



LIBET S.A.

**Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku
sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości**

Listopad 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	12
1.2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	12
1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	13
1.4. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego	13
1.5. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta	13
1.6. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	13
1.7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie	14
1.8. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu	14
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	14
1.10. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	14
1.11. Informacje o aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14
1.12. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	15
1.13. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	15
1.14. Informacje o istotnym rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	15
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)	15
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	15
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	15
1.18. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	16
1.19. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	16
1.20. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	16
1.21. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	16
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	16
1.23. Korekty błędów poprzednich okresów	16
1.24. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki	19
1.25. Zdarzenia które wystąpiły po dniu bilansowym, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na wyniki finansowe Spółki	19

BILANS
na dzień 30 września 2016
Aktywa

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015	Stan na 30/09/2015*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
A AKTYWA TRWAŁE	264 803	269 719	258 542	258 542
I Wartości niematerialne i prawne	33 556	35 341	36 195	36 195
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0	0
2 Wartość firmy	0	0	0	0
3 Inne wartości niematerialne i prawne	33 556	35 341	36 195	36 195
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
II Rzeczowe aktywa trwałe	194 724	198 634	195 833	195 833
1 Środki trwałe	184 738	190 300	191 042	191 042
a grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	44 548	44 589	44 603	44 603
b budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	67 797	68 969	69 766	69 766
c urządzenia techniczne i maszyny	51 137	55 163	56 128	56 128
d środki transportu	1 320	1 742	1 672	1 672
e inne środki trwałe	19 935	19 837	18 872	18 872
2 Środki trwałe w budowie	5 838	4 523	4 745	4 745
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	4 148	3 811	46	46
III Należności długoterminowe	0	0	0	0
1 Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2 Od jednostek pozostałych	0	0	0	0
IV Inwestycje długoterminowe	19 702	19 702	19 702	19 702
1 Nieruchomości	0	0	0	0
2 Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3 Długoterminowe aktywa finansowe	19 702	19 702	19 702	19 702
a w jednostkach powiązanych	19 702	19 702	19 702	19 702
- udziały lub akcje	19 702	19 702	19 702	19 702
- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
b w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
4 Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 822	16 042	6 812	6 812
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 070	3 123	2 002	2 002
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	11 752	12 919	4 810	4 810
B AKTYWA OBROTOWE	131 629	123 872	150 342	141 726
I Zapasy	70 936	76 046	81 819	73 203
1 Materiały	6 360	6 191	7 965	7 965
2 Półprodukty i produkty w toku	1 500	91	1 834	1 834
3 Produkty gotowe	52 316	57 934	62 394	53 778
4 Towary	10 660	10 257	9 445	9 445
5 Zaliczki na dostawy	99	1 573	179	179
II Należności krótkoterminowe	54 933	41 450	62 732	62 732
1 Należności od jednostek powiązanych	3 744	1 481	3 338	3 338

a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 744	1 481	3 273	3 273
	- do 12 miesięcy	3 744	1 481	3 273	3 273
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
b	inne	0	0	66	66
2	Należności od pozostałych jednostek	51 189	39 969	59 393	59 393
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	48 747	32 713	52 491	52 491
	- do 12 miesięcy	48 747	32 713	52 491	52 491
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0	1 634	0	0
c	Inne	2 442	5 622	6 902	6 902
d	dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0
III	Inwestycje krótkoterminowe	491	583	1 386	1 386
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	491	583	1 386	1 386
a	w jednostkach powiązanych	0	9	928	928
	- udziały lub akcje	0	0	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
	- udzielone pożyczki	0	9	928	928
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
b	w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
	- udziały lub akcje	0	0	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0	0	0
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	491	574	457	457
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	491	574	457	457
	- inne środki pieniężne	0	0	0	0
	- inne aktywa pieniężne	0	0	0	0
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 269	5 793	4 407	4 407
V	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
VI	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
AKTYWA RAZEM		396 433	393 591	408 884	400 268

