



# **Grupa Kapitałowa LIBET S.A.**

**Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie  
Finansowe  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku**

**zawierające  
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe LIBET S.A.  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017**

**(dane finansowe nieaudytowane)**

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku .....	4
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2017 roku .....	5
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku .....	6
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku .....	7
WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE .....	8
1. Informacje ogólne .....	8
2. Opis Grupy Kapitałowej LIBET S.A. ....	8
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej .....	9
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	10
5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	10
5.1. Oświadczenie o zgodności .....	10
5.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych .....	11
6. Nowe standardy i interpretacje .....	11
7. Istotne zasady (polityki) rachunkowości .....	13
8. 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 .....	14
9. Korekta błędów poprzednich okresów .....	14
10. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy .....	14
11. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	14
12. Opis zdarzeń i transakcji, które są znaczące dla zrozumienia sytuacji finansowej Grupy i wyników finansowych Grupy w okresie 3 miesięcy 2017 roku .....	15
13. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	15
14. 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 .....	16
15. Skutki zmian w strukturze Grupy w ciągu okresu śródrocznego, w tym połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacja oraz zaniechanie działalności .....	16
16. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu .....	16
17. Ujęcie strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie strat z tytułu utraty wartości .....	16
18. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji .....	17
19. Nabycie i sprzedaż składników rzeczowych aktywów trwałych .....	17
20. Poczynione zobowiązania do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	17
21. Rozstrzygnięcie spraw sądowych .....	18
22. Zmiany okoliczności biznesowych oraz ekonomicznych mające wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, zależnie od tego czy są one ujmowane w wartości godziwej czy w zamortyzowanym koszcie .....	18
23. Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczkowej, w odniesieniu do których nie dokonano żadnych działań naprawczych .....	18
24. Emisje akcji, wykup i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych .....	18
25. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, w tym udzielonych przez Grupę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	19
26. Informacje o zawarciu przez jednostkę dominującą lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu znaczących transakcji z podmiotami powiązаныmi .....	19
27. Rachunkowość zabezpieczeń .....	19
28. Instrumenty finansowe .....	20
28.1. Charakterystyka instrumentów pochodnych .....	20
28.2. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych Spółki wycenianych na bieżąco w wartości godziwej .....	20
28.3. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jednostki, które nie są wyceniane na bieżąco w wartości godziwej (ale wymagane są ujawnienia o wartościach godziwych) .....	21
28.4. Hierarchia wartości godziwej na 31 marca 2017 roku .....	22
28.5. Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów .....	22
28.6. Przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych .....	22

28.7. Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów .....	23
29. 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 i ich 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. ....	23
30. 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 przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób. ....	23
31. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięcie przez Grupę Kapitałową Libet S.A. wyniki finansowe. ....	23
32. 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. ....	24
33. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie: .....	24
34. 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. ....	24
35. 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 stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki. ....	24
36. 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. ....	25
37. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki Libet S.A. będą miały wpływ na osiągnięcie przez nią i Grupę Libet wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału. ....	25
38. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu śródrocznego .....	26
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LIBETS.A. ....	27
BILANS .....	28
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY) .....	32
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	33
RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) .....	35
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	37

**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów  
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku**

	Okres zakończony 31.03.2017	Okres zakończony 31.12.2016	Okres zakończony 31.03.2016
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	30 737	284 236	33 142
Koszt własny sprzedaży	(29 008)	(237 517)	(32 782)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 729</b>	<b>46 718</b>	<b>360</b>
Koszty sprzedaży	(5 223)	(36 391)	(6 450)
Koszty zarządu	(3 682)	(17 217)	(4 376)
Pozostałe przychody operacyjne	82	5 860	328
Pozostałe koszty operacyjne	(16)	(414)	(5)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>(7 111)</b>	<b>(1 445)</b>	<b>(10 144)</b>
Przychody finansowe	1	130	70
Koszty finansowe	(1 275)	(6 026)	(1 525)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(8 385)</b>	<b>(7 341)</b>	<b>(11 599)</b>
Podatek dochodowy	2 128	1 269	2 264
<b>Działalność zaniechana</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(6 257)</b>	<b>(6 072)</b>	<b>(9 335)</b>
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>	<b>(6 257)</b>	<b>(6 072)</b>	<b>(9 335)</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>			
<b>Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku</b>			
Zmiana wartości instrumentów zabezpieczających	200	1 325	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(38)	(251)	0
<b>Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku razem</b>	<b>162</b>	<b>1 074</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje które nie zostaną przeniesione do wyniku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>	<b>162</b>	<b>1 074</b>	<b>0</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy razem</b>	<b>(6 419)</b>	<b>(4 998)</b>	<b>(9 335)</b>
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>(6 257)</b>	<b>(6 072)</b>	<b>(9 335)</b>
Przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 257)	(6 072)	(9 335)
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy</b>	<b>(6 419)</b>	<b>(4 998)</b>	<b>(9 335)</b>
Przynależne akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 419)	(4 998)	(9 335)
Średnioważona liczba akcji	50 000	50 000	50 000
<b>Zysk na jedną akcję (w złotych)</b>			
Podstawowy z zysku za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,13)	(0,12)	(0,19)
Podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,13)	(0,12)	(0,19)
Rozwodniony z zysku za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,13)	(0,12)	(0,19)
Rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,13)	(0,12)	(0,19)

