031</b>	<b>290 254</b>	<b>304 909</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	11 612	11 612	11 751
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 011	11 011	11 017
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	216	216	287
	- długoterminowa	128	128	128
	- krótkoterminowa	88	88	158
3	Pozostałe rezerwy	385	385	447
	- długoterminowe	385	385	447
	- krótkoterminowe	0	0	0
II	Zobowiązania długoterminowe	79 167	79 167	85 884
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	79 167	79 167	85 884
a	kredyty i pożyczki	73 625	73 625	83 763
b	inne zobowiązania finansowe	3 538	3 538	0
c	inne	2 003	2 003	2 121
III	Zobowiązania krótkoterminowe	117 515	111 313	111 693
1	Wobec jednostek powiązanych	7 580	6 842	3 382
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 580	6 842	3 382
	- do 12 miesięcy	7 580	6 842	3 382
b	inne	0	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	109 416	104 029	107 839
a	kredyty i pożyczki	34 486	30 199	34 317
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
c	inne zobowiązania finansowe	0	0	4 749
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	64 604	70 022	60 485
	- do 12 miesięcy	64 604	70 022	60 485
e	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
f	zobowiązania wekslowe	0	0	0
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	6 233	2 069	3 329
h	z tytułu wynagrodzeń	0	0	0
i	inne	4 092	1 739	4 958
3	Fundusze specjalne	518	443	472
IV	Rozliczenia międzyokresowe	85 737	88 162	95 582
1	Ujemna wartość firmy	85 532	87 912	95 051
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	206	250	531
	- długoterminowe	206	250	531
	- krótkoterminowe	0	0	0
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>389 469</b>	<b>393 591</b>	<b>410 494</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)**  
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku

Lp.	Tytuł	Okres 3 miesięcy	Okres 3 miesięcy
		zakończony 31/03/2016	zakończony 31/03/2015
		PLN'000	PLN'000
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>38 864</b>	<b>39 043</b>
	- od jednostek powiązanych	2 644	8 747
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	29 513	30 243
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	5 618	5 659
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	631	259
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 103	2 882
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>50 348</b>	<b>42 154</b>
I	Amortyzacja	5 416	4 817
II	Zużycie materiałów i energii	18 566	15 718
III	Usługi obce	9 421	7 184
IV	Podatki i opłaty, w tym:	2 850	2 871
	- podatek akcyzowy	0	0
V	Wynagrodzenia	6 119	5 087
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 548	1 445
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	3 338	2 246
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 090	2 786
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>(11 484)</b>	<b>(3 111)</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 635</b>	<b>2 800</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	5	23
II	Dotacje	0	0
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
IV	Inne przychody operacyjne	2 630	2 778
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>10</b>	<b>792</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	504
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III	Inne koszty operacyjne	10	288
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>(8 859)</b>	<b>(1 103)</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>70</b>	<b>41</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
	a) od jednostek powiązanych	0	0
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
II	Odsetki, w tym:	70	41
	- od jednostek powiązanych	0	0
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0
	- w jednostkach powiązanych	0	0
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 522</b>	<b>1 541</b>
I	Odsetki, w tym:	1 345	1 414
	- dla jednostek powiązanych	0	0
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0
	- w jednostkach powiązanych	0	0
III	Inne	178	127
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>(10 312)</b>	<b>(2 603)</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(2 411)</b>	<b>(495)</b>
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>(7 900)</b>	<b>(2 108)</b>

**ZESTAWIENIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku**

	Okres 3 miesięcy	Okres 3 miesięcy
	zakończony 31/03/2016	zakończony 31/03/2015
	PLN'000	PLN'000
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>103 338</b>	<b>107 693</b>
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0	0
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>103 338</b>	<b>107 693</b>
<b>1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>500</b>	<b>500</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
a zwiększenie (z tytułu)	0	0
- wydania udziałów (emisji akcji)	0	0
- podwyższenie kapitału	0	0
b zmniejszenie (z tytułu)	0	0
- umorzenie udziałów (akcji)	0	0
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>500</b>	<b>500</b>
<b>2 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>107 193</b>	<b>95 317</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0
a zwiększenie (z tytułu)	0	0
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0
- podwyższenie kapitału	0	0
b zmniejszenie (z tytułu)	0	0
- kosztów oferty publicznej	0	0
- pokrycia straty	0	0
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>107 193</b>	<b>95 317</b>
<b>3 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>(2 866)</b>	<b>0</b>
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
a zwiększenie (z tytułu)	0	0
b zmniejszenie (z tytułu)	0	0
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>(2 866)</b>	<b>0</b>
<b>4 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
a zwiększenie (z tytułu)	0	0
b zmniejszenie (z tytułu)	0	0
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(1 489)</b>	<b>11 876</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	7 127	11 876
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 127	11 876
a zwiększenie (z tytułu)	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
b zmniejszenie (z tytułu)	0	0
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	0	0
- przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0	0
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>7 127</b>	<b>11 876</b>
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(8 616)	0
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(8 616)	0
a zwiększenie (z tytułu)	0	0
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0

b	zmniejszenie (z tytułu)	0	0
<b>5.6.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(8 616)</b>	<b>0</b>
<b>5.7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(1 489)</b>	<b>11 876</b>
<b>6</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>(7 900)</b>	<b>(2 108)</b>
a	zysk netto	0	0
b	strata netto (wielkość ujemna)	(7 900)	(2 108)
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0	0
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>95 437</b>	<b>105 585</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>95 437</b>	<b>105 585</b>



**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)**  
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku

	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2016	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2015
	PLN'000	PLN'000
<b>A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I Zysk (strata) netto</b>	(7 900)	(2 108)
<b>II Korekty razem</b>	7 729	(3 532)
1 Amortyzacja	5 416	4 817
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 255	796
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	5	0
5 Zmiana stanu rezerw	0	0
6 Zmiana stanu zapasów	(1 168)	(2 781)
7 Zmiana stanu należności	11 665	(6 604)
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 478)	7 348
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(5 586)	(4 729)
10 Inne korekty	(2 380)	(2 380)
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>(171)</b>	<b>(5 641)</b>
<b>B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	0	0
<b>I Wpływy</b>	56	1
1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	46	0
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3 Z aktywów finansowych, w tym:	10	1
a) w jednostkach powiązanych	10	1
- odsetki	10	1
- spłata udzielonych pożyczek	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4 Inne wpływy inwestycyjne	0	0
<b>II Wydatki</b>	3 235	1 488
1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 144	1 209
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3 Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4 Inne wydatki inwestycyjne	91	279
a) w jednostkach pozostałych	91	279
- zapłacone zaliczki na poczet zakupu środków trwałych	91	279
b) w jednostkach powiązanych	0	0
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	0	0
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(3 179)</b>	<b>(1 488)</b>
<b>C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	0	0

<b>I Wpływy</b>	4 439	10 312
1 Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2 Kredyty i pożyczki	4 439	5 563
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4 Odsetki	0	0
5 Inne wpływy finansowe	0	4 749
<b>II Wydatki</b>	1 407	4 288
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4 Spłaty kredytów i pożyczek	140	3 440
5 Koszty emisji papierów wartościowych	0	0
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8 Odsetki	1 267	848
9 Inne wydatki finansowe	0	0
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>3 031</b>	<b>6 024</b>
<b>D Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>(318)</b>	<b>(1 104)</b>
<b>E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(318)</b>	<b>(1 104)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>574</b>	<b>1 225</b>
<b>G Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>256</b>	<b>121</b>

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1.1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki Libet S.A. obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 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 Powstańców Śląskich 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 (tekst jednolity z 2013 roku, z późniejszymi zmianami – dalej „UoR”).
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 33, poz. 259) („rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”, z późniejszymi zmianami).
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. nr 209, poz. 1743).
- 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 tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej.