*dane przekształcone retrospektywnie

Pasywa

		Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015	Stan na 30/09/2015*
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	109 650	103 338	116 041	107 425
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	500	500	500	500
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	114 320	107 193	107 193	107 193
	- nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	53 872	53 872	53 872	53 872
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-2 292	-2 866	-3 041	-3 041
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-2 292	-2 866	-3 041	-3 041
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 616	-8 616	0	-8 616
VI	Zysk (strata) netto	5 738	7 127	11 388	11 388
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	286 783	290 254	292 843	292 843
I	Rezerwy na zobowiązania	11 169	11 612	12 257	12 257
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 568	11 011	11 523	11 523
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	216	216	287	287
	- długoterminowa	128	128	128	128
	- krótkoterminowa	88	88	159	159
3	Pozostałe rezerwy	385	385	447	447
	- długoterminowe	385	385	447	447
	- krótkoterminowe	0	0	0	0
II	Zobowiązania długoterminowe	71 845	79 167	83 024	83 024
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	71 845	79 167	83 024	83 024
a	kredyty i pożyczki	67 129	73 625	77 267	77 267
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
c	inne zobowiązania finansowe	2 830	3 539	3 754	3 754
d	inne	1 886	2 003	2 003	2 003
III	Zobowiązania krótkoterminowe	122 826	111 313	106 934	106 934
1	Wobec jednostek powiązanych	2 574	6 842	2 789	2 789
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 574	6 842	2 784	2 784
	- do 12 miesięcy	2 574	6 842	2 784	2 784
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
b	inne	0	0	5	5
2	Wobec pozostałych jednostek	119 510	104 029	103 501	103 501
a	kredyty i pożyczki	31 967	30 199	29 921	29 921
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
c	inne zobowiązania finansowe	0	0	0	0
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	80 801	70 022	65 499	65 499
	- do 12 miesięcy	80 801	70 022	65 499	65 499
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
e	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0	0
f	zobowiązania wekslowe	0	0	0	0
g	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 954	2 069	6 096	6 096
h	z tytułu wynagrodzeń	0	0	5	5
i	inne	1 788	1 739	1 981	1 981
3	Fundusze specjalne	741	442	644	644
IV	Rozliczenia międzyokresowe	80 944	88 162	90 628	90 628
1	Ujemna wartość firmy	80 772	87 912	90 292	90 292

Libet S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku

2	Inne rozliczenia międzyokresowe	172	250	337	337
	- długoterminowe	172	250	337	337
	- krótkoterminowe	0	0	0	0
	PASYWA RAZEM	396 433	393 591	408 884	400 268

*dane przekształcone retrospektywnie

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku

Lp.	Tytuł	Okres 9 miesięcy	Okres 9 miesięcy
		zakończony 30/09/2016	zakończony 30/09/2015
		PLN'000	PLN'000
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	213 543	228 505
	- od jednostek powiązanych	12 664	10 459
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	194 558	199 055
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-5 127	8 960
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	1 310	1 080
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	22 801	19 410
B	Koszty działalności operacyjnej	224 625	220 097
I	Amortyzacja	18 844	18 359
II	Zużycie materiałów i energii	104 892	107 881
III	Usługi obce	42 749	41 219
IV	Podatki i opłaty, w tym:	3 743	3 314
	- podatek akcyzowy	0	0
V	Wynagrodzenia	21 252	20 372
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 972	4 718
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	7 255	6 496
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 918	17 738
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-11 082	8 408
D	Pozostałe przychody operacyjne	8 619	8 724
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	23
II	Dotacje	0	0
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 203	0
IV	Inne przychody operacyjne	7 416	8 701
E	Pozostałe koszty operacyjne	118	5 117
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12	1 367
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	28	1 986
III	Inne koszty operacyjne	78	1 764
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-2 581	12 015
G	Przychody finansowe	10 316	4 931
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	10 189	4 766
	a) od jednostek powiązanych	10 189	4 766
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
II	Odsetki, w tym:	127	165
	- od jednostek powiązanych	0	13
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0
	- w jednostkach powiązanych	0	0
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
V	Inne	0	0
H	Koszty finansowe	4 523	4 534
I	Odsetki, w tym:	4 042	3 985
	- dla jednostek powiązanych	0	0
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0
	- w jednostkach powiązanych	0	0
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
IV	Inne	480	548
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	3 213	12 412
J	Podatek dochodowy	-2 525	1 024
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0	0
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	5 738	11 388

ZESTAWIENIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2015*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	103 338	107 693	107 693
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	103 338	107 693	107 693
1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500	500	500
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0
a zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
- wydania udziałów (emisji akcji)	0	0	0
- podwyższenie kapitału	0	0	0
b zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
- umorzenie udziałów (akcji)	0	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500	500	500
2 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	107 193	95 317	95 317
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	7 127	11 876	11 876
a zwiększenie (z tytułu)	7 127	11 876	11 876
- z podziału zysku (ustawowo)	7 127	11 876	11 876
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0
- podwyższenie kapitału	0	0	0
b zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
- kosztów oferty publicznej	0	0	0
- pokrycia straty	0	0	0
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	114 320	107 193	107 193
3 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-2 866	0	0
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	574	-3 041	-3 041
a zwiększenie (z tytułu) wyceny instrumentów zabezpieczających IRS	574	0	0
b zmniejszenie (z tytułu) wyceny instrumentów zabezpieczających IRS	0	3 041	3 041
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-2 292	-3 041	-3 041
4 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0
a zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
b zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0
5 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 489	11 876	3 260
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	7 127	11 876	11 876
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 127	11 876	11 876
a zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0
b zmniejszenie (z tytułu)	7 127	11 876	11 876
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	7 127	11 876	11 876
- przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0	0	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	-8 616	0	0
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0	0	-8 616
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-8 616	0	-8 616
a zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0

b	zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 616	0	-8 616
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 616	0	0
6	Wynik netto	5 738	11 388	11 388
a	zysk netto	5 738	11 388	11 388
b	strata netto (wielkość ujemna)	0	0	0
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0	0	0
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	109 650	116 041	107 425
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	109 650	116 041	107 425

*dane przekształcone retrospektywnie

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku

	Okres 9 miesiący zakończony 30/09/2016	Okres 9 miesiący zakończony 30/09/2015	Okres 9 miesiący zakończony 30/06/2015*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I Zysk (strata) netto	5 738	11 388	11 388
II Korekty razem	6 146	3 837	3 837
1 Amortyzacja	18 844	18 359	18 359
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-6 418	-1 014	-1 014
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	12	-1 367	-1 367
5 Zmiana stanu rezerw	-443	506	506
6 Zmiana stanu zapasów	5 110	-1 352	7 264
7 Zmiana stanu należności	-13 484	-12 364	-12 364
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 133	9 503	9 503
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-468	-1 295	-1 295
10 Inne korekty	-7 140	-7 140	-15 756
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	11 884	15 225	15 225
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I Wpływy	10 249	4 213	4 213
1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	50	202	202
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3 Z aktywów finansowych, w tym:	10 199	4 012	4 012
a) w jednostkach powiązanych	10 199	4 012	4 012
- odsetki	10	12	12
- spłata udzielonych pożyczek	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	10 189	4 000	4 000
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0
- odsetki	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0
4 Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
II Wydatki	13 716	8 312	8 312
1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 380	7 382	7 382
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3 Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	819	819
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	819	819
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0
4 Inne wydatki inwestycyjne	336	0	0
a) w jednostkach pozostałych	336	206	206
- zapłacone zaliczki na poczet zakupu środków trwałych	336	111	111
b) w jednostkach powiązanych	0	111	111
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 467	-4 098	-4 098

C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I Wpływy	1 791	5 332	5 332
1 Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
2 Kredyty i pożyczki	1 791	5 332	5 332
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
4 Odsetki	0	0	0
5 Inne wpływy finansowe	0	0	0
II Wydatki	10 290	17 227	17 227
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0
3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
4 Spłaty kredytów i pożyczek	6 496	14 107	14 107
5 Koszty emisji papierów wartościowych	0	0	0
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0
8 Odsetki	3 794	3 120	3 120
9 Inne wydatki finansowe	0	0	0
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-8 499	-11 895	-11 895
D Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-83	-768	-768
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-83	-768	-768
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
F Środki pieniężne na początek okresu	574	1 225	1 225
G Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	491	457	457
- o ograniczonej możliwości dysponowania	130	148	148

*dane przekształcone retrospektywnie

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1.1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki Libet S.A. obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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 2016 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 (Dz.U. nr 149 poz. 1674) („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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku nie dokonywano zmiany zasad rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe za porównawczy okres zakończony 30 września 2015 roku sporządzono stosując identyczne zasady (politykę) rachunkowości, za wyjątkiem zasady rozliczania kosztów stałych dotyczących miesięcy, w których nie występuje produkcja ze względu na sezonowość branży, w której działa Spółka.