**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej  
 na dzień 31 marca 2017 roku**

NR	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.03.2016
<b>AKTYWA</b>				
<b>I</b>	<b>Aktywa trwałe</b>			
I.1	Rzeczowe aktywa trwałe	194 358	196 285	204 872
I.2	Wartości niematerialne i prawne	49 492	49 716	52 150
I.3	Aktywa dostępne do sprzedaży	0	0	0
I.4	Pozostałe aktywa	10 496	10 056	12 056
I.5	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8 152	5 959	6 478
	<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>262 498</b>	<b>262 017</b>	<b>275 557</b>
<b>II</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>			
II.1	Zapasy	87 764	79 464	77 232
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług	30 356	35 576	30 405
II.3	Pożyczki i należności własne			
II.4	Bieżące aktywa podatkowe	0	0	489
II.5	Pozostałe aktywa	14 241	13 459	13 631
II.6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	422	4 507	255
II.7	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
	<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>132 783</b>	<b>133 007</b>	<b>122 013</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>395 281</b>	<b>395 023</b>	<b>397 570</b>
NR	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.03.2016
<b>PASYWA</b>				
<b>I</b>	<b>Kapitał własny</b>			
I.1	Wyemitowany kapitał akcyjny	500	500	500
I.2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji			0
I.3	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	-1 631	-1 792	-2 866
I.5	Kapitał zapasowy	116 515	116 515	109 388
I.6	Zyski zatrzymane	79 157	85 276	89 138
	<b>Kapitał własny razem</b>	<b>194 541</b>	<b>200 498</b>	<b>196 160</b>
	<i>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>194 541</i>	<i>200 498</i>	<i>196 160</i>
	<i>Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
II.1	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	62 480	51 361	73 625
II.2	Pozostałe zobowiązania	1 886	1 886	2 004
II.3	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	341	341	233
II.4	Rezerwa na podatek odroczonego	10 672	10 672	11 011
II.5	Rezerwy długoterminowe	0	0	385
II.6	Przychody przyszłych okresów	1 271	273	281
II.7	Pozostałe zobowiązania finansowe	2 013	2 213	3 538
	<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>78 663</b>	<b>66 745</b>	<b>91 076</b>
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
III.1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	68 905	76 188	65 314
III.2	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	43 066	47 727	33 382
III.3	Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0
III.4	Bieżące zobowiązania podatkowe	10	38	0
III.5	Rezerwy krótkoterminowe	0	0	3
III.6	Przychody przyszłych okresów	0	0	0
III.7	Pozostałe zobowiązania	10 106	3 827	11 635
	<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>122 077</b>	<b>127 781</b>	<b>110 334</b>
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>395 281</b>	<b>395 023</b>	<b>397 570</b>

**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	Zyski zatrzymane	Kapitały własne ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2017 roku</b>	500	0	116 515	(1 792)	0	85 276	200 498
Nadwyżka ze sprzedaży akcji							
Emisja akcji							
Przekazanie wypracowanego zysku na kapitał rezerwowy							
Wypłata dywidendy							
Zysk/strata roku bieżącego						(6 257)	(6 257)
Inne całkowite dochody				162			162
Korekty konsolidacyjne						138	138
<b>Stan na 31 marca 2017 roku</b>	500	0	116 515	(1 630)	0	79 157	194 541

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane ze zmianami założeń aktuarialnych	Zyski zatrzymane	Kapitały własne ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2016 roku</b>	500	0	109 388	-2 866	0	98 474	205 495
Nadwyżka ze sprzedaży akcji							0
Emisja akcji							0
Przekazanie wypracowanego zysku na kapitał rezerwowy							0
Wypłata dywidendy							0
Zysk/strata roku bieżącego						-9 335	-9 335
Umorzenie kapitału							0
Pokrycie straty z lat ubiegłych							0
<b>Stan na 31 marca 2016 roku</b>	500	0	109 388	-2 866	0	89 139	196 160

**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych  
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku**

LP	Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	Okres zakończony 31.03.2017	Okres zakończony 31.03.2016
<b>I.</b>	<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
I.01	Zysk brutto za rok obrotowy	(8 385)	(11 600)
I.02	Korekty:	932	11 691
I.03	Amortyzacja	5 211	5 728
I.04	(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	0	0
I.05	Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	1 364	1 255
I.06	Zysk/(strata) ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	0	0
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:	0	0
I.10	(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(8 300)	(1 161)
I.11	(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	3 011	1 255
I.12	Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	310	4 782
I.13	Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	0	0
I.14	Zwiększenie przychodów przyszłych okresów	999	31
I.15	Podatek zapłacony	(696)	(198)
I.16	Inne korekty	(966)	0
	<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>(7 453)</b>	<b>91</b>
<b>II.</b>	<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
II.01	Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0
II.02	Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	46
II.06	Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	(1 644)	(3 611)
II.07	Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0	0
II.08	Udzielenie pożyczek	0	0
II.10	Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0
	<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności inwestycyjnej</b>	<b>(1 644)</b>	<b>(3 565)</b>
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
III.01	Wpływy z tytułu emisji akcji kapitałowych	0	0
III.02	Płatności z tytułu kosztów emisji/umorzenia akcji	0	0
III.03	Wpływy z pożyczek	9 824	4 438
III.04	Inne wpływy finansowe	0	0
III.05	Splata pożyczek	(3 440)	(140)
III.06	Splata zobowiązań z tytułu leasingu	0	0
III.07	Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	0	0
III.08	Odsetki zapłacone	(1 373)	(1 267)
	<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności finansowej</b>	<b>5 011</b>	<b>3 031</b>
<b>IV.</b>	<b>Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(4 086)</b>	<b>(442)</b>
V.	Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0
<b>VI.</b>	<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego</b>	<b>4 507</b>	<b>696</b>
<b>VII.</b>	<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego</b>	<b>422</b>	<b>254</b>

## WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje ogólne

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

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

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

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

Aktualnie jednostką dominującą jest 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 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 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 dwóch Spółek zależnych:

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

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku struktura Grupy nie uległa zmianie.

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

Skład **Zarządu** na dzień 31 marca 2017 roku przedstawiał się następująco:

Thomas Lehmann - Prezes Zarządu,  
Ireneusz Gronostaj - Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia opublikowania niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianie.

W skład **Rady Nadzorczej** na dzień 31 marca 2017 roku wchodziły następujące osoby:

Zbigniew Rogóż - Przewodniczący Rady Nadzorczej,  
Piotr Nowjalis - Wice Przewodniczący Rady Nadzorczej,  
Jerzy Gabrielczyk - Członek Rady Nadzorczej  
Sławomir Bogdan Najnigier - Członek Rady Nadzorczej,  
Piotr Woźniak - Członek Rady Nadzorczej,  
Tomasz Marek Krysztofiak - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 marca 2017 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 2 stycznia 2017 wygasła kadencja Pana Piotra Łyskawy oraz Heinza Geenena, którzy nie zostali powołani na kolejną kadencję;
- w dniu 2 stycznia 2017 wygasło pełnienie funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej przez Pana Jerzego Gabrielczyka. Od 2 stycznia 2017 roku Pan Jerzy Gabrielczyk został powołany na kolejną kadencję jako członek Rady Nadzorczej;
- w dniu 2 stycznia 2017 w skład Rady Nadzorczej został powołany Pan Piotr Nowjalis;
- w dniu 2 stycznia 2017 w skład Rady Nadzorczej został powołany Pan Piotr Woźniak;
- w dniu 9 lutego 2017 roku Pan Zbigniew Rogóż został wybrany na Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a Pan Piotr Nowjalis na Wice Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W okresie od 31 marca 2017 roku do dnia opublikowania niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 12 maja 2017 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 2016 roku sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty objaśniające („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”) opublikowanym w dniu 28 kwietnia 2017 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 odrocza 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.

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 <http://www.libet.pl/relacje-inwestorskie>

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. Nowe standardy i interpretacje

### Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2017

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzi w życie w roku 2017:

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

### **Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie**

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

### **Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE**

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 28 kwietnia 2017 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpocząć procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Zarząd przewiduje, że zastosowanie MSSF 9 może wywrzeć w przyszłości znaczący wpływ na kwoty prezentowane w pozycjach aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej. Nie ma jednak jeszcze możliwości przedstawienia wiarygodnych danych szacunkowych dotyczących wpływu MSSF 9, dopóki Grupa nie przeprowadzi szczegółowej analizy.

Zarząd przewiduje, że zastosowanie MSSF 15 może wywrzeć w przyszłości znaczący wpływ na kwoty i ujawnienia prezentowane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej. Nie ma jednak możliwości przedstawienia wiarygodnych danych szacunkowych dotyczących oddziaływania MSSF 15, dopóki Grupa nie przeprowadzi szczegółowej analizy w tym aspekcie.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

## 7. 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 Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, opublikowanym w dniu 18 marca 2017 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku opisanych w pkt. 6.

#### **8. 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 2017 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zagadnień, wobec których zastosowanie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

W okresie 3 miesięcy 2017 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie pozycji, które obarczone są istotną niepewnością zmiany szacunków w okresie najbliższych 12 miesięcy.

#### **9. Korekta błędów poprzednich okresów**

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku, jak i w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku nie wystąpiły zdarzenia, które powodowałyby, że Spółka musiałaby ująć w sprawozdaniu finansowym korekty błędu podstawowego.

#### **10. 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.

#### **11. 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.

## **12. Opis zdarzeń i transakcji, które są znaczące dla zrozumienia sytuacji finansowej Grupy i wyników finansowych Grupy w okresie 3 miesięcy 2017 roku**

W opinii Zarządu Spółki Dominującej, w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 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. Dynamiczny wzrost sprzedaży tej grupy w ostatnim okresie 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. W pierwszym kwartale 2017 przeprowadzono szereg szkoleń i warsztatów mających przygotować partnerów grupy do współpracy przy sprzedaży produktów z grupy Premium.