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

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 2015 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 2016 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 2015 roku.

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

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku nie dokonywano zmiany zasad rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

### **1.5. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta**

W opinii Zarządu Spółki, w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku, nie miały miejsca istotne zdarzenia poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu, które mogą mieć wpływ na ocenę sytuacji finansowej Libet S.A. Grupa konsekwentnie rozwijała ofertę w zakresie produktów Premium. W portfolio Grupy znalazły się kolejne nowości, a ich sprzedaż dynamicznie rosła. Dynamiczny wzrost sprzedaży tej grupy pokazuje, że innowacje w zakresie wzornictwa cieszą się uznaniem końcowych odbiorców produktów, a konsekwentna realizacja strategii Grupy Libet w zakresie rozwoju oferty Premium daje wymierne efekty biznesowe. Przeprowadzono szereg szkoleń i treningów mających przygotować partnerów grupy do współpracy przy sprzedaży produktów z grupy Premium.

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

W opinii Zarządu Spółki, w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku, nie miały miejsca istotne zdarzenia poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu.

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

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.

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

Na dzień 31 marca 2016 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 31/03/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/03/2015
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	6 171	2 444	2 444
Zwiększenie	0	4 123	0
Wykorzystanie	0	0	0
Rozwiązanie	0	399	0
Odpis aktualizujący na dzień 31 marca/31 grudnia	6 171	6 171	2 444

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 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 2016 roku Spółka zwiększyła aktywo z tytułu podatku odroczonego 2.411 tys. zł z tytułu różnic przejściowych.

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

W bieżącym okresie Spółka dokonała zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 3.144 tys. zł, głównie na zakup urządzeń i maszyn produkcyjnych oraz na rozbudowę zakładów produkcyjnych.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku Spółka nie dokonywała istotnych sprzedaży rzeczowego majątku trwałego.

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

Na koniec okresu zakończonym 31 marca 2016 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu u komunikatach bieżących.

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak i w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 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**

W ciągu bieżącego okresu Spółka spłacała raty kredytów zgodnie z harmonogramami obowiązujących umów kredytowych.

**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 2016 roku, jak i w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku, nie wystąpiła emisja akcji, wykup ani spłata dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych.

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

W dniu 22 marca 2016 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę, zgodnie z którą rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy (po dokonaniu stosownej oceny wniosku przez Radę Nadzorczą Spółki) aby zysk netto Spółki za rok obrotowy 2015 w kwocie 7.127.072,98 PLN (słownie: siedem milionów sto dwadzieścia siedem tysięcy siedemdziesiąt dwa złote i dziewięćdziesiąt osiem groszy) został zagospodarowany w następujący sposób: (a) kwota 3.000.000 PLN (trzy miliony złotych) na wypłatę dywidendy, (b) kwota 4.127.072,98 PLN (słownie: cztery miliony sto dwadzieścia siedem tysięcy siedemdziesiąt dwa złoty i dziewięćdziesiąt osiem groszy) pozostawiony w Spółce i przeznaczona na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki. Wniosek ten do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie został oceniony przez Radę Nadzorczą.

### **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 2016 roku Spółka nie udzielała gwarancji ani poręczeń. W okresie 12 miesięcy 2015 roku Spółka nie udzielała gwarancji ani poręczeń.

### **1.23. Korekty błędów poprzednich okresów**

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku nie wystąpiły zdarzenia, które powodowałyby że Spółka musiałaby ująć w sprawozdaniu finansowym korekty błędów podstawowego.

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

Nie wystąpiły.

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

Po zakończeniu okresu objętego niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły inne, poza informacjami opisanymi w niniejszym sprawozdaniu

---

Thomas Lehmann

Prezes Zarządu

---

Ireneusz Gronostaj

Członek Zarządu

Wrocław, 13 maja 2016 roku