Spółka zmieniła zasadę rozliczania kosztów stałych występujących w miesiącach, w których nie występuje produkcja ze względu na sezonowość branży, w której działa Spółka. W poprzednich okresach Spółka aktywowała pośrednie koszty stałe dotyczące miesięcy w których nie występuje produkcja, jako koszty do rozliczenia w kolejnym roku. W wyniku ponownej weryfikacji przyjętej metody rachunkowości, Zarząd Spółki zmienił zasadę że koszty stałe dotyczące miesięcy nieprodukcyjnych mogą być aktywowane ale tylko w ramach danego roku obrotowego. Nie mogą być natomiast przenoszone pomiędzy poszczególnymi latami.

W nocie 1.23 zaprezentowane wpływ dokonanej zmiany zasady rachunkowości na dane porównawcze za okres zakończony 30 września 2015 roku.

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

W opinii Zarządu Spółki Dominującej, w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku, nie miały miejsca istotne zdarzenia poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu, które mogą mieć wpływ na ocenę sytuacji finansowej Grupy 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. Sprzedaż z tego segmentu produktów w dużej mierze rekompensuje spadek cen w grupie produktów przemysłowych.

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

W opinii Zarządu Spółki, w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 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 30 września 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 30/09/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 30/09/2015
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	6 171	2 444	2 444
Zwiększenie	0	4 123	1 986
Wykorzystanie	0	0	0
Rozwiązanie	1 203	399	5
Odpis aktualizujący na dzień 30 września/31 grudnia	4 968	6 171	4 425

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku nie wystąpiły zmiany w stanie rezerw.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku Spółka zwiększyła aktywo z tytułu podatku odroczonego 780 tyś. zł z tytułu różnic przejściowych, natomiast rezerwa na podatek odroczonego uległa zmniejszeniu o 443 tyś. zł.

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

W bieżącym okresie Spółka dokonała zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 13.380 tys. zł, głównie na zakup urządzeń i maszyn produkcyjnych oraz na rozbudowę zakładów produkcyjnych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 zakończonego 30 września 2016 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 2015 roku, jak i w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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. W dniu 30 września 2016 Spółka zawarła z bankiem z BZWBK S.A. we Wrocławiu aneks nr 5 do umowy kredytu w rachunku bieżącym, mocą którego przedłużono możliwość wykorzystania kredytu na rachunku bieżącym udzielonego przez w/w bank do dnia 4 listopada 2016 roku. W dniu 14 października 2016 roku Spółka podpisała umowę o kredyt na rachunku bieżącym z Bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., w celu częściowego refinansowania kredytu w Banku BZWBK S.A., w kwocie 12 mln zł na okres do dnia 29 grudnia 2017 roku. W dniu 3 listopada 2016 Spółka zawarła z bankiem z BZWBK S.A. we Wrocławiu aneks nr 6 do umowy kredytu w rachunku bieżącym mocą, którego przedłużono możliwość wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 10 mln zł udzielonego przez w/w bank do dnia 30 listopada 2016 roku. Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego, tj. na dzień 9 listopada 2016 roku, Spółka posiadała łącznie kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 22 mln zł.

Spółce – kilka wiodących banków – złożyło propozycje udzielenia finansowania w formie kredytu obrotowego na refinansowanie 10 mln zł kredytu w BZWBK S.A.. Do dnia publikacji niniejszego kwartalnego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie podjął decyzji o wyborze podmiotu, który udzieli Spółce tego finansowania.

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

Nie wystąpiły takie transakcje.

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

Nie wystąpiły zmiany w sposobie ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

Nie wystąpiły takie transakcje

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku, jak i w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 29 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Libet S.A. postanowiło o przeznaczeniu całości zysku za rok 2015 na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki

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

W okresie 9 miesięcy 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 oraz porównywalność danych finansowych

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku nie wystąpiły zdarzenia, które powodowałyby że Spółka musiałaby ująć w sprawozdaniu finansowym korekty błędów podstawowego.