## **13. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty**

W dniu 8 maja 2017 roku Zarząd Spółki Libet S.A. podjął uchwałę, zgodnie z którą – z uwagi na niepewną sytuacją na rynku materiałów budowlanych, zamiar obniżenia zadłużenia Spółki oraz planowane nakłady inwestycyjne – rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy (po dokonaniu stosownej oceny wniosku przez Radę Nadzorczą Spółki) aby zysk netto Spółki za rok obrotowy 2016 w kwocie w kwocie 6.355.557,24 PLN (słownie: sześć milionów trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt siedem złotych i dwadzieścia cztery grosze) został przeznaczony w całości na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki. Wniosek ten do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie został oceniony przez Radę Nadzorczą.

**14. 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**

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku w Spółce nie wystąpiły tego typu zdarzenia

**15. Skutki zmian w strukturze Grupy w ciągu okresu śródrocznego, w tym połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacja oraz zaniechanie działalności**

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Libet S.A.

**16. 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.

**17. 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 2017 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku nie ujmowano strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych.

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

	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/03/2016
<b>Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia</b>	<b>5 130</b>	<b>6 171</b>	<b>6 171</b>
Zwiększenie	0	216	0
Wykorzystanie	0	1 230	0
Rozwiązanie	0	27	0
<b>Odpis aktualizujący na dzień 31 marca/31 grudnia</b>	<b>5 130</b>	<b>5 130</b>	<b>6 171</b>



**18. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji**

Nie dotyczy.

**19. Nabycie i sprzedaż składników rzeczowych aktywów trwałych**

W bieżącym okresie Grupa dokonała zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 1.644 tys. zł, głównie na zakup urzędzań i maszyn produkcyjnych oraz na rozbudowę zakładów produkcyjnych.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku nie dokonywano istotnych sprzedaży rzeczowego majątku trwałego.

**20. Poczynione zobowiązania do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

Na koniec okresu zakończonego 31 marca 2017 roku, jak również na koniec okresu zakończonego 31 marca 2016 roku

nie wystąpiły istotne zobowiązania do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu i komunikatach bieżących.

## **21. Rozstrzygnięcie spraw sądowych**

Na dzień 31 grudnia 2017 roku, jak i w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku Spółka nie była stroną żadnych istotnych spraw sądowych.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku, nie wystąpiły zmiany okoliczności biznesowych oraz ekonomicznych, które wpłynęłyby w istotny sposób na wartość godziwą aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych.

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

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

## **24. Emisje akcji, wykup i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych**

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku, nie wystąpiła emisja akcji, wykup ani spłata dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych.

**25. 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 2017 roku Grupa nie udzielała gwarancji ani poręczeń.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku aktywa warunkowe nie wystąpiły.

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

Transakcje między Libet S.A. i jej jednostkami zależnymi zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notce.

**27. Rachunkowość zabezpieczeń**

Pewne instrumenty pochodne używane przez Grupę są klasyfikowane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych. W 2016 roku Grupa rozpoczęła stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych pozwala wyeliminować zmienność w przyszłych przepływach pieniężnych wynikającą z ryzyka zmiany stóp procentowych, która mogłaby wpływać na rachunek zysków i strat. W 2015 roku Grupa zawarła transakcję terminową w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej dla długoterminowego kredytu inwestycyjnego – pozycja zabezpieczana. Instrumenty pochodne używany przez Grupę to swap procentowy – pozycja zabezpieczająca.

Szczegółowe informacje o instrumentach pochodnych wykorzystywanych przez Grupę, wraz z opisem powiązań zabezpieczających, znajdują się w Nocie 28.1.

Zgodnie z polityką Grupy, instrumenty pochodne używane są wyłącznie jako narzędzie do zabezpieczania przed ryzykiem finansowym i nie są wykorzystywane do celów spekulacyjnych.

## 28. Instrumenty finansowe

### 28.1. Charakterystyka instrumentów pochodnych

	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/03/2016	Wartość nominalna	Wycena przez	Data zakończenia transakcji
<b>Instrumenty pochodne zabezpieczające</b>						
<b>przepływy pieniężne</b>	<b>2 013</b>	<b>2 213</b>	<b>0</b>	<b>78 000</b>		
Transakcja typu IRS - zabezpieczenie przepływów z tytułu długoterminowych kredytów bankowych	2 013	2 213	0	78 000	kapitał	Wrzesień 2019
<b>Instrumenty przeznaczone do obrotu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			
<b>Razem instrumenty pochodne</b>	<b>2 013</b>	<b>2 213</b>	<b>0</b>	<b>78 000</b>		
w tym długoterminowe	2 013	2 213	0			
w tym krótkoterminowe	0	0	0			
aktywa finansowe	0	0	0			
zobowiązania finansowe	2 013	2 213	0			

W okresie zakończonym 31 marca 2017 roku nie było konieczności ujmowania w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kwot z tytułu nieefektywności zabezpieczeń.

Wszystkie podmioty, z którymi Grupa zawiera transakcje pochodne, działają w sektorze finansowym. Są to polskie banki posiadające wysoki rating finansowy, a także dysponujące odpowiednią wysokością kapitału własnego oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową.

Grupa zabezpiecza za pomocą pochodnych instrumentów finansowych głównie ryzyko zmiany stóp procentowych w ramach zawartych umów kredytowych.

### 28.2. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych Spółki wycenianych na bieżąco w wartości godziwej

Pewne zobowiązania finansowe Spółki wyceniane są w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Poniższa tabela przedstawia dane dotyczące sposobu obliczania wartości godziwej tych zobowiązań finansowych (w szczególności techniki wyceny i dane wsadowe).

Zobowiązania finansowe	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej	Techniki wyceny i podstawowe dane wsadowe
	Okres			
	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/12/2016		
Swapy stóp procentowych	Zobowiązania (wyznaczone do zabezpieczenia): 2 013	Zobowiązania (wyznaczone do zabezpieczenia): 2 213	Poziom 2	Zdyskontowane przepływy pieniężne. Przyszłe przepływy pieniężne szacuje się w oparciu o kursy wymiany z kontraktów forward (w oparciu o obserwowalne krzywe dochodu na koniec okresu sprawozdawczego) oraz o stopy kontraktów, zdyskontowane wg stopy odzwierciedlającej ryzyko kredytowe poszczególnych kontrahentów.

### 28.3. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jednostki, 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym są przybliżeniem ich wartości godziwej.

Kategorie i klasy aktywów finansowych	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/03/2016
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Udziały i akcje	0	0	0
<b>Pożyczki i należności</b>	<b>30 356</b>	<b>35 576</b>	<b>30 405</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	30 356	35 576	30 405
Pożyczki	0	0	0
<b>Instrumenty pochodne zabezpieczające</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>422</b>	<b>4 507</b>	<b>255</b>
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>30 778</b>	<b>40 083</b>	<b>30 750</b>
Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/03/2016
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>177 804</b>	<b>177 680</b>	<b>173 354</b>
Kredyty i pożyczki	105 546	99 088	107 007
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	68 905	76 188	60 902
Zobowiązania z tytułu środków trwałych	1 907	401	3 442
Zobowiązania z tytułu przekształcenia prawa wieczystego użytkowania gruntów	1 886	2 003	2 003
<b>Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSR 39</b>	<b>8 325</b>	<b>6 129</b>	<b>4 412</b>
<b>Instrumenty pochodne zabezpieczające</b>	<b>2 013</b>	<b>2 213</b>	<b>3 538</b>
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>188 582</b>	<b>186 022</b>	<b>181 304</b>

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 31 marca 2017 roku, 31 grudnia 2016 roku i 31 marca 2016 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.

#### 28.4. Hierarchia wartości godziwej na 31 marca 2017 roku

##### Okres zakończony 31 marca 2017 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Udziały i akcje	0	0	0
<b>Pożyczki i należności</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>33 356</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0	0
Pożyczki	0	0	0
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>422</b>
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>33 778</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>180 804</b>
Kredyty i pożyczki	0	0	105 546
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	71 905
Zobowiązania z tytułu środków trwałych	0	0	1 907
Zobowiązania z tytułu przekształcenia prawa wieczystego użytkowania gruntów	0	0	1 886
<b>Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSR 39</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 325</b>
<b>Instrumenty pochodne zabezpieczające</b>	<b>0</b>	<b>2 013</b>	<b>0</b>
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>0</b>	<b>2 013</b>	<b>189 569</b>

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku, nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.

#### 28.5. Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku, nie wystąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu ich wykorzystania.

#### 28.6. Przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku, nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.

## 28.7. Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku, nie wystąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu ich wykorzystania.

## 29. 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 i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od dnia publikacji raportu za rok 2016 (28 kwietnia 2017 roku), do dnia 12 maja 2017 roku (data bieżącego raportu) struktura własnościowa kapitału nie uległa zmianie.

W poniższej tabeli przedstawiono strukturę własności kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z wiedzą Spółki, na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego za 3 miesiące zakończone 31 marca 2017 roku tj. na dzień 12 maja 2017 roku.

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Glaspin Consultants Limited i Lybet Limited	15 028 619	30,06%	15 028 619	30,06%
OFE Nationale Nederlanden	6 165 109	12,33%	6 165 109	12,33%
OFE PKO BP Bankowy	4 284 864	8,57%	4 284 864	8,57%
Fundusze LEGG MASON	4 259 209	8,52%	4 259 209	8,52%
Pozostali Akcjonariusze	20 262 199	40,52%	20 262 199	40,52%
<b>RAZEM</b>	<b>50 000 000,00</b>	<b>100%</b>	<b>50 000 000,00</b>	<b>100%</b>

## 30. 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 przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób.

Członkowie Zarządu Libet S.A. posiadają bezpośrednio 5.000 (pięć tysięcy) akcji Spółki, natomiast członkowie Rady Nadzorczej Libet S.A. nie posiadają bezpośrednio żadnych akcji Spółki. Członkowie Zarządu Thomas Lehmann oraz Ireneusz Gronostaj i Członek Rady Nadzorczej Jerzy Józef Gabrielczyk kontrolują pośrednio, przez podmiot przez nich współkontrolowany 15.028.619 akcji Spółki, co stanowi 30,06 % kapitału zakładowego Spółki

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

Zdaniem Zarządu Libet SA w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu.

**32. 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 Libet S.A. nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych Spółki Libet S.A. ani Grupy Kapitałowej Libet na 2017 rok.