Sprawozdanie finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując identyczne zasady (politykę) rachunkowości, za wyjątkiem zasady rozliczania kosztów stałych występujących w miesiącach, w których nie występuje produkcja ze względu na sezonowość branży, w której działa Spółka. Zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmiany metodologii rozliczania kosztów stałych dla nieproduktywnych miesięcy zostało zamieszczone poniżej.

Spółka zmieniła zasadę rozliczania kosztów stałych występujących w miesiącach, w których nie występuje produkcja ze względu na sezonowość branży, w której działa Spółka. W poprzednich okresach Spółka aktywowała pośrednie koszty stałe dotyczące miesięcy, w których nie występuje produkcja, jako koszty do rozliczenia w kolejnym roku. W wyniku ponownej weryfikacji przyjętej metody rachunkowości, Zarząd Spółki zmienił zasadę, że koszty stałe dotyczące miesięcy nieprodukcyjnych mogą być aktywowane ale tylko w ramach danego roku obrotowego. Nie mogą być natomiast przenoszone pomiędzy poszczególnymi latami.

Jeśli Spółka zastosowałaby powyższą zmianę w stosunku do zasady rozliczenia kosztów stałych dla nieprodukcyjnych miesięcy od 1 stycznia 2014 roku, to następujące pozycje w bilansie, zestawieniu zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych prezentowałyby się następująco:

Bilans sporządzony na dzień 30 września 2015 roku

Pozycja	Dane porównawcze	Retrospektywnie przekształcone dane porównawcze	Korekta
	30/09/2015	30/09/2015	
Aktywa trwałe	258 542	258 542	0,00
Aktywa obrotowe razem, w tym:	150 342	141 726	-8 616
Zapasy, w tym	81 819	73 203	-8 616
Produkty gotowe	62 394	53 778	-8 616
Aktywa razem	408 884	400 268	-8 616

Pozycja	Dane porównawcze	Retrospektywnie przekształcone dane porównawcze	Korekta
	30/09/2015	30/09/2015	
Kapitał własny, w tym:	116 041	107 425	-8 616
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-8 616	-8 616
Zysk (strata) netto	11 388	11 388	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	292 843	292 843	0
Pasywa razem	408 884	400 268	-8 616

	Dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2015	Retrospektywnie przekształcone dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	107 693	107 693
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0	0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	107 693	107 693
<i>W tym:</i>		
5 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	11 876	3 260
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	11 876	11 876
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	11 876	11 876
a zwiększenie (z tytułu)	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
b zmniejszenie (z tytułu)	11 876	11 876
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	11 876	11 876
- przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0	0
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0	-8 616
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	-8 616

a	zwiększenie (z tytułu)	0	0
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
b	zmniejszenie (z tytułu)	0	0
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-8 616
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-8 616
6	Wynik netto	11 388	11 388
a	zysk netto	11 388	11 388
b	strata netto (wielkość ujemna)	0	0
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0	0
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	116 041	107 425
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	116 041	107 425

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 roku

Lp.	Tytuł	Dane porównawcze	Retrospektywnie przekształcone dane porównawcze	Korekta
		30/09/2015	30/09/2015	
A	Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I	Zysk (strata) netto	11 388	11 388	0
II	Korekty razem	3 837	3 837	0
1	Amortyzacja	18 359	18 359	0
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 014	-1 014	0
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 367	-1 367	0
5	Zmiana stanu rezerw	506	506	0
6	Zmiana stanu zapasów	-1 352	7 264	8 616
7	Zmiana stanu należności	-12 364	-12 364	0
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 503	9 503	0
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 295	-1 295	0
10	Inne korekty	-7 140	-15 756	-8 616
III	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	15 225	15 225	0,00
B	Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I	Wpływy	4 213	4 213	0,00
II	Wydatki	8 312	8 312	0,00
III	Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 098	-4 098	0,00
C	Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I	Wpływy	5 332	5 332	0,00
II	Wydatki	17 227	17 227	0,00
III	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-11 895	-11 895	0,00
D	Przeplwy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-768	-768	0,00

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, 9 listopada 2016 roku