**33. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:**  
**a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Spółki Libet S.A. lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi, co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Spółki**  
**b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio, co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania**

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 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.

**34. 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 2017 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 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.

**35. 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 stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.**

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 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.

**36. 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.

**37. 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 kwartału.**

Do czynników mogących istotnie wpłynąć na wyniki Spółki w kolejnym kwartale należą:

- **Pogoda:**  
Pierwszy kwartał jest corocznie okresem przygotowania do sezonu produkcyjnego i sprzedażowego. Rozpoczęcie sezonu sprzedaży jest uzależnione od warunków pogodowych. Zarówno produkcja jak i sprzedaż rozpoczyna się kiedy średniodobowe temperatury kształtują się powyżej zera.
- **Sytuacja makroekonomiczna w Polsce, w szczególności sytuacja w sektorze budownictwa:**  
Według szacunków NBP, w pierwszym kwartale 2017 roku tempo wzrostu produktu krajowego brutto w odniesieniu do analogicznego kwartału roku poprzedniego wyniosło 3,3 proc. Po dwóch ostatnich następujących po sobie kwartałach roku 2016 widoczne jest przyspieszenie dynamiki wzrostu gospodarczego. Według prognoz w okresie od stycznia do marca produkt krajowy brutto wzrósł o 0,4 proc. w stosunku do poprzedniego kwartału. Prognoza wzrostu PKB za cały rok 2017 wynisi 3,7 proc.  
Głównym czynnikiem wzrostu gospodarczego jest spożycie indywidualne - stymulowane przez korzystną sytuację na rynku pracy oraz wzrostu świadczeń rodzinnych. Wzrost gospodarczy wspierać będzie także dodatnia dynamika nakładów brutto na środki trwałe - związana z napływem środków UE z perspektywy 2014-2020.  
Po pierwszym kwartale 2017 roku wartość produkcji budowlano-montażowej w porównaniu do I kwartału roku poprzedniego wzrosła o 4,3%. Dodatnia dynamika obejmowała w I kwartale 2017 roku wszystkie typy robót budowlanych i kształtowała się następująco: budowa budynków - 7,0%, roboty budowlane specjalistyczne - 2,9%, budowa obiektów inżynierii lądowej i wodnej - 2,0%. Wzrost produkcji budowlano-montażowej świadczy o poprawie sytuacji na rynku budowlanym.
- **Prognoza na lata 2017-2018:**  
Wzrost gospodarczy Polski w 2016 roku wyniósł 2,8% wobec 3,4% zakładanych przez Ministerstwo Finansów. Głównym destabilizatorem rynku okazały się nakłady na środki trwałe, które odnotowały 5,5% spadek. W największym stopniu wyhamowanie inwestycji odczuła branża budowlana, w której produkcja

w 2016 roku była aż o 14,4% niższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Jego przyczyną były przede wszystkim opóźnienia w ogłaszaniu przetargów na projekty współfinansowane z nowej perspektywy budżetowej UE na lata 2014-2020. W tegorocznej ustawie budżetowej rząd zakłada wzrost gospodarczy PKB na poziomie 3,6% opierając go w szczególności na wysokiej dynamice konsumpcji prywatnej. Bez wątpienia spożycie ogółem pozostanie motorem napędzającym polską gospodarkę, jednak jego wzrost nie będzie aż tak bardzo spektakularny. Prognozujemy, iż rok 2017 zakończy się wzrostem konsumpcji na poziomie 3,4%. Sprzyjać temu będzie dobra sytuacja finansowa gospodarstw domowych, która wspierana będzie pozytywnymi sygnałami płynącymi z rynku pracy. W roku 2017 należy liczyć się jednak ze wzrostem cen i słabszą dynamiką realnych dochodów gospodarstw domowych. Szacuje się, iż średnioroczna inflacja wyniesie 2,1%. Znajdować się będzie tym samym w dolnej granicy odchyień od celu inflacyjnego Rady Polityki Pieniężnej. Ciągłe jednak pod dużym znakiem zapytania pozostają inwestycje, które w ubiegłym roku mocno uderzyły w rozwój gospodarczy kraju. Opóźnienia w przetargach finansowanych z unijnego budżetu okazały się jedną z przyczyn spadku PKB. W bieżącym roku prognozowana jest poprawa sytuacji w tym zakresie, jednak zdecydowanej dynamiki wzrostu możemy spodziewać się dopiero w 2018 roku.

- **Nowe produkty, rozwój sieci sprzedaży:**  
Spółka systematycznie rozszerza swoją ofertę produktową wprowadzając na rynek nowe produkty charakteryzujące się wysokimi parametrami technicznymi (odpowiedzialnymi za ich funkcjonalność i wytrzymałość) oraz szeroką gamą kształtów i kolorów pozwalających na kształtowanie różnorodnych nawierzchni doskonale wpisujących się w najnowsze trendy stosowane w budownictwie. Spółka systematycznie rozwija sieć dystrybucji (zwłaszcza w rejonie północnej i północno-zachodniej Polski), tak, aby jej produkty były łatwo dostępne dla Klientów na terenie całego kraju.
- **Regulacje prawne**  
Na działalność Grupy Libet istotny wpływ mogą również mieć zmiany przepisów prawa polskiego i unijnego, w tym szczególności zmiany niektórych przepisów podatkowych oraz przepisów z zakresu prawa pracy.

### **38. 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 sprawozdaniu.

---

Thomas Lehmann

Prezes Zarządu

---

Ireneusz Gronostaj

Członek Zarządu

Wrocław, 12 maja 2017 roku

## **LIBET S.A.**

**Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości**

**Maj 2017**

**BILANS**  
**na dzień 31 marca 2017**  
**Aktywa**

	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2017	31/12/2016	31/03/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>A AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>258 508</b>	<b>257 881</b>	<b>269 129</b>
<b>I Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>32 583</b>	<b>32 807</b>	<b>34 950</b>
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
2 Wartość firmy	0	0	0
3 Inne wartości niematerialne i prawne	32 583	32 807	34 950
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0
<b>II Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>188 544</b>	<b>189 885</b>	<b>196 886</b>
<b>1 Środki trwałe</b>	<b>180 540</b>	<b>183 393</b>	<b>190 428</b>
a grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	44 521	44 535	44 576
b budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	68 274	69 114	69 362
c urządzenia techniczne i maszyny	46 817	49 143	53 531
d środki transportu	1 045	1 179	1 593
e inne środki trwałe	19 884	19 422	21 367
<b>2 Środki trwałe w budowie</b>	<b>6 125</b>	<b>4 919</b>	<b>5 855</b>
<b>3 Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>1 879</b>	<b>1 573</b>	<b>603</b>
<b>III Należności długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1 Od jednostek powiązanych	0	0	0
2 Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
3 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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapital	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
c 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>17 679</b>	<b>15 486</b>	<b>17 591</b>
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 183	4 991	5 535
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	10 496	10 496	12 056
<b>B AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>132 400</b>	<b>129 352</b>	<b>120 340</b>

<b>I Zapasy</b>	<b>87 648</b>	<b>79 434</b>	<b>77 214</b>
1 Materiały	8 183	6 823	6 637
2 Półprodukty i produkty w toku	870	129	1 836
3 Produkty gotowe	66 613	60 791	58 135
4 Towary	9 978	11 633	10 289
5 Zaliczki na dostawy	2 004	58	317
<b>II Należności krótkoterminowe</b>	<b>34 983</b>	<b>39 597</b>	<b>33 085</b>
<b>1 Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>2 710</b>	<b>0</b>	<b>2 575</b>
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 710	0	2 575
- do 12 miesięcy	2 710	0	2 575
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b inne	0	0	0
2 Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0	0
- do 12 miesięcy	0	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b inne	0	0	0
<b>3 Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>29 273</b>	<b>39 597</b>	<b>30 510</b>
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	26 427	33 354	26 258
- do 12 miesięcy	26 427	33 354	26 258
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	832	745	1 792
c inne	2 014	5 498	2 460
d dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
<b>III Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>414</b>	<b>4 929</b>	<b>256</b>
<b>1 Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>414</b>	<b>4 929</b>	<b>256</b>
a w jednostkach powiązanych	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
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	414	4 929	256
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	414	4 929	256
- inne środki pieniężne	0	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0	0
<b>2 Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>9 355</b>	<b>5 392</b>	<b>9 786</b>
<b>V Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>387 908</b>	<b>387 233</b>	<b>389 469</b>

## Pasywa

		Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/03/2016
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>106 647</b>	<b>110 767</b>	<b>95 437</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	500	500	500
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	114 320	114 320	107 193
	- nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	53 872	53 872	53 872
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	(1 631)	(1 792)	(2 866)
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	(1 631)	(1 792)	(2 866)
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2 261)	(8 616)	(1 489)
VI	Zysk (strata) netto	(4 282)	6 356	(7 900)
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>284 261</b>	<b>276 466</b>	<b>294 031</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	10 994	10 994	11 612
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 672	10 672	11 011
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	322	322	216
	- długoterminowa	211	211	128
	- krótkoterminowa	110	110	88
3	Pozostałe rezerwy	0	0	385
	- długoterminowe	0	0	385
	- krótkoterminowe	0	0	0
II	Zobowiązania długoterminowe	66 746	55 898	79 167
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
3	Wobec pozostałych jednostek	66 746	55 898	79 167
A	kredyty i pożyczki	62 847	51 800	73 625
B	inne zobowiązania finansowe	2 013	2 213	3 538
C	inne	1 886	1 886	2 003
III	Zobowiązania krótkoterminowe	127 932	130 820	117 515
1	Wobec jednostek powiązanych	4 240	2 989	7 580
A	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 240	2 989	7 580
	- do 12 miesięcy	4 240	2 989	7 580
B	inne	0	0	0
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
A	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0
	- do 12 miesięcy	0	0	0
B	inne	0	0	0
3	Wobec pozostałych jednostek	119 863	127 115	109 416
a	kredyty i pożyczki	43 363	48 034	34 486
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
c	inne zobowiązania finansowe	0	0	0
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	68 064	75 674	64 604
	- do 12 miesięcy	68 064	75 674	64 604
e	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
f	zobowiązania wekslowe	0	0	0
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 208	1 890	6 233
h	z tytułu wynagrodzeń	0	0	0
i	inne	4 228	1 515	4 092

---

4	Fundusze specjalne	830	716	518
IV	Rozliczenia międzyokresowe	78 589	78 754	85 737
1	Ujemna wartość firmy	76 012	78 392	85 532
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 577	362	206
	- długoterminowe	2 013	2 213	206
	- krótkoterminowe	0	0	0
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>387 908</b>	<b>387 233</b>	<b>389 469</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)**  
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

Lp.	Tytuł	Okres 3 miesięcy	Okres 3 miesięcy
		zakończony 31/03/2017	zakończony 31/03/2016
		PLN'000	PLN'000
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>41 185</b>	<b>38 864</b>
	- od jednostek powiązanych	2 826	2 644
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	26 343	29 513
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	10 667	5 618
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	151	631
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 024	3 103
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>48 838</b>	<b>50 348</b>
I	Amortyzacja	4 596	5 416
II	Zużycie materiałów i energii	15 968	18 566
III	Usługi obce	11 948	9 421
IV	Podatki i opłaty, w tym:	2 983	2 850
	- podatek akcyzowy	0	0
V	Wynagrodzenia	5 904	6 119
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 379	1 548
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2 046	3 338
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 014	3 090
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>(7 654)</b>	<b>(11 484)</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 428</b>	<b>2 635</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	42	5
II	Dotacje	0	0
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
IV	Inne przychody operacyjne	2 386	2 630
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>12</b>	<b>10</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III	Inne koszty operacyjne	12	10
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(5 237)</b>	<b>(8 859)</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>1</b>	<b>70</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:	1	70
	- od jednostek powiązanych	0	0
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0
	- w jednostkach powiązanych	0	0
IV	Inne	0	0
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 276</b>	<b>1 522</b>
I	Odsetki, w tym:	1 190	1 345
	- dla jednostek powiązanych	0	0
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0
	- w jednostkach powiązanych	0	0
III	Inne	86	178
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>(6 512)</b>	<b>(10 312)</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(2 230)</b>	<b>(2 411)</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</b>	<b>(4 282)</b>	<b>(7 900)</b>



**ZESTAWIENIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

	Okres 3 miesięcy	Okres 3 miesięcy
	zakończony 31/03/2017	zakończony 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>110 767</b>	<b>103 338</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>103 338</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>114 320</b>	<b>107 193</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>114 320</b>	<b>107 193</b>
<b>3 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>(1 792)</b>	<b>(2 866)</b>
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
a zwiększenie (z tytułu)	162	0
b zmniejszenie (z tytułu)	0	0
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>(1 630)</b>	<b>(2 866)</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>(2 261)</b>	<b>(1 489)</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	6 356	7 127
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	6 356	7 127
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
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	6 356	7 127
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(8 616)	(8 616)
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(8 616)	(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.	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(8 616)</b>	<b>(8 616)</b>
5.7.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(2 261)</b>	<b>(1 489)</b>
6	<b>Wynik netto</b>	<b>(4 282)</b>	<b>(7 900)</b>
a	zysk netto	0	0
b	strata netto (wielkość ujemna)	(4 282)	(7 900)
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0	0
II	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>106 647</b>	<b>95 437</b>
III	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>106 647</b>	<b>95 437</b>

## RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2017	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000
<b>A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I Zysk (strata) netto</b>	(6 512)	(7 900)
<b>II Korekty razem</b>	(4 924)	7 729
1 Amortyzacja	4 596	5 416
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 364	1 255
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(42)	5
5 Zmiana stanu rezerw	0	0
6 Zmiana stanu zapasów	(8 214)	(1 168)
7 Zmiana stanu należności	4 114	11 665
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(2 611)	(1 478)
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 748)	(5 586)
10 Inne korekty	(2 384)	(2 380)
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>(11 436)</b>	<b>(171)</b>
<b>B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	0	0
<b>I Wpływy</b>	3 603	56
1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	103	46
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3 Z aktywów finansowych, w tym:	0	10
a) w jednostkach powiązanych	0	10
- odsetki	0	10
- 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	3 500	0
<b>II Wydatki</b>	1 694	3 235
1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 389	3 144
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	305	91
a) w jednostkach pozostałych	305	91
- zapłacone zaliczki na poczet zakupu środków trwałych	305	91
b) w jednostkach powiązanych	0	0
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	0	0
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>1 909</b>	<b>(3 179)</b>
<b>C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	0	0

<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	9 824	4 439
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2	Kredyty i pożyczki	9 824	4 439
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4	Odsetki	0	0
5	Inne wpływy finansowe	0	0
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	4 813	1 407
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	Splaty kredytów i pożyczek	3 440	140
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	1 373	1 267
9	Inne wydatki finansowe	0	0
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>5 011</b>	<b>3 031</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>(4 515)</b>	<b>(318)</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(4 515)</b>	<b>(318)</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 929</b>	<b>574</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)</b>	<b>414</b>	<b>256</b>

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1.1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki Libet S.A. obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 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 Giełdzie 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 („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 2016 roku.

Libet S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Libet S.A. i sporządza śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 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 2016 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 2017 roku nie dokonywano zmiany zasad rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

### **1.5. 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, 12 maja 2017 roku